

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
DOURADINA - MS / DINAPREV**

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**1º SEMESTRE
2025**

17 de julho de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2025 do DINAPREV.

Índice Inflacionário: IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

Taxa de Juros (*anual*): 5,01% a.a.

Taxa de Juros (*mensal*): 0,41%

Meta Atuarial (*Taxa de Juros + Índice*): 5,01% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (*Taxa de Juros + Índice*): 10,69%

Data Focal: 30/06/2025

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,62%	0,64%	0,60%	1,41%	1,13%	0,98%						
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%						
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%						
META ATUARIAL	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%						
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%						

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,62%	2,27%	2,88%	4,33%	5,51%	6,54%						
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,23%	1,64%	2,06%	2,47%						
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%						
META ATUARIAL	0,57%	2,30%	3,29%	4,15%	4,85%	5,53%						
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%						

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	7
3.1 - Resumo do Regulamento dos Títulos Públicos	25
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	12
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	20
5.1 - Melhor Desempenho Semestral dos Investimentos	22
5.2 - Pior Desempenho Semestral dos Investimentos	23
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	24
7 – CONCLUSÃO	25
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	25
7.2 - Meta Atuarial	26
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	27
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	28
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	29

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 1º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do DINAPREV.

Este relatório vem atender o **Art. 129 da Portaria MTP 1.467/2022**, que deverá emitir Relatórios, no mínimo, **Semestralmente**, que contemplem:

Art. 129. *Deverão ser emitidos relatórios, no mínimo, semestralmente, que contemplem:*

I - as conclusões dos exames efetuados, inclusive sobre a aderência da gestão dos recursos do RPPS às normas em vigor e à política de investimentos;

II - as recomendações a respeito de eventuais deficiências, com estabelecimento de cronograma para seu saneamento, quando for o caso; e

III - análise de manifestação dos responsáveis pelas correspondentes áreas, a respeito das deficiências encontradas em verificações anteriores, bem como análise das medidas efetivamente adotadas para saná-las.

Parágrafo único. *As conclusões, recomendações, análises e manifestações deverão ser levadas em tempo hábil ao conhecimento dos órgãos ou instâncias com atribuições para determinar as providências necessárias.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - DINAPREV

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	30.592.953,07	-	(139,58)	-	496.783,00	-	496.783,00	31.089.596,49
2	FEVEREIRO	31.089.596,49	542.531,93	(908.124,91)	-	222.921,70	(27.587,60)	195.334,10	30.919.337,61
3	MARÇO	30.919.337,61	387.341,91	(393.708,54)	-	234.021,06	(48.746,04)	185.275,02	31.098.246,00
4	ABRIL	31.098.246,00	20.052.749,74	(20.037.968,20)	-	444.034,89	(6.898,02)	437.136,87	31.550.164,41
5	MAIO	31.550.164,41	2.483.641,08	(2.489.905,69)	-	357.078,05	-	357.078,05	31.900.977,85
6	JUNHO	31.900.977,85	412.868,92	(467.942,00)	-	312.311,66	(725,86)	311.585,80	32.157.490,57
7	JULHO	32.157.490,57	-	-	-	-	-	-	32.157.490,57
8	AGOSTO	32.157.490,57	-	-	-	-	-	-	32.157.490,57
9	SETEMBRO	32.157.490,57	-	-	-	-	-	-	32.157.490,57
10	OUTUBRO	32.157.490,57	-	-	-	-	-	-	32.157.490,57
11	NOVEMBRO	32.157.490,57	-	-	-	-	-	-	32.157.490,57
12	DEZEMBRO	32.157.490,57	-	-	-	-	-	-	32.157.490,57
13	ANO	30.592.953,07	23.879.133,58	(24.297.788,92)	-	2.067.150,36	(83.957,52)	1.983.192,84	32.157.490,57

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - DINAPREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	15,0%	30,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	25,0%	40,0%	90,0%	58,2%	18.703.297,25	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	10,0%	20,0%	60,0%	36,6%	11.762.304,50	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	5,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					94,7%	30.465.601,75	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	1,0%	7,0%	30,0%	2,1%	675.034,05	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				2,1%	675.034,05	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	1,0%	5,0%	10,0%	3,2%	1.016.854,77	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				3,2%	1.016.854,77	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	3,0%	5,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	5,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,0%	-	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-	100,0%			0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	3.004,91	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	32.160.495,48	6

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB INSTITUCIONAL FI RF	BB RF ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	02.296.928/0001-90	44.345.473/0001-04
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Simples	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Média Grau de Invest.	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	49.928.567/0001-11
DATA DE CONSTITUIÇÃO	12/04/2011	12/04/2011	19/07/2001	27/01/2022
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	20/04/2011	01/04/2005	27/01/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,90% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	20% CDI
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM
CNPJ	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03	54.602.092/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20
DATA DE CONSTITUIÇÃO	16/11/2009	20/04/2011	17/12/1999	04/04/2024
DATA DE INÍCIO	02/12/2009	20/04/2011	01/04/2005	04/04/2024
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,07% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 17/08/2026
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM
CNPJ	46.134.096/0001-81	49.963.751/0001-00	07.861.554/0001-22	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	IMA - B	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29
DATA DE CONSTITUIÇÃO	07/06/2022	16/03/2023	01/03/2006	17/06/2005
DATA DE INÍCIO	10/06/2022	16/03/2023	08/03/2006	23/06/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Até o dia 15/05/2027	Até o dia 15/08/2028	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda
CNPJ	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA	CDI	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ ADM	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CNPJ GESTOR	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi SA	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	61.366.936/0001-25	61.366.936/0001-25
DATA DE CONSTITUIÇÃO	30/07/2009	18/08/2015	11/03/2005	16/10/2013
DATA DE INÍCIO	01/07/2010	04/11/2016	25/04/2005	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,24% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

10

Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI RF REFERENCIADO IMA - B 5 LP	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM
CNPJ	41.283.495/0001-90	11.087.118/0001-15	24.633.875/0001-99	24.633.818/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Indexados	Fundo de Ações	Multimercados Estrat. Específica
ÍNDICE	IMA - B 5	IMA - B	IBOV	S&P 500
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ ADM	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERSTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	CONFEDERAÇÃO INTERSTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERSTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CNPJ GESTOR	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	21.813.291/0001-07	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11	61.366.936/0001-25	49.928.567/0001-11	1.366.936/0001-25
DATA DE CONSTITUIÇÃO	02/02/2021	15/09/2009	03/03/2016	03/03/2016
DATA DE INÍCIO	22/07/2022	18/12/2009	29/09/2020	24/08/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	1,50% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	20% IBOVESPA	Não possui
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM						
1	AGÊNCIA	0562		CONTA	30-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.573.397,85	-	-	39.241,19	2.612.639,04	1,525%
FEVEREIRO	2.612.639,04	-	-	20.175,72	2.632.814,76	0,772%
MARÇO	2.632.814,76	-	-	18.176,74	2.650.991,50	0,690%
ABRIL	2.650.991,50	-	-	43.449,23	2.694.440,73	1,639%
MAIO	2.694.440,73	-	-	21.717,61	2.716.158,34	0,806%
JUNHO	2.716.158,34	-	-	27.807,52	2.743.965,86	1,024%

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM						
2	AGÊNCIA	0562		CONTA	30-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	842.303,16	-	-	15.675,85	857.979,01	1,861%
FEVEREIRO	857.979,01	-	-	5.458,01	863.437,02	0,636%
MARÇO	863.437,02	-	-	4.602,15	868.039,17	0,533%
ABRIL	868.039,17	-	-	15.156,10	883.195,27	1,746%
MAIO	883.195,27	-	-	5.390,14	888.585,41	0,610%
JUNHO	888.585,41	-	-	3.821,47	892.406,88	0,430%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
3	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	11932-6	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.674.540,93	-	-	34.742,99	3.709.283,92	0,946%
FEVEREIRO	3.709.283,92	98.718,02	-	33.684,83	3.841.686,77	0,908%
MARÇO	3.841.686,77	98.718,02	-	34.541,07	3.974.945,86	0,899%
ABRIL	3.974.945,86	98.718,04	3.976.911,74	2.531,36	99.283,52	2,616%
MAIO	99.283,52	113.400,97	-	1.968,19	214.652,68	1,982%
JUNHO	214.652,68	-	-	2.182,82	216.835,50	1,017%

Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)

4	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM					
	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	11811-7	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	88.080,14	-	- 139,58	832,57	88.773,13	0,947%
FEVEREIRO	88.773,13	13.435,05	- 16.625,06	793,67	86.376,79	0,927%
MARÇO	86.376,79	24.450,10	- 18.389,14	784,69	93.222,44	0,908%
ABRIL	93.222,44	24.635,34	- 26.991,61	790,51	91.656,68	0,870%
MAIO	91.656,68	25.247,79	- 15.421,03	1.048,13	102.531,57	1,144%
JUNHO	102.531,57	25.777,48	- 18.365,81	1.059,87	111.003,11	1,034%

5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM					
	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	8611-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.098.361,21	-	-	57.481,77	3.155.842,98	1,855%
FEVEREIRO	3.155.842,98	-	-	20.251,19	3.176.094,17	0,642%
MARÇO	3.176.094,17	-	-	16.625,86	3.192.720,03	0,523%
ABRIL	3.192.720,03	-	- 3.000.000,00	40.326,66	233.046,69	20,925%
MAIO	233.046,69	-	-	1.501,08	234.547,77	0,644%
JUNHO	234.547,77	-	-	1.001,97	235.549,74	0,427%

BB INSTITUCIONAL FI RF						
6	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	8611-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.702.816,59	-	-	30.742,53	2.733.559,12	1,137%
FEVEREIRO	2.733.559,12	-	-	28.398,29	2.761.957,41	1,039%
MARÇO	2.761.957,41	-	-	26.924,31	2.788.881,72	0,975%
ABRIL	2.788.881,72	-	-	28.785,90	2.817.667,62	1,032%
MAIO	2.817.667,62	-	-	32.448,11	2.850.115,73	1,152%
JUNHO	2.850.115,73	-	-	30.670,18	2.880.785,91	1,076%

Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM						
7	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	8611-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	171.831,86	-	-	1.717,93	173.549,79	1,000%
FEVEREIRO	173.549,79	-	-	895,28	174.445,07	0,516%
MARÇO	174.445,07	-	-	3.157,60	177.602,67	1,810%
ABRIL	177.602,67	-	-	3.664,34	181.267,01	2,063%
MAIO	181.267,01	-	-	3.047,31	184.314,32	1,681%
JUNHO	184.314,32	-	-	2.329,17	186.643,49	1,264%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM						
8	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	8611-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	976.845,50	-	-	10.044,50	986.890,00	1,028%
FEVEREIRO	986.890,00	-	-	4.885,04	991.775,04	0,495%
MARÇO	991.775,04	-	-	18.143,64	1.009.918,68	1,829%
ABRIL	1.009.918,68	-	1.017.409,40	7.490,72	-	0,742%
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
9	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	8611-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.059.517,53	-	-	13.310,43	1.072.827,96	1,256%
FEVEREIRO	1.072.827,96	-	-	10.615,03	1.083.442,99	0,989%
MARÇO	1.083.442,99	-	-	10.528,29	1.093.971,28	0,972%
ABRIL	1.093.971,28	-	500.000,00	12.648,77	606.620,05	2,130%
MAIO	606.620,05	-	-	6.389,42	613.009,47	1,053%
JUNHO	613.009,47	-	-	6.330,70	619.340,17	1,033%

Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM						
10	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	8611-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.897.783,20	-	-	55.521,79	2.953.304,99	1,916%
FEVEREIRO	2.953.304,99	-	-	17.734,03	2.971.039,02	0,600%
MARÇO	2.971.039,02	-	-	10.595,36	2.981.634,38	0,357%
ABRIL	2.981.634,38	-	2.000.000,00	42.451,62	1.024.086,00	4,325%
MAIO	1.024.086,00	-	-	5.450,96	1.029.536,96	0,532%
JUNHO	1.029.536,96	-	-	3.067,43	1.032.604,39	0,298%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
11	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	8611-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.529.047,63	-	-	14.457,23	1.543.504,86	0,946%
FEVEREIRO	1.543.504,86	430.378,86	727.114,40	13.269,72	1.260.039,04	1,064%
MARÇO	1.260.039,04	264.173,79	375.319,40	12.522,69	1.161.416,12	1,090%
ABRIL	1.161.416,12	7.465.682,46	8.346.833,20	9.723,13	289.988,51	3,469%
MAIO	289.988,51	2.344.992,32	409.220,18	8.844,46	2.234.605,11	3,050%
JUNHO	2.234.605,11	387.091,44	449.576,19	24.574,14	2.196.694,50	1,131%

BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM						
12	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	8611-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.156.184,34	-	-	47.990,10	2.204.174,44	2,226%
FEVEREIRO	2.204.174,44	-	-	13.433,89	2.217.608,33	0,609%
MARÇO	2.217.608,33	-	-	9.930,33	2.227.538,66	0,448%
ABRIL	2.227.538,66	-	-	38.130,12	2.265.668,78	1,712%
MAIO	2.265.668,78	-	65.264,48	9.656,89	2.210.061,19	0,439%
JUNHO	2.210.061,19	-	-	3.063,26	2.213.124,45	0,139%

Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM						
13	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	8611-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.292.140,80	-	-	33.103,33	1.325.244,13	2,562%
FEVEREIRO	1.325.244,13	-	39.444,47	7.810,08	1.293.609,74	0,607%
MARÇO	1.293.609,74	-	-	9.448,73	1.303.058,47	0,730%
ABRIL	1.303.058,47	-	-	33.186,18	1.336.244,65	2,547%
MAIO	1.336.244,65	-	-	5.516,84	1.341.761,49	0,413%
JUNHO	1.341.761,49	-	-	6.154,51	1.347.916,00	0,459%

BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM						
14	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	8611-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.213.653,44	-	-	63.827,83	4.277.481,27	1,515%
FEVEREIRO	4.277.481,27	-	124.940,98	27.034,32	4.179.574,61	0,651%
MARÇO	4.179.574,61	-	-	8.862,47	4.188.437,08	0,212%
ABRIL	4.188.437,08	-	-	56.548,27	4.244.985,35	1,350%
MAIO	4.244.985,35	-	-	33.637,33	4.278.622,68	0,792%
JUNHO	4.278.622,68	-	-	17.618,24	4.296.240,92	0,412%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
15	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	8611-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	1.161.990,50	1.169.822,25	7.831,75	-	1,035%
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-

Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)

BB RF ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI						
16	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	11823-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	137.580,03	-	1.576,88	136.003,15	-1,146%
MAIO	136.003,15	-	-	4.122,02	140.125,17	3,031%
JUNHO	140.125,17	-	-	725,86	139.399,31	-0,518%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
17	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	11932-6	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	3.976.911,72	-	39.080,38	4.015.992,10	0,983%
MAIO	4.015.992,10	-	-	46.167,91	4.062.160,01	1,150%
JUNHO	4.062.160,01	-	-	44.805,24	4.106.965,25	1,103%

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda						
18	AGÊNCIA	0903		CONTA	95771-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.801.077,50	-	-	23.609,68	1.824.687,18	1,311%
FEVEREIRO	1.824.687,18	-	-	18.482,60	1.843.169,78	1,013%
MARÇO	1.843.169,78	-	-	17.308,74	1.860.478,52	0,939%
ABRIL	1.860.478,52	-	-	23.037,88	1.883.516,40	1,238%
MAIO	1.883.516,40	-	-	20.393,26	1.903.909,66	1,083%
JUNHO	1.903.909,66	-	-	20.067,77	1.923.977,43	1,054%

Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)

SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM						
19	AGÊNCIA	0903		CONTA	95771-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	1.169.822,25	-	4.223,30	1.174.045,55	0,361%
MAIO	1.174.045,55	-	-	19.988,26	1.194.033,81	1,703%
JUNHO	1.194.033,81	-	-	15.543,54	1.209.577,35	1,302%

SICREDI - FIC FI RF REFERENCIADO IMA - B 5 LP						
20	AGÊNCIA	0903		CONTA	95771-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	3.000.000,00	-	2.630,01	3.002.630,01	0,088%
MAIO	3.002.630,01	-	2.000.000,00	17.386,18	1.020.016,19	1,734%
JUNHO	1.020.016,19	-	-	4.586,35	1.024.602,54	0,450%

SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda						
21	AGÊNCIA	0903		CONTA	95771-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	3.017.409,40	-	2.938,92	3.020.348,32	0,097%
MAIO	3.020.348,32	-	-	34.302,28	3.054.650,60	1,136%
JUNHO	3.054.650,60	-	-	33.318,35	3.087.968,95	1,091%

Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)

SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM						
22	AGÊNCIA	0903		CONTA	95771-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	936.347,36	-	-	24.882,83	961.230,19	2,657%
FEVEREIRO	961.230,19	-	-	8.375,74	952.854,45	-0,871%
MARÇO	952.854,45	-	-	48.746,04	904.108,41	-5,116%
ABRIL	904.108,41	-	-	5.321,14	898.787,27	-0,589%
MAIO	898.787,27	-	-	62.435,55	961.222,82	6,947%
JUNHO	961.222,82	-	-	55.631,95	1.016.854,77	5,788%

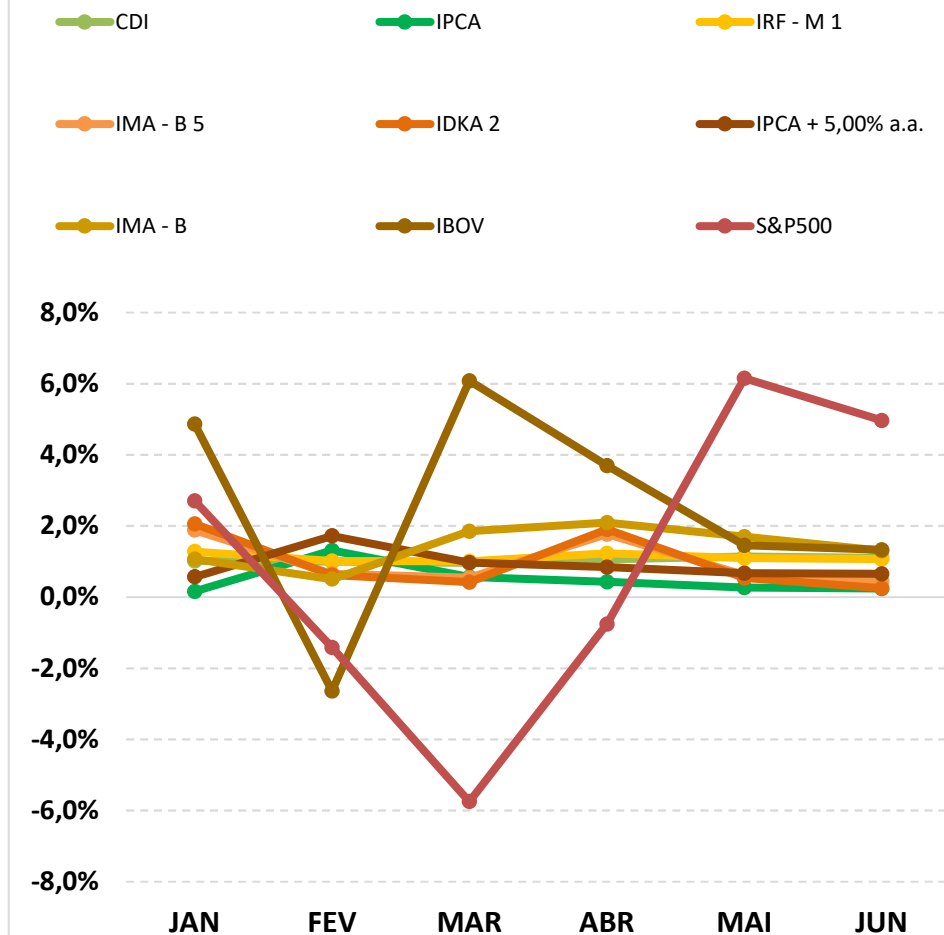
SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES						
23	AGÊNCIA	0903		CONTA	95771-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	579.024,03	-	-	29.600,45	608.624,48	5,112%
FEVEREIRO	608.624,48	-	-	19.211,86	589.412,62	-3,157%
MARÇO	589.412,62	-	-	31.868,39	621.281,01	5,407%
ABRIL	621.281,01	-	-	29.409,74	650.690,75	4,734%
MAIO	650.690,75	-	-	15.666,12	666.356,87	2,408%
JUNHO	666.356,87	-	-	8.677,18	675.034,05	1,302%

5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

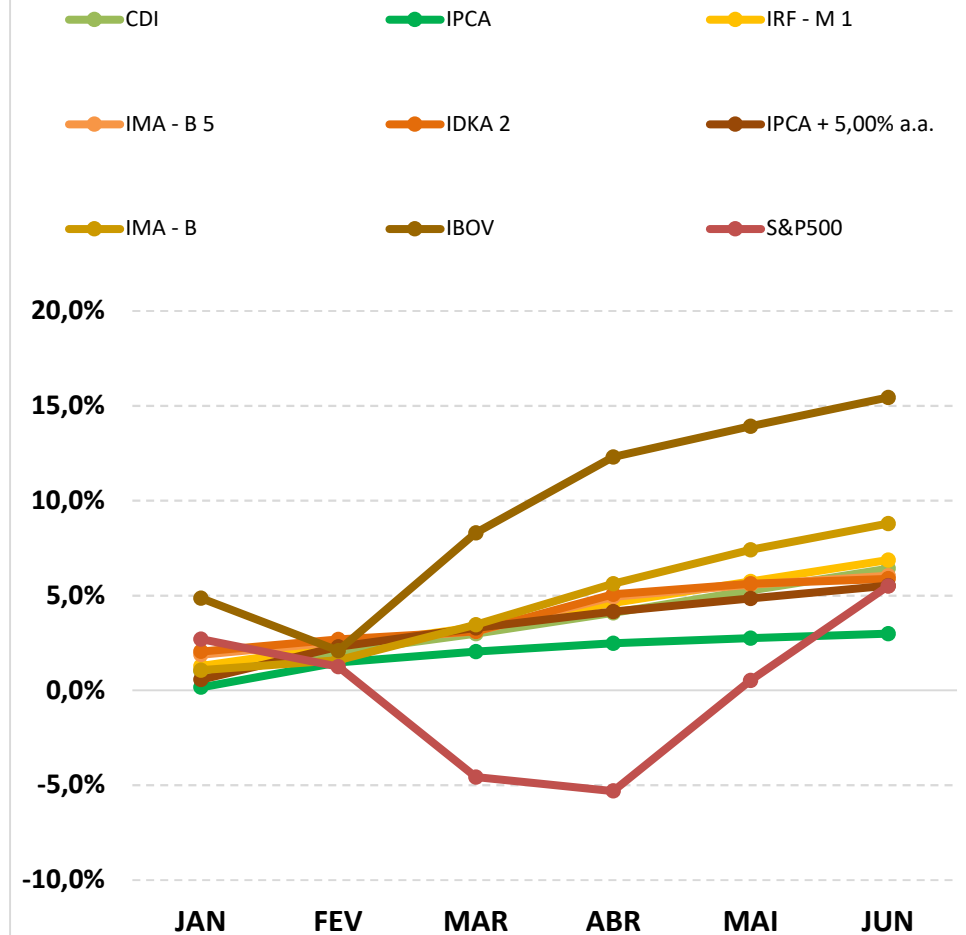
Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	RENTABILIDADE MENSAL						ACUMULADO
				JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	
1	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	Renda Fixa	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	5,91%
2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	6,53%
3	02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL FI RF	Renda Fixa	1,14%	1,04%	0,97%	1,03%	1,15%	1,08%	6,59%
4	44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	Renda Fixa	-0,35%	0,76%	0,30%	-1,83%	3,03%	-0,52%	1,33%
5	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,26%	0,99%	0,97%	1,22%	1,05%	1,03%	6,71%
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,92%	0,60%	0,36%	1,73%	0,53%	0,30%	5,55%
7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,86%	0,64%	0,52%	1,74%	0,64%	0,43%	5,97%
8	54.602.092/0001-09	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,51%	0,64%	0,21%	1,35%	0,79%	0,41%	5,01%
9	46.134.096/0001-81	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	2,23%	0,61%	0,45%	1,71%	0,43%	0,14%	5,68%
10	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	2,56%	0,58%	0,73%	2,55%	0,41%	0,46%	7,48%
11	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,00%	0,52%	1,81%	2,06%	1,68%	1,26%	8,62%
12	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,03%	0,49%	1,83%	2,07%	1,71%	1,25%	8,67%
13	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,86%	0,64%	0,53%	1,75%	0,61%	0,43%	5,95%
14	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	1,52%	0,77%	0,69%	1,64%	0,81%	1,02%	6,62%
15	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	Renda Fixa	1,05%	0,97%	0,95%	1,03%	1,14%	1,09%	6,39%
16	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	Renda Fixa	1,31%	1,01%	0,94%	1,24%	1,08%	1,05%	6,82%
17	41.283.495/0001-90	SICREDI - FIC FI RF REFERENCIADO IMA - B 5 LP	Renda Fixa	1,81%	-2,18%	0,53%	1,71%	0,64%	0,45%	2,94%
18	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,02%	0,50%	1,86%	2,09%	1,70%	1,30%	8,77%
19	24.633.875/0001-99	SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES	Renda Variável	5,11%	-3,16%	5,41%	4,73%	2,41%	1,30%	16,57%
20	24.633.818/0001-00	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	Investimentos Estruturados	2,66%	-0,87%	-5,12%	-0,59%	6,95%	5,79%	8,60%
1		CDI		1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	6,43%
2		IPCA		0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	2,99%
3		IRF - M 1		1,28%	1,01%	1,01%	1,23%	1,09%	1,06%	6,87%
4		IMA - B 5		1,88%	0,65%	0,55%	1,76%	0,62%	0,45%	6,04%
5		IDKA 2		2,06%	0,61%	0,41%	1,90%	0,53%	0,25%	5,88%
6		IPCA + 5,00% a.a.		0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%	5,52%
7		IMA - B		1,07%	0,50%	1,84%	2,09%	1,70%	1,30%	8,80%
8		IBOV		4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	15,44%
9		S&P500		2,70%	-1,42%	-5,75%	-0,76%	6,15%	4,96%	5,50%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

Rentabilidade mensal dos Índices (2025)



Rentabilidade Acumulada dos Índices (2025)



5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

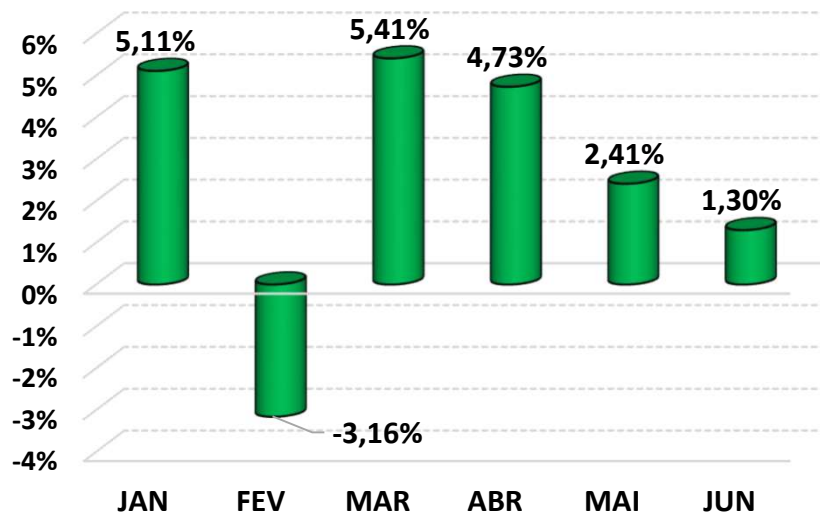
FUNDO DE INVESTIMENTO	SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES
CNPJ	24.633.875/0001-99
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
5,11%	-3,16%	5,41%	4,73%	2,41%	1,30%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES

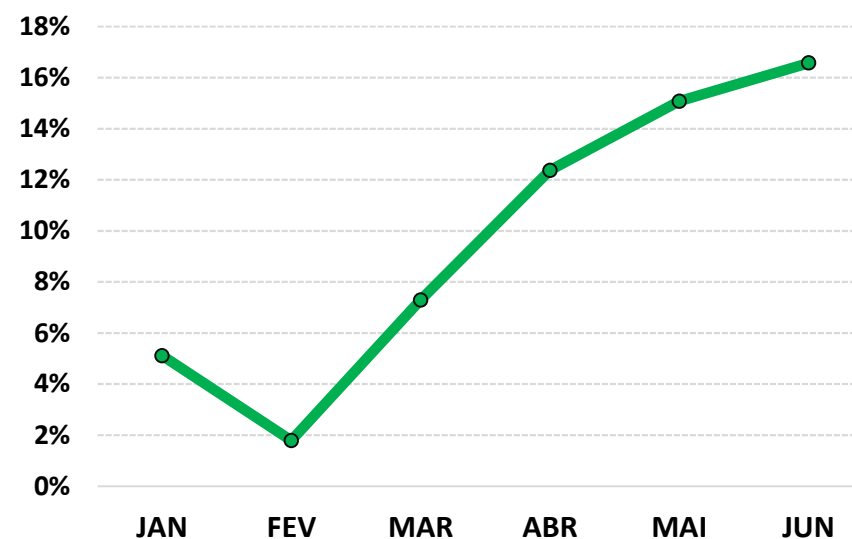


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
5,11%	1,79%	7,30%	12,37%	15,08%	16,57%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES



5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

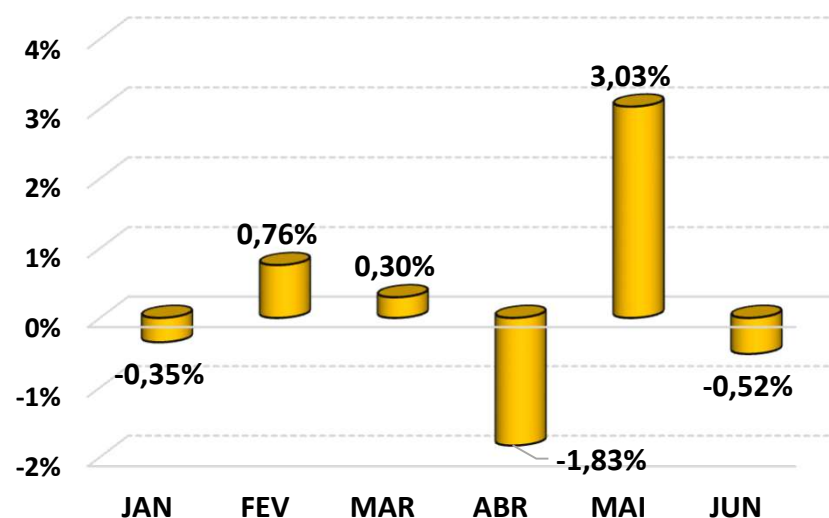
FUNDO DE INVESTIMENTO	BB RF ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI
CNPJ	44.345.473/0001-04
SEGMENTO	Renda Fixa

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
-0,35%	0,76%	0,30%	-1,83%	3,03%	-0,52%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ BB RF ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI

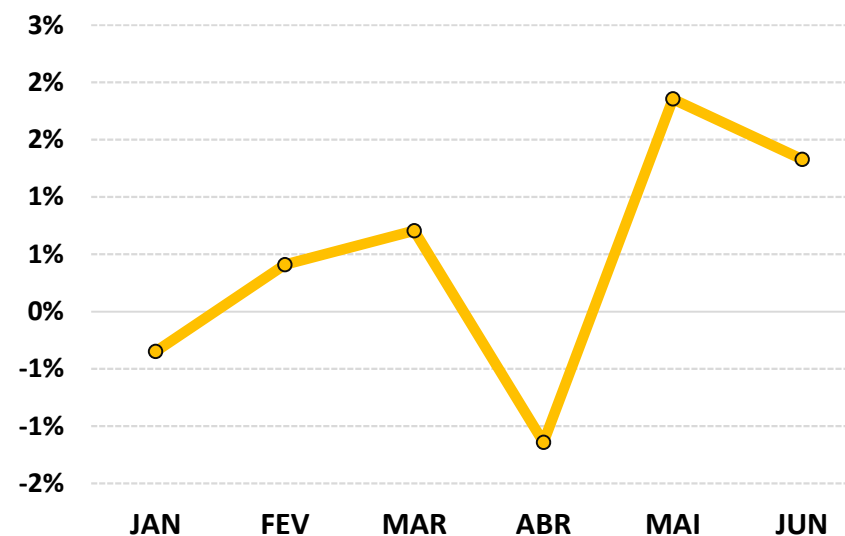


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
-0,35%	0,41%	0,71%	-1,14%	1,85%	1,33%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BB RF ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º SEMESTRE - 2025

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	1,62%	0,64%	0,60%	1,41%	1,13%	0,98%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%
IBOVESPA	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%
META ATUARIAL	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	1,62%	2,27%	2,88%	4,33%	5,51%	6,54%
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%
IBOVESPA	4,86%	2,09%	8,30%	12,30%	13,92%	15,44%
META ATUARIAL	0,57%	2,30%	3,29%	4,15%	4,85%	5,53%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO DINAPREV: **R\$ 1.983.192,84**

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: **R\$ 1.685.654,74**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL: **R\$ 297.538,10**

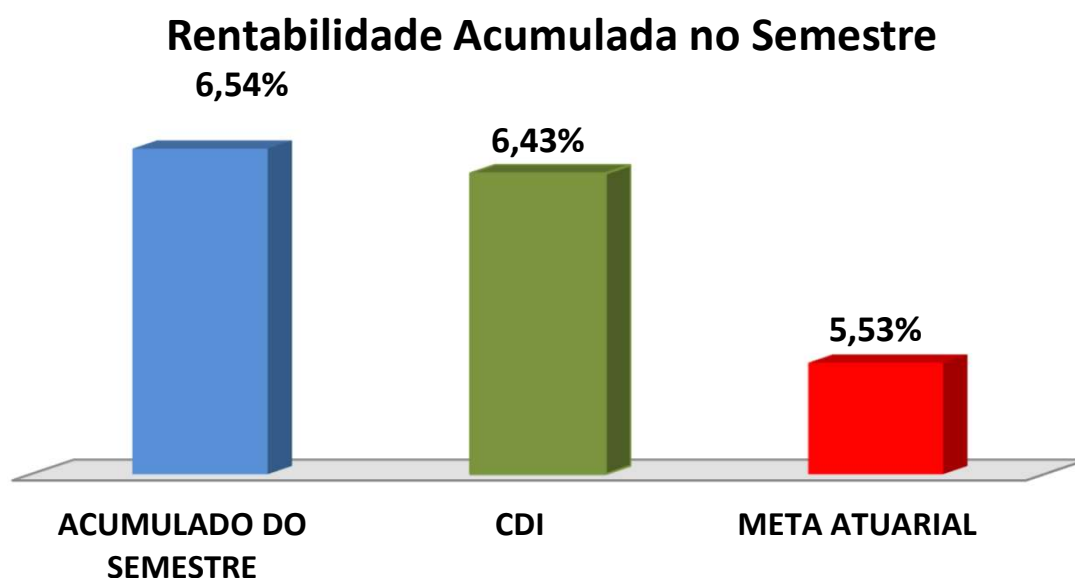
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 129, I, da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do DINAPREV, no 1º Semestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

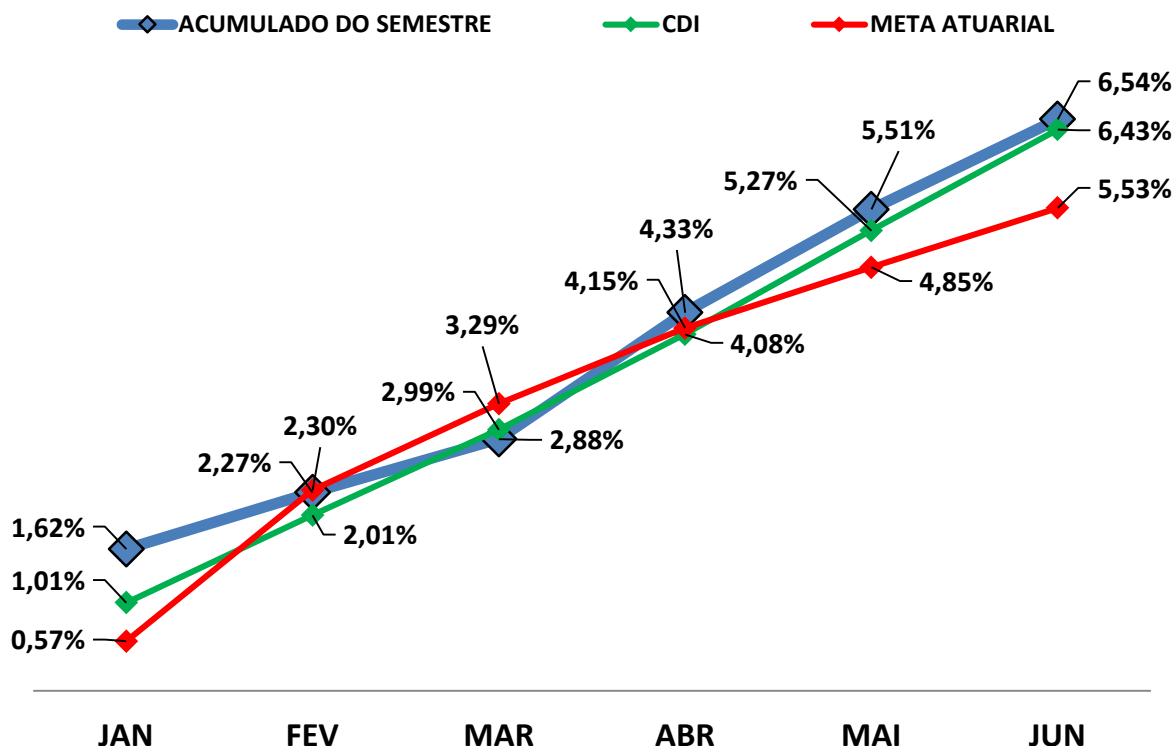
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do DINAPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 6,54% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 6,43% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 101,82% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Semestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do DINAPREV é de 6,54% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,53%, representando 118,35% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de equilibrar os ganhos com a segurança da carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, equilibrando as aplicações em ativos com rentabilidades baixas, mas positiva e ativos que podem oscilar (inclusive fechando o mês negativo), mas que apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA, busca manter a maior parte dos investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas, mas investindo uma parte em investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil dificilmente consegue cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

7.4 - AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 1º SEMESTRE

No 1º e 2º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com Perfil 4 - Moderado com Tendência Conservadora. No primeiro semestre de 2025, o cenário econômico foi marcado por uma forte tensão econômica global, impulsionada principalmente pela elevação de tarifas comerciais impostas pelo Presidente dos Estados Unidos Donald Trump a diversos países, com destaque para a retaliação da China, o que resultou em taxas superiores a 100% entre os dois países. Na China, os efeitos das tarifas comerciais aplicadas pelo governo americano, resultaram em uma desaceleração na atividade industrial e a preocupação com o emprego e renda persistindo devido as pressões deflacionárias, que resultam em excesso de oferta em relação à demanda. Diante da escalada da guerra comercial com os EUA, os dois países anunciaram em 12 de maio de 2025 uma suspensão temporária de 90 dias nas “tarifas recíprocas”. No Brasil, o aumento da dívida pública e a inflação persistentemente acima da meta agravaram o ambiente de incertezas fiscais. Esses fatores, somados às políticas comerciais e econômicas dos Estados Unidos, contribuíram para uma maior volatilidade nos investimentos. Além disso, em junho, a taxa básica de juros (Selic) atingiu 15% a.a., o maior patamar desde 2006. E em seu comunicado, o Copom anunciou ainda que a Selic deve permanecer no nível atual por um período prolongado.

7.5 - ORIENTAÇÃO PARA A CARTEIRA DE INVESTIMENTO NO 2º SEMESTRE

O 2º semestre ainda é de incertezas, principalmente com a guerra geopolítica dos Estados Unidos em promover tarifaço sobre os produtos importados. A perspectiva para este ano permanece incerta quanto ao cumprimento da Meta Fiscal pelo Governo Federal (gastar o equivalente a arrecadação) e a inflação persistindo acima da meta do Banco Central em 2025. Diante desse cenário, a tendência será os índices de Médio e Longo Prazo continuarem apresentando boa rentabilidade do que o verificado no 1º semestre/2025. Convém os investidores manterem o percentual aplicado nos índices IMA's, visando aproveitar a recuperação desses índices, que tiveram rentabilidades modestas em 2024. Levando em consideração o patamar elevado da Taxa Selic e o aviso do COPOM em manter a Taxa de Juros estagnada em 15,00% a.a. por um período prolongado é recomendável aos investidores continuarem elevando o percentual aplicado em índices Conservadores (DI e IRF-M1), priorizando mais o índice DI.

Na Renda Variável, alguns dos principais fatores que influenciaram os investimentos no 1º semestre/2025 foram as tarifas de importação implementadas pelo governo dos Estados Unidos, e suspensas logo em seguida, a desvalorização do dólar no 1º semestre, mas, a persistência do risco fiscal brasileiro. No entanto, o principal fator que pode segurar a valorização da Bolsa de Valores é o atual patamar da Taxa Selic em 15,00% a.a., contribuindo para um cenário desafiador, já que, historicamente, as ações apresentam uma correlação inversa com os juros (sempre que a Selic sobe, há uma tendência de desvalorização da Bolsa de Valores). Isso acontece porque os juros mais altos encarecem o crédito tanto para as empresas que querem investir, quanto para os consumidores de bens e serviços, o que acaba desaquecendo a economia. Neste caso, convém os investidores manterem o percentual aplicado, visando aproveitar a eminente recuperação.

Em relação ao cenário internacional, desde a posse do Presidente Donald Trump e com a execução de uma guerra tarifária com os demais países, os investimentos no exterior têm apresentado forte volatilidade e um elevado risco de recessão. Embora tenha ocorrido algumas reversões parciais de tarifas comerciais, a percepção predominante é de um ambiente internacional ainda volátil. Por isso, convém os investidores não aplicarem em Investimento no Exterior nesse momento, e, comecem a proteger os ganhos obtidos de 2024 que foram bem acima do normal. Como o mercado é cíclico, a tendência é a devolução de ganhos, principalmente quando eles são de forma excessiva.

As orientações e análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Relatório.