

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

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**2º SEMESTRE
2025**

17 de janeiro de 2026

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): 9,51%

Data Focal: 31/12/2025

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,62%	0,64%	0,60%	1,41%	1,13%	0,98%	0,86%	1,32%	1,17%	1,27%	1,18%	1,02%
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	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%	0,26%	-0,11%	0,48%	0,09%	0,18%	0,33%
META ATUARIAL	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%	0,67%	0,30%	0,89%	0,50%	0,59%	0,74%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,62%	2,27%	2,88%	4,33%	5,51%	6,54%	7,46%	8,88%	10,16%	11,55%	12,87%	14,02%
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,23%	1,64%	2,06%	2,47%	2,89%	3,31%	3,73%	4,16%	4,58%	5,01%
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%	3,26%	3,15%	3,64%	3,73%	3,92%	4,26%
META ATUARIAL	0,57%	2,30%	3,29%	4,15%	4,85%	5,53%	6,23%	6,55%	7,50%	8,03%	8,67%	9,47%
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%	10,37%	11,78%	12,95%	14,33%

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 2º Semestre	28

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 2º 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	4.057.467,28	(4.062.347,32)	-	322.355,98	(45.236,56)	277.119,42	32.429.729,95
8	AGOSTO	32.429.729,95	744.445,86	(759.250,21)	-	428.967,32	(383,30)	428.584,02	32.843.509,62
9	SETEMBRO	32.843.509,62	413.261,98	(422.828,44)	-	384.508,92	-	384.508,92	33.218.452,08
10	OUTUBRO	33.218.452,08	392.971,12	(423.277,25)	-	420.469,94	-	420.469,94	33.608.615,89
11	NOVEMBRO	33.608.615,89	466.586,36	(489.403,44)	-	396.502,23	-	396.502,23	33.982.301,04
12	DEZEMBRO	33.982.301,04	899.419,62	(818.814,59)	-	345.847,78	-	345.847,78	34.408.753,85
13	ANO	30.592.953,07	30.853.285,80	(31.273.710,17)	-	4.365.802,53	(129.577,38)	4.236.225,15	34.408.753,85

*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%	57,4%	19.766.341,61	-
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%	36,9%	12.689.228,16	-
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					94,3%	32.455.569,77	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	1,0%	7,0%	30,0%	2,2%	772.239,99	-
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%)				2,2%	772.239,99	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	1,0%	5,0%	10,0%	3,4%	1.180.944,09	-
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%)				3,4%	1.180.944,09	
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%	251,44	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	34.409.005,29	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.	Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest.
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.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	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	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM
CNPJ	46.134.096/0001-81	49.963.751/0001-00	07.861.554/0001-22	11.060.913/0001-10
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 5
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	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DTVM S.A.
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	57.755.217/0001-29	49.928.567/0001-11
DATA DE CONSTITUIÇÃO	07/06/2022	16/03/2023	01/03/2006	30/07/2009
DATA DE INÍCIO	10/06/2022	16/03/2023	08/03/2006	01/07/2010
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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	3 - Médio
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 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 LIM	SICREDI - FIF CIC RF IMA-B 5 LP – RESP LIM
CNPJ	23.215.097/0001-55	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09	41.283.495/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Baixa Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IPCA	CDI	IRF - M 1	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ ADM	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	CAIXA DTM S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CNPJ GESTOR	42.040.639/0001-40	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.360.305/0001-04	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.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11	61.366.936/0001-25	61.366.936/0001-25	61.366.936/0001-25
DATA DE CONSTITUIÇÃO	18/08/2015	11/03/2005	16/10/2013	02/02/2021
DATA DE INÍCIO	04/11/2016	25/04/2005	27/02/2014	22/07/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.	0,24% a.a.	0,18% 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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	1 - Muito Baixo	2 - 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. 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.

10

Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	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	11.087.118/0001-15	24.633.875/0001-99	24.633.818/0001-00	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Ações Valor/Crescimento	Multimercados Estrat. Específica	
ÍNDICE	IMA - B	IBOV	S&P 500	
PÚBLICO ALVO	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.	
CNPJ ADM	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	
CNPJ GESTOR	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.	
CNPJ CUSTODIANTE	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.	
CNPJ DISTRIBUIDOR	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
AUDITORIA	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	
CNPJ AUDITORIA	61.366.936/0001-25	61.366.936/0001-25	1.366.936/0001-25	
DATA DE CONSTITUIÇÃO	15/09/2009	03/03/2016	03/03/2016	
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	29/09/2020	24/08/2020	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	1,50% a.a.	0,30% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20% IBOVESPA	Não possui	
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	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	4 - Alto	4 - Alto	
ENQUADRAMENTO LEGAL	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
JULHO	2.743.965,86	-	- 2.747.984,19	4.018,33	-	0,146%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

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
JULHO	892.406,88	-	- 891.997,51	409,37	-	-0,046%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM						
3	AGÊNCIA	0562		CONTA	575270489-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	2.747.984,19	-	18.050,69	2.766.034,88	-
AGOSTO	2.766.034,88	-	-	43.082,54	2.809.117,42	1,558%
SETEMBRO	2.809.117,42	-	-	30.217,75	2.839.335,17	1,076%
OUTUBRO	2.839.335,17	-	-	40.659,57	2.879.994,74	1,432%
NOVEMBRO	2.879.994,74	-	-	44.626,98	2.924.621,72	1,550%
DEZEMBRO	2.924.621,72	-	-	7.695,45	2.932.317,17	0,263%

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

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM						
4	AGÊNCIA	0562		CONTA	575270489-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	891.997,51	-	2.890,04	894.887,55	-
AGOSTO	894.887,55	-	-	10.425,12	905.312,67	1,165%
SETEMBRO	905.312,67	-	-	5.779,90	911.092,57	0,638%
OUTUBRO	911.092,57	-	-	9.199,30	920.291,87	1,010%
NOVEMBRO	920.291,87	-	-	9.744,24	930.036,11	1,059%
DEZEMBRO	930.036,11	-	-	8.658,78	938.694,89	0,931%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
5	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	11932-6	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	216.835,50	128.083,92	-	3.633,47	348.552,89	1,676%
AGOSTO	348.552,89	128.083,92	-	4.671,27	481.308,08	1,340%
SETEMBRO	481.308,08	128.083,92	-	6.383,51	615.775,51	1,326%
OUTUBRO	615.775,51	113.400,97	-	8.247,33	737.423,81	1,339%
NOVEMBRO	737.423,81	113.400,97	-	7.950,94	858.775,72	1,078%
DEZEMBRO	858.775,72	113.400,97	-	10.126,95	982.303,64	1,179%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
6	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	11811-7	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	111.003,11	24.773,69	- 15.826,31	1.398,65	121.349,14	1,260%
AGOSTO	121.349,14	23.480,13	- 17.798,44	1.318,64	128.349,47	1,087%
SETEMBRO	128.349,47	23.952,42	- 16.207,19	1.527,27	137.621,97	1,190%
OUTUBRO	137.621,97	23.357,37	- 21.518,86	1.659,68	141.120,16	1,206%
NOVEMBRO	141.120,16	23.317,53	- 18.917,12	1.440,64	146.961,21	1,021%
DEZEMBRO	146.961,21	22.962,39	- 39.431,04	1.528,31	132.020,87	1,171%

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

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC 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
JULHO	235.549,74	-	-	659,94	236.209,68	0,280%
AGOSTO	236.209,68	168.417,23	-	3.701,87	408.328,78	1,567%
SETEMBRO	408.328,78	-	-	2.632,45	410.961,23	0,645%
OUTUBRO	410.961,23	-	-	4.137,14	415.098,37	1,007%
NOVEMBRO	415.098,37	-	-	4.382,01	419.480,38	1,056%
DEZEMBRO	419.480,38	-	-	3.917,34	423.397,72	0,934%

BB INSTITUCIONAL FI RF						
8	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	8611-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.880.785,91	-	-	37.389,17	2.918.175,08	1,298%
AGOSTO	2.918.175,08	-	-	32.982,92	2.951.158,00	1,130%
SETEMBRO	2.951.158,00	-	-	36.150,05	2.987.308,05	1,225%
OUTUBRO	2.987.308,05	-	-	36.734,42	3.024.042,47	1,230%
NOVEMBRO	3.024.042,47	-	-	32.092,68	3.056.135,15	1,061%
DEZEMBRO	3.056.135,15	-	-	37.352,58	3.093.487,73	1,222%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 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
JULHO	186.643,49	-	-	1.466,94	185.176,55	-0,786%
AGOSTO	185.176,55	-	-	1.523,17	186.699,72	0,823%
SETEMBRO	186.699,72	-	-	966,62	187.666,34	0,518%
OUTUBRO	187.666,34	-	-	1.895,44	189.561,78	1,010%
NOVEMBRO	189.561,78	-	-	3.789,70	193.351,48	1,999%
DEZEMBRO	193.351,48	-	-	542,44	193.893,92	0,281%

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

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC 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
JULHO	619.340,17	-	-	7.396,74	626.736,91	1,194%
AGOSTO	626.736,91	-	-	7.608,74	634.345,65	1,214%
SETEMBRO	634.345,65	-	-	7.393,42	641.739,07	1,166%
OUTUBRO	641.739,07	-	-	8.084,78	649.823,85	1,260%
NOVEMBRO	649.823,85	-	-	6.830,38	656.654,23	1,051%
DEZEMBRO	656.654,23	-	-	7.410,99	664.065,22	1,129%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM						
11	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	8611-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.032.604,39	-	-	6.069,43	1.038.673,82	0,588%
AGOSTO	1.038.673,82	-	-	12.367,49	1.051.041,31	1,191%
SETEMBRO	1.051.041,31	-	-	6.878,70	1.057.920,01	0,654%
OUTUBRO	1.057.920,01	-	-	10.954,37	1.068.874,38	1,035%
NOVEMBRO	1.068.874,38	-	-	10.416,03	1.079.290,41	0,974%
DEZEMBRO	1.079.290,41	-	-	11.126,87	1.090.417,28	1,031%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
12	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	8611-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.196.694,50	264.627,97	-	406.539,31	2.082.181,29	1,333%
AGOSTO	2.082.181,29	424.464,58	-	573.034,54	1.957.746,80	1,248%
SETEMBRO	1.957.746,80	261.225,64	-	406.621,25	1.835.742,10	1,291%
OUTUBRO	1.835.742,10	256.212,78	-	401.758,39	1.712.799,75	1,337%
NOVEMBRO	1.712.799,75	320.230,82	-	404.462,58	1.646.956,01	1,129%
DEZEMBRO	1.646.956,01	760.305,71	-	779.383,55	1.645.730,11	1,097%

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

BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 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
JULHO	2.213.124,45	-	-	19.888,88	2.233.013,33	0,899%
AGOSTO	2.233.013,33	-	-	23.937,98	2.256.951,31	1,072%
SETEMBRO	2.256.951,31	-	-	15.972,25	2.272.923,56	0,708%
OUTUBRO	2.272.923,56	-	-	24.925,46	2.297.849,02	1,097%
NOVEMBRO	2.297.849,02	-	66.023,74	20.924,89	2.252.750,17	0,938%
DEZEMBRO	2.252.750,17	-	-	24.330,65	2.277.080,82	1,080%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 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
JULHO	1.347.916,00	-	-	860,62	1.347.055,38	-0,064%
AGOSTO	1.347.055,38	-	40.237,09	19.196,65	1.326.014,94	1,469%
SETEMBRO	1.326.014,94	-	-	5.862,64	1.331.877,58	0,442%
OUTUBRO	1.331.877,58	-	-	13.961,58	1.345.839,16	1,048%
NOVEMBRO	1.345.839,16	-	-	13.064,43	1.358.903,59	0,971%
DEZEMBRO	1.358.903,59	-	-	14.356,09	1.373.259,68	1,056%

BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 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
JULHO	4.296.240,92	-	-	39.205,31	4.335.446,23	0,913%
AGOSTO	4.335.446,23	-	128.180,14	46.157,78	4.253.423,87	1,097%
SETEMBRO	4.253.423,87	-	-	45.040,76	4.298.464,63	1,059%
OUTUBRO	4.298.464,63	-	-	42.771,61	4.341.236,24	0,995%
NOVEMBRO	4.341.236,24	-	-	33.789,30	4.375.025,54	0,778%
DEZEMBRO	4.375.025,54	-	-	42.448,86	4.417.474,40	0,970%

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
JULHO	139.399,31	-	-	4.233,23	143.632,54	3,037%
AGOSTO	143.632,54	-	-	383,30	143.249,24	-0,267%
SETEMBRO	143.249,24	-	-	2.137,76	145.387,00	1,492%
OUTUBRO	145.387,00	-	-	1.415,30	146.802,30	0,973%
NOVEMBRO	146.802,30	-	-	105,79	146.908,09	0,072%
DEZEMBRO	146.908,09	-	-	3.052,55	149.960,64	2,078%

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
JULHO	4.106.965,25	-	-	53.092,99	4.160.058,24	1,293%
AGOSTO	4.160.058,24	-	-	47.710,06	4.207.768,30	1,147%
SETEMBRO	4.207.768,30	-	-	52.140,24	4.259.908,54	1,239%
OUTUBRO	4.259.908,54	-	-	54.305,65	4.314.214,19	1,275%
NOVEMBRO	4.314.214,19	-	-	45.674,21	4.359.888,40	1,059%
DEZEMBRO	4.359.888,40	-	-	53.396,54	4.413.284,94	1,225%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
18	AGÊNCIA	3723-0		CONTA	11823-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	9.637,04	-	53,98	9.691,02	-
DEZEMBRO	9.691,02	2.750,55	-	133,86	12.575,43	1,381%

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

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM						
19	AGÊNCIA	0903		CONTA	95771-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.923.977,43	-	-	23.550,29	1.947.527,72	1,224%
AGOSTO	1.947.527,72	-	-	24.179,66	1.971.707,38	1,242%
SETEMBRO	1.971.707,38	-	-	23.267,25	1.994.974,63	1,180%
OUTUBRO	1.994.974,63	-	-	26.095,24	2.021.069,87	1,308%
NOVEMBRO	2.021.069,87	-	-	22.182,01	2.043.251,88	1,098%
DEZEMBRO	2.043.251,88	-	-	22.719,00	2.065.970,88	1,112%

SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM						
20	AGÊNCIA	0903		CONTA	95771-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.209.577,35	-	-	9.686,42	1.199.890,93	-0,801%
AGOSTO	1.199.890,93	-	-	9.519,37	1.209.410,30	0,793%
SETEMBRO	1.209.410,30	-	-	6.110,06	1.215.520,36	0,505%
OUTUBRO	1.215.520,36	-	-	12.575,92	1.228.096,28	1,035%
NOVEMBRO	1.228.096,28	-	-	25.473,67	1.253.569,95	2,074%
DEZEMBRO	1.253.569,95	-	-	3.434,08	1.257.004,03	0,274%

SICREDI - FIF CIC RF IMA-B 5 LP – RESP LIM						
21	AGÊNCIA	0903		CONTA	95771-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.024.602,54	-	-	2.708,07	1.027.310,61	0,264%
AGOSTO	1.027.310,61	-	-	12.144,84	1.039.455,45	1,182%
SETEMBRO	1.039.455,45	-	-	6.391,89	1.045.847,34	0,615%
OUTUBRO	1.045.847,34	-	-	10.539,53	1.056.386,87	1,008%
NOVEMBRO	1.056.386,87	-	-	11.354,62	1.067.741,49	1,075%
DEZEMBRO	1.067.741,49	-	-	9.900,66	1.077.642,15	0,927%

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

SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda						
22	AGÊNCIA	0903		CONTA	95771-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.087.968,95	-	-	39.254,36	3.127.223,31	1,271%
AGOSTO	3.127.223,31	-	-	35.536,53	3.162.759,84	1,136%
SETEMBRO	3.162.759,84	-	-	38.410,32	3.201.170,16	1,214%
OUTUBRO	3.201.170,16	-	-	40.535,72	3.241.705,88	1,266%
NOVEMBRO	3.241.705,88	-	-	33.612,24	3.275.318,12	1,037%
DEZEMBRO	3.275.318,12	-	-	39.670,13	3.314.988,25	1,211%

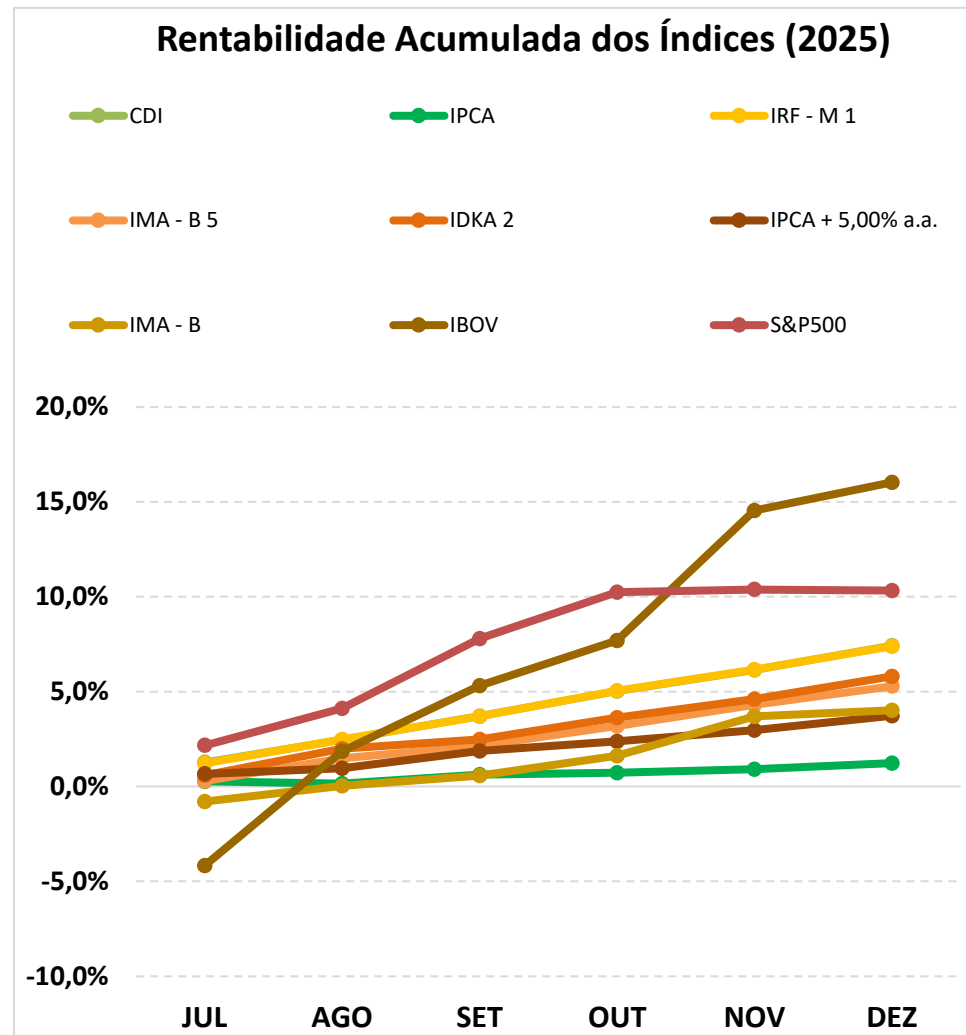
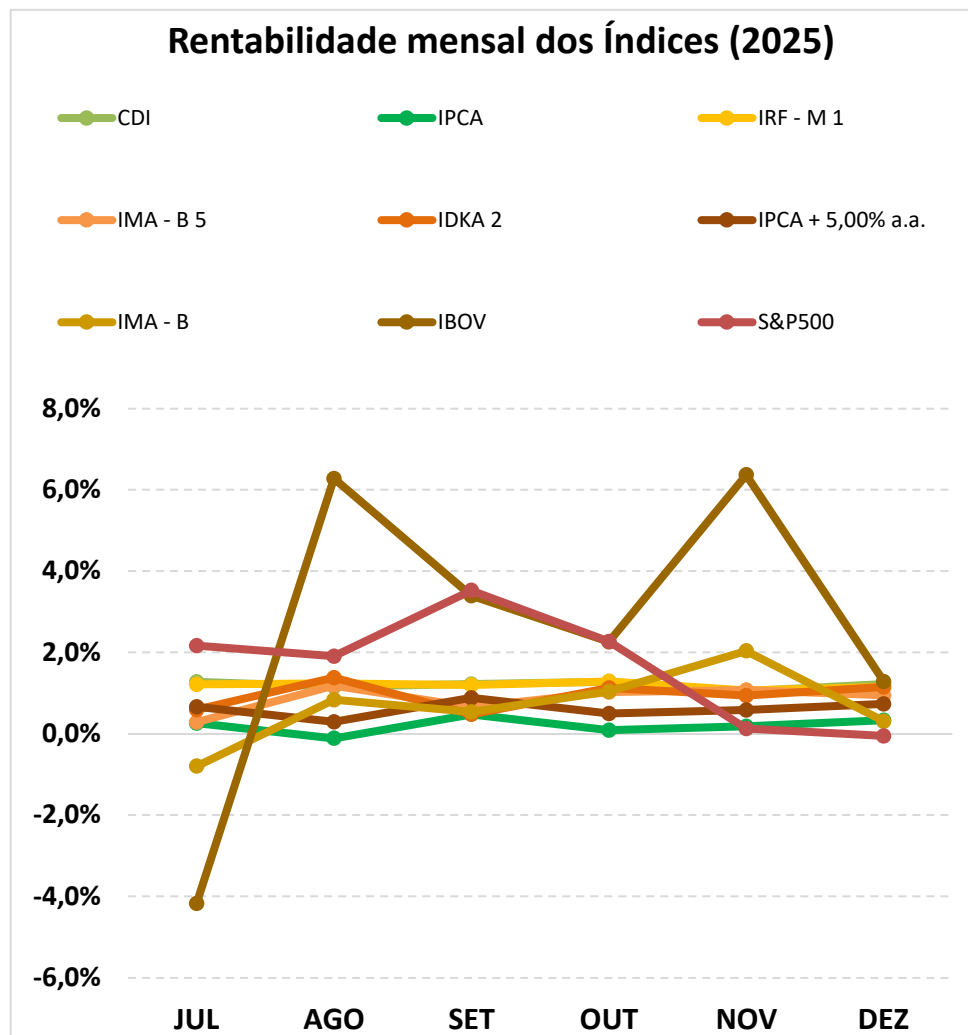
SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM						
23	AGÊNCIA	0903		CONTA	95771-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.016.854,77	-	-	31.518,26	1.048.373,03	3,100%
AGOSTO	1.048.373,03	-	-	27.667,86	1.076.040,89	2,639%
SETEMBRO	1.076.040,89	-	-	46.392,27	1.122.433,16	4,311%
OUTUBRO	1.122.433,16	-	-	35.530,07	1.157.963,23	3,165%
NOVEMBRO	1.157.963,23	-	-	4.249,58	1.162.212,81	0,367%
DEZEMBRO	1.162.212,81	-	-	18.731,28	1.180.944,09	1,612%

SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES						
24	AGÊNCIA	0903		CONTA	95771-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	675.034,05	-	-	32.813,21	642.220,84	-4,861%
AGOSTO	642.220,84	-	-	41.099,36	683.320,20	6,400%
SETEMBRO	683.320,20	-	-	21.462,90	704.783,10	3,141%
OUTUBRO	704.783,10	-	-	13.638,57	718.421,67	1,935%
NOVEMBRO	718.421,67	-	-	46.355,89	764.777,56	6,452%
DEZEMBRO	764.777,56	-	-	7.462,43	772.239,99	0,976%

5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	RENTABILIDADE MENSAL						ACUMULADO
				JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	
1	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	Renda Fixa	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	0,98%	1,13%	6,88%
2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	1,06%	1,22%	7,46%
3	02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL FI RF	Renda Fixa	1,30%	1,13%	1,22%	1,23%	1,06%	1,22%	7,38%
4	44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	Renda Fixa	3,04%	-0,27%	1,23%	0,97%	0,07%	2,08%	7,30%
5	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,19%	1,21%	1,17%	1,26%	1,05%	1,13%	7,22%
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	0,59%	1,19%	0,65%	1,04%	0,97%	1,03%	5,60%
7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%	5,20%
8	54.602.092/0001-09	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	0,91%	1,08%	1,06%	1,00%	0,78%	0,97%	5,94%
9	46.134.096/0001-81	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	0,90%	1,07%	0,71%	1,10%	0,92%	1,08%	5,92%
10	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	-0,06%	1,43%	0,44%	1,05%	0,97%	1,06%	4,98%
11	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	Renda Fixa	-0,79%	0,82%	0,52%	1,01%	2,00%	0,28%	3,88%
12	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%	5,19%
13	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	0,80%	1,56%	1,08%	1,43%	1,55%	0,26%	6,86%
14	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	Renda Fixa	1,27%	1,14%	1,21%	1,27%	1,04%	1,21%	7,36%
15	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	Renda Fixa	1,22%	1,24%	1,18%	1,31%	1,10%	1,11%	7,38%
16	41.283.495/0001-90	SICREDI - FIF CIC RF IMA-B 5 LP – RESP LIM	Renda Fixa	0,26%	1,18%	0,61%	1,01%	1,07%	0,93%	5,16%
17	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	Renda Fixa	-0,80%	0,79%	0,51%	1,03%	2,07%	0,27%	3,91%
18	24.633.875/0001-99	SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES	Renda Variável	-4,86%	6,40%	3,14%	1,94%	6,45%	0,98%	14,41%
19	24.633.818/0001-00	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	Investimentos Estruturados	3,10%	2,64%	4,31%	3,17%	0,37%	1,61%	16,14%
1		CDI		1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	7,43%
2		IPCA		0,26%	-0,11%	0,48%	0,09%	0,18%	0,33%	1,24%
3		IRF - M 1		1,21%	1,24%	1,20%	1,29%	1,07%	1,16%	7,39%
4		IMA - B 5		0,29%	1,18%	0,66%	1,03%	1,08%	0,95%	5,29%
5		IDKA 2		0,59%	1,38%	0,48%	1,13%	0,94%	1,15%	5,80%
6		IPCA + 5,00% a.a.		0,67%	0,30%	0,89%	0,50%	0,59%	0,74%	3,73%
7		IMA - B		-0,79%	0,84%	0,54%	1,05%	2,04%	0,31%	4,02%
8		IBOV		-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	16,03%
9		S&P500		2,17%	1,91%	3,53%	2,27%	0,13%	-0,05%	10,33%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

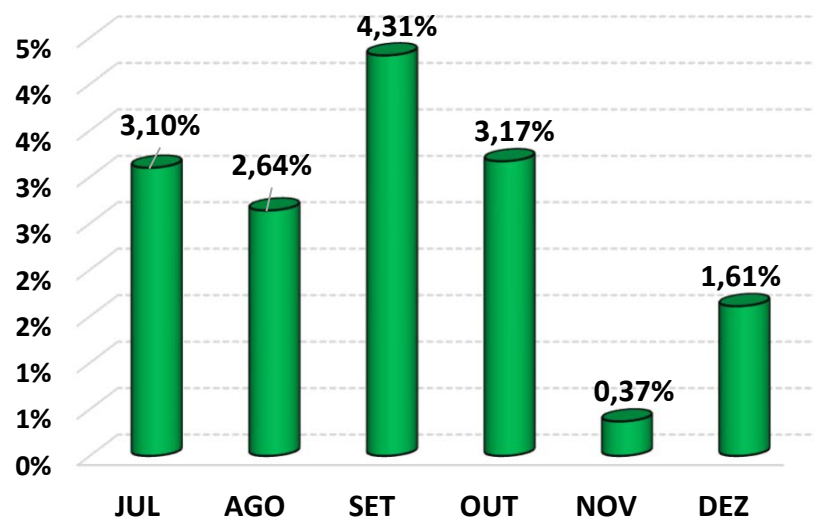
FUNDO DE INVESTIMENTO	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM
CNPJ	24.633.818/0001-00
SEGMENTO	Investimentos Estruturados

COMPORTAMENTO MENSAL

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
3,10%	2,64%	4,31%	3,17%	0,37%	1,61%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM

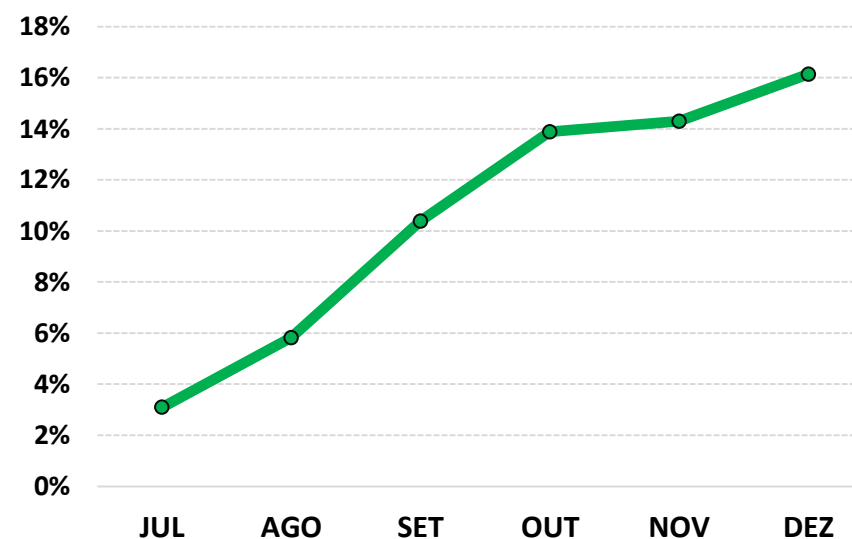


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
3,10%	5,82%	10,38%	13,88%	14,30%	16,14%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

—●— SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM



5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

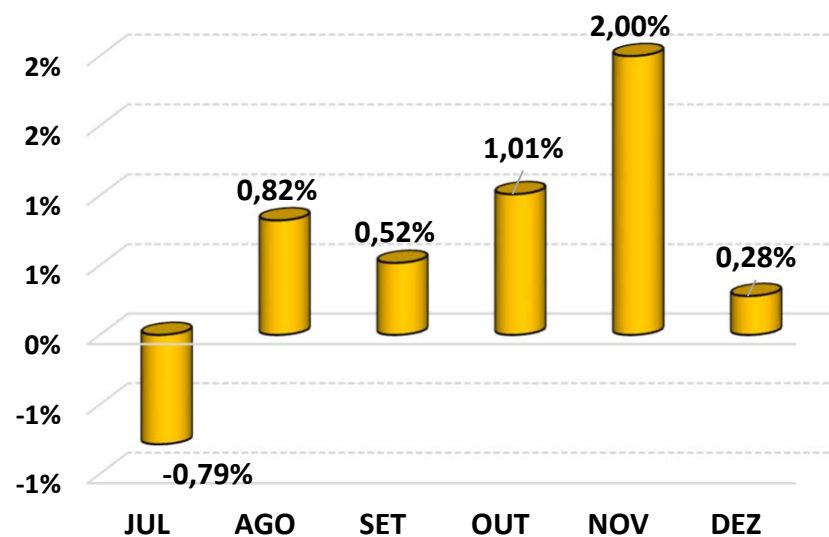
FUNDO DE INVESTIMENTO	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM
CNPJ	07.861.554/0001-22
SEGMENTO	Renda Fixa

COMPORTAMENTO MENSAL

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
-0,79%	0,82%	0,52%	1,01%	2,00%	0,28%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM

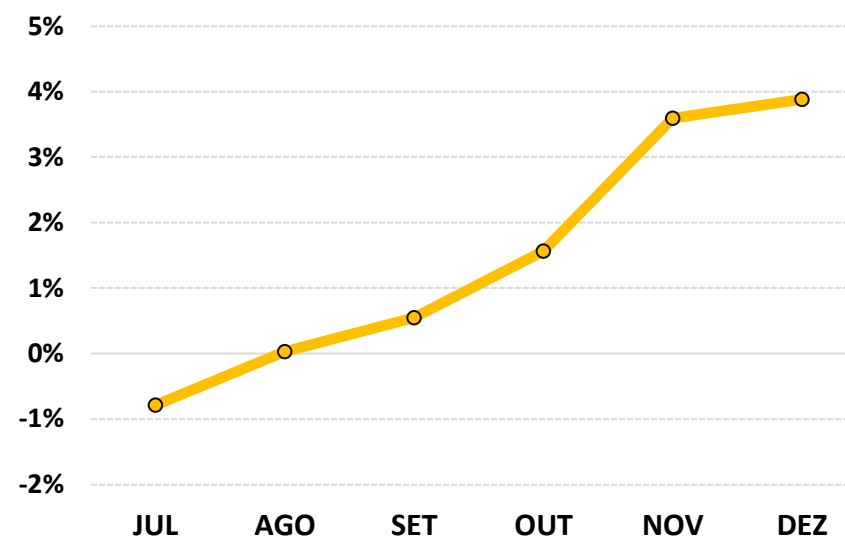


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
-0,79%	0,03%	0,55%	1,56%	3,59%	3,88%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º SEMESTRE - 2025

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	0,86%	1,32%	1,17%	1,27%	1,18%	1,02%
CDI	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%
IBOVESPA	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%
META ATUARIAL	0,67%	0,30%	0,89%	0,50%	0,59%	0,74%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO SEMESTRE	0,86%	2,20%	3,39%	4,70%	5,94%	7,02%
CDI	1,28%	2,45%	3,70%	5,03%	6,14%	7,43%
IBOVESPA	-4,17%	1,85%	5,31%	7,69%	14,55%	16,03%
META ATUARIAL	0,67%	0,97%	1,87%	2,37%	2,97%	3,74%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO DINAPREV: R\$ **2.253.032,31**

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: R\$ **1.217.353,71**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL: R\$ **1.035.678,60**

7-CONCLUSÃO

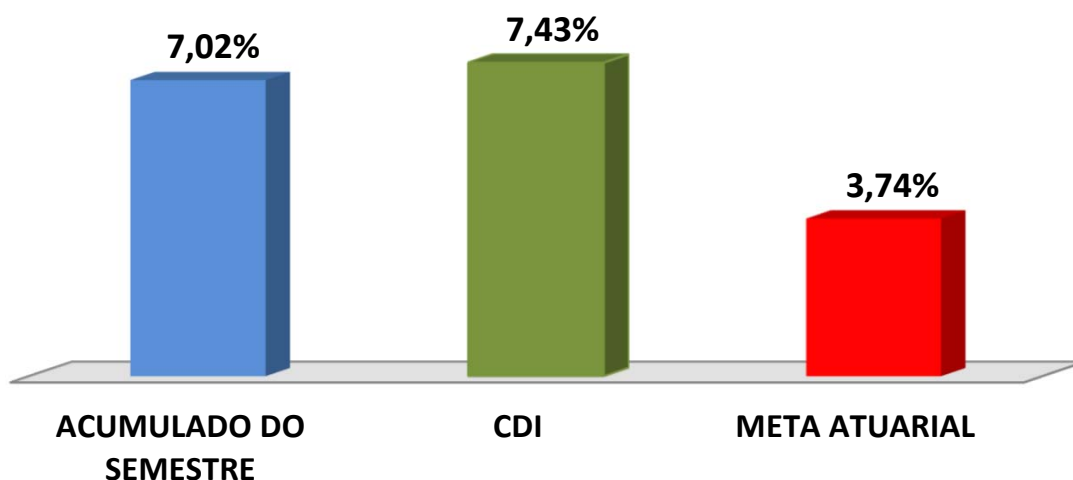
Atendendo o Art. 129, I, da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do DINAPREV, no 2º Semestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

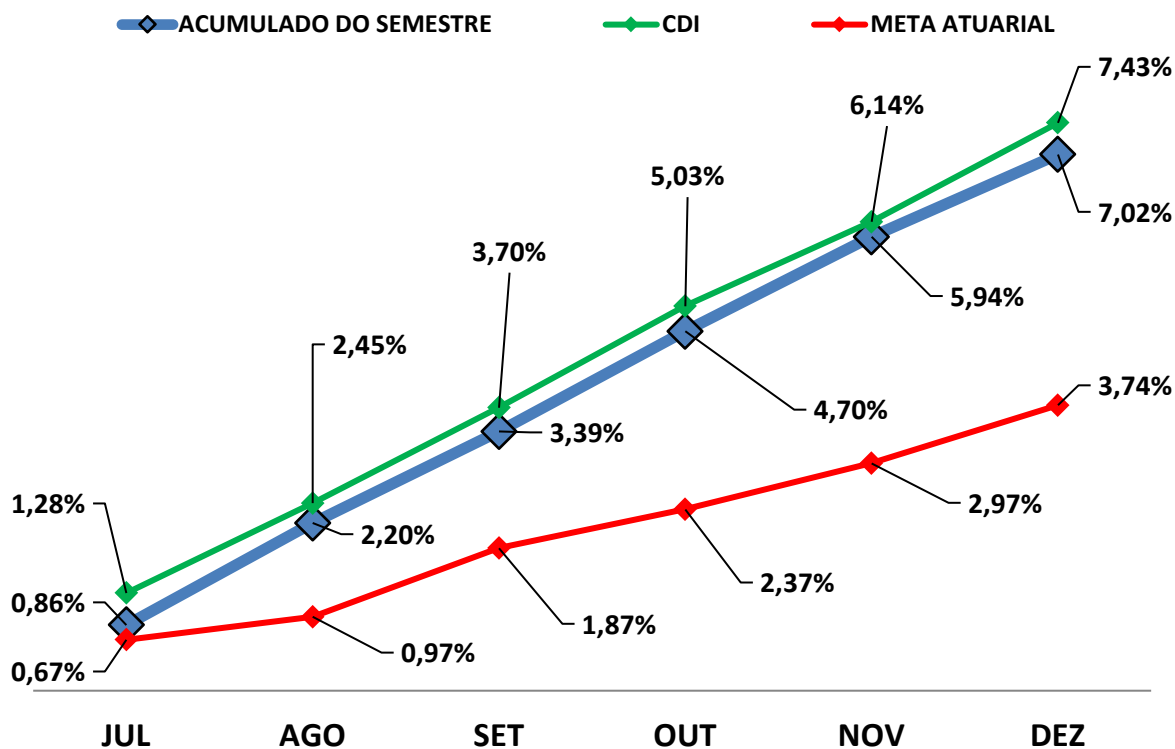
A Carteira de Investimentos do DINAPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 7,02% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 7,43% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 94,43% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Semestre



Rentabilidade Acumulada no Semestre

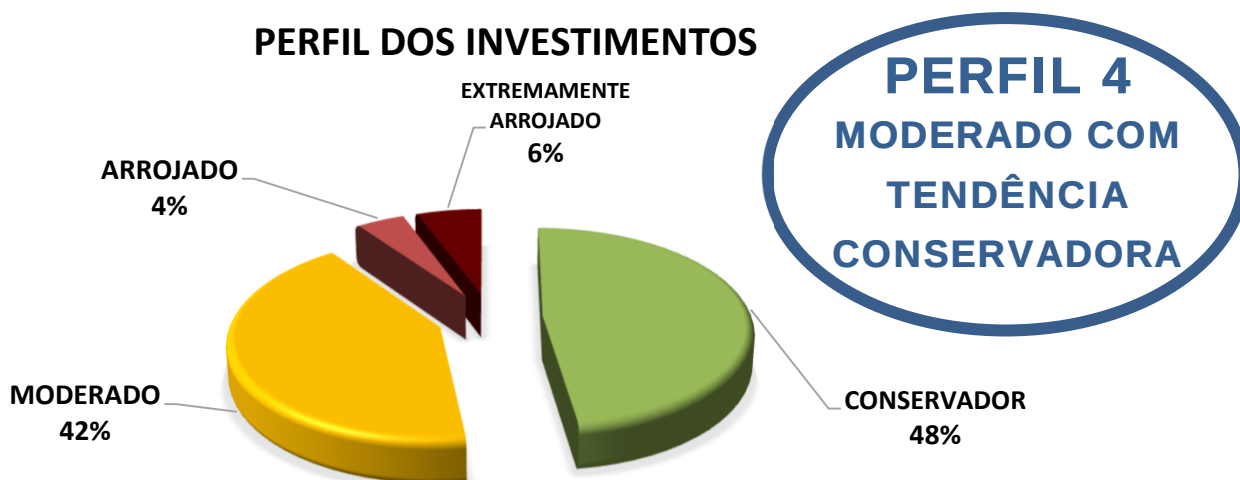


7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do DINAPREV é de 7,02% a.a., a

Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,74%, representando 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 2º SEMESTRE

No 3º e 4º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com Perfil 4 - Moderado com Tendência Conservadora.

O 2º semestre de 2025 foi marcado por elevada volatilidade no cenário global, impulsionada pelo agravamento das tensões comerciais iniciada pelos Estados Unidos (EUA), pela desaceleração gradual da economia americana e pelo início do ciclo de cortes de juros do Federal Reserve (Fed). As tarifas impostas pelos EUA e a persistência da disputa com a China ampliaram as incertezas, afetando crescimento e inflação. Diante da perda de fôlego do mercado de trabalho e de pressões inflacionárias, o Fed promoveu três reduções consecutivas da Taxa de Juros, o que acarretou na desvalorização do dólar. Na Europa, a inflação convergiu para a meta de 2%, permitindo ao Banco Central Europeu adotar postura mais cautelosa. Já na China, o país vem apresentando desaceleração da atividade, mas respondeu com medidas de estímulo fiscal e ao consumo. O país manteve desempenho externo robusto, com superávit comercial recorde e maior diversificação de destinos das exportações, o que ajudou a compensar a menor demanda dos EUA. De modo geral, o segundo semestre de 2025 foi caracterizado por um ambiente global mais desafiador, com crescimento moderado, políticas monetárias mais flexíveis nos EUA.

Já no cenário brasileiro, o 2º semestre foi marcado por uma política monetária bastante restritiva, incertezas com o comércio exterior e resiliência dos mercados financeiros em meio à desaceleração gradual da atividade. Ao longo de todo o semestre, o Banco Central manteve a Taxa Selic em 15% a.a. (o maior patamar em quase 20 anos) interrompendo o ciclo de altas iniciado em 2024 e sinalizando a necessidade de manter os juros elevados por um período prolongado para assegurar a convergência da inflação à meta. E, diante da imposição de tarifas de 50% pelos Estados Unidos sobre os produtos brasileiros, houve um choque relevante para o comércio bilateral, afetando as exportações e reduzindo a competitividade de diversos setores. Ainda que parte dos produtos tenham sido posteriormente isentas, os impactos se refletiram na queda das vendas aos EUA e na redução do superávit comercial ao longo do semestre. Já o principal índice da bolsa brasileira (Ibovespa) renovou máximas históricas, sustentado pelo aumento do apetite por risco em mercados emergentes, pela perspectiva de cortes de juros nos EUA e, ao final do período, pela expectativa de início do ciclo de flexibilização monetária no Brasil em 2026 (redução da Taxa Selic). De modo geral, o segundo semestre de 2025 foi caracterizado por: inflação em trajetória de desaceleração, política monetária ainda restritiva, atividade econômica perdendo dinamismo, expectativas sobre o cenário das eleições e ao início de um ciclo de cortes da taxa Selic em 2026.

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.


Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM