

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
DOURADINA - MS

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

4º TRIMESTRE
2025

17 de janeiro de 2026

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações da carteira 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%

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	7
4 – MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA	12
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	18
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	20
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	21
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	22
7 – CONCLUSÃO	23
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	23
7.2 - Meta Atuarial	24
7.3 - Riscos	24
7.3.1 - Risco de Mercado	24
7.3.2 - Risco de Crédito	26
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	26
7.3.2.2 - Instituição Financeira	27
7.3.3 - Risco de Liquidez	27
7.4 - Aderência ao PAI	28
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	28
7.4.2 - Risco de Crédito	29
7.4.3 - Risco de Liquidez	29
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	29
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	30

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 4º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do DINAPREV.

Este relatório vem atender o **Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

***Art. 136.** A unidade gestora deverá elaborar, no mínimo, trimestralmente, relatórios detalhados sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do regime e a aderência à política de investimentos, que deverão ser submetidos para avaliação e adoção de providências pelos órgãos responsáveis, conforme atribuições estabelecidas na forma do § 2º do art. 86.*

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	(31.273.710,2)	-	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	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	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	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	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.
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
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	100000	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	100.000,00	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	200000	0,01
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	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	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	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	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
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
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	1000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	10000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
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	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	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	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	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.
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
APLICAÇÃO INICIAL	100000	100000	10000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	10000	10000	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	100.000,00	100.000,00	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	100000	100000	0,01	0,01
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	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS
CNPJ	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	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	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMTSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
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
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	1	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1	1000	1000
RESGATE MÍNIMO	0,01	1,00	1.000,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	1	1000	1000
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.

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	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	
CNPJ	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	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	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.	
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	
APLICAÇÃO INICIAL	50000	100	100	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	100	100	
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	100,00	100,00	
SALDO MÍNIMO	1000	100	100	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+23 (Vigesimo 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	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.835.742,10	256.212,78	- 401.758,39	22.603,26	1.712.799,75	1,337%
NOVEMBRO	1.712.799,75	320.230,82	- 404.462,58	18.388,02	1.646.956,01	1,129%
DEZEMBRO	1.646.956,01	760.305,71	- 779.383,55	17.851,94	1.645.730,11	1,097%

BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

BB RF ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	9.637,04	-	53,98	9.691,02	-
DEZEMBRO	9.691,02	2.750,55	-	133,86	12.575,43	1,381%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

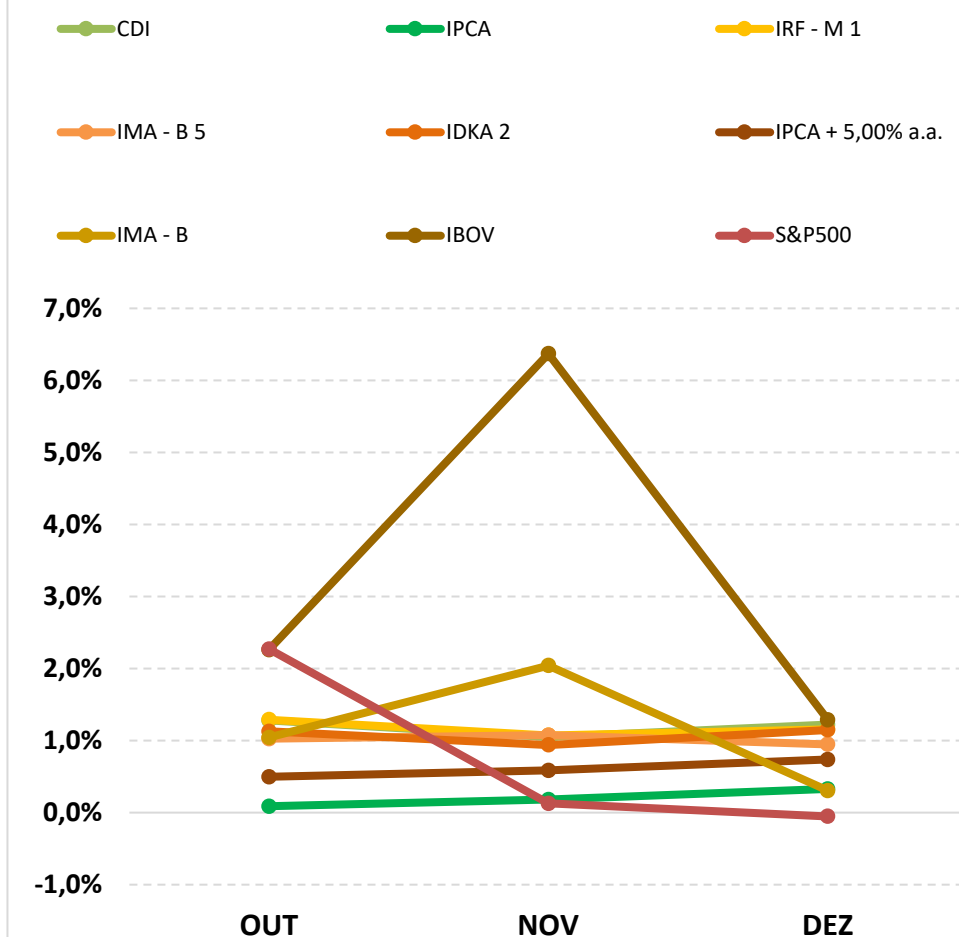
SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	704.783,10	-	-	13.638,57	718.421,67	1,935%
NOVEMBRO	718.421,67	-	-	46.355,89	764.777,56	6,452%
DEZEMBRO	764.777,56	-	-	7.462,43	772.239,99	0,976%

5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

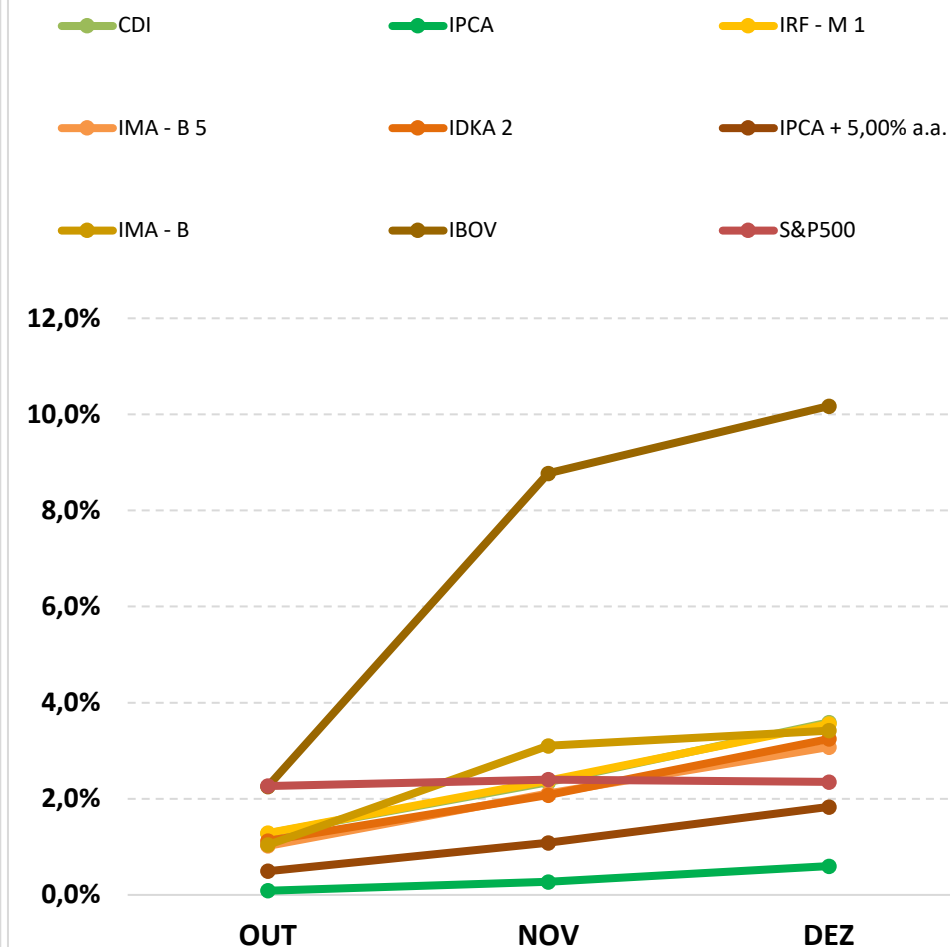
Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
1	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	Renda Fixa	1,18%	0,98%	1,13%	3,33%
2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,27%	1,06%	1,22%	3,60%
3	02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL FI RF	Renda Fixa	1,23%	1,06%	1,22%	3,55%
4	44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	Renda Fixa	0,97%	0,07%	2,08%	3,14%
5	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,26%	1,05%	1,13%	3,48%
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,04%	0,97%	1,03%	3,07%
7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,01%	1,06%	0,93%	3,03%
8	54.602.092/0001-09	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,00%	0,78%	0,97%	2,77%
9	46.134.096/0001-81	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,10%	0,92%	1,08%	3,13%
10	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,05%	0,97%	1,06%	3,11%
11	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,01%	2,00%	0,28%	3,32%
12	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,01%	1,06%	0,93%	3,03%
13	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	1,43%	1,55%	0,26%	3,27%
14	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	Renda Fixa	1,27%	1,04%	1,21%	3,56%
15	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	Renda Fixa	1,31%	1,10%	1,11%	3,56%
16	41.283.495/0001-90	SICREDI - FIF CIC RF IMA-B 5 LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,01%	1,07%	0,93%	3,04%
17	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,03%	2,07%	0,27%	3,40%
18	24.633.875/0001-99	SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES	Renda Variável	1,94%	6,45%	0,98%	9,58%
19	24.633.818/0001-00	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	Investimentos Estruturados	3,17%	0,37%	1,61%	5,22%
1		CDI	-	1,28%	1,05%	1,22%	3,59%
2		IPCA	-	0,09%	0,18%	0,33%	0,60%
3		IRF - M 1	-	1,29%	1,07%	1,16%	3,56%
4		IMA - B 5	-	1,03%	1,08%	0,95%	3,08%
5		IDKA 2	-	1,13%	0,94%	1,15%	3,25%
6		IPCA + 5,00% a.a.	-	0,50%	0,59%	0,74%	1,83%
7		IMA - B	-	1,05%	2,04%	0,31%	3,42%
8		IBOV	-	2,26%	6,37%	1,29%	10,18%
9		S&P500	-	2,27%	0,13%	-0,05%	2,35%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

Rentabilidade mensal dos Índices (2025)



Rentabilidade Acumulada dos Índices (2025)



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

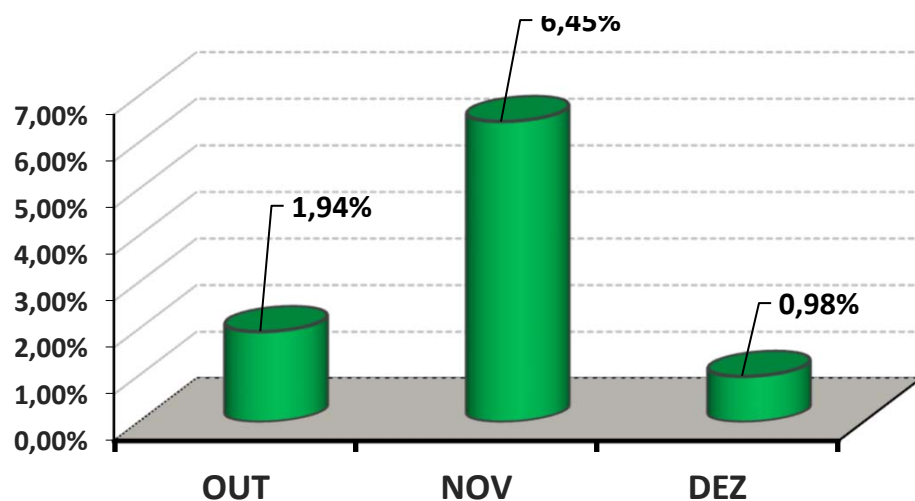
FUNDO DE INVESTIMENTO	SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES
CNPJ	24.633.875/0001-99
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

OUT	NOV	DEZ
1,94%	6,45%	0,98%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES

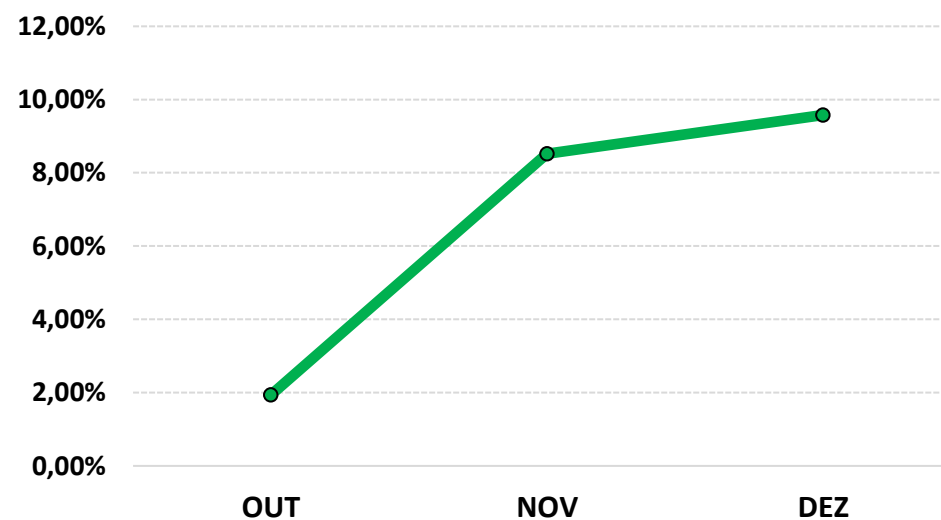


COMPORTAMENTO ACUMULADO

OUT	NOV	DEZ
1,94%	8,52%	9,58%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES



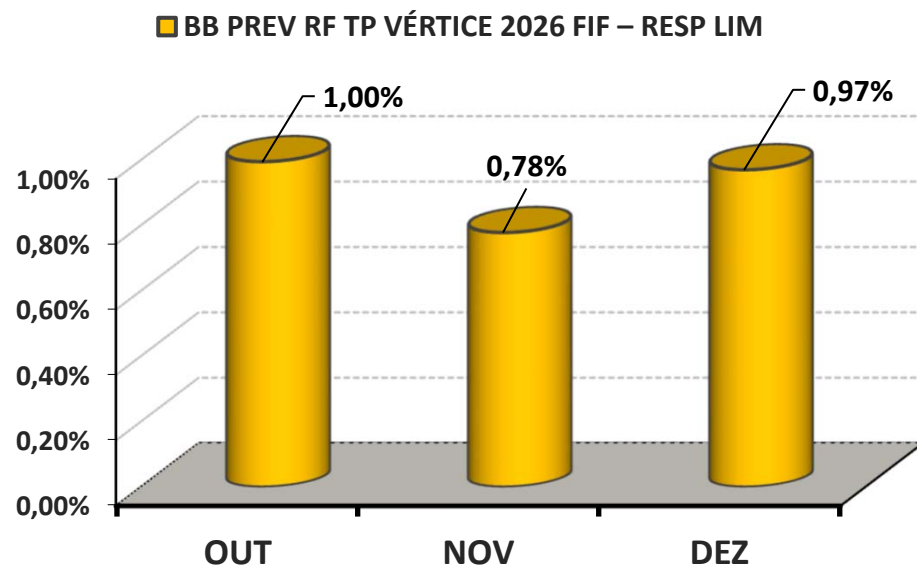
5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

FUNDO DE INVESTIMENTO	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM
CNPJ	54.602.092/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa

COMPORTAMENTO MENSAL

OUT	NOV	DEZ
1,00%	0,78%	0,97%

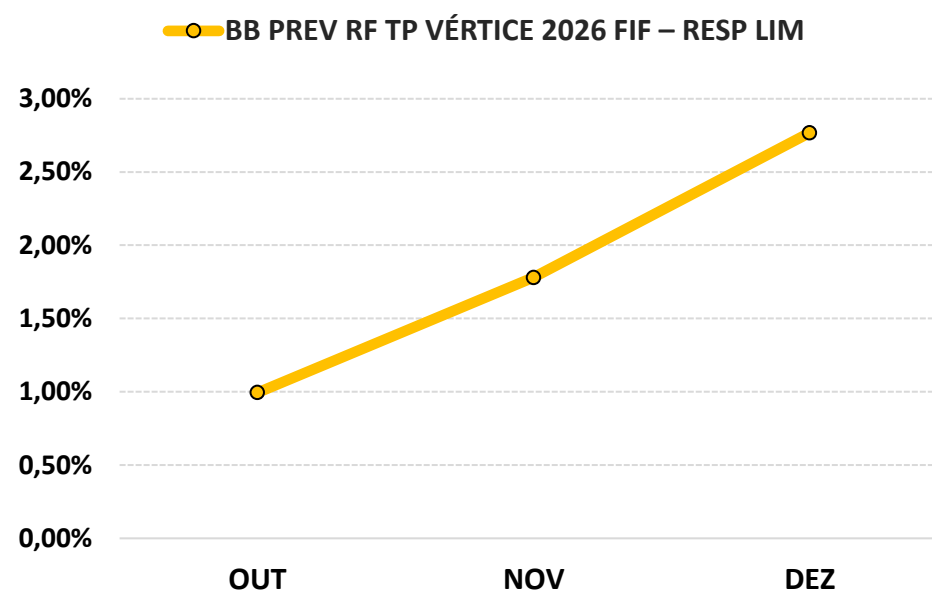
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

OUT	NOV	DEZ
0,99%	1,78%	2,77%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 4º TRIMESTRE - 2025

	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	1,27%	1,18%	1,02%
CDI	1,28%	1,05%	1,22%
IBOVESPA	2,26%	6,37%	1,29%
META ATUARIAL	0,50%	0,59%	0,74%

	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,27%	2,46%	3,51%
CDI	1,28%	2,34%	3,59%
IBOVESPA	2,26%	8,77%	10,18%
META ATUARIAL	0,50%	1,09%	1,84%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do DINAPREV: R\$ **1.162.819,95**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **614.046,86**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **548.773,09**

7-CONCLUSÃO

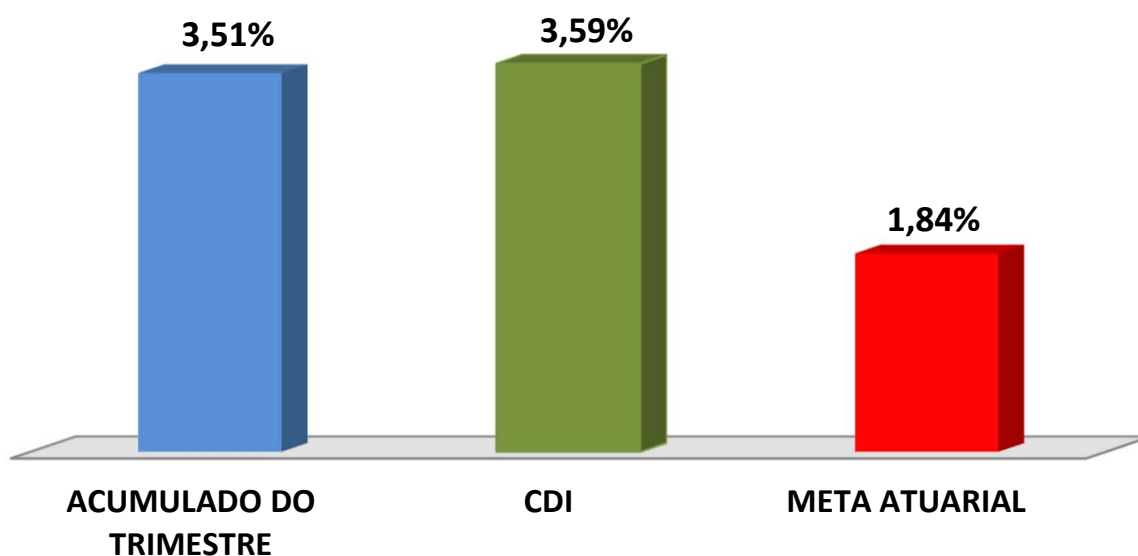
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento DINAPREV, no 4º Trimestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

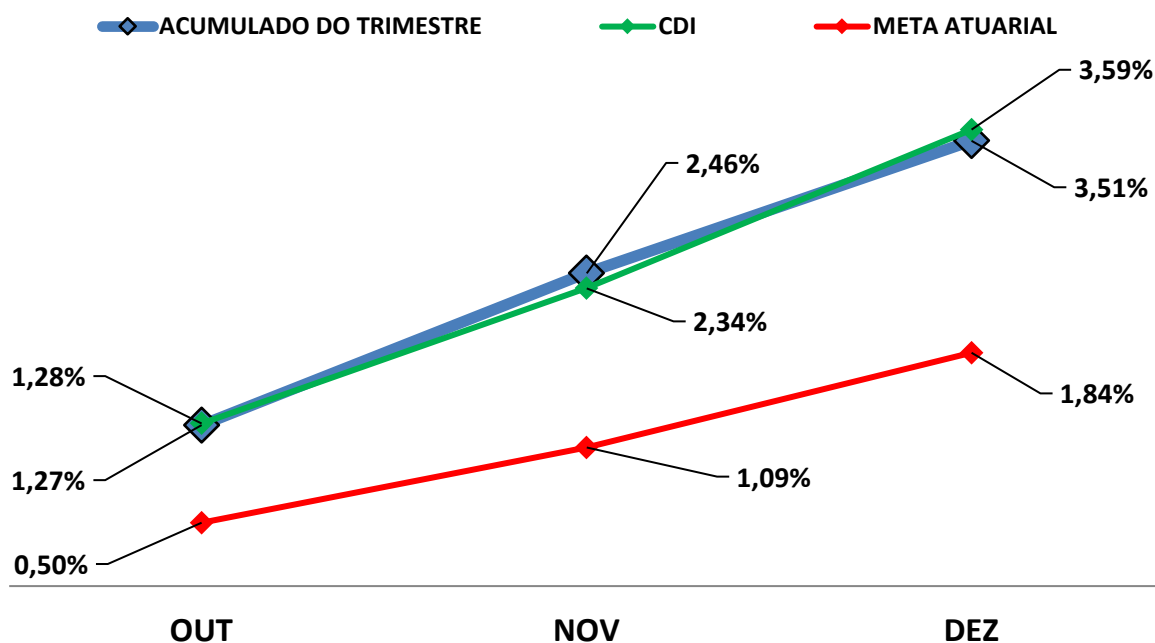
A Carteira de Investimentos do DINAPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de 3,51% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 3,59% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 97,58% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do DINAPREV é de 3,51% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,84%, representando 190,96% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..).

Conforme a tabela abaixo, o DINAPREV aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	1 - Muito Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	2 - Baixo
3	BB INSTITUCIONAL FI RF	2 - Baixo
4	BB RF ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	3 - Médio
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2 - Baixo
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	3 - Médio
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	3 - Médio
8	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	2 - Baixo
9	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	3 - Médio
10	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	3 - Médio
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	4 - Alto
12	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3 - Médio
13	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	3 - Médio
14	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	1 - Muito Baixo
15	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	2 - Baixo
16	SICREDI - FIF CIC RF IMA-B 5 LP – RESP LIM	2 - Baixo
17	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	2 - Baixo
18	SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES	4 - Alto
19	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	4 - Alto

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa, Renda Variável e Fundos Multimercados que o DINAPREV aplica, não necessitam de Análise de Rating. Os investimentos de Renda Variável são isentos de classificação de risco de crédito, mas, considerados de Alto Risco de mercado e os Fundos Multimercados podem possuir certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Investimentos com potencial risco de mercado, necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas e aprovadas no PAI - Política Anual de Investimentos/2025. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
3	BB INSTITUCIONAL FI RF	Não Disponibilizado pela Instituição	-
4	BB RF ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Moody's América Latina	MQ1
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
8	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
9	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
10	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
12	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
13	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	Fitch Rating	Forte

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
14	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	Não Disponibilizado pela Instituição	-
15	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
16	SICREDI - FIF CIC RF IMA-B 5 LP – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
17	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
18	SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES	Não Disponibilizado pela Instituição	-
19	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-

7.3.2.2-INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA
2	CAIXA ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA
4	SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	Standard & Poor's	AMP-1 - Muito forte

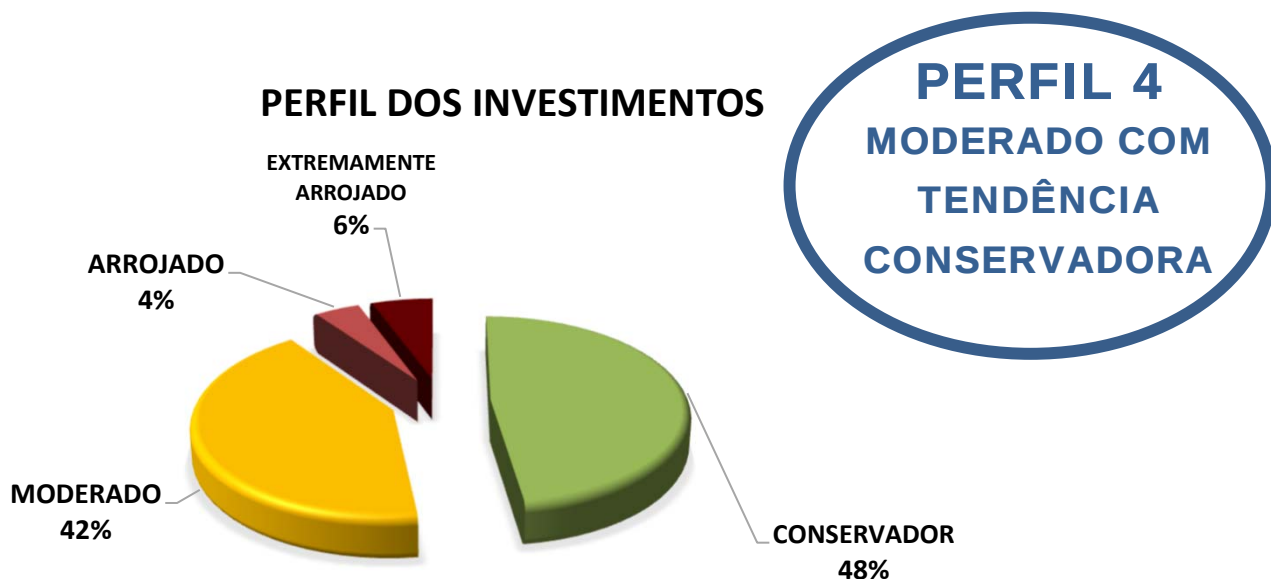
7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O DINAPREV possui 16 Fundo(s) de Investimento Aberto Sem Carência, e 3 Fundo(s) de Investimento Aberto Com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o término do prazo de carência, sendo opcional o resgate total ou parcial das cotas. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)



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

O atual perfil de risco do DINAPREV (PERFIL 4 - MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2025.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

Conforme o Art. 7, § 3º, I da Resolução CMN 4.963/2021, caso as aplicações do DINAPREV, exijam classificação do risco de crédito, a decisão será fundamentada em classificações mínimas de risco (rating), como 'BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB)', pelas agências classificadoras de risco, legalmente autorizadas a realizar tal atividade, registrada ou reconhecida pela CVM.

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2025 do DINAPREV.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Atualmente o DINAPREV possui aplicado o valor de R\$ 16.474.387,71 Milhões de reais em índices conservadores, representando 47,88% do Patrimônio Líquido do DINAPREV.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o DINAPREV possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2028, representando 3,99% de seus recursos financeiros.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do DINAPREV estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2025 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

As 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