



RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do
Município de Balneário Piçarras - IPRESP

1º semestre de 2025

Versão	Ano	data
1.0	2025	03/09/2025

SUMÁRIO

1	ANÁLISE DE CARTEIRA	3
1.1	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	3
1.2	CASAMENTO DE ATIVO E PASSIVO	7
1.3	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	7
1.4	RENTABILIDADE	8
1.5	CONTROLE DE RISCO	9
1.6	HISTÓRICOS DE MOVIMENTAÇÕES	10
1.7	LIQUIDEZ	11
1.8	INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	12
1.9	ANÁLISE DA SITUAÇÃO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	13
1.10	RATINGS DE QUALIDADE DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS	13
2	ANÁLISE E ACOMPANHAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	14
2.1	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (11.328.882/0001-35)	14
2.2	BB TESOIRO SELIC RENDA FIXA (CNPJ: 04.857.834/0001-79)	16
2.3	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA (CNPJ: 10.740.670/0001-06)	17
2.4	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 05.164.356/0001-84)	18
2.5	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA (CNPJ: 23.215.008/0001-70)	19
2.6	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 13.077.418/0001-49) 20	
2.7	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP (CNPJ: 11.046.645/0001-81)	21
2.8	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (CNPJ: 23.215.097/0001-55)	22
2.9	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP (CNPJ: 03.737.206/0001-97)	24
2.10	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 13.077.415/0001-05)	25
2.11	SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP (CNPJ: 07.277.931/0001-80)	26
2.12	SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP (CNPJ: 02.536.364/0001-16)	28
2.13	BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI (CNPJ: 03.399.411/0001-90)	29
3	CONCLUSÃO	30
	DISCLAIMER.....	32

INTRODUÇÃO

Em consideração ao grande fluxo de ocorrências e a amplitude do mercado de produtos financeiros disponíveis aos Regimes Próprios de Previdência Social, se faz necessário um acompanhamento com maior diligência, principalmente aos produtos que compõe a carteira de investimentos do Regime.

Mesmo em atendimento as demandas de auditoria de órgãos fiscalizadores, ou até mesmo em atendimento a necessidade de certificação, estes requerem maior atenção quanto as possíveis medidas (contingências), podendo chegar a níveis judiciais, seus auditados procuram alcançar um nível de responsabilidade e segurança.

Para que se obtenha tamanho controle e conhecimento, se faz necessário um acompanhamento técnico e legal das principais mudanças e acontecimentos que transcorrem os produtos financeiros e se tais medidas são passíveis de denegrir o patrimônio líquido do Regime.

Buscando transmitir tais informações, a Mosaico Consultoria passa ao interessado respectivo Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos.

Este documento atende ao item 3.2.6 – Política de Investimentos, Manual PRÓ-GESTÃO V.3.6.

1 ANÁLISE DE CARTEIRA

1.1 Composição da Carteira de Investimentos

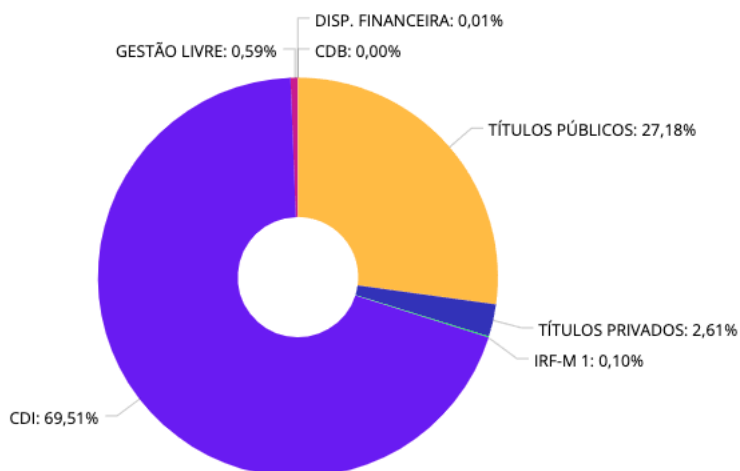
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – junho/2025

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			47.837.147,17	27,19%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CL...	D+0	Não há	168.902,25	0,10%	1.118	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+0	Não há	15.836.791,06	9,00%	124.778	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	35.482.468,43	20,16%	258	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	1.580.762,82	0,90%	808	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	14.763.394,57	8,39%	5.048	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	4.111.149,02	2,34%	1.072	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	11.563.731,29	6,57%	1.347	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	15.200.088,55	8,64%	707	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	337.896,27	0,19%	620	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	22.877.806,17	13,00%	1.273	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1 du	Não há	1.032.913,12	0,59%	105	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	567.555,46	0,32%	38.030	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CDB - BANCO SAFRA	0	0	200,27	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SAFRA	S/Info	Não se aplica	4.600.167,50	2,61%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
Total para cálculo dos limites da Resolução			175.960.973,95				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			21.442,83				Artigo 6º
PL Total			175.982.416,78				

Fonte: Sistema Mosaico Consultoria posição de junho de 2025

DISTRIBUIÇÃO ESTRATÉGICA – junho/2025

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	47.837.147,17	27,18%	→ TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 47.837.147,17 - 27,1829%
TÍTULOS PRIVADOS	4.600.167,50	2,61%	→ TÍTULOS PRIVADOS - R\$ 4.600.167,50 - 2,6140%
IRF-M 1	168.902,25	0,10%	CURTO PRAZO - R\$ 123.545.102,11 - 70,2031%
CDI	122.321.643,64	69,51%	
GESTÃO LIVRE	1.032.913,12	0,59%	
DISP. FINANCEIRA	21.442,83	0,01%	
CDB	200,27	0,00%	



Fonte: Sistema Mosaico Consultoria posição de dezembro de 2024.

A carteira de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, está concentrada no segmento de renda fixa, e em acordo com a Resolução CMN nº4.693/2021. O Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, conta com Certificação Institucional Pró-Gestão Nível II.

O Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, obteve a Certificação Institucional Pró-Gestão Nível II em 13 de dezembro de 2024.

Retratando uma gestão conservadora, a carteira de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, apresenta uma considerável exposição em fundos de investimentos composto por 100% títulos públicos, atrelados a vértices de curto prazo.

Ainda em renda fixa, a maior exposição individual está em fundos de investimentos composto por 100% títulos públicos, atrelados a vértices de médio prazo, seguidos dos fundos de investimentos referenciados

em DI, demonstrando uma estratégia de proteção quanto as variações promovidas pelos fatores mercadológicos e políticos.

O Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP aplica parte de seus recursos diretamente em Títulos Públicos Federais marcados na curva, ou seja, com valorização até o vencimento, sem considerar oscilações diárias do mercado. Os títulos adquiridos são as NTN-B (Notas do Tesouro Nacional – Série B, atualmente denominadas Tesouro IPCA+) e as NTN-F (Notas do Tesouro Nacional – Série F, atualmente denominadas Tesouro Prefixado com Juros Semestrais).

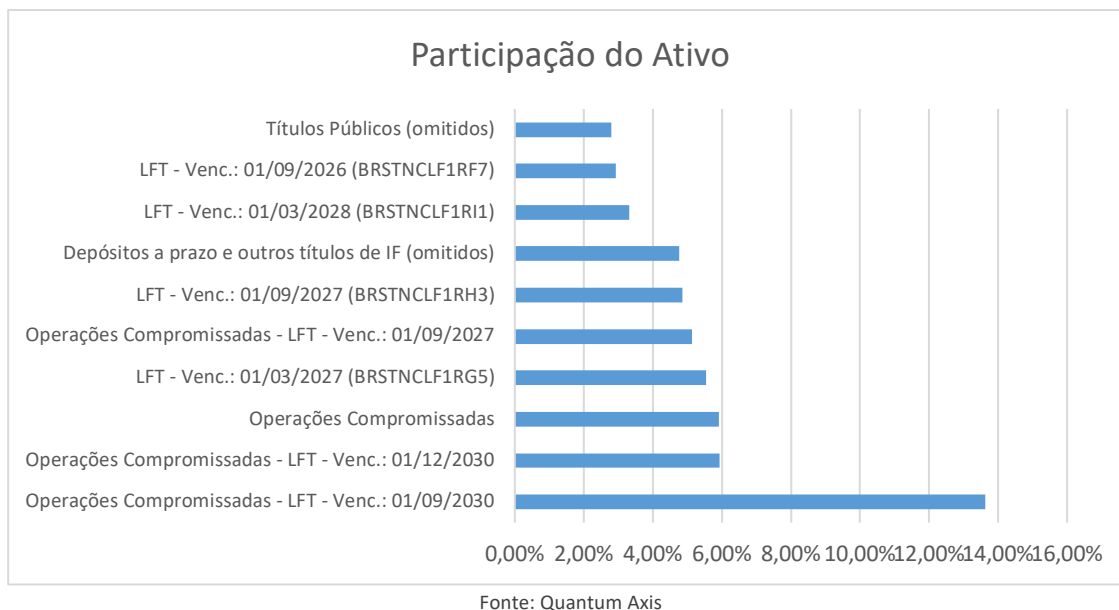
As NTN-B são títulos de renda fixa indexados ao IPCA, que garantem ao investidor uma taxa de juro real prefixada acrescida da variação da inflação, oferecendo proteção contra a perda do poder de compra ao longo do tempo. Além da atualização monetária, esses papéis podem prever pagamento de cupons de juros semestrais, assegurando fluxo de caixa periódico ao Instituto. Já as NTN-F são títulos prefixados, com taxa de rentabilidade definida no momento da compra e pagamento de juros semestrais, além do valor nominal no vencimento, proporcionando previsibilidade de retorno, embora não contem com correção inflacionária, o que pode implicar perda de poder aquisitivo caso a inflação supere a taxa contratada.

A combinação entre NTN-B e NTN-F possibilita ao IPRESP equilibrar segurança e diversificação na carteira de investimentos, garantindo de um lado a proteção inflacionária e, de outro, a previsibilidade de fluxos e rentabilidades, em consonância com a meta atuarial e a solvência do regime previdenciário.

Titulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	04/11/2024	2.341	4.307,503910	4.501,615633	10.083.866,65	10.538.282,19	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	04/11/2024	21.183	952,046852	969,076235	20.167.208,47	20.527.941,89	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	23/09/2024	970	949,327407	985,116859	920.847,58	955.563,35	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2031	05/02/2025	17.893	838,304985	883,559171	14.999.791,10	15.809.524,25	Curva

Consta, ainda, participação em ativos de investimentos classificados como crédito privado, que são Letras Financeiras com emissão do Banco Safra.

DISTRIBUIÇÃO CONSOLIDADA – junho/2025



Ao analisarmos as participações dos 10 maiores ativos, em termos de Patrimônio Líquido, da carteira de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, identificamos uma exposição em fundo de investimentos que contam com vencimentos de curto e médio prazos. Ademais, quanto aos demais ativos, pode-se identificar a alta concentração em títulos públicos e operações compromissadas em títulos públicos.



A distribuição consolidada da carteira de fundos de investimento do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, com posição atrelada ao mês de referência está caracterizada por uma alta exposição em títulos federais que somados as operações compromissadas em títulos públicos, representam juntos 79,12 % do total do patrimônio. Há também participação em título de renda fixa em títulos privados em Debentures, CDB e Letras Financeiras de Instituições com baixo risco de crédito, que representam juntos 20,30%, sendo que cada emissão representa, em média, menos que 1% do Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimentos.

1.2 Casamento de Ativo e Passivo

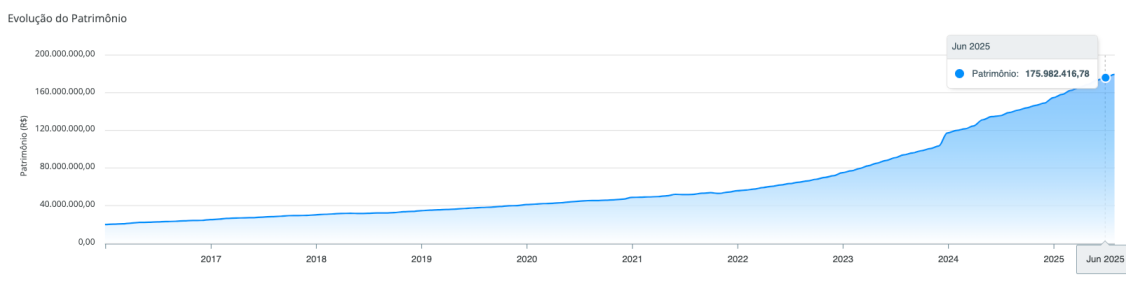
O estudo de casamento de ativo e passivo tem por objetivo identificar a razão de solvabilidade do plano de benefícios do RPPS, considerando premissas e hipóteses de simulação com base em fluxos de caixa atuarial e cenários macroeconômicos, e proporá composições de carteiras de investimentos que possam suportar e alongar a sobrevida do plano de benefícios, que apresentem melhor relação entre resultado esperado (superávit projetado) e risco de déficit (medido como downside risk) no conjunto das combinações entre os cenários adotados para as variáveis de mercado (CDI, INPC, IPCA, IGP-M, Bolsa de Valores, etc.) e os cenários simulados para o fluxo de caixa líquido de benefícios.

Ao analisarmos o relatório, podemos considerar que o fluxo de caixa previdenciário para os próximos 12 (anos) anos é positivo, ou seja, o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, receberá valores provenientes de contribuições previdenciárias em volume superior aos compromissos previdenciários, havendo espaço para alongamento de parte dos investimentos da carteira, sem que comprometa o fluxo de pagamento dos benefícios futuros.

A otimização da carteira de investimentos considerando o cenário base, proporcionará a melhor relação risco x retorno no longo prazo. Permite ainda otimizar o resultado considerando intervenções na composição da carteira de investimento de forma a reproduzir eficiência, respeitando sempre os limites máximos estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e alterações.

O compromisso de conseguir honrar os pagamentos aos beneficiários futuramente deve ser a principal visão do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP.

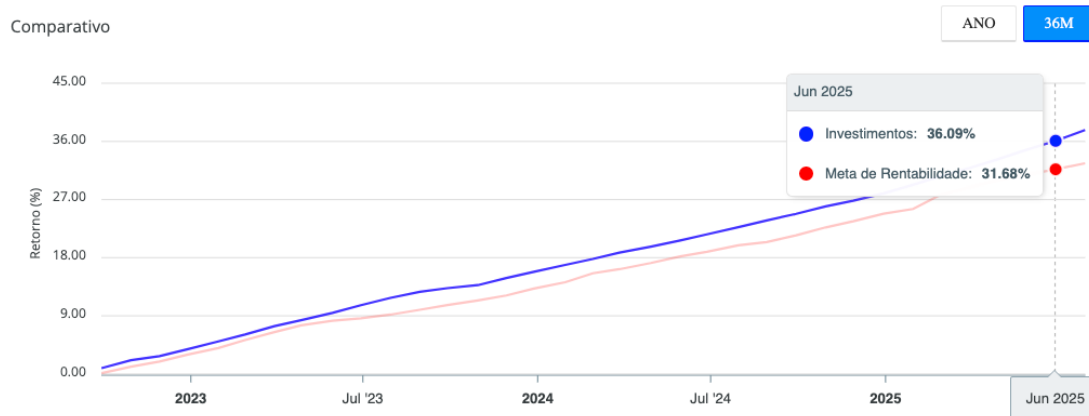
1.3 Evolução Patrimonial



Destaca-se um crescimento contínuo e de boa curvatura evolutiva, não havendo períodos de retração ou declínio contínuo. Apesar dos acontecimentos mercadológicos e do impacto financeiro havido no mercado global, o patrimônio líquido do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, se manteve em crescimento linear.

Em valores absolutos, podemos considerar que o patrimônio líquido do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, teve um crescimento de aproximadamente 93 % nos últimos dois anos, uma variação de patrimônio equivalente a R\$ 85.154.222,37.

1.4 Rentabilidade



O retorno acumulado no período (36 meses) não supera sua meta de rentabilidade no longo prazo, contudo, há grande possibilidade de retomada e, conseqüentemente, superar a meta também no longo prazo.

O resultado obtido pelo Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, representa 36,09% de rentabilidade acumulada, contra 31,68% de meta estabelecida.

RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

2022	Mês	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado
	Retorno Mês (%)	0,40%	0,82%	1,35%	0,86%	0,93%	0,78%	0,75%	0,88%	0,91%	1,21%	0,62%	1,06%	11,10%
	Meta Mês (%)	0,94%	1,37%	2,04%	1,42%	0,89%	1,07%	-0,29%	0,07%	0,11%	0,97%	0,79%	1,04%	10,92%

2023	Mês	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado
	Retorno Mês (%)	1,14%	1,01%	1,22%	0,86%	1,03%	1,10%	1,02%	0,85%	0,49%	0,42%	0,96%	0,84%	11,52%
	Meta Mês (%)	0,88%	1,11%	1,08%	0,87%	0,78%	0,30%	0,31%	0,64%	0,49%	0,52%	0,48%	0,93%	8,71%

2024	Mês	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	Acumulado
	Retorno mês (%)	0,93%	0,78%	0,83%	0,79%	0,80%	0,77%	0,91%	0,86%	0,82%	0,92%	0,71%	0,89%	10,49%
	Meta mês (%)	0,85%	1,21%	0,55%	0,81%	0,87%	0,60%	0,83%	0,41%	0,85%	1,01%	0,76%	0,93%	10,16%

2025	Mês	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	Acumulado
	Retorno mês (%)	1,03%	0,99%	1,01%	1,03%	1,10%	1,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	7,66%
	Meta mês (%)	0,60%	1,71%	0,94%	0,83%	0,68%	0,64%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,27%

*Qualquer variação para mais ou a menos nos percentuais apresentados representam fatores de arredondamento.

Em se tratando da rentabilidade para o primeiro semestre do exercício de 2025, até o mês de junho, o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, obteve no período de referência o resultado acumulado de 7,66%. A meta de rentabilidade, por sua vez, fechou o mês de junho com o resultado acumulado, entre janeiro e junho, de 6,27%, ou seja, o resultado dos investimentos atingiu em 115% a meta no período.

Recomendamos que o cenário econômico seja mais bem observado, considerando as possibilidades disponíveis dentro do quadro de diversificação voltados aos RPPS, principalmente na busca por fundos de investimentos específicos para Investidores Qualificados.

1.5 Controle de Risco

É relevante mencionar que qualquer aplicação financeira está sujeita à incidência de fatores de risco que podem afetar adversamente o seu retorno, e consequentemente, fica o RPPS obrigada a exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos.

Quando se trata de risco de mercado, que é o risco inerente a todas as modalidades de aplicações financeiras disponíveis no mercado financeiro; corresponde à incerteza em relação ao resultado de um investimento financeiro ou de uma carteira de investimento, em decorrência de mudanças futuras nas condições de mercado. É o risco de variações, oscilações nas taxas e preços de mercado, tais como taxa de juros, preços de ações e outros índices. É ligado às oscilações do mercado financeiro.

Para considerarmos a relação Risco x Retorno observando também critérios como Volatilidade e VaR – Value at Risk, sendo o segundo, adotado pelo Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, para controle do risco de mercado.

ANÁLISE DE RISCO – Carteira de junho/2025 (últimos 36 meses)

Nome do fundo	Volatilidade	% do Bench.	Beta	Tracking Error	VaR	VaR Histórico	VaR Condicional
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,42%	98,58%	0,98	0,03%	0,20%	-0,73%	-0,72%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,67%	155,41%	1,33	0,37%	0,32%	-0,61%	-0,57%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO	0,45%	105,43%	1,02	0,12%	0,21%	-0,80%	-0,80%
BB TESOIRO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,43%	100,65%	1,00	0,04%	0,20%	-0,79%	-0,78%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,43%	101,01%	1,00	0,04%	0,21%	-0,80%	-0,80%
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,43%	100,96%	0,95	0,15%	0,21%	-0,86%	-0,84%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,49%	113,46%	1,07	0,17%	0,23%	-0,81%	-0,80%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,46%	107,38%	1,02	0,14%	0,22%	-0,82%	-0,81%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,46%	108,43%	1,05	0,12%	0,22%	-0,79%	-0,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,71%	165,21%	0,50	0,71%	0,34%	-0,69%	-0,64%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,48%	111,23%	1,07	0,14%	0,23%	-0,81%	-0,80%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,43%	100,56%	0,99	0,07%	0,20%	-0,81%	-0,80%

Fonte: Quantum Axis

Os resultados apresentados pela carteira de Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, são reflexos das oscilações do mercado, mantendo-se a volatilidade e as incertezas.

O VaR da carteira de investimentos nos segmentos de renda fixa e renda variável estão em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2025 e, caso haja o descasamento, para a regularização, sugerimos ater para as Políticas de Contingências.

1.6 Históricos de Movimentações

HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES PARA O 1º SEMESTRE DO EXERCÍCIO DE 2025

Aplicações	Resgates
R\$ 3.731.340,09	R\$ 1.909.159,33
R\$ 18.942.894,61	R\$ 16.477.444,92
R\$ 4.570.962,32	R\$ 3.076.740,00
R\$ 2.477.977,15	R\$ 861.020,54
R\$ 6.494.734,59	R\$ 3.881.949,20
R\$ 3.719.065,97	R\$ 2.794.767,05
R\$ 13.796.578,30	R\$ 12.488.727,02
R\$ 53.733.553,03	R\$ 41.489.808,06

Fonte: Consultoria Mosaico/Siru

Movimentações de junho/2025

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			47.837.147,17	27,19%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CL...	D+0	Não há	168.902,25	0,10%	1.118	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+0	Não há	15.836.791,06	9,00%	124.778	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	35.482.468,43	20,16%	258	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	1.580.762,82	0,90%	808	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FL...	D+0	Não há	14.763.394,57	8,39%	5.048	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	4.111.149,02	2,34%	1.072	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	11.563.731,29	6,57%	1.347	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	15.200.088,55	8,64%	707	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	337.896,27	0,19%	620	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	22.877.806,17	13,00%	1.273	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1 du	Não há	1.032.913,12	0,59%	105	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	567.555,46	0,32%	38.030	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CDB - BANCO SAFRA	0	0	200,27	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SAFRA	S/Info	Não se aplica	4.600.167,50	2,61%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
Total para cálculo dos limites da Resolução			175.960.973,95				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			21.442,83				Artigo 6º
PL Total			175.982.416,78				

Fonte: Consultoria Mosaico/Siru

HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES ACUMULADO

	Aplicações	Resgates
Janeiro	R\$ 3.731.340,09	R\$ 1.909.159,33
Fevereiro	R\$ 18.942.894,61	R\$ 16.477.444,92
Março	R\$ 4.570.962,32	R\$ 3.076.740,00
Abril	R\$ 2.477.977,15	R\$ 861.020,54
Maior	R\$ 6.494.734,59	R\$ 3.881.949,20
Junho	R\$ 3.719.065,97	R\$ 2.794.767,05
Julho	R\$ 13.796.578,30	R\$ 12.488.727,02
Total	R\$ 53.733.553,03	R\$ 41.489.808,06

Fonte: Consultoria Mosaico/Siru

1.7 Liquidez

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de 96,03% para auxílio no cumprimento das obrigações do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP.

	Saldo	%
Imediata	R\$ 123.523.659,28	70,20%

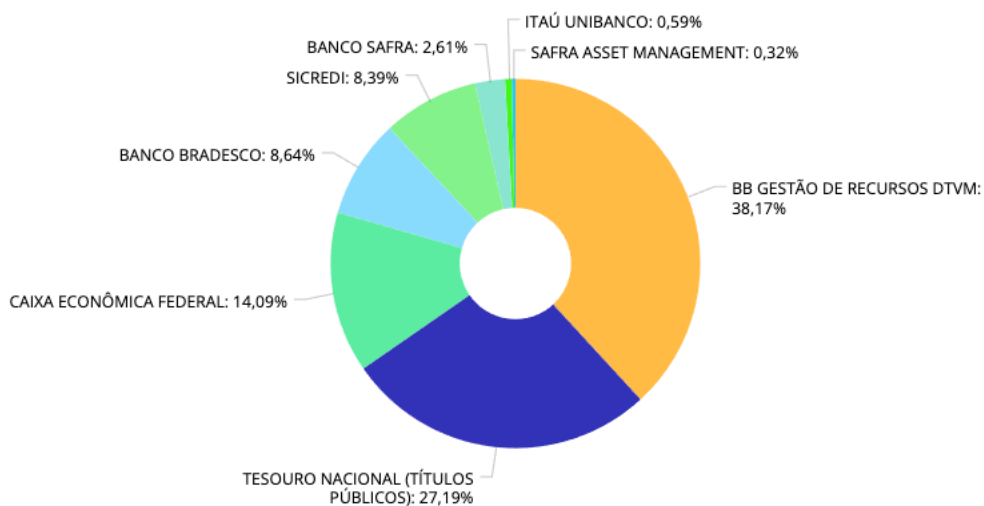
D+30	R\$ 52.437.314,67	29,80%
Ilíquidos	R\$ 0,00	0,00%
PL	R\$ 175.960.973,95	100,00%

ACOMPANHAMENTO SISTEMÁTICO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

1.8 Instituições Financeiras

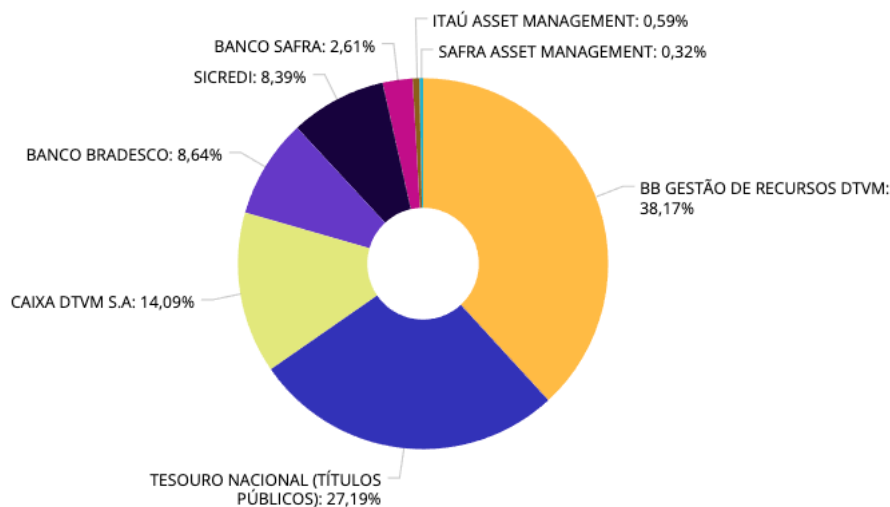
Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão os:

Administração



Fonte: Mosaico Consultoria/Siru

Gestão



Fonte: Mosaico Consultoria/Siru

1.9 Análise da Situação das Instituições Financeiras

A análise aplicada as Instituições Financeiras referente a situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica foram identificadas:

ANÁLISE DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Instituição Financeira	Res. CMN nº 4.963/2021, Art. 21º	Patrimonial	Fiscal	Comercial	Jurídica
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	✓	✓	✓	✓	✓
BANCO DO BRASIL	✓	✓	✓	✓	✓
SICREDI	✓	✓	✓	✓	✓
CA INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
SAFRA	✓	✓	✓	✓	✓
BANCO BRADESCO	✓	✓	✓	✓	✓

Fonte: Mosaico Consultoria

Todas as Instituições Financeiras que compõe a carteira de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, apresentam situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica adequados.

1.10 Ratings de Qualidade de Gestão de Investimentos

Os Ratings de Qualidade de Gestão de Investimentos (QGI) são atribuídos em uma escala de cinco pontos: Excelente, Forte, Proficiente, Adequado e Fraco.

As Instituições Financeiras do I Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, possuem a seguinte classificação:

Instituição Financeira	Fitch	Moody's	Standard and Poor's
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Excelente	Excelente	Excelente
BANCO DO BRASIL	Excelente	Excelente	Excelente
SICREDI	Excelente	Excelente	Excelente
CA INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT	Excelente	Excelente	-
SAFRA	-	Excelente	Excelente
BANCO BRADESCO	Excelente	Excelente	Excelente

Fonte: Mosaico Consultoria

2 ANÁLISE E ACOMPANHAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

2.1 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (11.328.882/0001-35)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM n.º 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o subíndice ANBIMA IRF-M1 no longo prazo, investindo no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

Conforme última publicação disponível (04/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 9.210.593.528,87.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% cotas de fundos de investimentos, sendo (100%) no BB IRF-M 1 FUNDO DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA (11.839.250/0001-36), que serão devidamente apresentados a seguir.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- BB IRF-M 1 FUNDO DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CNPJ: 11.839.250/0001-36

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM n.º 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o subíndice ANBIMA IRF-M1 no longo prazo, investindo no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 9.210.682.268,00 (04/2025).

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por (51,33%) de títulos federais e (48,67%) operação compromissada, que juntos compõem 100% do patrimônio total.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.2 BB TESOUREIRO SELIC RENDA FIXA (CNPJ: 04.857.834/0001-79)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM n.º 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 13.762.208.372,61.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% cotas de fundos de investimentos, sendo (100%) no BB ATACADO FEDERAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO (04.934.357/0001-06), que serão devidamente apresentados a seguir.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- BB ATACADO FEDERAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO (04.934.357/0001-06)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada

perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM n.º 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 14.812.374.400,19 (04/2025).

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por (44,77%) de títulos federais e (55,23%) operação compromissada, que juntos compõem 100% do patrimônio total.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.3 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA (CNPJ: 10.740.670/0001-06)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrito no CNPJ sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/ n.º 6.661, de 10 de janeiro de 2002.

O Fundo tem por objetivo buscar o subíndice da família ANBIMA – IRF-M1, investindo no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 8.080.611.281,78.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 22,05% em títulos públicos de emissão do tesouro nacional e 77,95% em operações compromissadas.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.4 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 05.164.356/0001-84)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrito no CNPJ sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/ n.º 6.661, de 10 de janeiro de 2002.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, e os ativos financeiros que compõem a carteira estarão expostos diretamente, ou através do uso de derivativos, ao risco das variações das taxas de juros prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços, observado os limites de exposição: I - Até 100% (cem por cento) de exposição à taxa de juros pós-fixadas do Patrimônio Líquido do FUNDO; II - Até 50% (cinquenta por cento) de exposição à taxa de juros pré-fixadas do Patrimônio Líquido do FUNDO; III - Até 50% (cinquenta por cento) de exposição em índice de preços do Patrimônio Líquido do FUNDO.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 12.294.740.451,04.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 66,35% em títulos públicos de emissão do tesouro nacional e 33,65% em operações compromissadas.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.5 CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA (CNPJ: 23.215.008/0001-70)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrito no CNPJ sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/ n.º 6.661, de 10 de janeiro de 2002.

O objetivo do FUNDO é buscar rentabilidade que acompanhe a variação dos Certificados de Depósito Interbancário – CDI, por meio da aplicação dos recursos em carteira de ativos financeiros indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas e/ou índices de preços.

Conforme última publicação disponível (01/2025) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 6.847.067.411,47.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 22,58% em títulos públicos de emissão do tesouro nacional e 32,67% em operações compromissadas e 36,95% em títulos de emissão de empresas privadas, como Letras Financeiras - LF, e DPGE – Depósito a Prazo com Garantia Especial, de empresas com baixo risco de crédito (99% dos títulos privados com classificação de rating AAA).

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.6 BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 13.077.418/0001-49)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM n.º 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

Conforme última publicação disponível (04/2025) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 21.477.397.178,42.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% cotas de fundos de investimentos, sendo (100%) no BB TOP DI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP FUNDO DE INVESTIMENTO (00.852.311/0001-89), que serão devidamente apresentados a seguir.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março de 2025, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- BB TOP DI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP FUNDO DE INVESTIMENTO (00.852.311/0001-89)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM n.º 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo, em conjunto com as dos fundos investidos, em ativos financeiros de emissão privada, mas limitadas a 50% (cinquenta por cento) do seu Patrimônio Líquido.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 33.086.212.985,93 (04/2025).

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por (52,78%) de títulos federais, (9,32%) operação compromissada e títulos de emissão de empresas privadas (37,85%), sendo que 98,97 com classificação de rating AAA), que juntos compõem 100% do patrimônio total.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março de 2025, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.7 BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP (CNPJ: 11.046.645/0001-81)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº

30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM n.º 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo a totalidade de seus recursos em títulos de emissão do Tesouro Nacional, do Banco Central do Brasil ou operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

Conforme última publicação disponível (03/2025) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 35.334.260.643,18.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 59,01% em Operações Compromissadas e 40,98% em Título Públicos Federais com diversos vencimentos.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de maio de 2025, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.8 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (CNPJ: 23.215.097/0001-55)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrito no CNPJ sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/ n.º 6.661, de 10 de janeiro de 2002.

O objetivo do FUNDO é buscar rentabilidade que acompanhe a variação dos Certificados de Depósito Interbancário – CDI, por meio da aplicação dos recursos em outros fundos de investimento cuja composição da carteira esteja em ativos de baixo risco de crédito.

Conforme última publicação disponível (04/2025) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 3.388.406.820,37.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% em cotas do fundo FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER SOBERANO RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO (10.948.555/0001-13).

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER SOBERANO RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO (10.948.555/0001-13).

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrito no CNPJ sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/ n.º 6.661, de 10 de janeiro de 2002.

O objetivo do FUNDO é buscar rentabilidade que acompanhe a variação dos Certificados de Depósito Interbancário – CDI, por meio da aplicação dos recursos em ativos de baixo risco de crédito, e que estejam expostos diretamente, ou através do uso de derivativos, ao risco das variações das taxas de juros pré-fixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços.

Conforme última publicação disponível (04/2025) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 3.388.626.878,05.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 97,82% em Títulos Públicos federais e 2,15% em Operações Compromissadas.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.9 CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP (CNPJ: 03.737.206/0001-97)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrito no CNPJ sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/ n.º 6.661, de 10 de janeiro de 2002.

O objetivo do FUNDO é buscar rentabilidade que acompanhe a variação dos Certificados de Depósito Interbancário – CDI, por meio da aplicação dos recursos em outros fundos de investimento cuja composição da carteira esteja em ativos de baixo risco de crédito.

Conforme última publicação disponível (01/2025) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 20.713.634.747,12.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 34,93 % em Títulos Privados (DPGE), 34,23% em Operações Compromissadas e 21,75% em Títulos Públicos Federais.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.10 BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 13.077.415/0001-05)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM n.º 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo a totalidade de seus recursos em cotas de fundos de investimento cuja composição da carteira esteja atrelada em Títulos Públicos Federais ou em operações compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 4.911.669.179,07.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100 % em cotas do BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO (27.146.328/0001-77).

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março de 2025, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO (27.146.328/0001-77).

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM nº 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM nº 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM nº 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais ou em operações compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

Conforme última publicação disponível (05/2025) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 86.993.686.908,69.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 54,85 % em Operações Compromissadas e 40,19% em Títulos Públicos Federais, 4,95% em Títulos Privados (DPGE).

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.11 SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP (CNPJ: 07.277.931/0001-80)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A., instituição financeira, com sede na Avenida Assis Brasil, 3.940, Porto Alegre, RS, inscrito no CNPJ sob no 01.181.521/0001- 55, devidamente cadastrado como administrador de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários através do Ato Declaratório CVM nº 4.497, de 24/09/1997, e gerido pela Confederação das Cooperativas do Sicredi, cooperativa, com sede na Avenida Assis Brasil, 3.940, Porto Alegre, RS, inscrito no CNPJ sob no 03.795.072/0001-60, devidamente autorizado a prestar serviços de administração de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários através do Ato Declaratório CVM nº 15.336, de 04/11/2016.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo a totalidade de seus recursos em cotas de fundos de investimento cuja composição da carteira esteja atrelada a taxa DI-CETIP.

Conforme última publicação disponível (03/2025) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.449.141.244,03.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100 % em cotas do FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO LONGO PRAZO (CNPJ 18.990.733/0001-86).

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO LONGO PRAZO (CNPJ 18.990.733/0001-86).

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A., instituição financeira, com sede na Avenida Assis Brasil, 3.940, Porto Alegre, RS, inscrito no CNPJ sob no 01.181.521/0001-55, devidamente cadastrado como administrador de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários através do Ato Declaratório CVM nº 4.497, de 24/09/1997, e gerido pela Confederação das Cooperativas do Sicredi, cooperativa, com sede na Avenida Assis Brasil, 3.940, Porto Alegre, RS, inscrito no CNPJ sob no 03.795.072/0001-60, devidamente autorizado a prestar serviços de administração de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários através do Ato Declaratório CVM nº 15.336, de 04/11/2016.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo, no mínimo, 80% (oitenta por cento) dos seus recursos em ativos financeiros de renda fixa emitidos pelo Tesouro Nacional e/ou em operações compromissadas lastreadas em ativos financeiros de renda fixa emitidos pelo Tesouro Nacional.

Conforme última publicação disponível (03/2025) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 2.207.349.893,78.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 84,58% em Títulos Públicos Federais e 15,77% em Operações Compromissadas,

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.12 SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP (CNPJ: 02.536.364/0001-16)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pelo SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA instituição financeira com sede na Avenida Paulista, nº 2100, 8º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, autorizada à prestação dos serviços de administração de carteira de valores mobiliários através do Ato Declaratório CVM nº 5.719 de 18 de novembro de 1999, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.638.542/0001-57.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira será o pelo BANCO SAFRA S.A. instituição financeira com sede na Avenida Paulista, nº 2100, cidade e Estado de São Paulo, inscrito no CNPJ/ME sob nº 58.160.789/0001-28, devidamente registrado perante a CVM para o exercício da atividade de custódia de valores mobiliários conforme Ato Declaratório CVM nº 6.390.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, atuando nos mercados de títulos de renda fixa públicos e privados (pré e pós fixados), bem como nos mercados organizados de liquidação futura e de derivativos referenciados em taxas de juros.

Conforme última publicação disponível (05/2025) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 6.214.871.933,37.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 52,11% em Títulos Públicos Federais, 32,27% em Títulos Privados (DPGE), 10,72% em Debentures e 5,40% em Operações Compromissadas.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março de 2025, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam

adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.13 BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI (CNPJ: 03.399.411/0001-90)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo Banco Bradesco S.A., inscrito no CNPJ sob o nº 60.746.948/0001-12, instituição financeira participante aderente ao *Foreign Account Tax Compliance Act* ("FATCA") com *Global Intermediary Identification Number* ("GIIN") VWBCS9.00000. SP.076, com sede social no Núcleo Cidade de Deus, s/no, Vila Yara, Osasco, SP, credenciado pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM/SIN/Nº 1085 de 30.8.1989.

A gestão do Fundo é realizado pela BRAM - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, inscrita no CNPJ sob o nº 62.375.134/0001-44, instituição financeira participante aderente ao *Foreign Account Tax Compliance Act* ("FATCA") com *Global Intermediary Identification Number* ("GIIN") 9Z49KK.00000.SP.076, com sede social na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3064, 7º andar, Jardim Paulistano,, São Paulo, SP, credenciada como administradora de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, pelo Ato Declaratório nº 2669 de 06/12/1993.

A custódia dos ativos financeiros do FUNDO é realizada pelo Administrador, credenciado como custodiante de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, pelo Ato Declaratório CVM nº 1432 de 27/06/1990.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, atuando nos mercados de títulos de renda fixa públicos e privados (pré e pós fixados), bem como nos mercados organizados de liquidação futura e de derivativos referenciados em taxas de juros.

Conforme última publicação disponível (10/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 15.416.999.740,59.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 47,93% em Operações Compromissadas, 27,57% em Depósitos a Prazo com Garantias Especiais – DPGE, 13,70% em Títulos Públicos Federais e 8,56% em Debentures de empresas reconhecidas pelo mercado financeiro.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de janeiro de 2025, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

3 CONCLUSÃO

Da análise apresentada, que contempla fundos de investimento classificados como estruturados ou compostos por operações com títulos e papéis vinculados a estruturas específicas, conclui-se que o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – **IPRESP** deve consolidar a prática de acompanhar de forma sistemática e próxima todas as instituições financeiras que integram sua carteira de investimentos.

O acompanhamento diligente dos gestores, aliado à participação ativa em assembleias de cotistas e reuniões convocadas pelas instituições financeiras, contribui para reduzir riscos e prevenir eventuais infortúnios. Complementarmente, recomenda-se que o IPRESP adote regras, procedimentos e controles internos formais, inserindo este relatório e demais processos de gestão de recursos nos fluxos e manuais da instituição.

Frente a um eventual descasamento, a execução do **Plano de Contingência** deve observar as diretrizes da Política de Investimentos Anual, cabendo ao Comitê de Investimentos a responsabilidade pelo chamamento, análise e julgamento do processo. Sugere-se, ainda, que o Plano de Contingência seja incorporado ao Regimento Interno do Comitê de Investimentos, garantindo clareza quanto às responsabilidades e fluxos de atuação.

No cenário atual, destaca-se a importância da diversificação da carteira, mesmo em títulos públicos, seja na busca de maiores prêmios de curto prazo, seja na preservação da posição atual, de modo a não comprometer a liquidez necessária para o cumprimento dos compromissos. Quanto ao risco de mercado, orienta-se cautela e monitoramento constante, de forma a identificar momentos favoráveis de desinvestimento.

A carteira do IPRESP demonstra baixo grau de diversificação, sendo esta uma técnica essencial para reduzir riscos por meio da alocação em diferentes ativos e fundos, especialmente de crédito. Ressalta-se que, embora não elimine totalmente a possibilidade de perdas, a diversificação aumenta a resiliência da carteira. Da mesma forma, a diversificação dos prestadores de serviços ligados aos fundos (administradores, gestores e custodiante) é igualmente relevante para mitigar riscos de falhas operacionais ou de gestão.

Com a conquista da Certificação Institucional Pró-Gestão – Nível II, o IPRESP poderá ampliar sua exposição a novos subsegmentos previstos na Resolução CMN nº 4.963/2021. Nesse contexto, recomenda-se avaliar as melhores oportunidades dentro do cenário vigente, preservando sempre a relação entre ativos e passivos demonstrada pelo estudo de ALM – Asset Liability Management. Tal ferramenta garante a liquidez necessária para honrar compromissos presentes e futuros, ao mesmo tempo em que orienta a otimização da carteira para cumprimento da meta atuarial no longo prazo.

Sugere-se, ainda, a preservação das informações extraídas do ALM, com a elaboração de relatórios de acompanhamento e diagnósticos periódicos, possibilitando revisões estratégicas sempre que necessário. Recomenda-se também a emissão de relatórios fiscais, financeiros e orçamentários que avaliem a



solvabilidade do Plano de Custeio, com a participação ativa do Ente Federativo, principal patrocinador do regime.

Este relatório refere-se ao primeiro semestre do exercício de 2025. Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais.

Atenciosamente,



MOSAICO CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA
CNPJ: 15.621.336/0001-49

DISCLAIMER

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da **MOSAICO CONSULTORIA FINANCEIRA**. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.