
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

DOURADINA - MS / DINAPREV

RELATÓRIO ANUAL DE INVESTIMENTOS 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%

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	5
3 – MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS	25
4 – DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS	39
4.1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark	49
4.2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO	70
4.2.2 - Renda Variável	70
5 – ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA E RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	74
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	78
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	78
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	79
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	80
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	81
7 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	82
7.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento	82
7.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento	85
8 – CONSIDERAÇÕES FINAIS	88
8.1 - Meta Atuarial	88
8.2 - Inflação	89
8.3 - Rentabilidade da Carteira	90
8.4 - ALM - Asset Liability Management	91
8.5 - Conclusão	93

1 - INTRODUÇÃO

A atividade de gestão dos recursos financeiros do DINAPREV é desempenhada por GESTÃO PRÓPRIA, de acordo com o amparo legal previsto no Inciso I, § 1º, do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/21.

Art. 15 – A gestão das aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social poderá ser própria, por entidade credenciada ou mista.

§ 1º - Para fins desta resolução, considera-se:

I – gestão própria, quando as aplicações são realizadas diretamente pelo órgão ou entidade gestora do regime próprio de previdência social. (GRIFO NOSSO).

As movimentações financeiras são disponibilizadas no site do Ministério da Previdência Social de forma mensal, atendendo o prazo de informação do **DAIR - Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos recursos** dos RPPS para emissão do **CRP – Certidão de Regularidade Previdenciária**.

2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM
CNPJ	13.077.415/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Simples
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	20/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.032.293.735,96
NÚMERO DE COTISTAS **	1.082
VALOR DA COTA **	3,378661144
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM
CNPJ	13.077.418/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	20/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a 0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	23.813.730.897,29
NÚMERO DE COTISTAS **	1.360
VALOR DA COTA **	3,8881182
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

3

INFORMAÇÕES	BB INSTITUCIONAL FI RF
CNPJ	02.296.928/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Média Grau de Invest.
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	01/04/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100.000,00
RESGATE MÍNIMO	100.000,00
SALDO MÍNIMO	200.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.068.743.995,94
NÚMERO DE COTISTAS **	237
VALOR DA COTA **	15,45197121
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

4

INFORMAÇÕES	BB RF ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI
CNPJ	44.345.473/0001-04
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest.
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	27/01/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,90% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% CDI
APLICAÇÃO INICIAL	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.191.344.068,64
NÚMERO DE COTISTAS **	48.674
VALOR DA COTA **	1,573694115
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/11/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

5

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM
CNPJ	11.328.882/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	02/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a 0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	10.683.060.306,61
NÚMERO DE COTISTAS **	1.143
VALOR DA COTA **	4,406446064
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

6

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM
CNPJ	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	20/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.977.924.051,96
NÚMERO DE COTISTAS **	646
VALOR DA COTA **	4,369348014
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

7

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM
CNPJ	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	01/04/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.671.288.001,58
NÚMERO DE COTISTAS **	602
VALOR DA COTA **	31,14411588
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	20/08/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

8

INFORMAÇÕES	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM
CNPJ	54.602.092/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	04/04/2024
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,07% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	10.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Até o dia 17/08/2026
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.406.562.424,09
NÚMERO DE COTISTAS **	414
VALOR DA COTA **	1,154902827
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

9

INFORMAÇÕES	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM
CNPJ	46.134.096/0001-81
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	10/06/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	10.000,00
RESGATE MÍNIMO	100.000,00
SALDO MÍNIMO	100.000,00
CARÊNCIA	Até o dia 15/05/2027
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.320.813.424,31
NÚMERO DE COTISTAS **	222
VALOR DA COTA **	1,339355592
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

10

INFORMAÇÕES	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM
CNPJ	49.963.751/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	16/03/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	10.000,00
RESGATE MÍNIMO	100.000,00
SALDO MÍNIMO	100.000,00
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2028
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	945.558.622,67
NÚMERO DE COTISTAS **	138
VALOR DA COTA **	1,215512869
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

11

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM
CNPJ	07.861.554/0001-22
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	08/03/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	542.080.124,94
NÚMERO DE COTISTAS **	153
VALOR DA COTA **	7,701415701
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

12

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM
CNPJ	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	23/06/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.465.056.609,96
NÚMERO DE COTISTAS **	400
VALOR DA COTA **	8,697458283
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

13

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM
CNPJ	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	01/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.189.835.856,34
NÚMERO DE COTISTAS **	700
VALOR DA COTA **	4,881788
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

14

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM
CNPJ	23.215.097/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IPCA
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	04/11/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.416.572.299,02
NÚMERO DE COTISTAS **	502
VALOR DA COTA **	2,30304
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

15

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda
CNPJ	07.277.931/0001-80
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Soberano
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
DISTRIBUIDOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	25/04/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,24% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1,00
RESGATE MÍNIMO	1,00
SALDO MÍNIMO	1,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.241.206.552,26
NÚMERO DE COTISTAS **	24.921
VALOR DA COTA **	6,677536
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

16

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM
CNPJ	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.160.841.923,10
NÚMERO DE COTISTAS **	415
VALOR DA COTA **	3,0262893
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	10/09/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

17

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF CIC RF IMA-B 5 LP – RESP LIM
CNPJ	41.283.495/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	22/07/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	134.597.955,88
NÚMERO DE COTISTAS **	45
VALOR DA COTA **	1,3691784
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	10/09/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

18

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM
CNPJ	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	417.023.043,20
NÚMERO DE COTISTAS **	196
VALOR DA COTA **	5,1749865
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	10/09/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

19

INFORMAÇÕES	SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES
CNPJ	24.633.875/0001-99
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Valor/Crescimento
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
GESTOR	SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	29/09/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	100,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	13.625.329,80
NÚMERO DE COTISTAS **	741
VALOR DA COTA **	1,3569406
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/11/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

20

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM
CNPJ	24.633.818/0001-00
SEGMENTO	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Estrat. Específica
ÍNDICE	S&P 500
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	24/08/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	100,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	885.327.860,44
NÚMERO DE COTISTAS **	3
VALOR DA COTA **	16386
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	24/06/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS

Apresentamos abaixo, a movimentação financeira dos fundos de investimento aplicados ao longo de 2025. Para sabermos a rentabilidade anual do patrimônio do RPPS, fizemos uma análise de cada aplicação da carteira de investimentos, para obtermos um melhor resultado sobre o comportamento das rentabilidades.

Em alguns meses, a Taxa de retorno apresentada nos quadros, não será a mesma taxa de rentabilidade alcançada pelo fundo de investimento pela Instituição financeira. Isso ocorre, devido à movimentação de aplicação e resgate durante os dias no mês analisado.

Para alcançarmos a taxa de rentabilidade apresentada pelo fundo de investimento é necessário que o capital (principal) fique aplicado desde o início, até o último dia do mês.

A rentabilidade das aplicações é diária, portanto, uma aplicação realizada no 20º dia do mês, não capitalizará o valor da taxa apresentada pelo fundo de investimento no último dia do mês.

3.1 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

1	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM					
	BANCO	CAIXA	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%
JULHO	2.743.965,86	-	(2.747.984,19)	4.018,33	-	0,146%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

2	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM					
	BANCO	CAIXA	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%
JULHO	892.406,88	-	(891.997,51)	(409,37)	-	-0,046%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	0562	CONTA	575270489-4
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
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%

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	0562	CONTA	575270489-4
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
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%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	3723-0	CONTA	11932-6
5	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%
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						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	3723-0	CONTA	11811-7
6	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%
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%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	3723-0	CONTA	8611-8
7	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%
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						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	3723-0	CONTA	8611-8
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%
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%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	3723-0	CONTA	8611-8
9	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%
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%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	3723-0	CONTA	8611-8
10	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	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	3723-0	CONTA	8611-8
11	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%
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						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	3723-0	CONTA	8611-8
12	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%
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%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
13	BANCO	BB	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%
JULHO	2.196.694,50	264.627,97	(406.539,31)	27.398,13	2.082.181,29	1,333%
AGOSTO	2.082.181,29	424.464,58	(573.034,54)	24.135,47	1.957.746,80	1,248%
SETEMBRO	1.957.746,80	261.225,64	(406.621,25)	23.390,91	1.835.742,10	1,291%
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						
14	BANCO	BB	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%
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%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	3723-0	CONTA	8611-8
15	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%
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						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	3723-0	CONTA	8611-8
16	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%
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%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	3723-0	CONTA	8611-8
17	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	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

BB RF ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	3723-0	CONTA	11823-0
18	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%
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%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	3723-0	CONTA	11932-6
19	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%
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						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	3723-0	CONTA	11823-0
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
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%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM						
	BANCO	SICREDI	AGÊNCIA	0903	CONTA	95771-4
21	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%
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						
	BANCO	SICREDI	AGÊNCIA	0903	CONTA	95771-4
22	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%
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%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

SICREDI - FIF CIC RF IMA-B 5 LP – RESP LIM						
	BANCO	SICREDI	AGÊNCIA	0903	CONTA	95771-4
23	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%
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%

SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda						
	BANCO	SICREDI	AGÊNCIA	0903	CONTA	95771-4
24	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%
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%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM						
	BANCO	SICREDI	AGÊNCIA	0903	CONTA	95771-4
25	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%
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						
	BANCO	SICREDI	AGÊNCIA	0903	CONTA	95771-4
26	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%
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%

4 - DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS

Apresentamos abaixo, o desempenho dos fundos de investimento da Carteira de Investimentos, separando as aplicações por Segmento de Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados, Fundos Imobiliários e Investimento no Exterior, comparado aos seus índices de Benchmark.

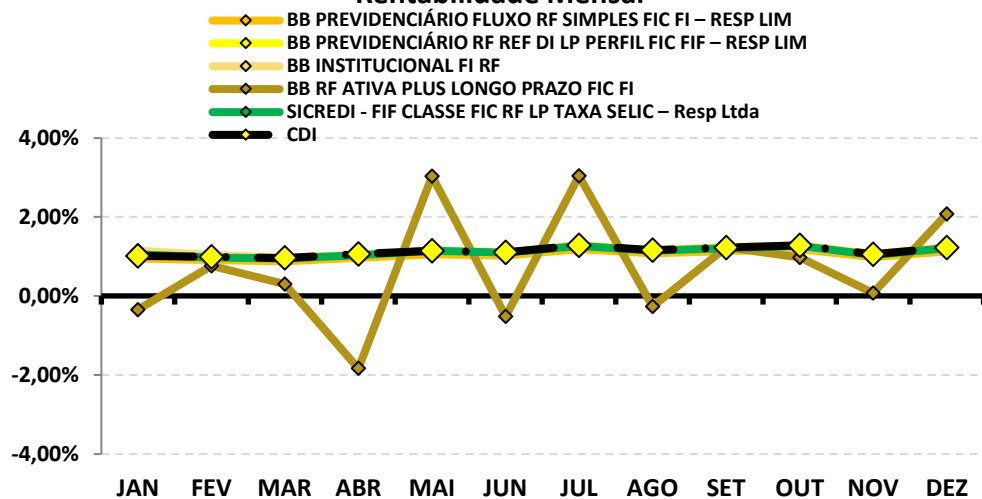
O período da análise da Rentabilidade (Taxa de Retorno) dos Fundos de Investimentos compreenderá os últimos 12 meses, entre janeiro a dezembro/2025, sendo demonstrado a Rentabilidade Mensal e Acumulada no período.

4-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

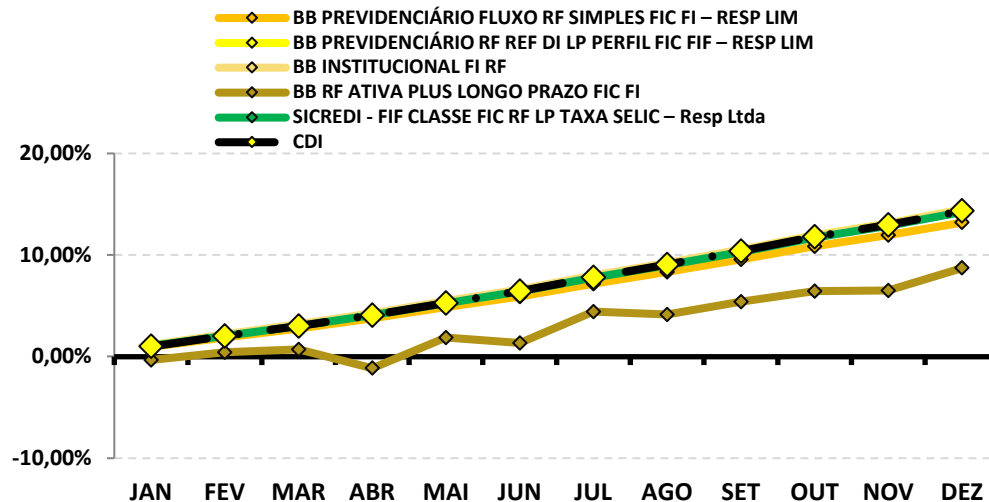
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	0,98%	1,13%	29.641,06	13,20%	382.194,30
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RE	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	1,06%	1,22%	53.396,54	14,48%	444.204,97
BB INSTITUCIONAL FI RF	1,14%	1,04%	0,97%	1,03%	1,15%	1,08%	1,30%	1,13%	1,22%	1,23%	1,06%	1,22%	37.352,58	14,46%	390.671,14
BB RF ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	-0,35%	0,76%	0,30%	-1,83%	3,03%	-0,52%	3,04%	-0,27%	1,23%	0,97%	0,07%	2,08%	3.052,55	8,72%	12.380,61
SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	1,05%	0,97%	0,95%	1,03%	1,14%	1,09%	1,27%	1,14%	1,21%	1,27%	1,04%	1,21%	39.670,13	14,22%	297.578,85
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%	-	14,33%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

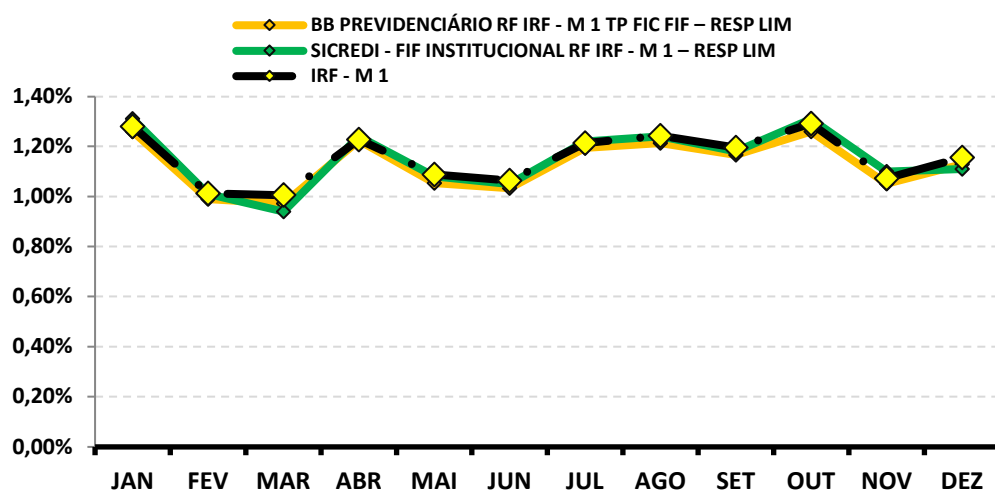


Continuação....

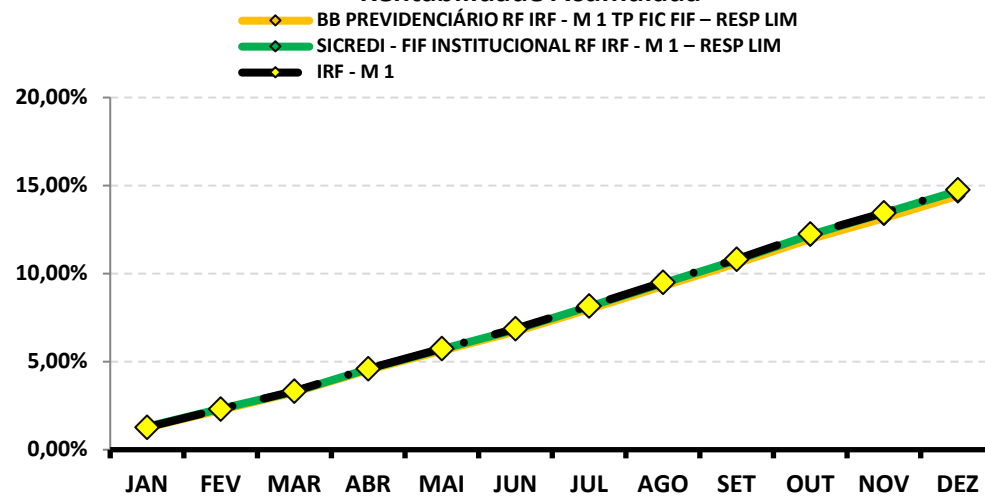
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LI	1,26%	0,99%	0,97%	1,22%	1,05%	1,03%	1,19%	1,21%	1,17%	1,26%	1,05%	1,13%	7.410,99	14,42%	104.547,69
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	1,31%	1,01%	0,94%	1,24%	1,08%	1,05%	1,22%	1,24%	1,18%	1,31%	1,10%	1,11%	22.719,00	14,69%	264.893,38
IRF - M 1	1,28%	1,01%	1,01%	1,23%	1,09%	1,06%	1,21%	1,24%	1,20%	1,29%	1,07%	1,16%	-	14,76%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

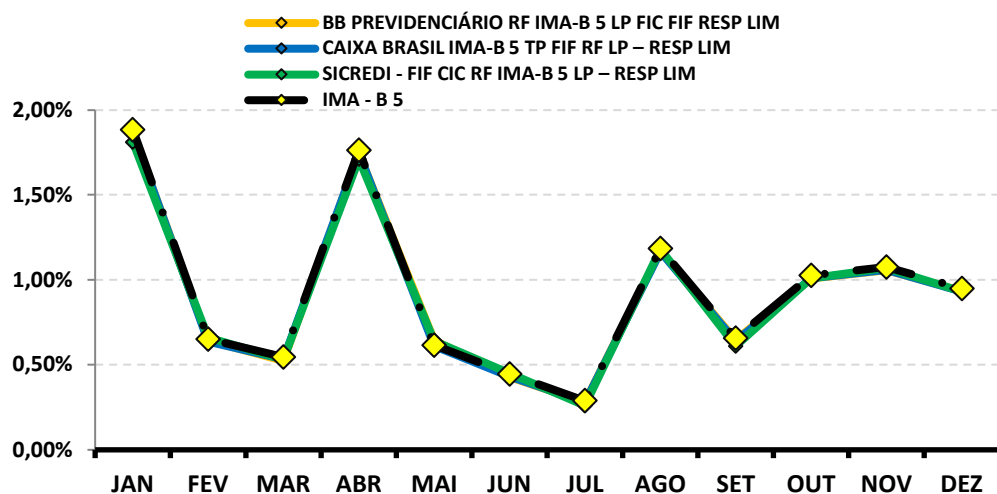


Continuação....

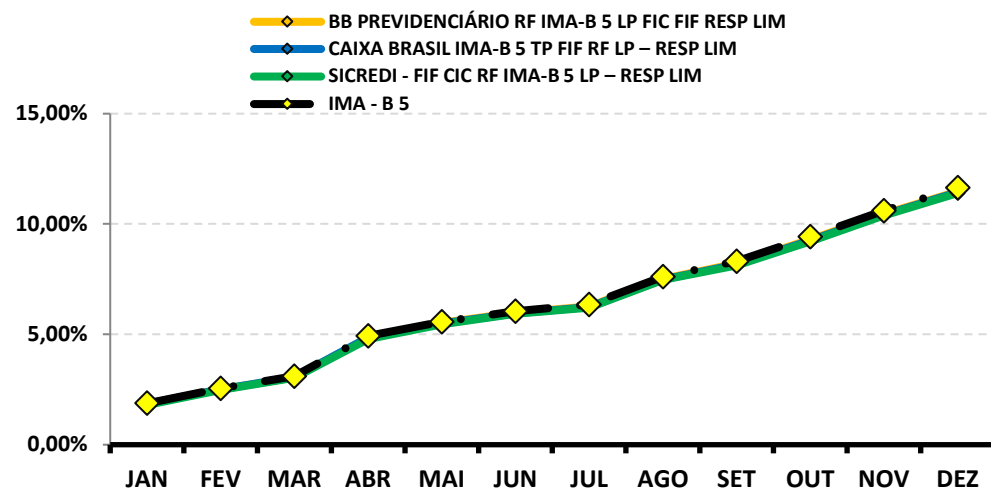
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1,86%	0,64%	0,52%	1,74%	0,64%	0,43%	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%	3.917,34	11,48%	156.619,28
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	1,86%	0,64%	0,53%	1,75%	0,61%	0,43%	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%	8.658,78	11,44%	96.391,73
SICREDI - FIF CIC RF IMA-B 5 LP – RESP LIM	1,81%	0,66%	0,53%	1,71%	0,64%	0,45%	0,26%	1,18%	0,61%	1,01%	1,07%	0,93%	9.900,66	11,40%	77.642,15
IMA - B 5	1,88%	0,65%	0,55%	1,76%	0,62%	0,45%	0,29%	1,18%	0,66%	1,03%	1,08%	0,95%	-	11,65%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

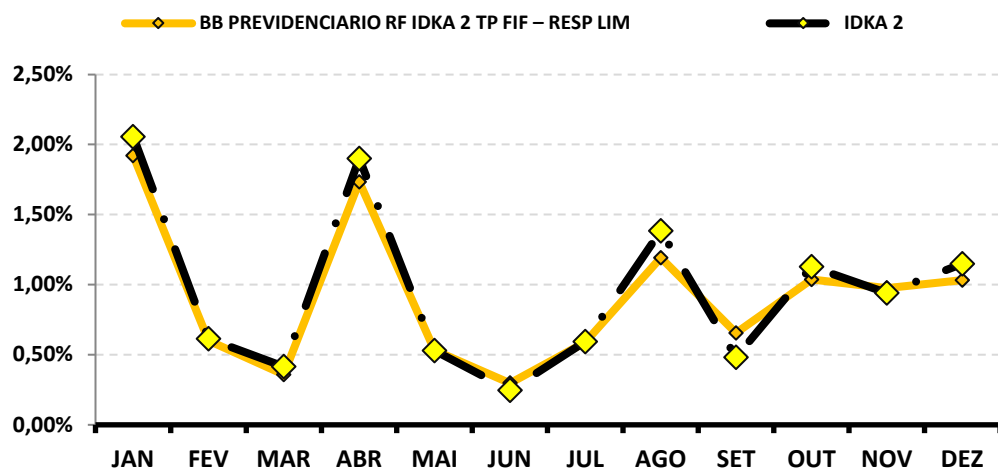


Continuação....

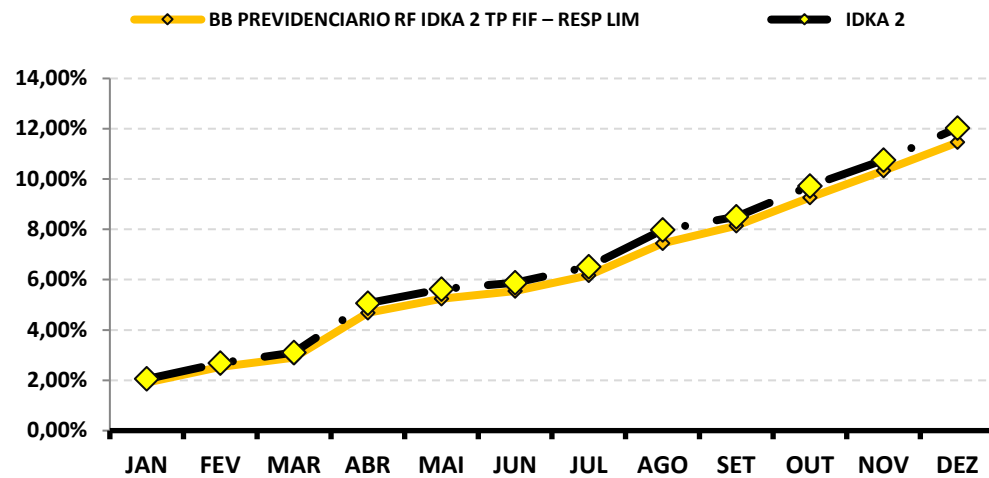
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1,92%	0,60%	0,36%	1,73%	0,53%	0,30%	0,59%	1,19%	0,65%	1,04%	0,97%	1,03%	11.126,87	11,46%	192.634,08
IDKA 2	2,06%	0,61%	0,41%	1,90%	0,53%	0,25%	0,59%	1,38%	0,48%	1,13%	0,94%	1,15%	-	12,03%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

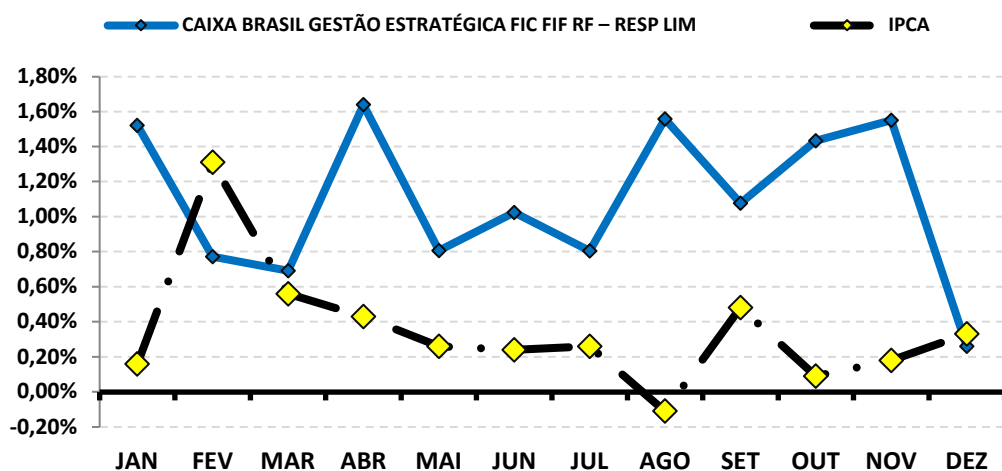


Continuação....

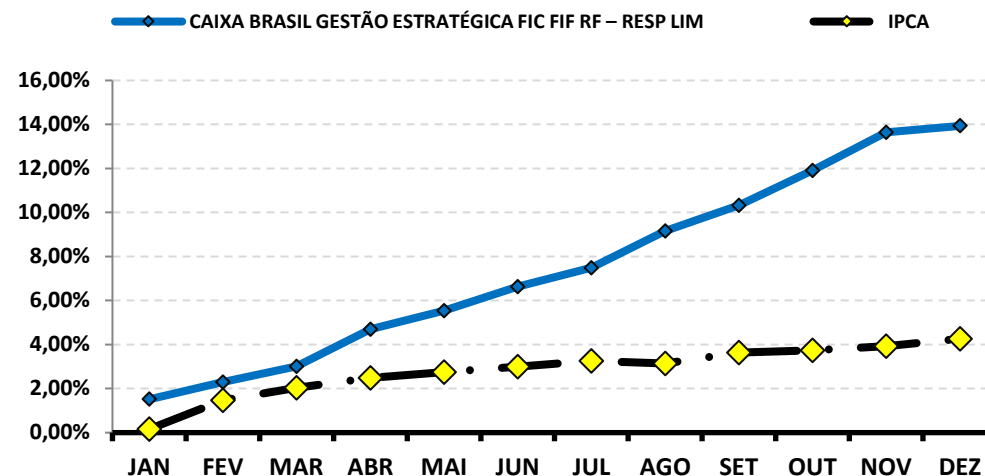
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RES	1,52%	0,77%	0,69%	1,64%	0,81%	1,02%	0,80%	1,56%	1,08%	1,43%	1,55%	0,26%	7.695,45	13,94%	358.919,32
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%	-	4,26%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

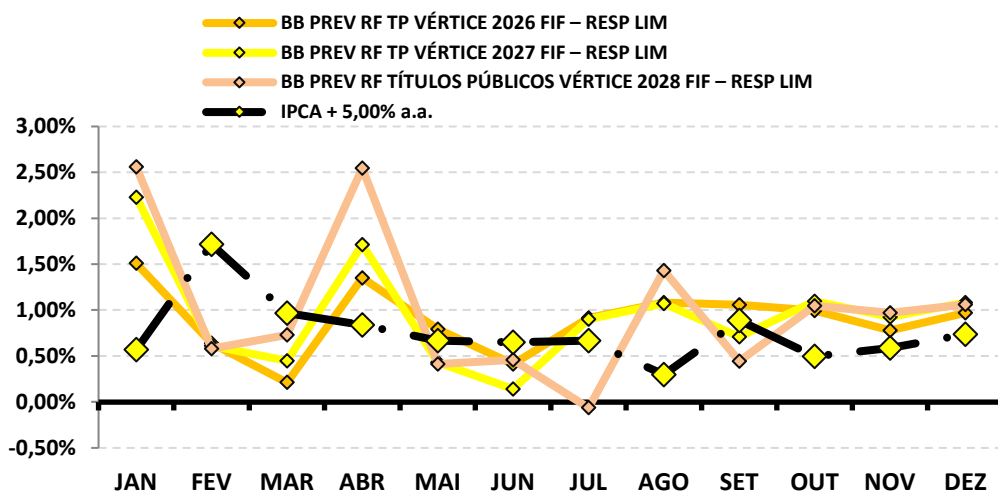


Continuação....

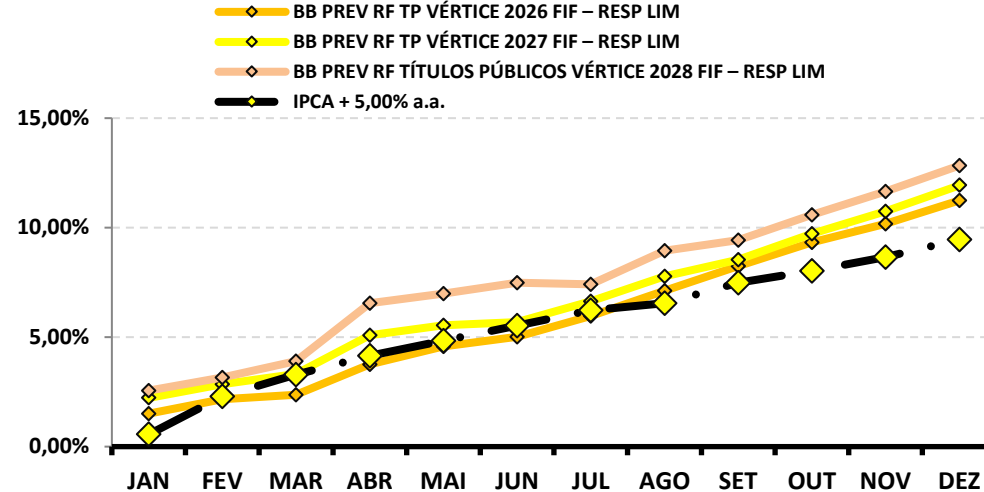
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	1,51%	0,64%	0,21%	1,35%	0,79%	0,41%	0,91%	1,08%	1,06%	1,00%	0,78%	0,97%	42.448,86	11,24%	456.942,08
BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	2,23%	0,61%	0,45%	1,71%	0,43%	0,14%	0,90%	1,07%	0,71%	1,10%	0,92%	1,08%	24.330,65	11,94%	252.184,70
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – R	2,56%	0,58%	0,73%	2,55%	0,41%	0,46%	-0,06%	1,43%	0,44%	1,05%	0,97%	1,06%	14.356,09	12,84%	160.800,44
IPCA + 5,00% a.a.	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%	0,67%	0,30%	0,89%	0,50%	0,59%	0,74%	-	9,46%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

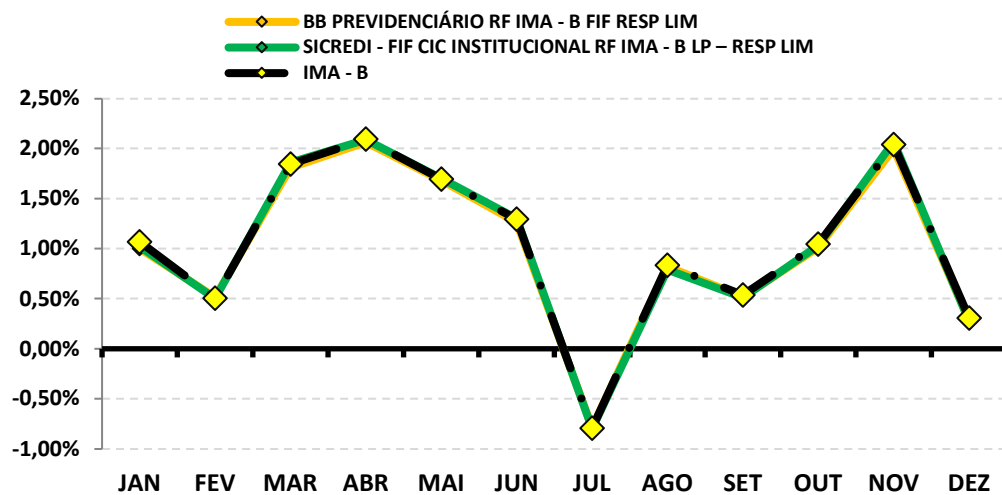


Continuação....

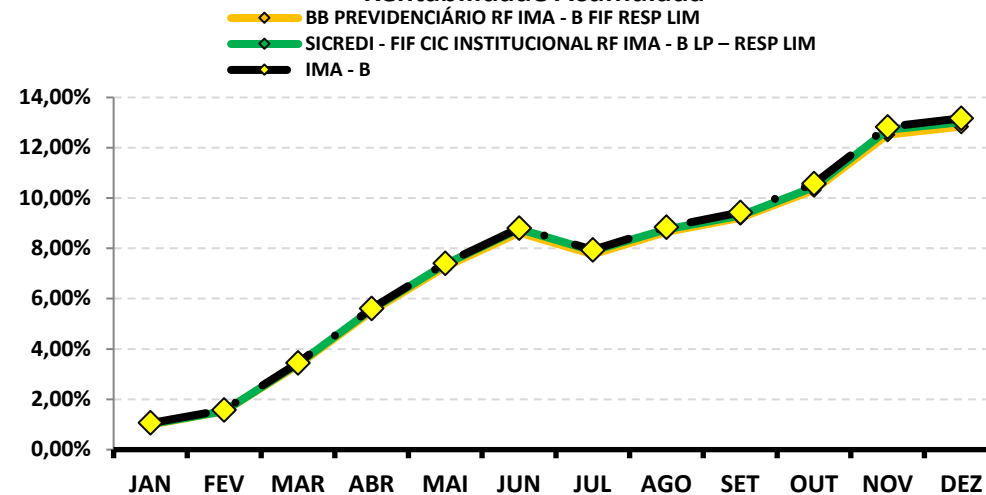
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B

	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	1,00%	0,52%	1,81%	2,06%	1,68%	1,26%	-0,79%	0,82%	0,52%	1,01%	2,00%	0,28%	542,44	12,84%	22.062,06
SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RES	1,02%	0,50%	1,86%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,80%	0,79%	0,51%	1,03%	2,07%	0,27%	3.434,08	13,02%	87.181,78
IMA - B	1,07%	0,50%	1,84%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,79%	0,84%	0,54%	1,05%	2,04%	0,31%	-	13,17%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

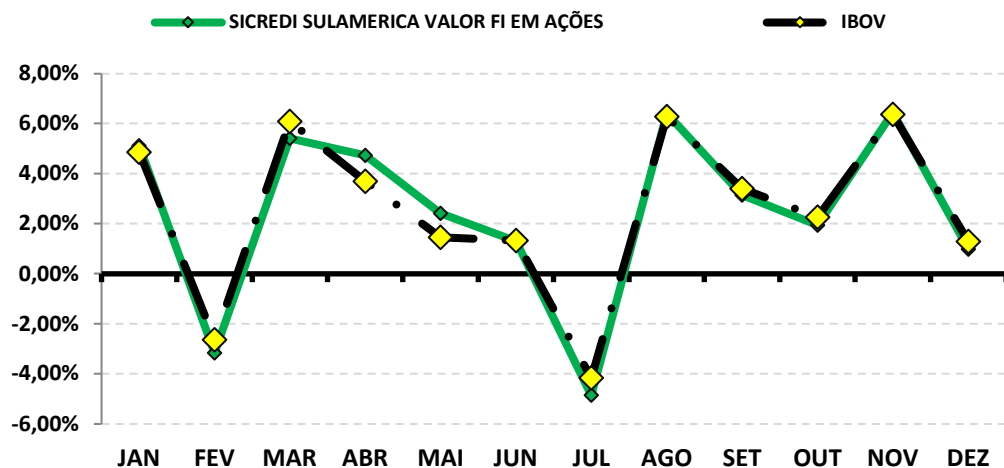


Continuação....

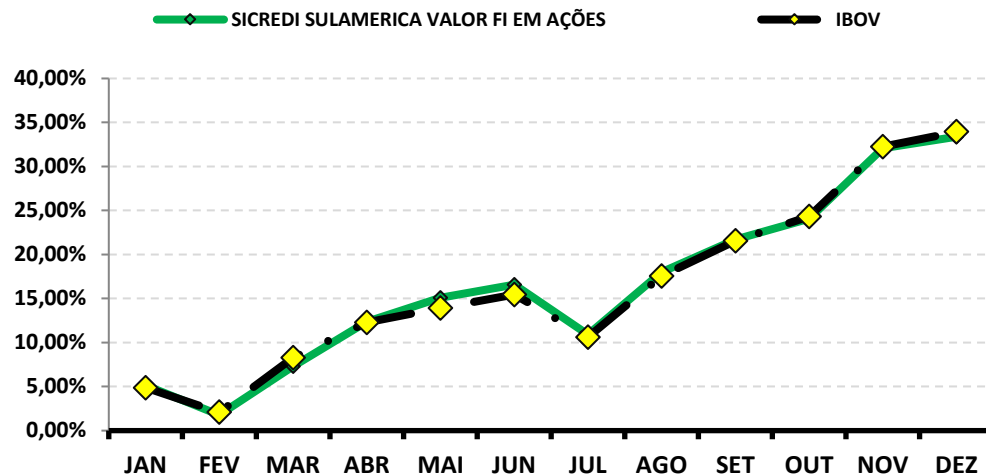
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES	5,11%	-3,16%	5,41%	4,73%	2,41%	1,30%	-4,86%	6,40%	3,14%	1,94%	6,45%	0,98%	7.462,43	33,37%	193.215,96
IBOV	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	-	33,94%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

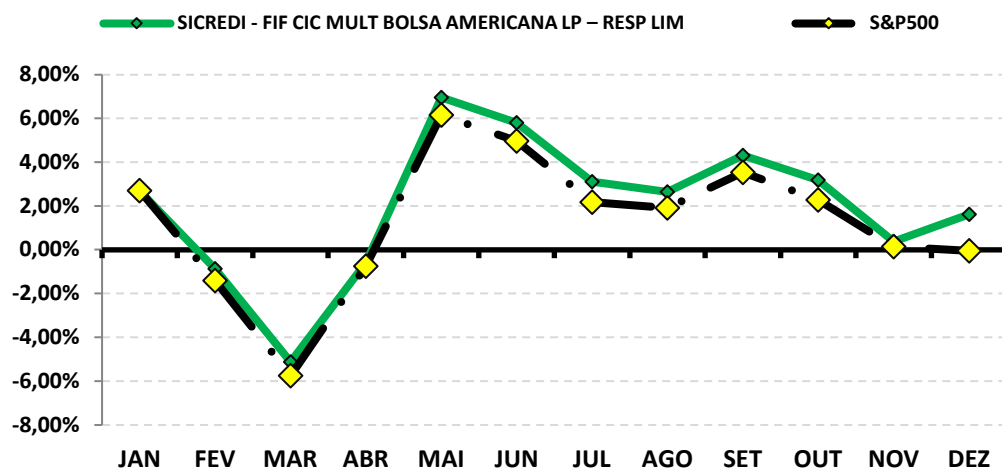


Continuação....

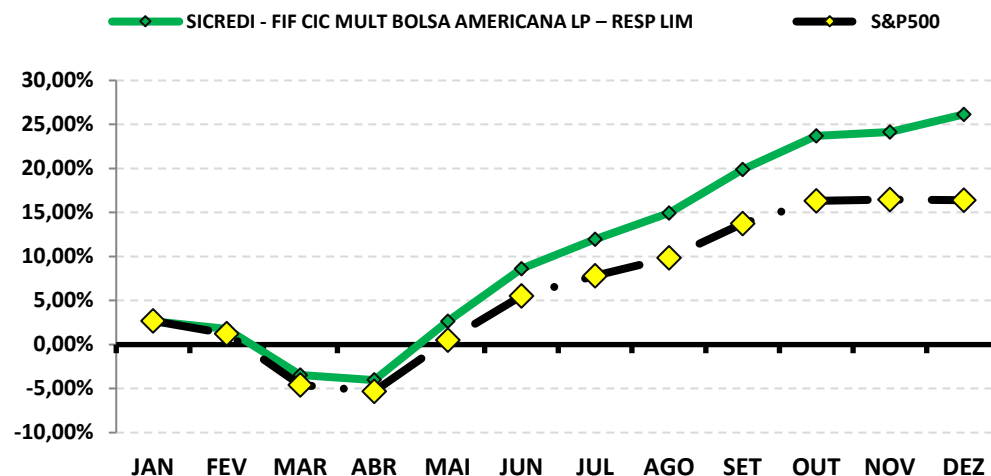
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao S&P500

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESI	2,66%	-0,87%	-5,12%	-0,59%	6,95%	5,79%	3,10%	2,64%	4,31%	3,17%	0,37%	1,61%	18.731,28	26,13%	244.596,73
S&P500	2,70%	-1,42%	-5,75%	-0,76%	6,15%	4,96%	2,17%	1,91%	3,53%	2,27%	0,13%	-0,05%	-	16,41%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



4 . 1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark

O **índice de Benchmark** funciona como um Índice de comparação para analisarmos o desempenho das rentabilidades de um investimento. Um fundo para ser caracterizado como um bom investimento deve acompanhar no mínimo o índice de Benchmark.

No caso dos Fundos de investimento de Renda Fixa, existem vários índices de Benchmark, como os **subíndices da ANBIMA (IMA, IRF - M e IDKA)** e o mais comum, o **índice DI**. Dependendo do tipo de análise do investidor, a poupança também serve como "**parâmetro de rentabilidade**" (Benchmark).

No caso dos Fundos de investimento em Ações ou índices de Ações, o **índice de Benchmark** mais apropriado seria o **IBOVESPA, IBR-X e etc...**

Lembrando que investimento em Renda Variável requer estratégias que visam o longo prazo e, portanto, uma análise sobre apenas um ano sobre esse tipo de investimento, torna-se um pouco tendencioso, não servido totalmente como base para análise de retorno.

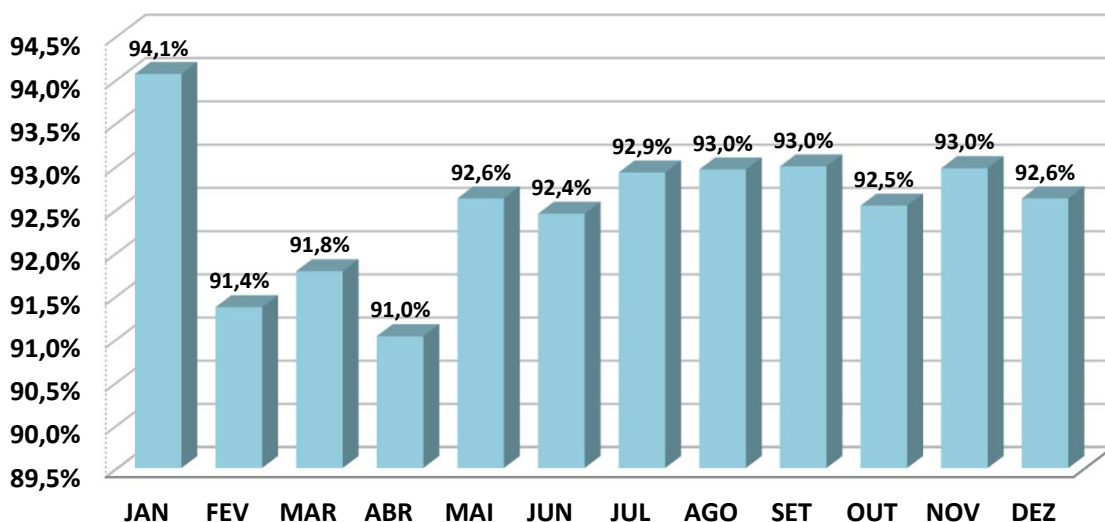
1

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	0,98%	1,13%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	94,1%	91,4%	91,8%	91,0%	92,6%	92,4%	92,9%	93,0%	93,0%	92,5%	93,0%	92,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	1,19%	1,28%	92,92%
PIOR MÊS	MAR	0,88%	0,96%	91,78%

Oscilação do Investimento: 0,11%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

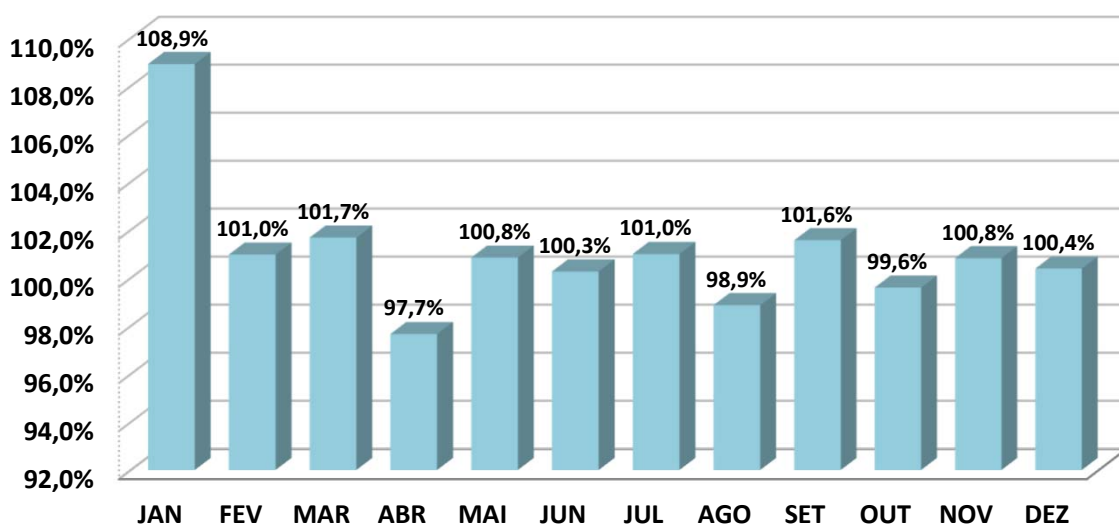
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 13,20%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 92,12% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	1,06%	1,22%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	108,9%	101,0%	101,7%	97,7%	100,8%	100,3%	101,0%	98,9%	101,6%	99,6%	100,8%	100,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	1,29%	1,28%	100,99%
PIOR MÊS	MAR	0,98%	0,96%	101,68%

Oscilação do Investimento: 0,11%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

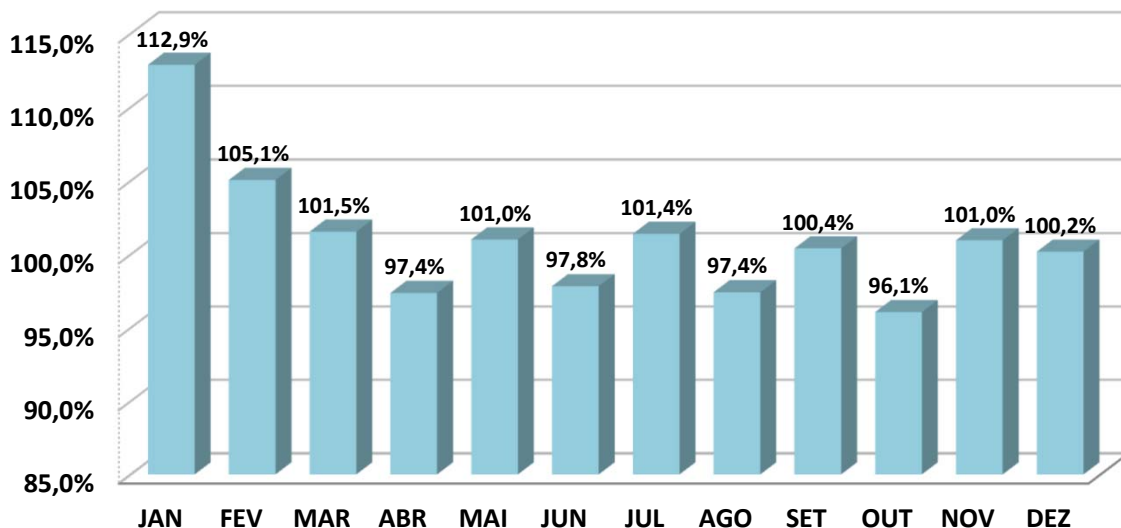
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,48%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 101,03% sobre o seu Benchmark.

BB INSTITUCIONAL FI RF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,14%	1,04%	0,97%	1,03%	1,15%	1,08%	1,30%	1,13%	1,22%	1,23%	1,06%	1,22%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	112,9%	105,1%	101,5%	97,4%	101,0%	97,8%	101,4%	97,4%	100,4%	96,1%	101,0%	100,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB INSTITUCIONAL FI RF


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	1,30%	1,28%	101,39%
PIOR MÊS	MAR	0,97%	0,96%	101,54%

Oscilação do Investimento: 0,10%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

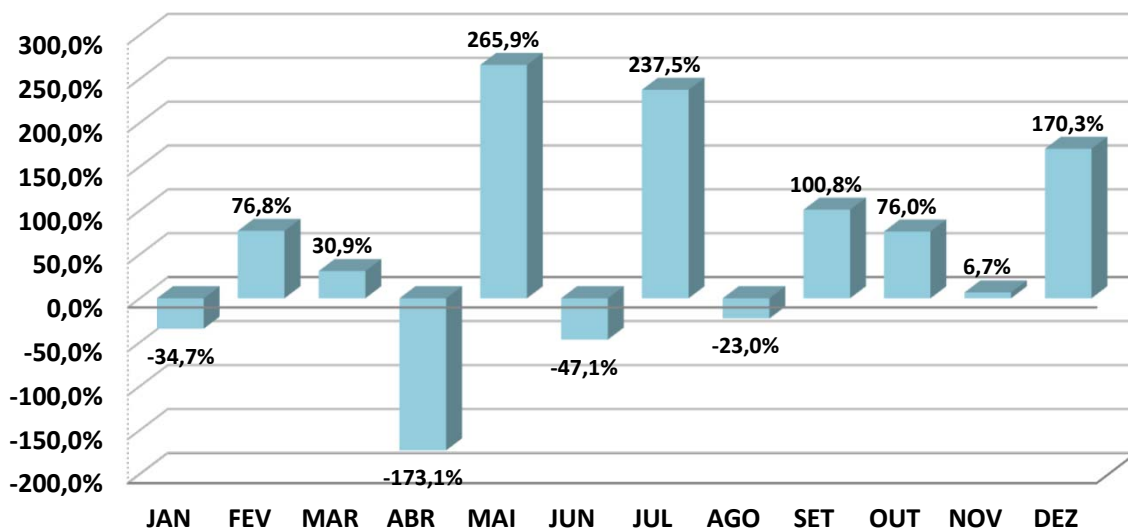
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,46%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 100,86% sobre o seu Benchmark.

BB RF ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,35%	0,76%	0,30%	-1,83%	3,03%	-0,52%	3,04%	-0,27%	1,23%	0,97%	0,07%	2,08%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	-34,7%	76,8%	30,9%	-173,1%	265,9%	-47,1%	237,5%	-23,0%	100,8%	76,0%	6,7%	170,3%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB RF ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	3,04%	1,28%	237,50%
PIOR MÊS	ABR	-1,83%	1,06%	-173,07%

Oscilação do Investimento: 1,47%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

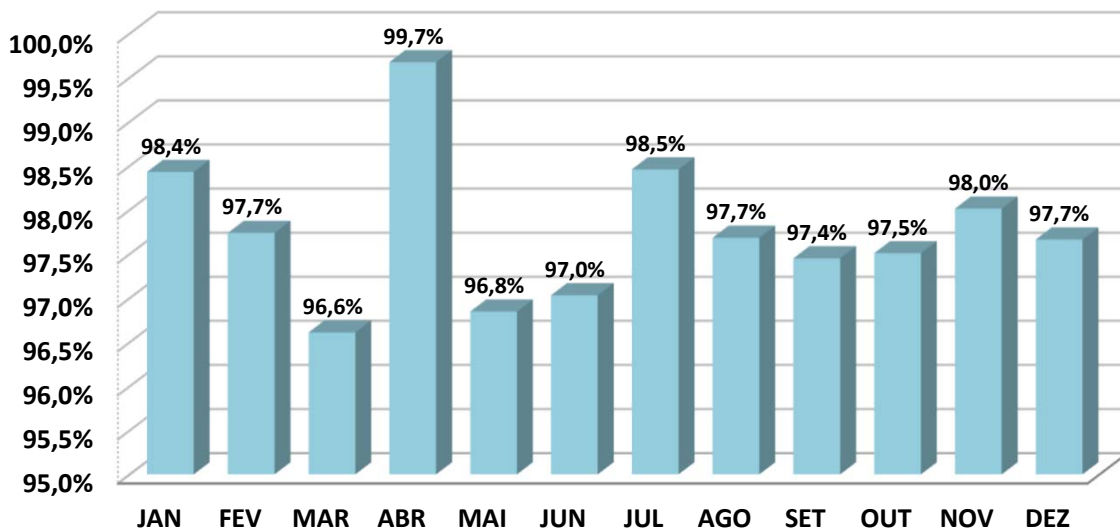
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 8,72%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 60,86% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,26%	0,99%	0,97%	1,22%	1,05%	1,03%	1,19%	1,21%	1,17%	1,26%	1,05%	1,13%
IRF - M 1	1,28%	1,01%	1,01%	1,23%	1,09%	1,06%	1,21%	1,24%	1,20%	1,29%	1,07%	1,16%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	98,4%	97,7%	96,6%	99,7%	96,8%	97,0%	98,5%	97,7%	97,4%	97,5%	98,0%	97,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	1,26%	1,28%	98,43%
PIOR MÊS	MAR	0,97%	1,01%	96,61%

Oscilação do Investimento: 0,10%.

Oscilação do Benchmark: 0,10%.

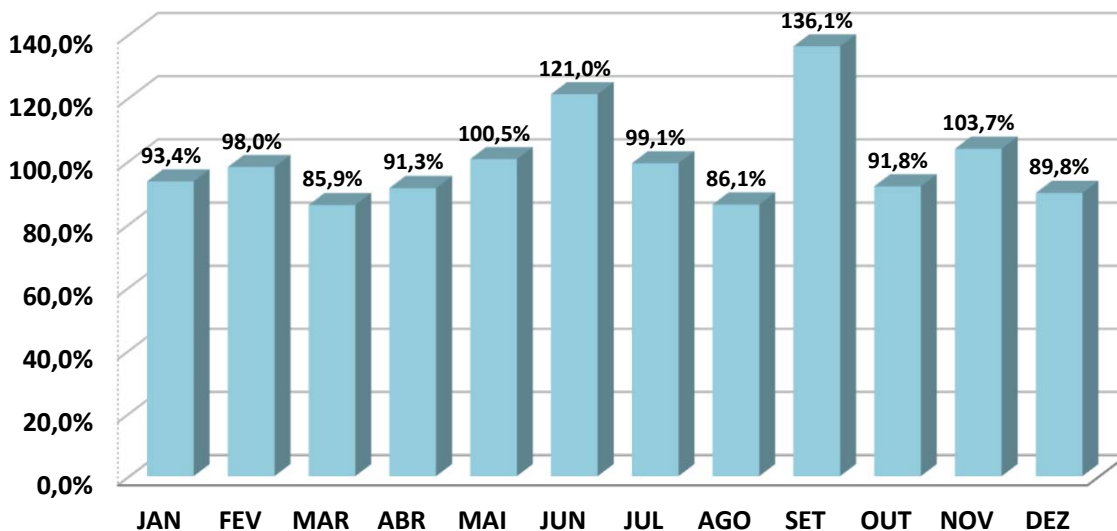
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,42%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,76%, pagando ao investidor 97,66% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,92%	0,60%	0,36%	1,73%	0,53%	0,30%	0,59%	1,19%	0,65%	1,04%	0,97%	1,03%
IDKA 2	2,06%	0,61%	0,41%	1,90%	0,53%	0,25%	0,59%	1,38%	0,48%	1,13%	0,94%	1,15%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	93,4%	98,0%	85,9%	91,3%	100,5%	121,0%	99,1%	86,1%	136,1%	91,8%	103,7%	89,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	1,92%	2,06%	93,41%
PIOR MÊS	JUN	0,30%	0,25%	121,00%

Oscilação do Investimento: 0,51%.

Oscilação do Benchmark: 0,59%.

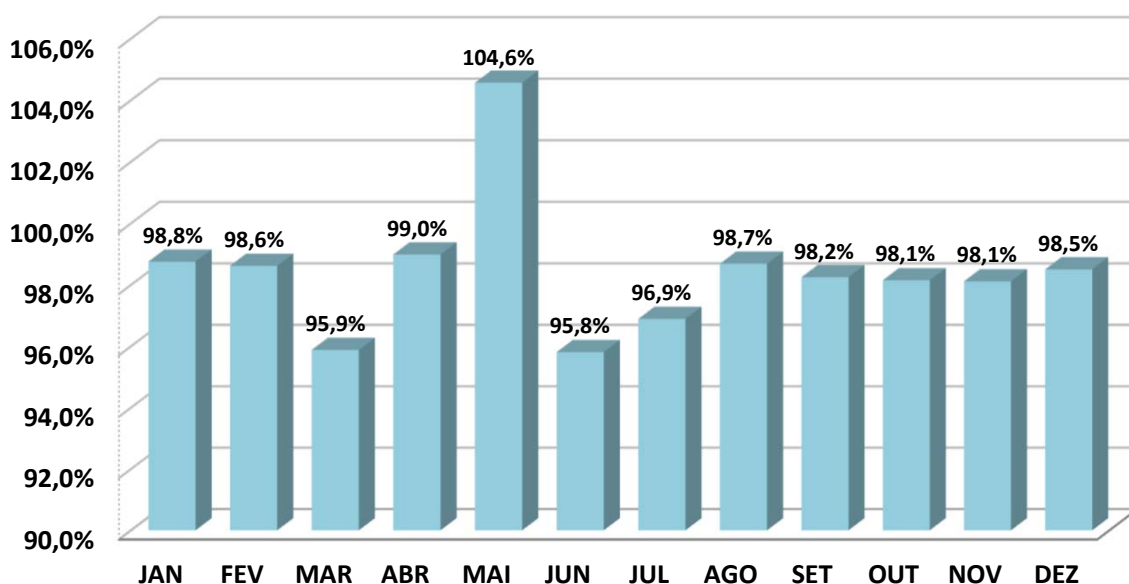
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,46%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,03%, pagando ao investidor 95,30% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,86%	0,64%	0,52%	1,74%	0,64%	0,43%	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%
IMA - B 5	1,88%	0,65%	0,55%	1,76%	0,62%	0,45%	0,29%	1,18%	0,66%	1,03%	1,08%	0,95%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	98,8%	98,6%	95,9%	99,0%	104,6%	95,8%	96,9%	98,7%	98,2%	98,1%	98,1%	98,5%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	1,86%	1,88%	98,75%
PIOR MÊS	JUL	0,28%	0,29%	96,89%

Oscilação do Investimento: 0,49%.

Oscilação do Benchmark: 0,50%.

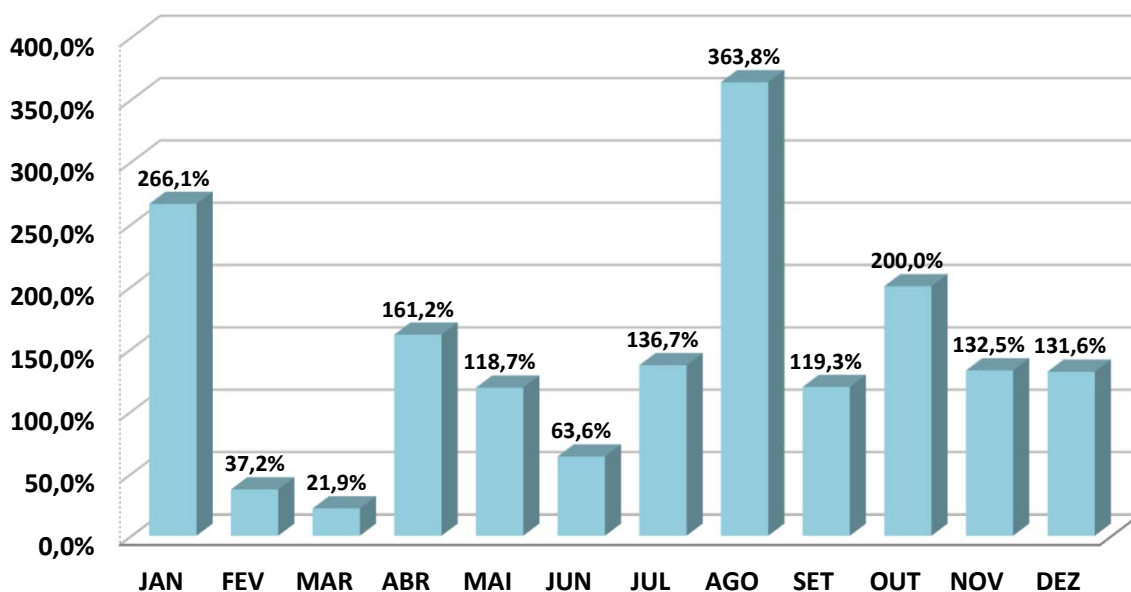
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,48%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 11,65%, pagando ao investidor 98,55% sobre o seu Benchmark.

BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,51%	0,64%	0,21%	1,35%	0,79%	0,41%	0,91%	1,08%	1,06%	1,00%	0,78%	0,97%
IPCA + 5,00% a.a.	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%	0,67%	0,30%	0,89%	0,50%	0,59%	0,74%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	266,1%	37,2%	21,9%	161,2%	118,7%	63,6%	136,7%	363,8%	119,3%	200,0%	132,5%	131,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	1,51%	0,57%	266,12%
PIOR MÊS	MAR	0,21%	0,97%	21,91%

Oscilação do Investimento: 0,36%.

Oscilação do Benchmark: 0,35%.

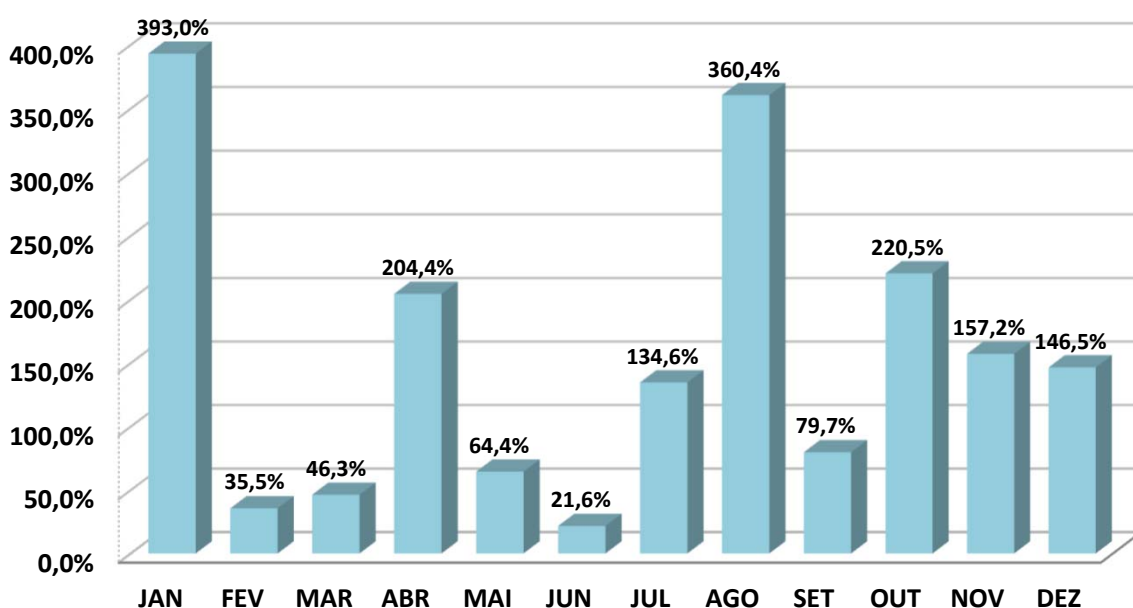
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,24%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 9,46%, pagando ao investidor 118,88% sobre o seu Benchmark.

BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	2,23%	0,61%	0,45%	1,71%	0,43%	0,14%	0,90%	1,07%	0,71%	1,10%	0,92%	1,08%
IPCA + 5,00% a.a.	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%	0,67%	0,30%	0,89%	0,50%	0,59%	0,74%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	393,0%	35,5%	46,3%	204,4%	64,4%	21,6%	134,6%	360,4%	79,7%	220,5%	157,2%	146,5%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	2,23%	0,57%	393,01%
PIOR MÊS	JUN	0,14%	0,65%	21,62%

Oscilação do Investimento: 0,57%.

Oscilação do Benchmark: 0,35%.

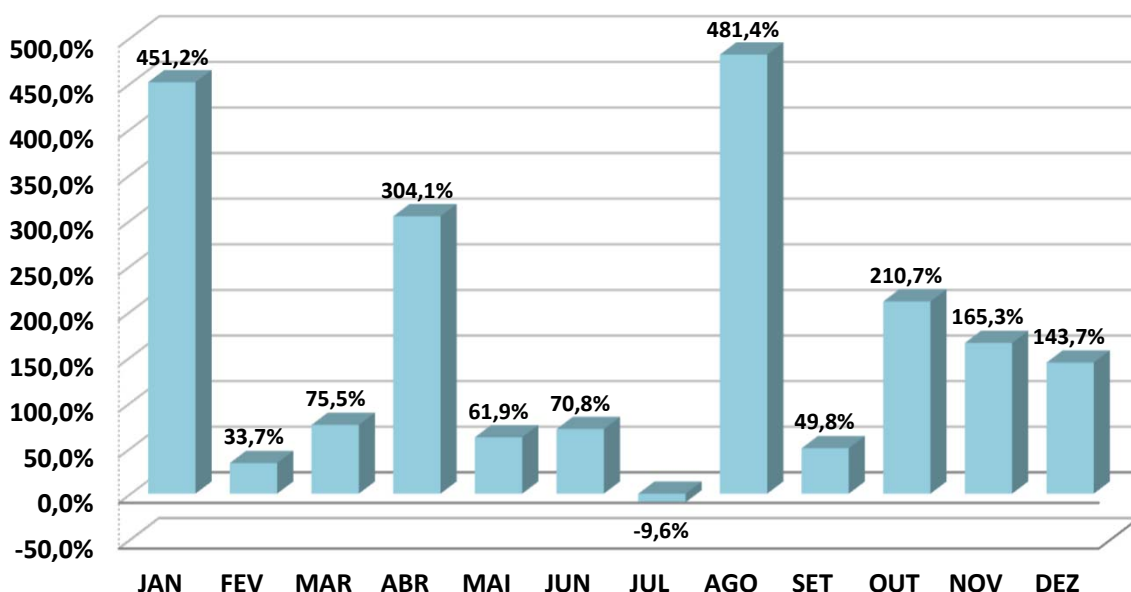
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,94%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 9,46%, pagando ao investidor 126,18% sobre o seu Benchmark.

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	2,56%	0,58%	0,73%	2,55%	0,41%	0,46%	-0,06%	1,43%	0,44%	1,05%	0,97%	1,06%
IPCA + 5,00% a.a.	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%	0,67%	0,30%	0,89%	0,50%	0,59%	0,74%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	451,2%	33,7%	75,5%	304,1%	61,9%	70,8%	-9,6%	481,4%	49,8%	210,7%	165,3%	143,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	2,56%	0,57%	451,17%
PIOR MÊS	JUL	-0,06%	0,67%	-9,56%

Oscilação do Investimento: 0,82%.

Oscilação do Benchmark: 0,35%.

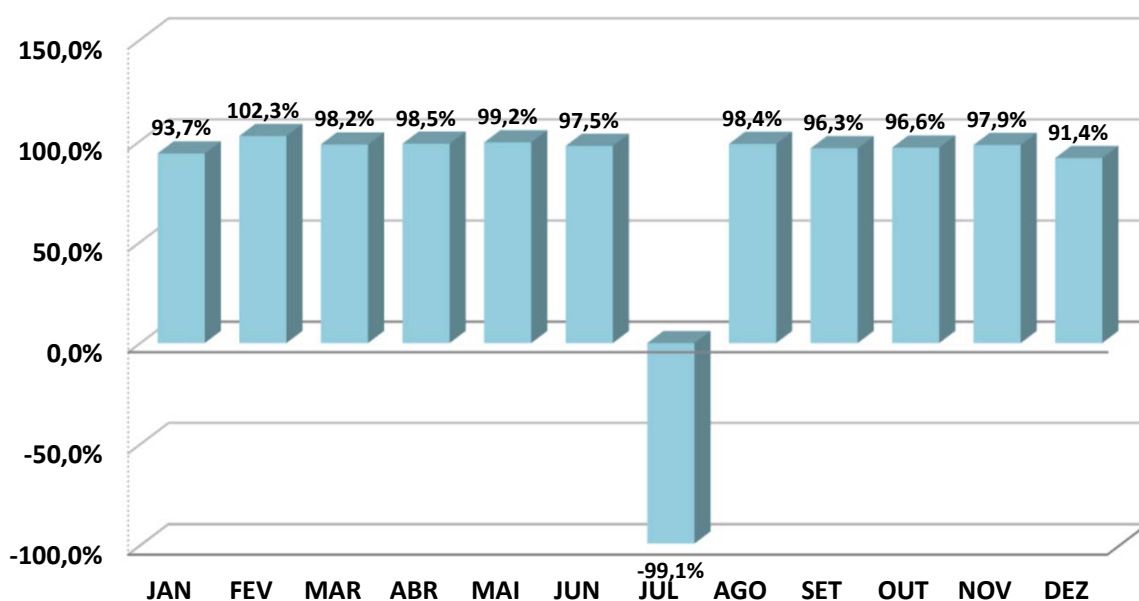
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,84%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 9,46%, pagando ao investidor 135,72% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,00%	0,52%	1,81%	2,06%	1,68%	1,26%	-0,79%	0,82%	0,52%	1,01%	2,00%	0,28%
IMA - B	1,07%	0,50%	1,84%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,79%	0,84%	0,54%	1,05%	2,04%	0,31%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	93,7%	102,3%	98,2%	98,5%	99,2%	97,5%	-99,1%	98,4%	96,3%	96,6%	97,9%	91,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	ABR	2,06%	2,09%	98,54%
PIOR MÊS	JUL	-0,79%	-0,79%	99,08%

Oscilação do Investimento: 0,83%.

Oscilação do Benchmark: 0,84%.

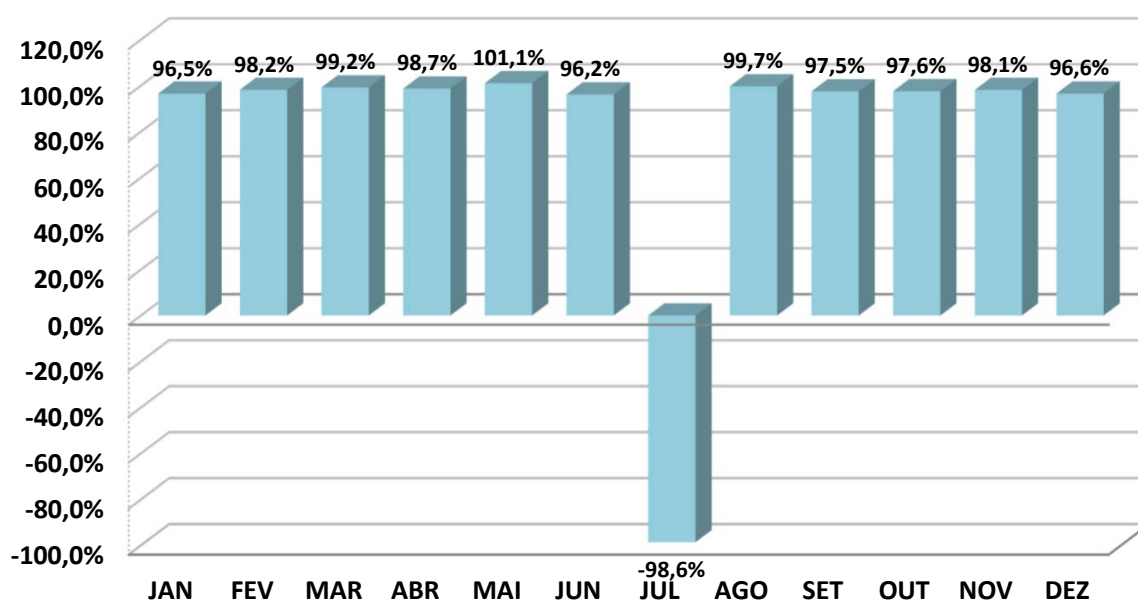
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,84%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,17%, pagando ao investidor 97,50% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,03%	0,49%	1,83%	2,07%	1,71%	1,25%	-0,78%	0,83%	0,52%	1,02%	2,00%	0,30%
IMA - B	1,07%	0,50%	1,84%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,79%	0,84%	0,54%	1,05%	2,04%	0,31%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	96,5%	98,2%	99,2%	98,7%	101,1%	96,2%	-98,6%	99,7%	97,5%	97,6%	98,1%	96,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	ABR	2,07%	2,09%	98,70%
PIOR MÊS	JUL	-0,78%	-0,79%	98,63%

Oscilação do Investimento: 0,83%.

Oscilação do Benchmark: 0,84%.

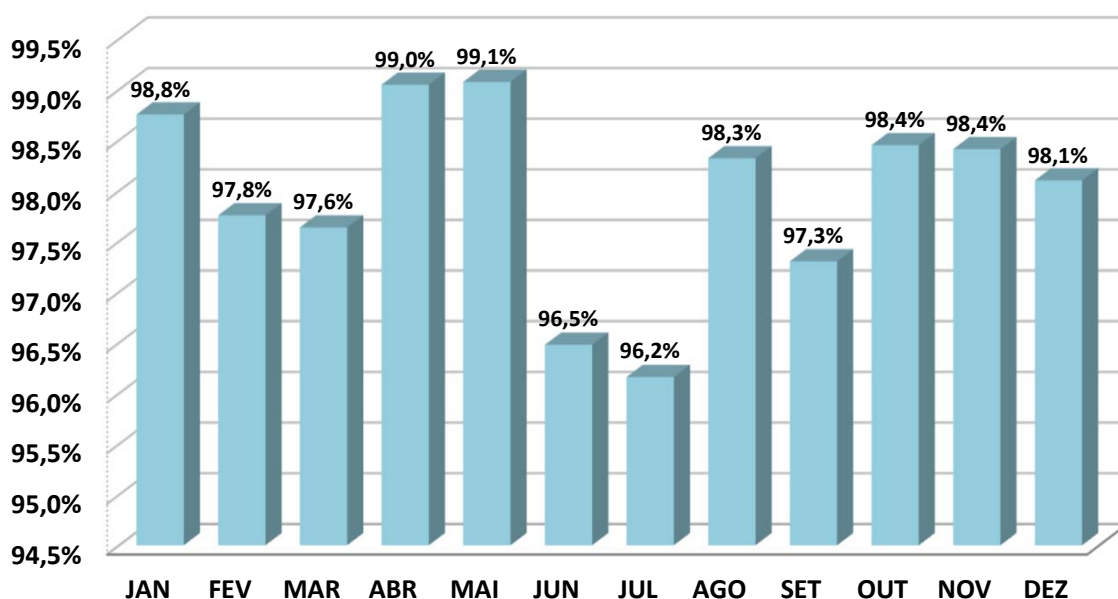
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,95%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,17%, pagando ao investidor 98,33% sobre o seu Benchmark.

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,86%	0,64%	0,53%	1,75%	0,61%	0,43%	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%
IMA - B 5	1,88%	0,65%	0,55%	1,76%	0,62%	0,45%	0,29%	1,18%	0,66%	1,03%	1,08%	0,95%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	98,8%	97,8%	97,6%	99,0%	99,1%	96,5%	96,2%	98,3%	97,3%	98,4%	98,4%	98,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	1,86%	1,88%	98,75%
PIOR MÊS	JUL	0,28%	0,29%	96,16%

Oscilação do Investimento: 0,50%.

Oscilação do Benchmark: 0,50%.

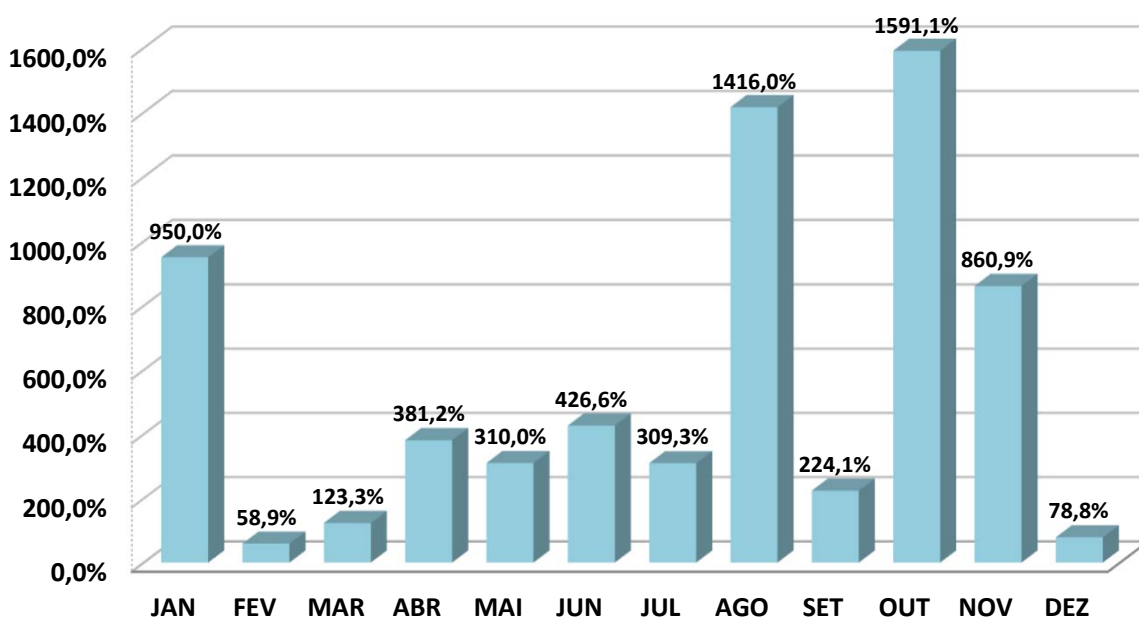
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,44%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 11,65%, pagando ao investidor 98,21% sobre o seu Benchmark.

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,52%	0,77%	0,69%	1,64%	0,81%	1,02%	0,80%	1,56%	1,08%	1,43%	1,55%	0,26%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	950,0%	58,9%	123,3%	381,2%	310,0%	426,6%	309,3%	1416,0%	224,1%	1591,1%	860,9%	78,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	ABR	1,64%	0,43%	381,16%
PIOR MÊS	DEZ	0,26%	0,33%	78,79%

Oscilação do Investimento: 0,44%.

Oscilação do Benchmark: 0,35%.

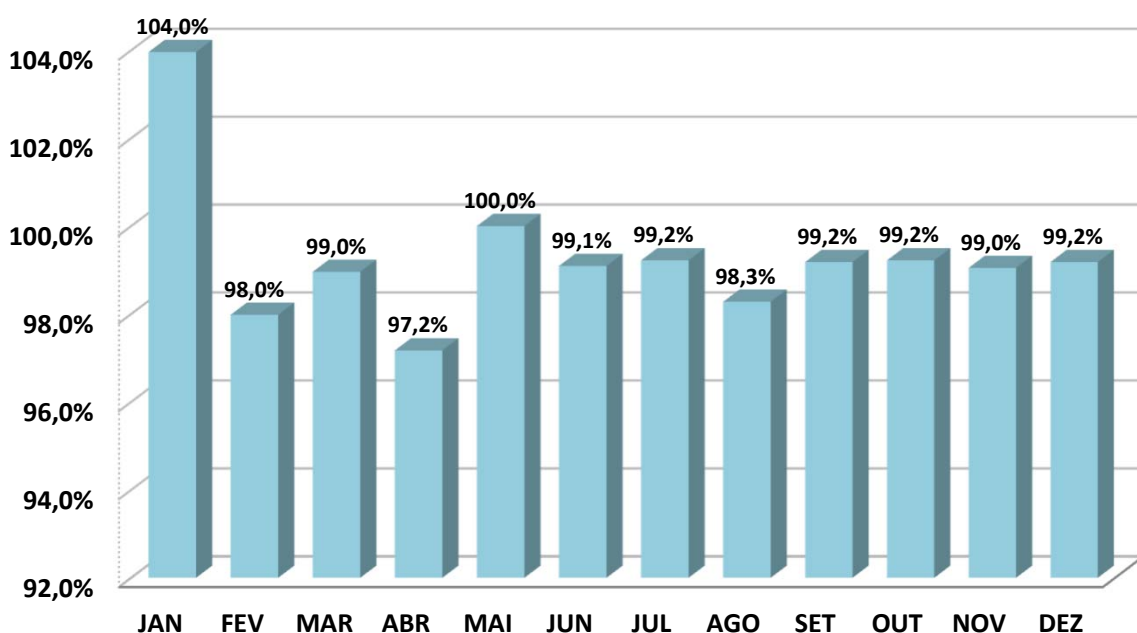
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 13,94%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,26%, pagando ao investidor 326,86% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,05%	0,97%	0,95%	1,03%	1,14%	1,09%	1,27%	1,14%	1,21%	1,27%	1,04%	1,21%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	104,0%	98,0%	99,0%	97,2%	100,0%	99,1%	99,2%	98,3%	99,2%	99,2%	99,0%	99,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	1,27%	1,28%	99,22%
PIOR MÊS	MAR	0,95%	0,96%	98,96%

Oscilação do Investimento: 0,11%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

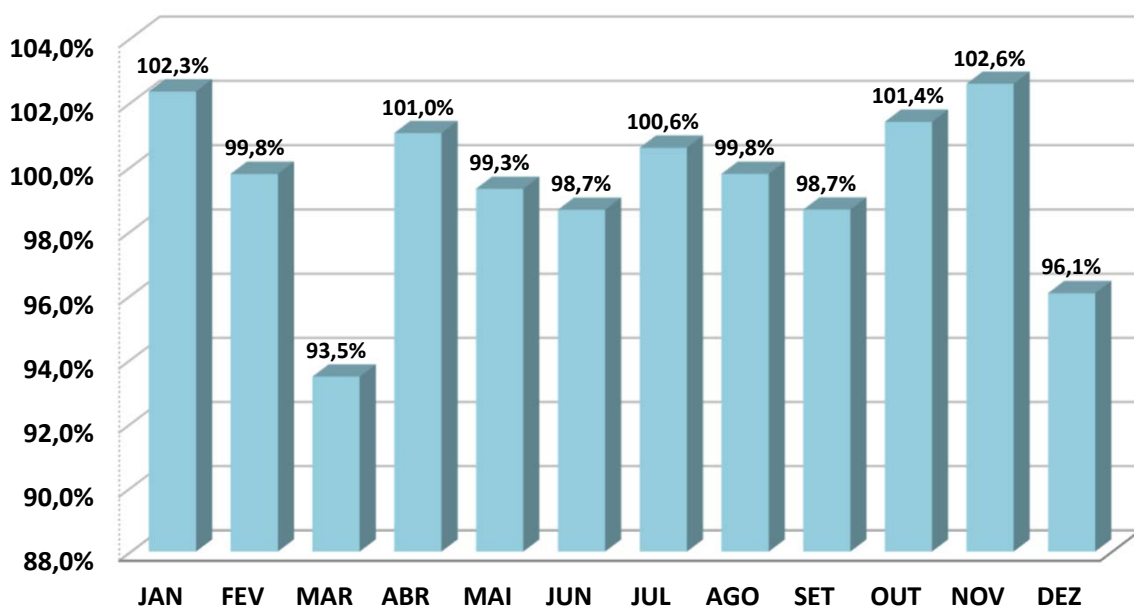
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,22%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 99,21% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,31%	1,01%	0,94%	1,24%	1,08%	1,05%	1,22%	1,24%	1,18%	1,31%	1,10%	1,11%
IRF - M 1	1,28%	1,01%	1,01%	1,23%	1,09%	1,06%	1,21%	1,24%	1,20%	1,29%	1,07%	1,16%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	102,3%	99,8%	93,5%	101,0%	99,3%	98,7%	100,6%	99,8%	98,7%	101,4%	102,6%	96,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	1,31%	1,28%	102,34%
PIOR MÊS	MAR	0,94%	1,01%	93,46%

Oscilação do Investimento: 0,12%.

Oscilação do Benchmark: 0,10%.

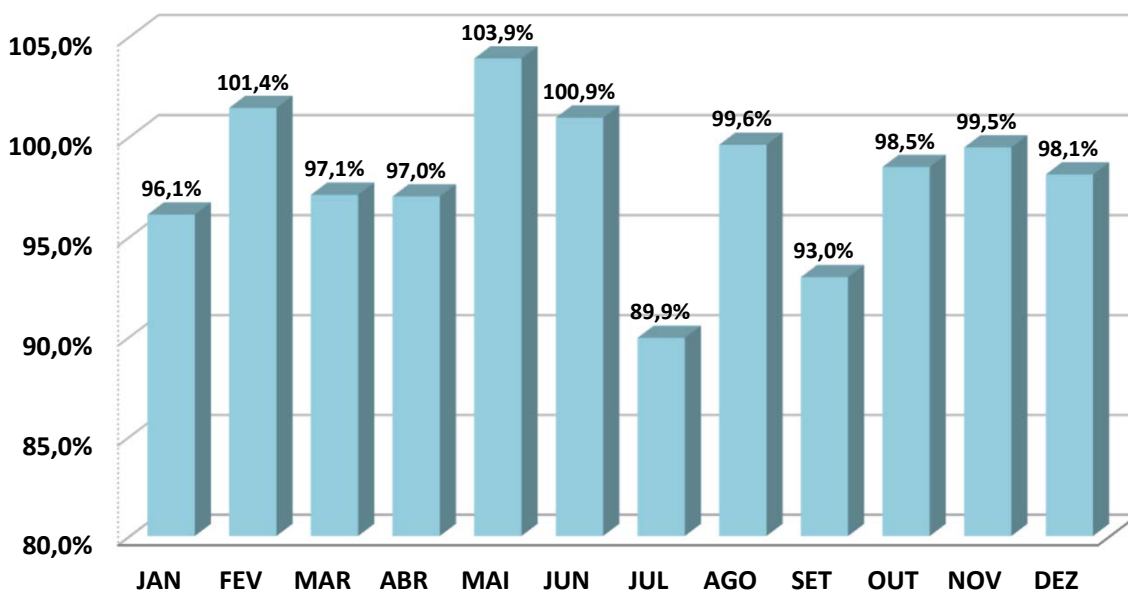
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,69%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,76%, pagando ao investidor 99,55% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FIF CIC RF IMA-B 5 LP – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,81%	0,66%	0,53%	1,71%	0,64%	0,45%	0,26%	1,18%	0,61%	1,01%	1,07%	0,93%
IMA - B 5	1,88%	0,65%	0,55%	1,76%	0,62%	0,45%	0,29%	1,18%	0,66%	1,03%	1,08%	0,95%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	96,1%	101,4%	97,1%	97,0%	103,9%	100,9%	89,9%	99,6%	93,0%	98,5%	99,5%	98,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FIF CIC RF IMA-B 5 LP – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	1,81%	1,88%	96,10%
PIOR MÊS	JUL	0,26%	0,29%	89,93%

Oscilação do Investimento: 0,48%.

Oscilação do Benchmark: 0,50%.

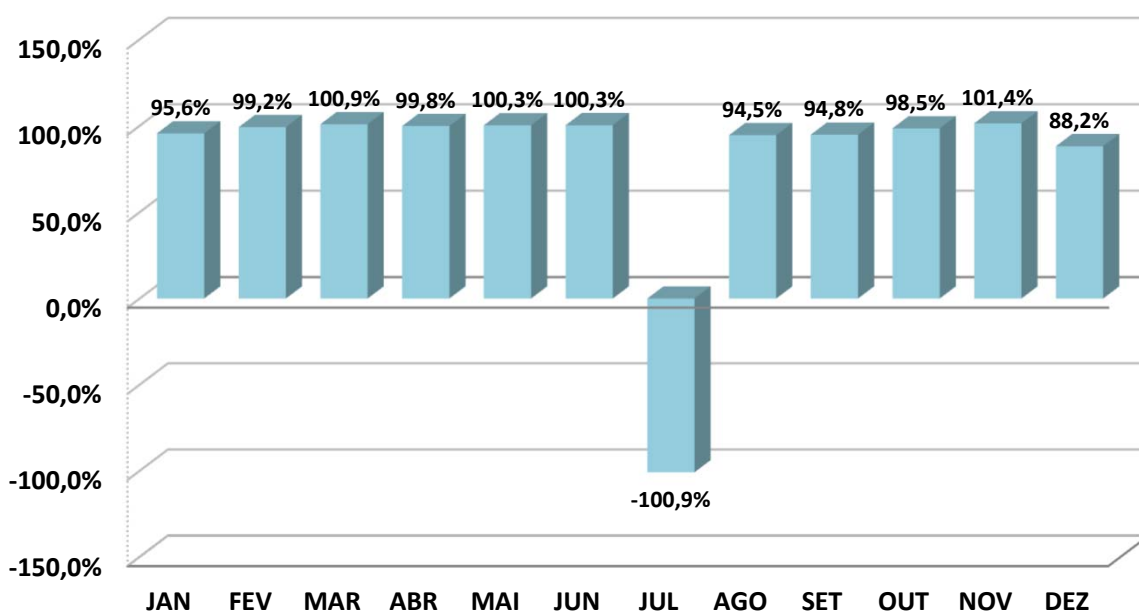
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,40%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 11,65%, pagando ao investidor 97,88% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,02%	0,50%	1,86%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,80%	0,79%	0,51%	1,03%	2,07%	0,27%
IMA - B	1,07%	0,50%	1,84%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,79%	0,84%	0,54%	1,05%	2,04%	0,31%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	95,6%	99,2%	100,9%	99,8%	100,3%	100,3%	-100,9%	94,5%	94,8%	98,5%	101,4%	88,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	ABR	2,09%	2,09%	99,82%
PIOR MÊS	JUL	-0,80%	-0,79%	100,86%

Oscilação do Investimento: 0,85%.

Oscilação do Benchmark: 0,84%.

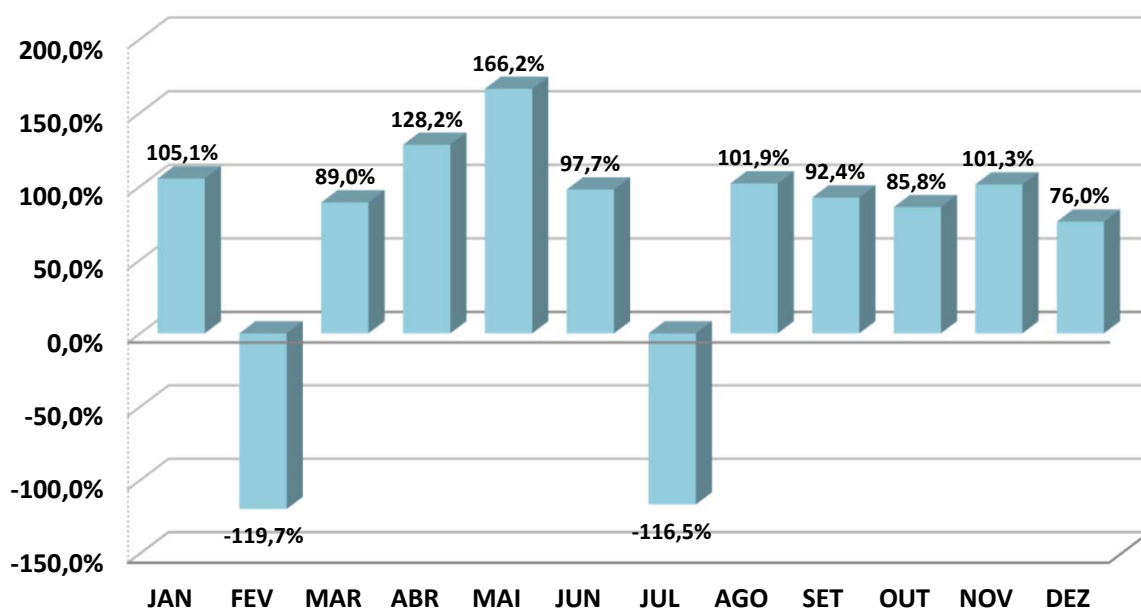
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 13,02%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,17%, pagando ao investidor 98,86% sobre o seu Benchmark.

SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	5,11%	-3,16%	5,41%	4,73%	2,41%	1,30%	-4,86%	6,40%	3,14%	1,94%	6,45%	0,98%
IBOV	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	105,1%	-119,7%	89,0%	128,2%	166,2%	97,7%	-116,5%	101,9%	92,4%	85,8%	101,3%	76,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	6,45%	6,37%	101,26%
PIOR MÊS	JUL	-4,86%	-4,17%	116,55%

Oscilação do Investimento: 3,59%.

Oscilação do Benchmark: 3,37%.

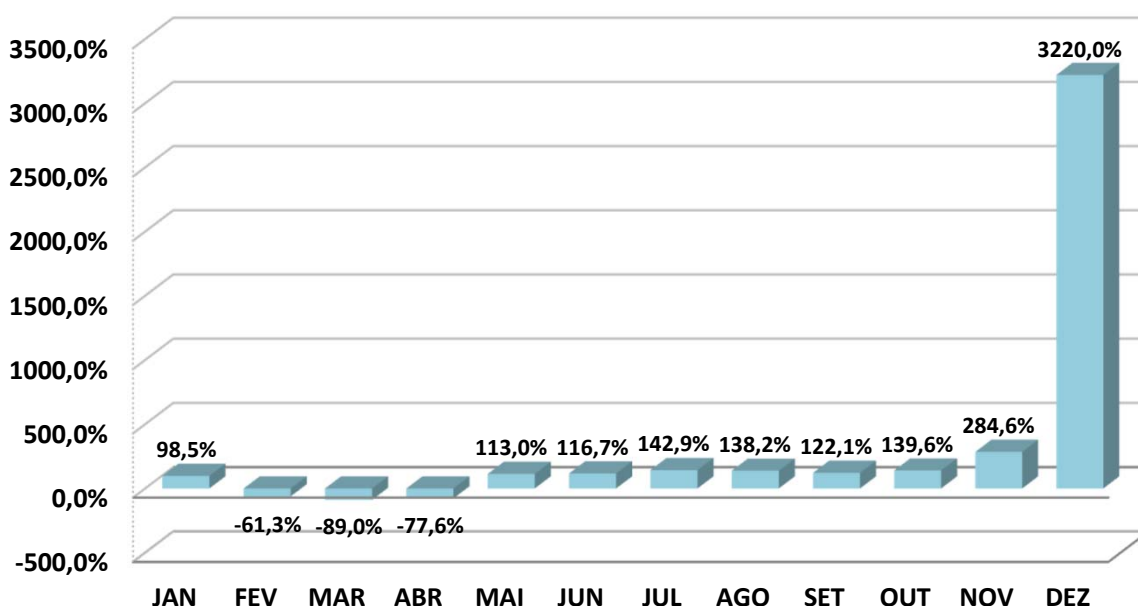
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 33,37%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 33,94%, pagando ao investidor 98,32% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	2,66%	-0,87%	-5,12%	-0,59%	6,95%	5,79%	3,10%	2,64%	4,31%	3,17%	0,37%	1,61%
S&P500	2,70%	-1,42%	-5,75%	-0,76%	6,15%	4,96%	2,17%	1,91%	3,53%	2,27%	0,13%	-0,05%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	98,5%	-61,3%	-89,0%	-77,6%	113,0%	116,7%	142,9%	138,2%	122,1%	139,6%	284,6%	3220,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

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


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	6,95%	6,15%	113,01%
PIOR MÊS	MAR	-5,12%	-5,75%	89,04%

Oscilação do Investimento: 3,25%.

Oscilação do Benchmark: 3,17%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 26,13%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 16,41%, pagando ao investidor 159,30% sobre o seu Benchmark.

4 . 2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO

4 . 2 . 1 - Renda Variável e Investimento Estruturado

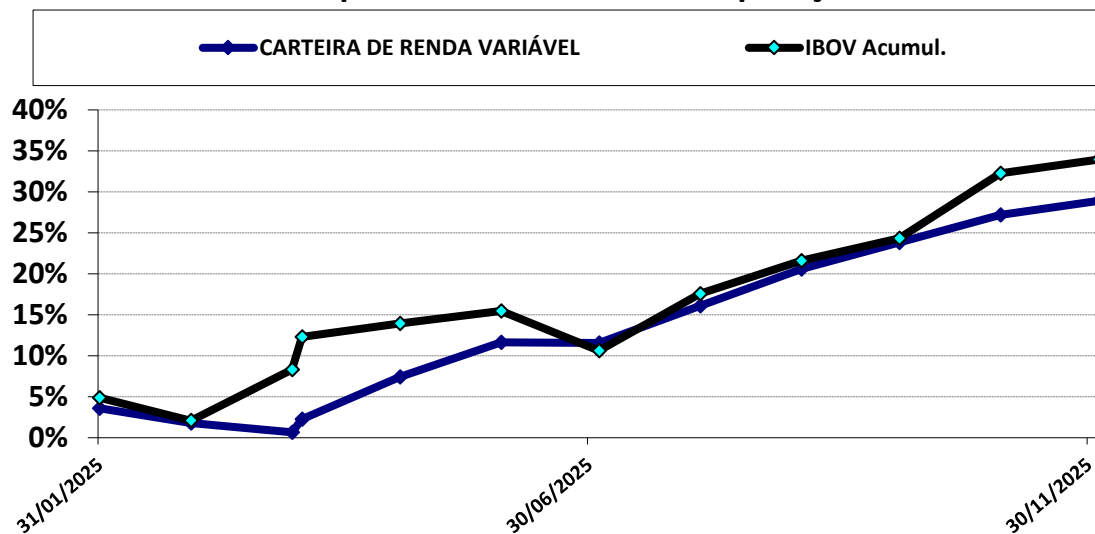
Aplicações em Renda Variável e Investimento Estruturado, caso realizadas, terão como objetivo, a diversificação dos investimentos do DINAPREV, tendo em vista a necessidade de se buscar investimentos mais rentáveis. Porém, em decorrência do alto risco de volatilidade, essas aplicações só poderão ser realizadas, se o DINAPREV possuir horizonte de aplicação de médio e/ou longo prazo, não possuindo necessidade de consumir recursos no curto prazo.

O Histórico dessa modalidade de investimento demonstra que, quanto maior o prazo de aplicação, menor é o risco de uma rentabilidade acumulada baixa, devido os meses negativos perderem significância com prazos extensos.

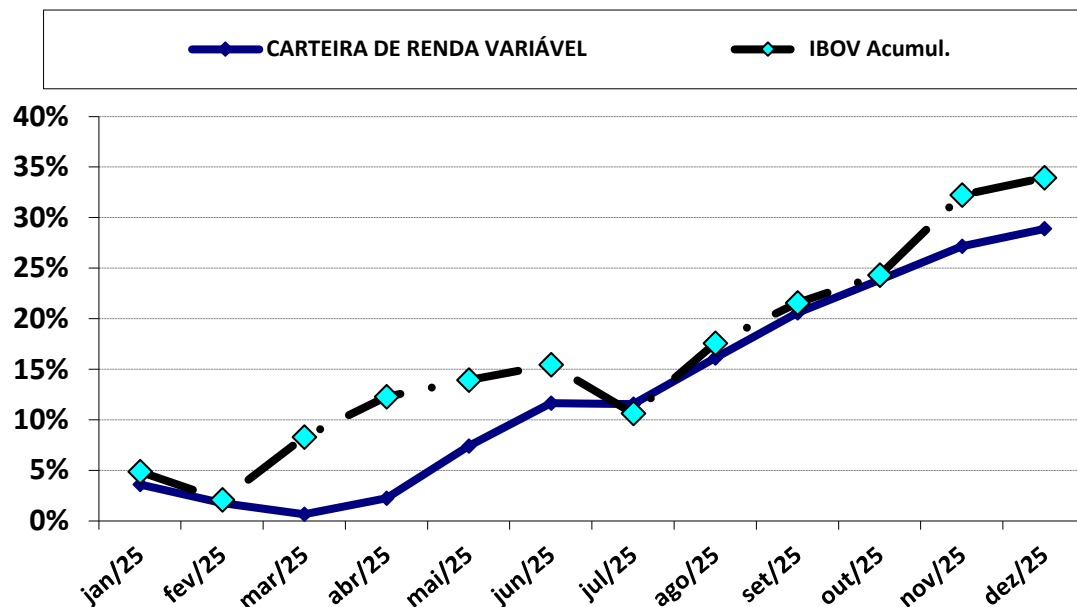
Conforme definido na Política Anual de Investimentos de 2025, será respeitado um prazo mínimo de 5 anos para aplicações em Renda Variável e Investimento Estruturado, desde que o Duration do fluxo de caixa do Plano de Benefícios demonstre prazo para aguardar a valorização do Fundo.

CARTEIRA DE RENDA VARIÁVEL

Desempenho desde o início da Aplicação



Desempenho da aplicação acumulado no ano



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

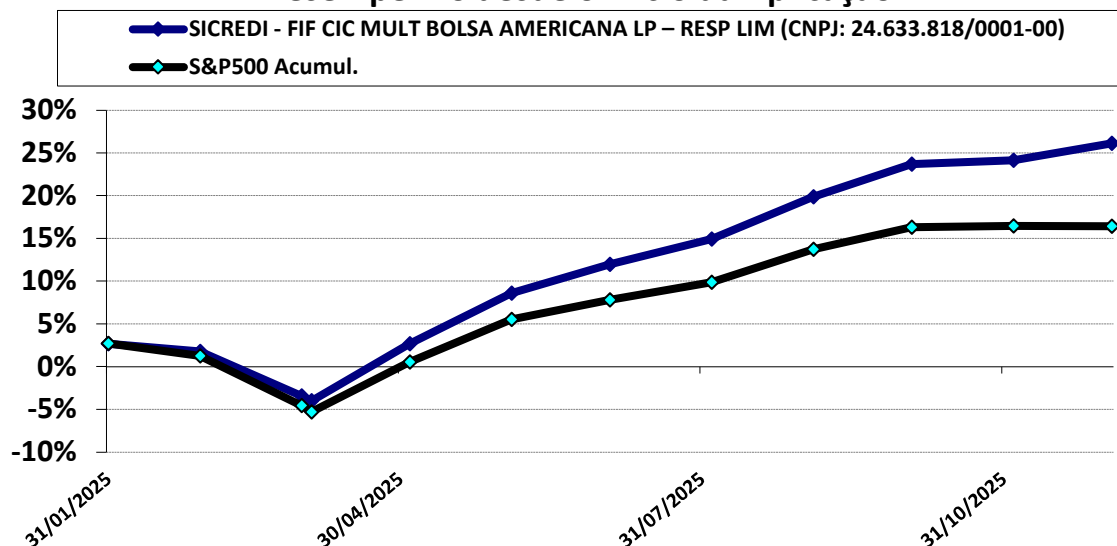
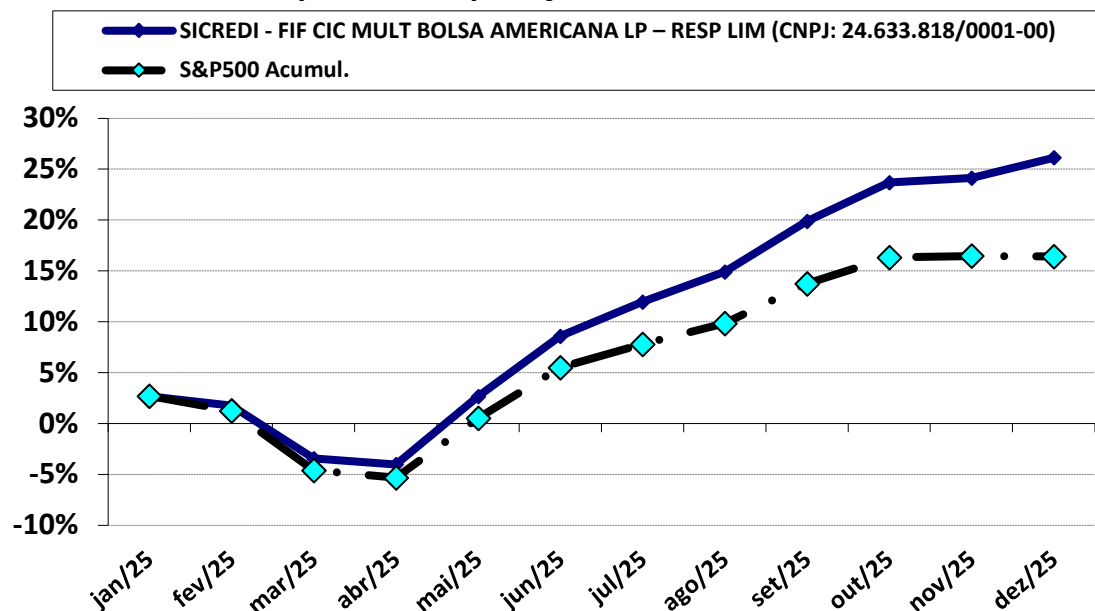
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	1.515.371,39
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	437.812,69
SALDO FINAL	dezembro-2025	1.953.184,08
RENTABILIDADE ACUMULADA		28,89%

DESEMPENHO NO ANO DE 2025

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	1.515.371,39
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	437.812,69
SALDO FINAL	dezembro-2025	1.953.184,08
RENTABILIDADE ACUMULADA		28,89%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	28,89%	33,94%
24 meses	28,89%	33,94%
36 meses	28,89%	33,94%
48 meses	28,89%	33,94%
60 meses	28,89%	33,94%

SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM (CNPJ: 24.633.818/0001-00)
Desempenho desde o início da Aplicação

Desempenho da aplicação acumulado no ano

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	936.347,36
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	244.596,73
SALDO FINAL	dezembro-2025	1.180.944,09
RENTABILIDADE ACUMULADA		26,12%

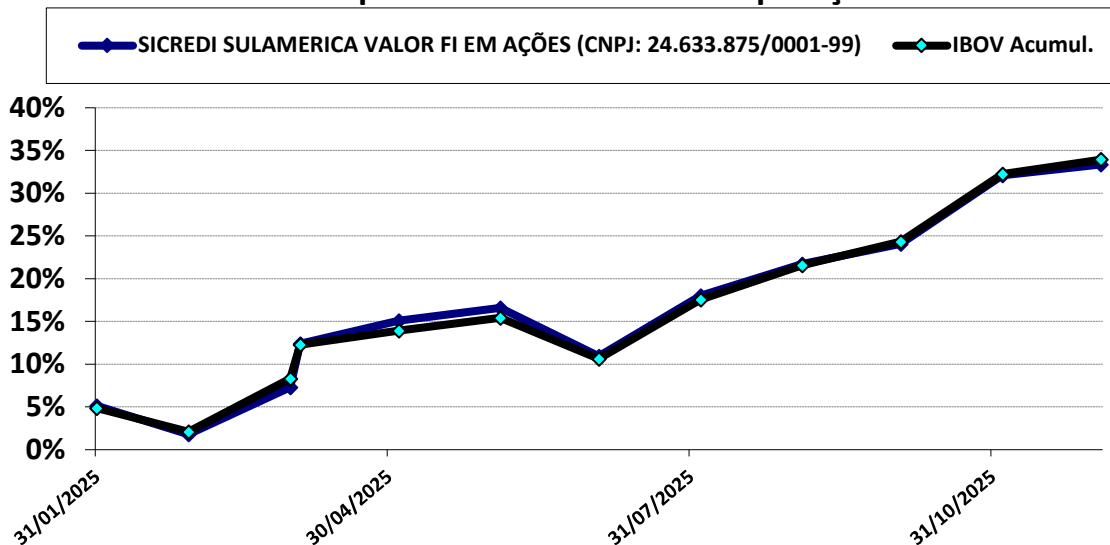
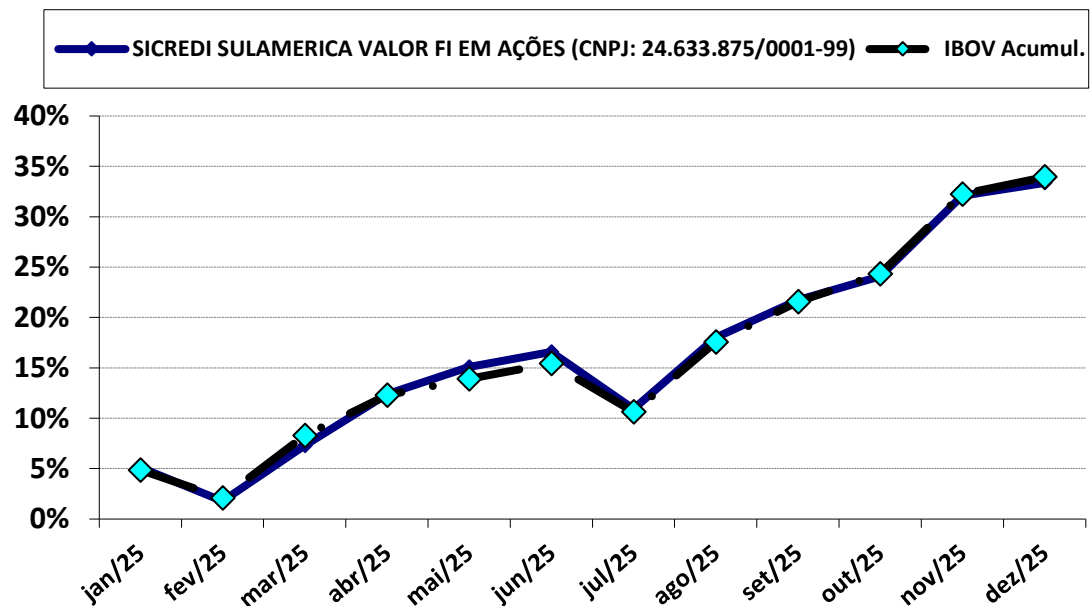
DESEMPENHO NO ANO DE 2025

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	936.347,36
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	244.596,73
SALDO FINAL	dezembro-2025	1.180.944,09
RENTABILIDADE ACUMULADA		26,12%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	26,12%	16,41%
24 meses	26,12%	16,41%
36 meses	26,12%	16,41%
48 meses	26,12%	16,41%
60 meses	26,12%	16,41%

Data de Início das Atividades: 24/08/2020.

SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES (CNPJ: 24.633.875/0001-99)
Desempenho desde o início da Aplicação

Desempenho da aplicação acumulado no ano

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERIODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	579.024,03
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	193.215,96
SALDO FINAL	dezembro-2025	772.239,99
RENTABILIDADE ACUMULADA		33,37%

DESEMPENHO NO ANO DE 2025

MOVIMENTAÇÃO	PERIODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	579.024,03
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	193.215,96
SALDO FINAL	dezembro-2025	772.239,99
RENTABILIDADE ACUMULADA		33,37%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	33,37%	33,94%
24 meses	33,37%	33,94%
36 meses	33,37%	33,94%
48 meses	33,37%	33,94%
60 meses	33,37%	33,94%

Data de Início das Atividades: 29/09/2020.

5-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	74

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	1.257.004,03	3,65%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	57,45%	SIM
2	41.283.495/0001-90	SICREDI - FIF CIC RF IMA-B 5 LP – RESP LIM	1.077.642,15	3,13%	SIM			
3	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	3.314.988,25	9,63%	SIM			
4	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	2.932.317,17	8,52%	SIM			
5	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	938.694,89	2,73%	SIM			
6	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	1.373.259,68	3,99%	SIM			
7	46.134.096/0001-81	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	2.277.080,82	6,62%	SIM			
8	54.602.092/0001-09	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	4.417.474,40	12,84%	SIM			
9	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	423.397,72	1,23%	SIM			
10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1.090.417,28	3,17%	SIM			
11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	664.065,22	1,93%	SIM			
12	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	2.065.970,88	6,00%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	36,88%	SIM
13	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	193.893,92	0,56%	SIM			
14	44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	149.960,64	0,44%	SIM			
15	02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL FI RF	3.093.487,73	8,99%	SIM			
16	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	4.413.284,94	12,83%	SIM			
17	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	2.772.630,05	8,06%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			32.455.569,77	94,32%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTO ESTRUTURADO								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
18	24.633.875/0001-99	SICREDI SULAMERICA VALOR FI EM AÇÕES	772.239,99	2,24%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,2%	SIM
19	24.633.818/0001-00	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	1.180.944,09	3,43%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	3,4%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			1.953.184,08	5,68%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
21	Caixa Econômica Federal	251,44	0,001%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		251,44	0,001%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	32.455.569,77	94,32%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	1.953.184,08	5,68%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	251,44	0,001%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3)	34.409.005,29	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

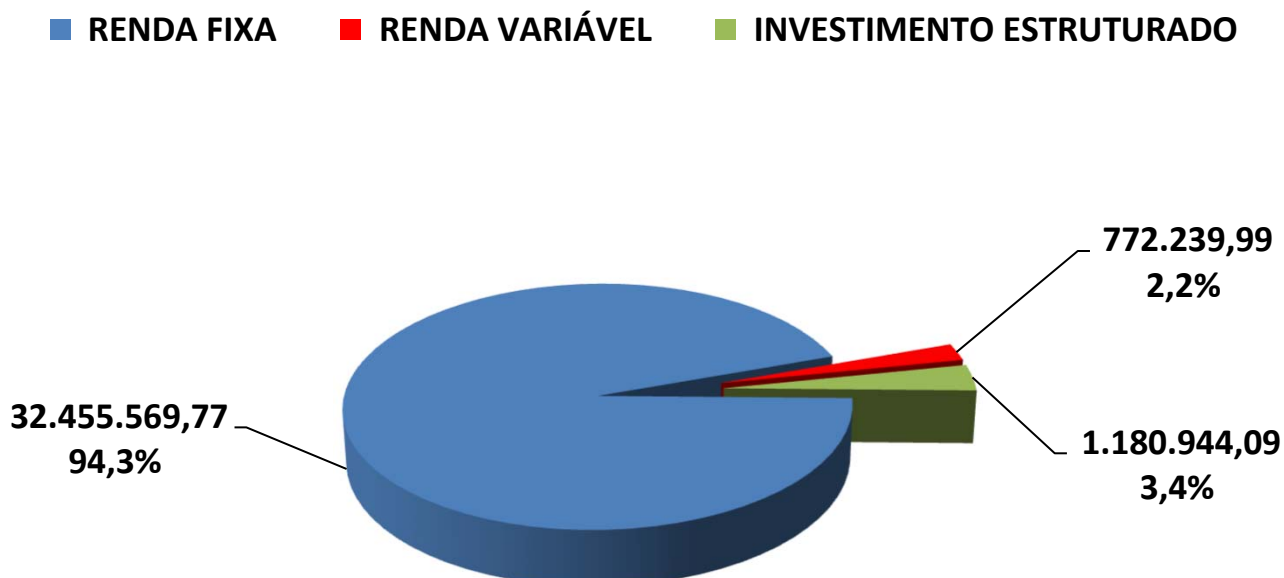
Referência: DEZEMBRO

6. DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

6.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	32.455.569,77	94,3%
RENDA VARIÁVEL	772.239,99	2,2%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	1.180.944,09	3,4%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	34.408.753,85	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

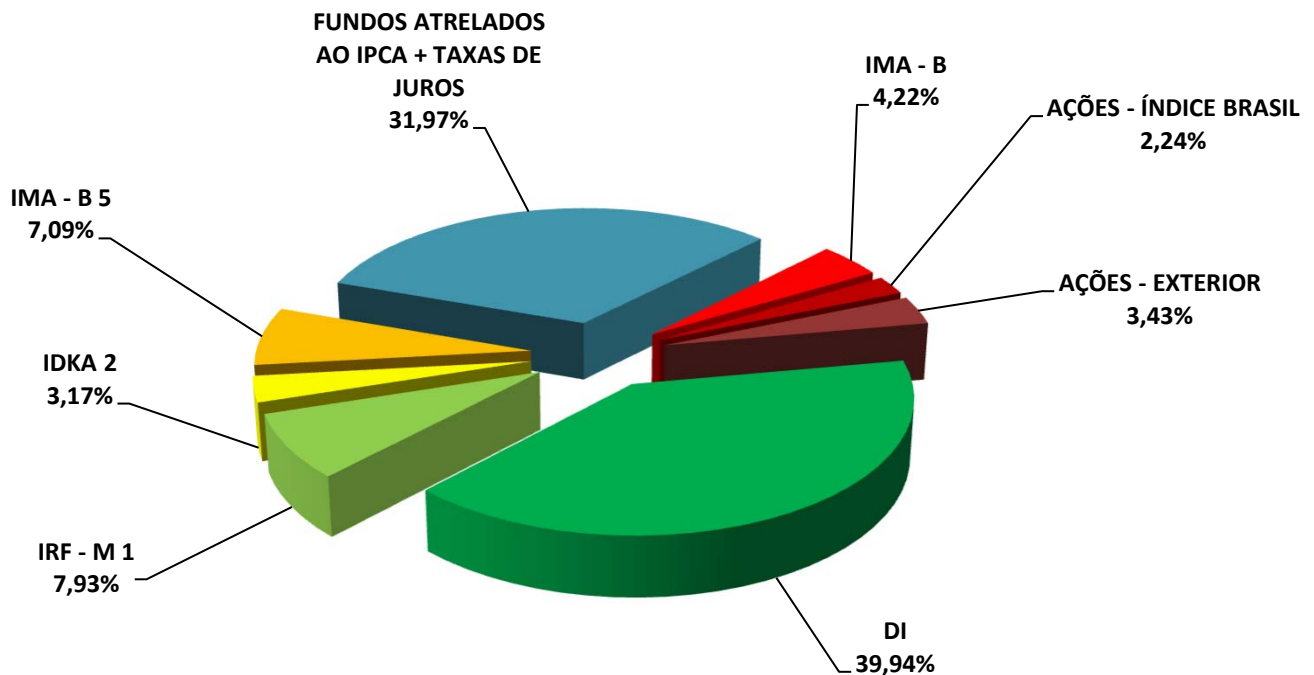


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
Títulos Públicos Pré-Fixado (NTN-F)	-	0,00%	PRÉ-FIXADO	-	0,00%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,00%	INDEXADO À INFLAÇÃO	-	0,00%
DI	13.744.351,61	39,94%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	16.474.387,71	47,88%
IRF - M 1	2.730.036,10	7,93%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	3.530.152,04	10,26%
IDKA 2	1.090.417,28	3,17%			
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	2.439.734,76	7,09%	FUNDOS ATRELADOS AO	11.000.132,07	31,97%
IPCA	2.932.317,17	8,522%			
IPCA + 5,00% a.a.	8.067.814,90	23,45%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	1.450.897,95	4,22%
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%			
IRF - M	-	0,00%			
IMA - B	1.450.897,95	4,22%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IRF - M 1+	-	0,00%			
IMA - B 5+	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	772.239,99	2,24%
IBOVESPA	772.239,99	2,24%			
IBR - X	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
PETROBRÁS	-	0,00%			
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
ÍNDICE 10	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	1.180.944,09	3,43%
S&P 500 (BOLSA EUA)	1.180.944,09	3,43%			
TOTAL	34.408.753,85	100,00%		34.408.753,85	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

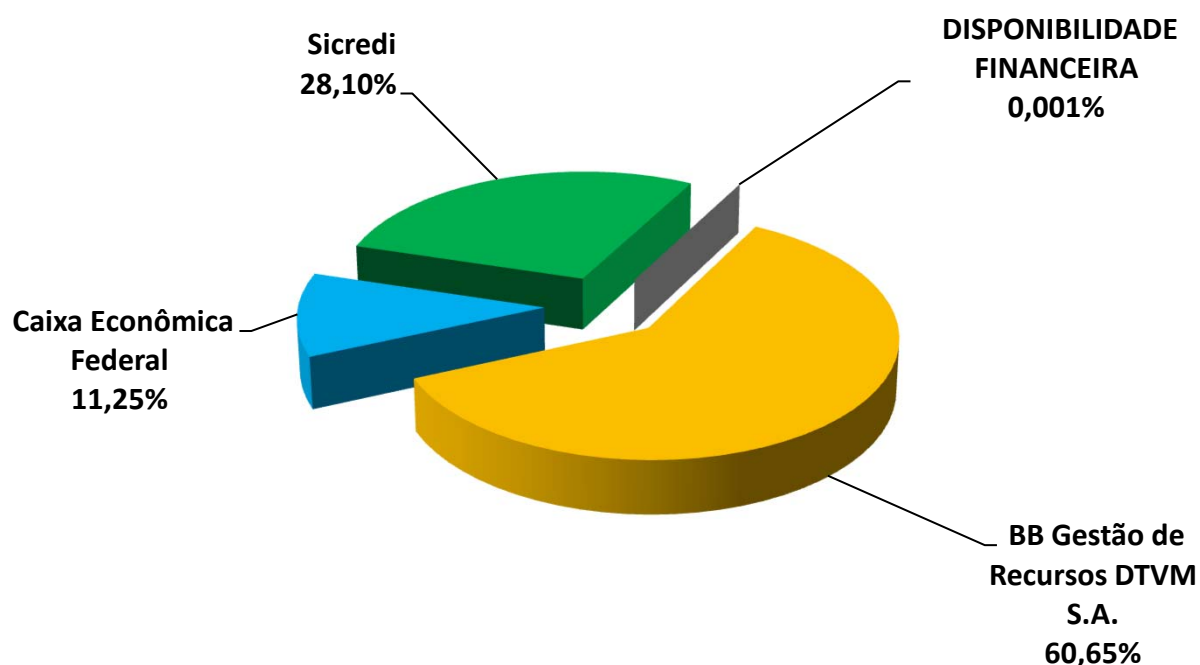


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	20.868.952,40	60,65%
Caixa Econômica Federal	3.871.012,06	11,25%
Sicredi	9.668.789,39	28,10%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	251,44	0,001%
TOTAL	34.409.005,29	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

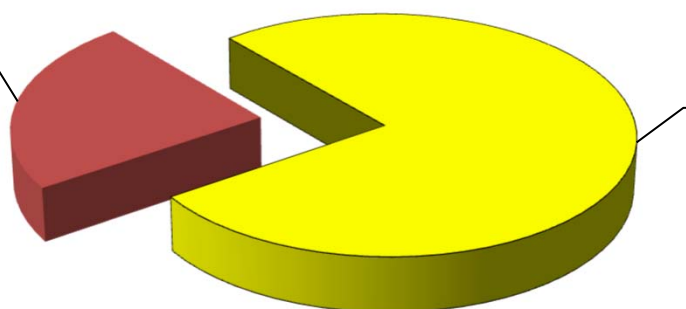


5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	26.341.190,39	76,55%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	8.067.814,90	23,45%
TOTAL	34.409.005,29	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

RECURSOS COM DATA
DE CARÊNCIA E/OU
VENCIMENTO
23,45%



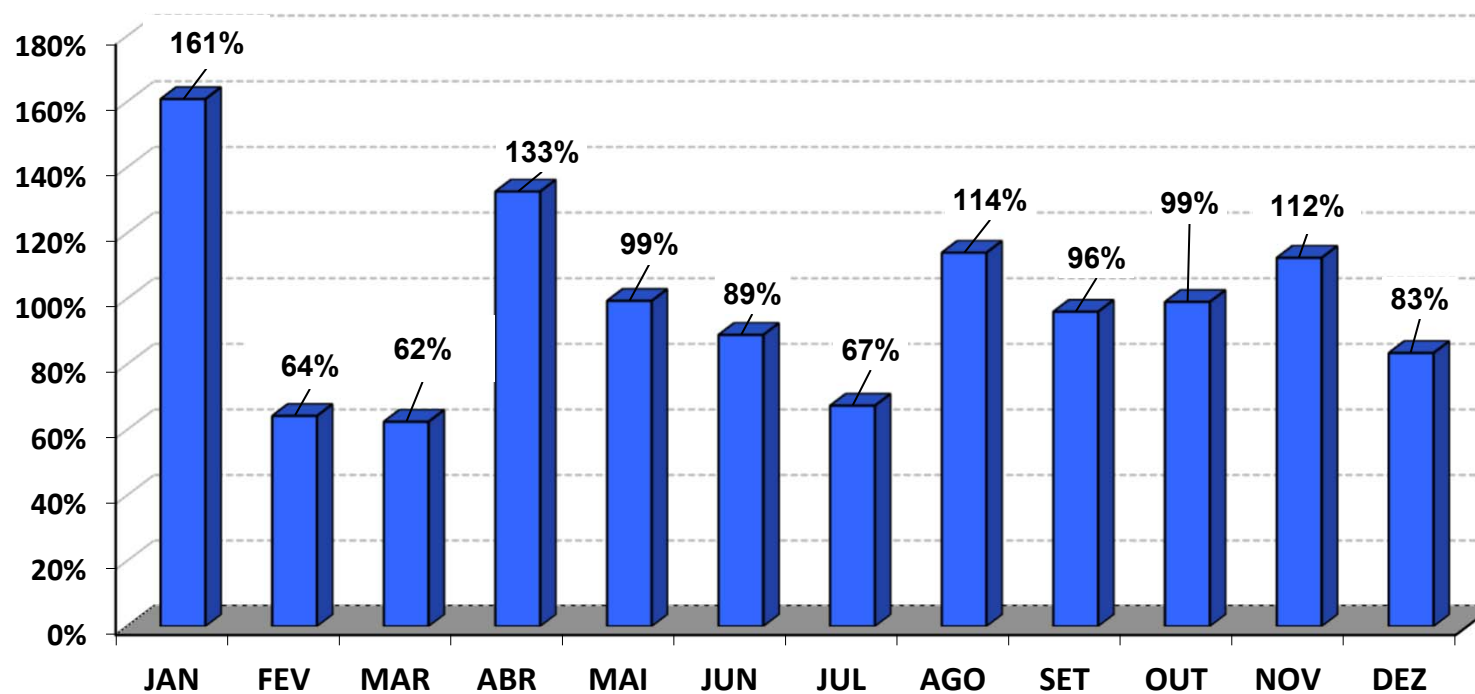
RECURSOS
DISPONÍVEIS PARA
RESGATE NO ANO
76,55%

7 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

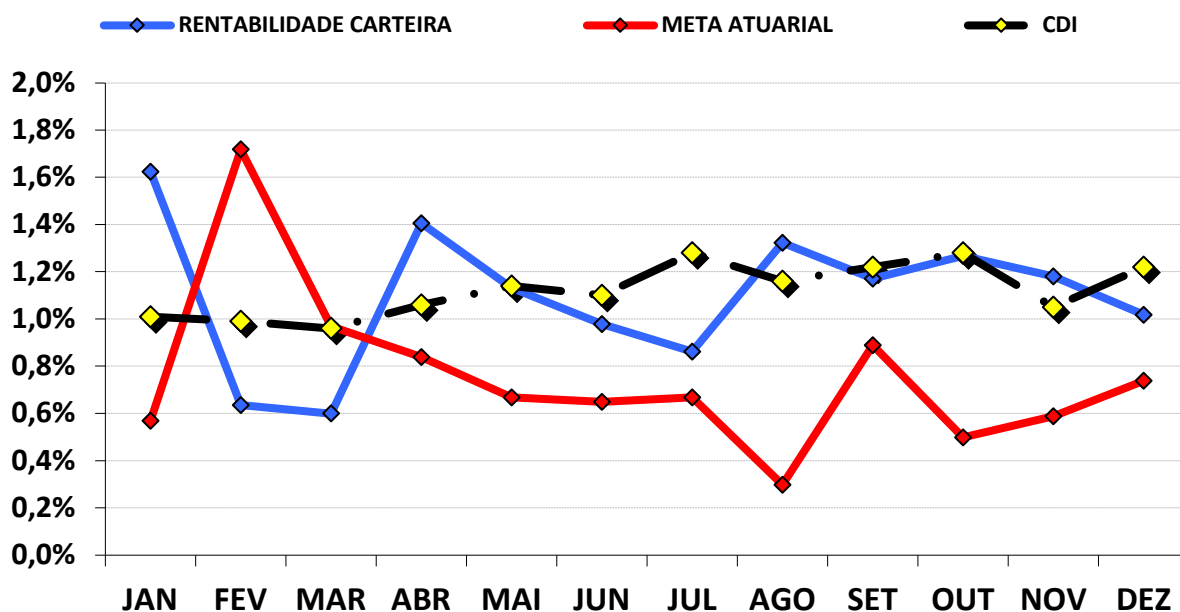
7 . 1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE CONSOLIDADA DOS ATIVOS DA CARTEIRA	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	496.783,00	496.783,00	31.223.109,04	1,62%	0,57%	1,01%
FEVEREIRO	-	-	195.334,10	195.334,10	31.054.164,20	0,64%	1,72%	0,99%
MARÇO	-	-	185.275,02	185.275,02	31.234.449,31	0,60%	0,97%	0,96%
ABRIL	-	-	437.136,87	437.136,87	31.550.164,41	1,41%	0,84%	1,06%
MAIO	-	-	357.078,05	357.078,05	31.902.354,57	1,13%	0,67%	1,14%
JUNHO	-	-	311.585,80	311.585,80	32.160.495,48	0,98%	0,65%	1,10%
JULHO	-	-	277.119,42	277.119,42	32.434.111,58	0,86%	0,67%	1,28%
AGOSTO	-	-	428.584,02	428.584,02	32.849.267,97	1,32%	0,30%	1,16%
SETEMBRO	-	-	384.508,92	384.508,92	33.225.557,14	1,17%	0,89%	1,22%
OUTUBRO	-	-	420.469,94	420.469,94	33.617.097,67	1,27%	0,50%	1,28%
NOVEMBRO	-	-	396.502,23	396.502,23	33.982.552,49	1,18%	0,59%	1,05%
DEZEMBRO	-	-	345.847,78	345.847,78	34.409.005,29	1,02%	0,74%	1,22%

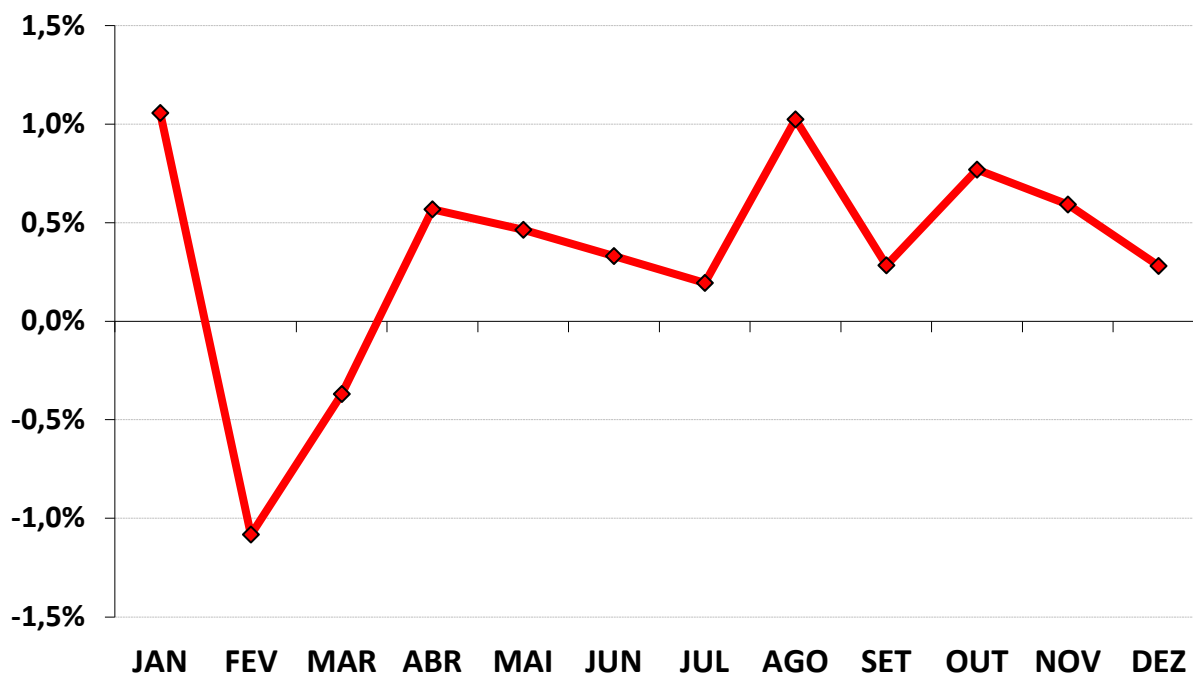
RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Mês)



RENTABILIDADE DA CARTEIRA (mês) 2025



CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Mês) 2025

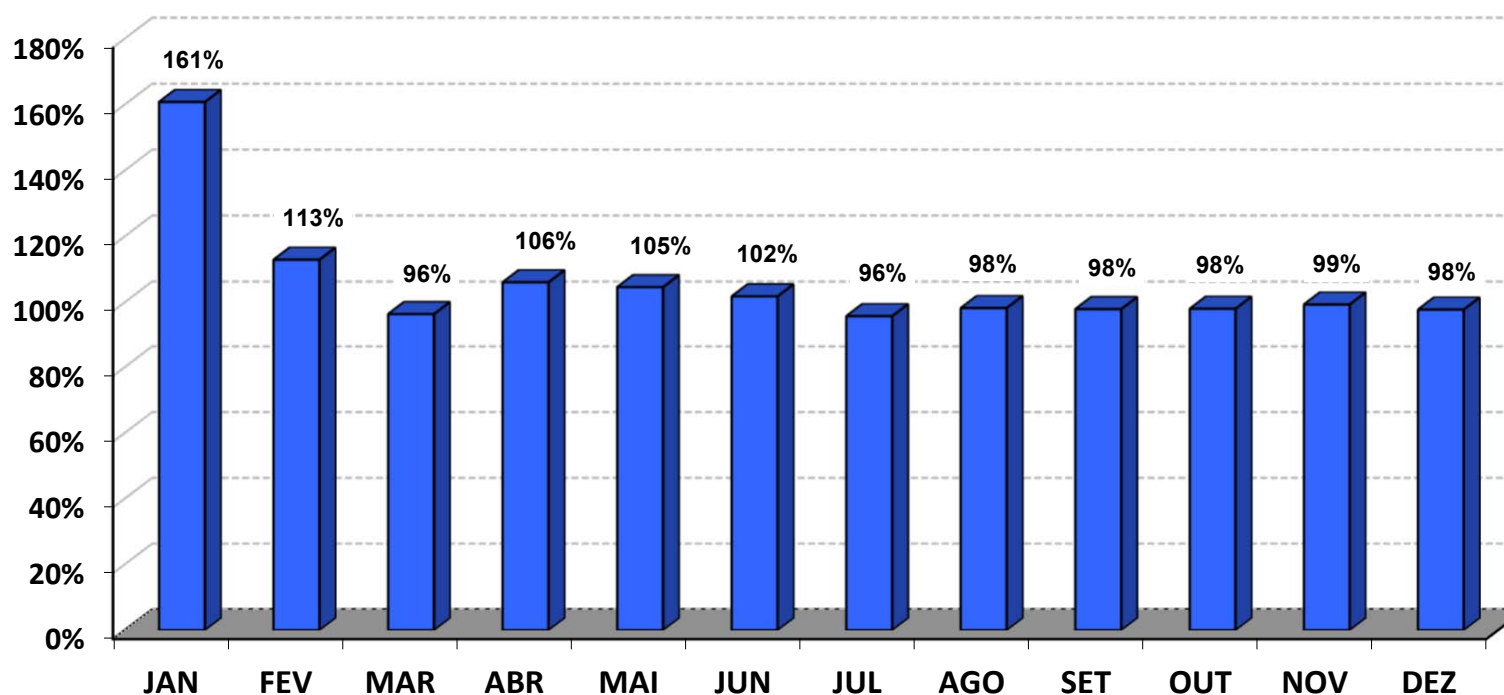


Podemos observar pelo gráfico acima, analisando de forma mensal, a carteira bateu ou ficou acima da Meta Atuarial em 10 meses.

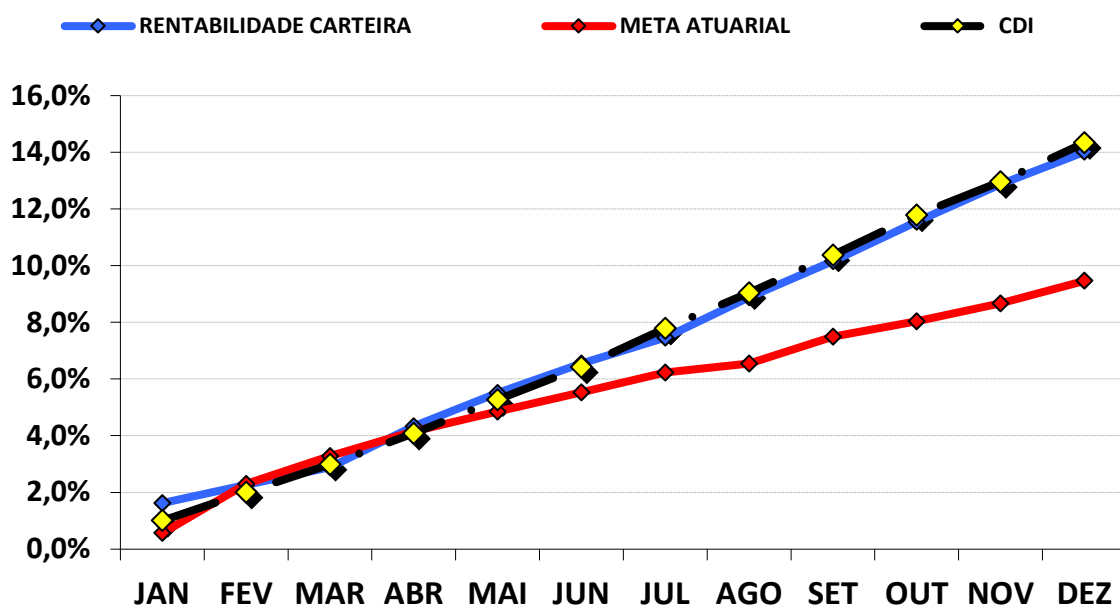
7.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE CONSOLIDADA DOS ATIVOS DA CARTEIRA	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	496.783,00	496.783,00	31.223.109,04	1,62%	0,57%	1,01%
FEVEREIRO	-	-	692.117,10	692.117,10	31.054.164,20	2,27%	2,30%	2,01%
MARÇO	-	-	877.392,12	877.392,12	31.234.449,31	2,88%	3,29%	2,99%
ABRIL	-	-	1.314.528,99	1.314.528,99	31.550.164,41	4,33%	4,15%	4,08%
MAIO	-	-	1.671.607,04	1.671.607,04	31.902.354,57	5,51%	4,85%	5,27%
JUNHO	-	-	1.983.192,84	1.983.192,84	32.160.495,48	6,54%	5,53%	6,43%
JULHO	-	-	2.260.312,26	2.260.312,26	32.434.111,58	7,46%	6,23%	7,79%
AGOSTO	-	-	2.688.896,28	2.688.896,28	32.849.267,97	8,88%	6,55%	9,04%
SETEMBRO	-	-	3.073.405,20	3.073.405,20	33.225.557,14	10,16%	7,50%	10,37%
OUTUBRO	-	-	3.493.875,14	3.493.875,14	33.617.097,67	11,55%	8,03%	11,78%
NOVEMBRO	-	-	3.890.377,37	3.890.377,37	33.982.552,49	12,87%	8,67%	12,95%
DEZEMBRO	-	-	4.236.225,15	4.236.225,15	34.409.005,29	14,02%	9,47%	14,33%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Acumulado)



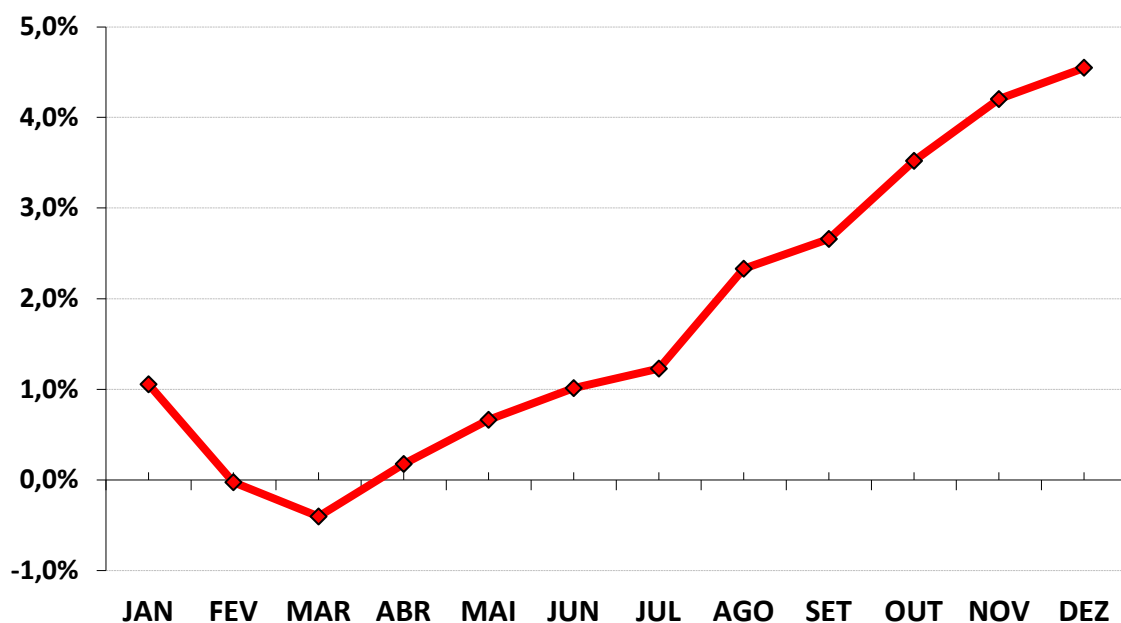
RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2025



A carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 14,02%, representando uma rentabilidade de 97,80%, sobre o índice de Benchmark CDI, que ficou em 14,33% no ano.

Com relação ao objetivo da gestão de investimentos, conforme descrito no PAI/2025, a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 148,03%, sobre a Meta Atuarial.

CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Acumulado) 2025



8 - CONSIDERAÇÕES FINAIS

Conforme dispõe o **§1º, do art. 43 da LRF**, as disponibilidades de caixa dos Regimes Próprios, ficarão depositados em contas separadas das demais disponibilidades do Ente e aplicadas nas condições de mercado, com observância dos limites e condições e prudência financeira, seguindo a Resolução CMN 4.963/2021.

A Reavaliação Atuarial realizada neste ano foi elaborada, baseada na expectativa de que no ano subsequente, ocorra um aumento das Provisões Matemáticas Previdenciárias de Benefício a Conceder e Benefício Concedido no mínimo no valor da Meta Atuarial, desde que se mantenham as hipóteses estudadas e estabelecidas pelo Atuário.

8.1 - META ATUARIAL

Conforme consta nas Avaliações Atuariais e na Portaria MTP 1.467/2022, as reservas previdenciárias precisam ser capitalizadas no mercado financeiro, no intuito mínimo que essas Reservas, que retornarão ao Servidor em forma de Benefício no futuro, não percam seu poder de compra. O valor nominal de cada “real” contribuído este ano seja o mesmo para os anos posteriores. Esse mínimo, para mantermos o poder de compra dos recursos financeiros, chamamos de **META ATUARIAL**.

Então, para se manter o Equilíbrio Financeiro e Atuarial, os Ativos Garantidores e as Contribuições Futuras precisam ser capitalizadas e procuram alcançar a Meta Atuarial estabelecida pelo Atuário, no momento da realização do Cálculo Atuarial. Assim, conforme a Política Anual de Investimentos/2025, as aplicações financeiras devem observar uma taxa real de Juros de 5,01% acrescido de um índice Inflacionário, que no nosso caso é o IPCA – Índice de Preços ao Consumidor Amplo.

Assim, a Meta Atuarial ao final de 2025 foi de 9,47% a.a., referente á acumulação da Inflação de 4,26% a.a. (IPCA) e mais 5,01% a.a. de rentabilidade.

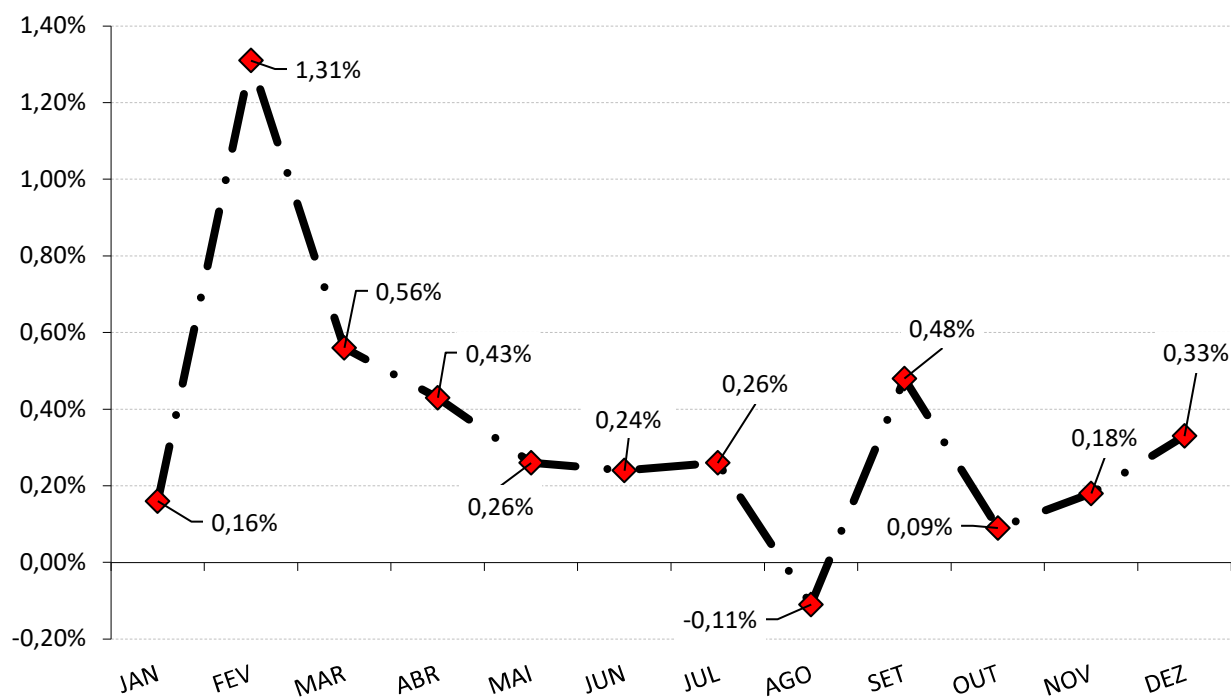
8.2 - INFLAÇÃO

Utilizamos o IPCA como índice inflacionário para compor a Meta Atuarial, devido a Portaria MTP 1.467/2022 não definir qual o índice inflacionário a ser utilizado pelos Institutos Previdenciários. Com isso, utilizamos o IPCA por ser tratado pelo Governo Federal como o índice oficial de inflação do país.

A acumulação do IPCA registrou uma alta de 4,26% a.a. para 2025, segundo o IBGE.

IPCA - MENSAL

Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo



O grupo que causou o maior impacto no IPCA em 2025 foi o grupo HABITAÇÃO. Este grupo apresentou inflação de anual de 1,02%, equivalente a 24,11% do IPCA.

Já o grupo que apresentou a menor inflação no ano, foi o grupo ARTIGOS DE RESIDÊNCIA, cujo índice foi o único a apresentar deflação, com impacto de -0,01%, equivalente a -0,24% do IPCA.

8.3 - RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme a tabela e o gráfico da rentabilidade Acumulada, a carteira de investimentos do RPPS rentabilizou no acumulado do ano, 14,02% a.a.

O desempenho satisfatório alcançado pelas carteiras de investimento ao longo de 2025, levou a grande maioria dos RPPS a atingirem a Meta Atuarial. Em comparação com as dificuldades que enfrentamos em 2024, quando a grande maioria dos RPPS's não conseguiram bater a Meta Atuarial é uma evidencia clara da natureza cíclica do mercado financeiro.

Analisando o ano de 2025, ainda observamos uma volatilidade e um ambiente econômico desafiador, tanto no cenário internacional quanto no doméstico, fortemente influenciado pelas tensões comerciais, pela condução restritiva da política monetária e pela desaceleração gradual da atividade econômica. No âmbito global, o destaque foi o “cabo de guerra” comercial entre Estados Unidos (EUA) e China, após a elevação de tarifas impostas pelo governo norte-americano e a retaliação chinesa, com alíquotas superiores a 100% entre os dois países. Esse movimento afetou negativamente a economia chinesa, contribuindo para a desaceleração da atividade industrial, aumento das preocupações com emprego e renda e a persistência de pressões deflacionárias decorrentes do excesso de oferta. O acordo firmado entre os dois países para a redução das tarifas ocorreu somente no final do ano, em novembro. Além disso, a economia americana apresentou perda gradual de dinamismo ao longo do ano, com enfraquecimento do mercado de trabalho e persistência de pressões inflacionárias, o que levou o Federal Reserve a iniciar um ciclo de flexibilização monetária, promovendo nas últimas três reuniões do ano, três cortes consecutivos na taxa de juros e contribuindo para a desvalorização global do dólar. Na Europa, a inflação fechou o ano dentro da meta estabelecida de 2%, permitindo ao Banco Central Europeu adotar uma postura mais cautelosa. Já a China, apesar das tarifas impostas pelo governo americano, o governo chinês respondeu com medidas de estímulo fiscal e ao consumo, mantendo um desempenho externo ainda robusto, com superávit comercial recorde e maior diversificação dos destinos de exportação, compensando parcialmente a menor demanda dos EUA.

No Brasil, após a Taxa de juros (SELIC) chegar a 10,5% a.a. em maio de 2024, a taxa começou a ser elevada em setembro de 2024. A Selic chegou a 15% a.a. na reunião de junho de 2025, sendo mantida nesse nível durante todo o 2º semestre. Apesar do cenário adverso, os mercados financeiros mostraram resiliência ao longo de 2025. 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 de um ciclo de flexibilização monetária no Brasil em 2026.

8.4 - ALM – ASSET LIABILITY MANAGEMENT

A busca de títulos de renda fixa com adequada relação **retorno-risco, com vencimentos que coincidam com os pagamentos futuros dos benefícios**, representa um dos grandes desafios da gestão da carteira de investimentos.

A tarefa mais árdua para um administrador de um **Plano de Benefício Definido (BD)**, **que é o caso dos RPPS** é a gestão de seus ativos. Sabemos bem que retornos abaixo do esperado, no longo prazo, irão significar aumento de contribuição da parte patronal, já que o benefício está previamente definido.

Para atender a essas necessidades consultores, atuários e profissionais de investimentos desenvolveram uma série de estudos, que culminou no modelo hoje denominado por muitos de **"Asset Liability Management" (ALM)**.

Os modelos de **ALM** buscam um casamento entre **os ativos e os passivos futuros**, ou seja, **o casamento de fluxos de caixa futuro**, no intuito de obter investimentos que acompanhem o fluxo projetado para o passivo e que sua estratégia de investimento não cause prejuízo e a permanência das posições aplicadas não coincidam com a necessidade de caixa do instituto para os próximos anos.

Esse tipo de análise é importante para estratégias de investimentos á longo prazo, como *Fundo de Ações, Fundos Multimercados, aplicações em Títulos Públicos, investimentos de condomínio fechado ou que possuam prazos de carência ou até mesmo para os fundos de investimento atrelados à subíndices ANBIMA.*

O mercado de renda variável possui um alto nível de **risco**, mas em compensação, quanto **maior** o risco de suas aplicações, **maior** a chance de rentabilidades excelentes. Os analistas de mercado financeiro aconselham aos investidores desse tipo de aplicação, estabelecer longos prazos para esse tipo de segmento. Segundo o Prof. Dr. Mauro Halfeld, o mais aconselhável aos **POUPADORES**, para aplicar seus recursos financeiros em renda variável é estabelecer prazos de no mínimo **5 anos**. A História nos mostra, que aqueles que aplicam em renda variável traçando longos prazos, possuem mais chances de substanciais rentabilidades, devido possuírem mais períodos **positivos** do que **períodos negativos** de rentabilidade.

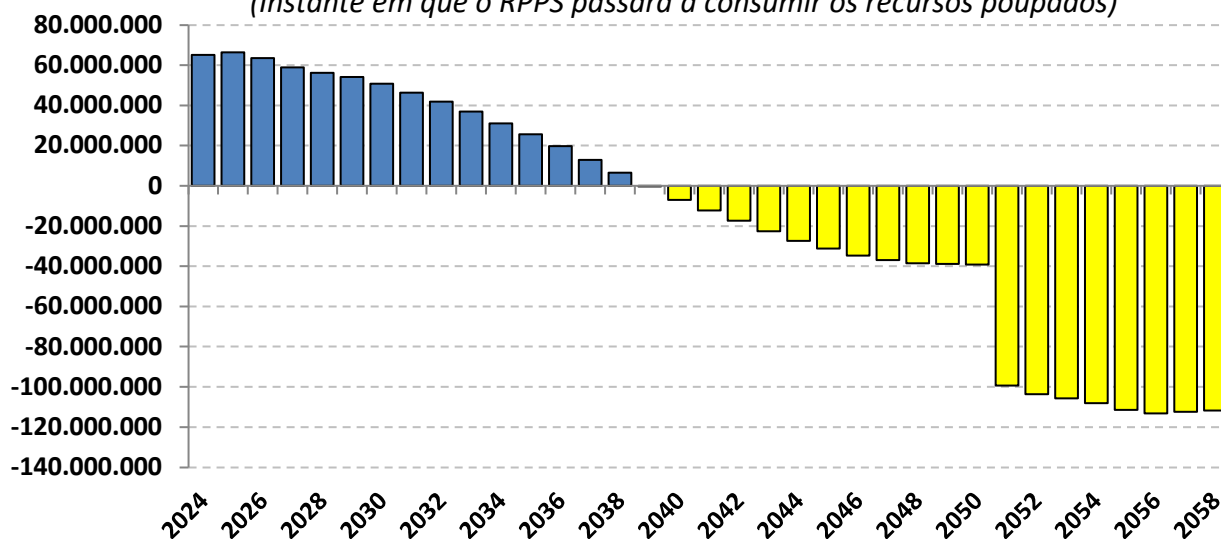
Para considerarmos a questão da segurança e liquidez nas aplicações como determina a Resolução CMN 4.693/2021, os Investimentos considerados de Longo Prazo, realizados a partir de 2025, não pode coincidir com um fluxo de caixa negativo do RPPS, nos próximos 5 anos. Um fluxo de caixa negativo do RPPS antes do ano de 2025 obrigará o RPPS a vender sua posição antes da data pré-estabelecida e o risco de absorvemos um retorno menor ou até mesmo prejuízo, torna-se maior, devido à necessidade de caixa e do pagamento de benefícios.

Conforme o estudo de Duration do Fluxo de Caixa realizado sobre a Avaliação Atuarial de 2024 - data focal 31/12/2024, a partir do ano 2025, o RPPS possuirá um fluxo de caixa negativo, o que obrigará o RPPS a consumir os recursos financeiros poupados, para o pagamento de benefícios. Conforme descrito na Projeção Atuarial de 2024, esse estudo foi o mais conservador possível, pois não levou em consideração, a entrada de novos servidores concursados.

Assim, a aplicação em , Fundo de Condomínio Fechado (até 2028), Fundos de Ações, Fundos Multimercados e pelo RPPS, se fez em consonância com o Fluxo de pagamento de benefícios, levando em consideração a questão da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, conforme exige a Resolução CMN 4.963/21, não agravando os riscos em investimentos dessa magnitude.

Duration do fluxo de caixa do RPPS

(Instante em que o RPPS passará a consumir os recursos poupados)



8.5 - CONCLUSÃO

Para manter o poder de compra das Provisões Matemáticas Previdenciárias, observou-se que o RPPS necessitava de uma rentabilidade mínima de 9,47% a.a., referente à Meta Atuarial em 2025 cujo objetivo foi alcançado.

Conforme descrito no item “7.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento”, observou-se que a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 14,02% a.a., contra 14,33% a.a. do Índice CDI.

Em valores monetários, a carteira de investimentos conseguiu, de Janeiro á Dezembro de 2025, uma rentabilidade de seus Ativos Garantidores de R\$ 4.236.225,15, enquanto que a necessidade da Meta Atuarial, era de que os Ativos Garantidores rentabilizassem no mínimo, R\$ 2.903.008,44, referente a Meta Atuarial.

Portanto, houve um ganho real das Provisões Matemáticas Previdenciárias em 4,55%.

Esse ganho real de R\$ 1.333.216,71, tende a suavizar o aumento do Déficit Atuarial, sobre as alíquotas de contribuição do ano seguinte, já que as Reavaliações Atuariais buscam o reequilíbrio do plano entre RECEITAS e DESPESAS e esse ganho real sobre a Meta Atuarial, representa um ganho extra que não é considerado na Reavaliação Atuarial.

Mas, a manutenção das alíquotas para 2026, só será possível, caso não haja nenhuma mudança significativa das condições socioeconômicas dos Segurados (aumento de Beneficiários acima do previsto, reajuste excessivo das remunerações e/ou dos Proventos), morosidade em homologar a Reavaliação Atuarial vigente e atrasos de Repasse Previdenciários.

Diante da análise dos investimentos, verificamos presente em todas as aplicações financeiras, as condições de **segurança, rentabilidade, solvência e transparência**, conforme exige a Resolução CMN 4.963/2021.

É a análise.


Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

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