

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
MATUPÁ - MT

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

4º TRIMESTRE
2025

12 de janeiro de 2026

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações da carteira de Investimentos de 2025 do PREVI-MUNI.

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

Taxa de Juros (anual): 5,29% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,43%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,29% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,08%

Data Focal: 31/12/2025

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,13%	0,83%	1,43%	1,29%	1,15%	0,98%	0,61%	1,10%	1,09%	1,14%	1,23%	0,90%
TAXA DE JUROS	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%
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	0,59%	1,74%	0,99%	0,86%	0,69%	0,67%	0,69%	0,32%	0,91%	0,52%	0,61%	0,76%
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	1,13%	1,97%	3,42%	4,75%	5,96%	6,99%	7,64%	8,82%	10,01%	11,27%	12,63%	13,65%
TAXA DE JUROS	0,43%	0,86%	1,30%	1,73%	2,17%	2,61%	3,05%	3,50%	3,94%	4,39%	4,84%	5,29%
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	0,59%	2,34%	3,35%	4,24%	4,96%	5,67%	6,40%	6,74%	7,71%	8,27%	8,93%	9,76%
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%	10,37%	11,78%	12,95%	14,33%

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	7
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	8
3.1 - Resumo do Regulamento dos Títulos Públicos	13
4 – MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA	15
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	23
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	26
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	27
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	28
7 – CONCLUSÃO	29
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	29
7.2 - Meta Atuarial	30
7.3 - Riscos	30
7.3.1 - Risco de Mercado	30
7.3.2 - Risco de Crédito	32
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	32
7.3.2.2 - Instituição Financeira	1
7.3.3 - Risco de Liquidez	33
7.4 - Aderência ao PAI	34
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	34
7.4.2 - Risco de Crédito	35
7.4.3 - Risco de Liquidez	35
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	35
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	36

1 - INTRODUÇÃO

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

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

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

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - PREVI-MUNI

MOVIMENTAÇÃO MENSAL

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	RENTABILIDADE DA CARTEIRA				SALDO FINAL
					Título Público (a)	FUNDOS DE INVESTIMENTOS		Consolidado d = ((a) + (b)) - (c)	
						Positiva (b)	Negativa (c)		
1	JANEIRO	59.488.582,44	3.174.990,43	(2.748.882,80)	386.206,41	292.475,50	(5.498,24)	673.183,67	60.587.873,74
2	FEVEREIRO	60.587.873,74	1.032.222,37	(632.229,58)	487.922,44	95.703,37	(83.371,72)	500.254,09	61.488.120,62
3	MARÇO	61.488.120,62	347.869,78	(406.228,48)	542.107,09	401.057,88	(64.821,01)	878.343,96	62.308.105,88
4	ABRIL	62.308.105,88	1.070.421,88	(32.212,41)	429.994,04	372.334,12	(1.415,19)	800.912,97	64.147.228,32
5	MAIO	64.147.228,32	3.106.994,51	(2.645.762,63)	384.311,19	368.245,42	(14.966,82)	737.589,79	65.346.049,99
6	JUNHO	65.346.049,99	951.862,6	(513.212,6)	362.797,92	287.689,70	(13.261,38)	637.226,24	66.421.926,28
7	JULHO	66.421.926,28	3.195.444,98	(2.763.038,09)	421.908,43	202.538,34	(220.007,62)	404.439,15	67.258.772,32
8	AGOSTO	67.258.772,32	685.684,48	(278.506,15)	293.000,07	445.006,83	(1.298,09)	736.708,81	68.402.659,46
9	SETEMBRO	68.402.659,46	1.899.534,88	(1.459.049,37)	374.420,42	372.293,63	-	746.714,05	69.589.859,02
10	OUTUBRO	69.589.859,02	447.527,46	(23.427,53)	412.895,29	381.386,91	-	794.282,20	70.808.241,15
11	NOVEMBRO	70.808.241,15	3.087.092,65	(2.634.992,16)	296.729,31	578.136,46	(3.880,29)	870.985,48	72.131.327,12
12	DEZEMBRO	72.131.327,12	2.062.262,85	(871.184,49)	375.781,36	277.094,26	(2.625,12)	650.250,50	73.972.655,98

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

MOVIMENTAÇÃO ACUMULADA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	RENTABILIDADE DA CARTEIRA			SALDO FINAL	
					Título Público (a)	FUNDOS DE INVESTIMENTOS			Consolidado d = ((a) + (b)) - (c)
						Positiva (b)	Negativa (c)		
1	JANEIRO	59.488.582,44	3.174.990,43	(2.748.882,80)	386.206,41	292.475,50	(5.498,24)	673.183,67	60.587.873,74
2	FEVEREIRO	60.587.873,74	4.207.212,80	(3.381.112,38)	874.128,85	388.178,87	(88.869,96)	1.173.437,76	61.488.120,62
3	MARÇO	61.488.120,62	4.555.082,58	(3.787.340,86)	1.416.235,94	789.236,75	(153.690,97)	2.051.781,72	62.308.105,88
4	ABRIL	62.308.105,88	5.625.504,46	(3.819.553,27)	1.846.229,98	1.161.570,87	(155.106,16)	2.852.694,69	64.147.228,32
5	MAIO	64.147.228,32	8.732.498,97	(6.465.315,90)	2.230.541,17	1.529.816,29	(170.072,98)	3.590.284,48	65.346.049,99
6	JUNHO	65.346.049,99	9.684.361,6	(6.978.528,5)	2.593.339,09	1.817.505,99	(183.334,36)	4.227.510,72	66.421.926,28
7	JULHO	66.421.926,28	12.879.806,59	(9.741.566,58)	3.015.247,52	2.020.044,33	(403.341,98)	4.631.949,87	67.258.772,32
8	AGOSTO	67.258.772,32	13.565.491,07	(10.020.072,73)	3.308.247,59	2.465.051,16	(404.640,07)	5.368.658,68	68.402.659,46
9	SETEMBRO	68.402.659,46	15.465.025,95	(11.479.122,10)	3.682.668,01	2.837.344,79	(404.640,07)	6.115.372,73	69.589.859,02
10	OUTUBRO	69.589.859,02	15.912.553,41	(11.502.549,63)	4.095.563,30	3.218.731,70	(404.640,07)	6.909.654,93	70.808.241,15
11	NOVEMBRO	70.808.241,15	18.999.646,06	(14.137.541,79)	4.392.292,61	3.796.868,16	(408.520,36)	7.780.640,41	72.131.327,12
12	DEZEMBRO	72.131.327,12	21.061.908,91	(15.008.726,28)	4.768.073,97	4.073.962,42	(411.145,48)	8.430.890,91	73.972.655,98

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVI-MUNI

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%	65,0%	100,0%	59,9%	44.344.970,25	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	12,7%	100,0%	16,4%	12.166.930,77	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	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%)	0,0%	9,1%	40,0%	14,4%	10.619.413,77	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	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					90,8%	67.131.314,79	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,9%	15,0%	5,0%	3.663.032,53	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					5,0%	3.663.032,53	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	8,0%	10,0%	4,1%	3.025.671,19	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	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					4,1%	3.025.671,19	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,2%	10,0%	0,2%	152.637,47	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					0,2%	152.637,47	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	3,50	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%		73.972.659,48

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Simples	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF - M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	20/04/2011	02/12/2009	20/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a 0,30% a.a.	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

Continuação....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2035 FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM
CNPJ	03.543.447/0001-03	49.963.829/0001-89	07.111.384/0001-69	07.861.554/0001-22
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	01/04/2005	16/03/2023	08/12/2004	08/03/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	100000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	10000	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	100.000,00	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	100000	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 15/05/2035	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

Continuação....

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM
CNPJ	13.327.340/0001-73	10.418.335/0001-88	10.418.362/0001-50	21.470.644/0001-13
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Ações Indexados	Multimercados Livre	Ações Livre
ÍNDICE	IMA - B 5+	IGC	CDI	BDR
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	05/11/2008	05/11/2008	13/01/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,60% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	0,01	10000	200
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	200
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	200
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)

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

10

Continuação....

4

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
CNPJ	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10	10.740.658/0001-93	10.646.895/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B 5	IMA - B	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	18/05/2010	01/07/2010	08/03/2010	27/10/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

Continuação....

5

INFORMAÇÕES	CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF M 1 – RESP LIM	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM
CNPJ	45.443.475/0001-90	45.443.651/0001-94	19.196.599/0001-09	24.633.818/0001-00
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundos de Mono Ação	Multimercados Capital Protegido	Renda Fixa Indexados	Multimercados Estrat. Específica
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IRF - M 1	S&P 500
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	31/05/2022	18/07/2022	27/02/2014	24/08/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,45% a.a.	0,90% a.a.	0,18% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	5000	50000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	500	1000	100
RESGATE MÍNIMO	0,01	500,00	1.000,00	100,00
SALDO MÍNIMO	0,01	4000	1000	100
CARÊNCIA	Não possui	Até 24 meses a partir do dia útil anterior ao início	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	152.988,14	-	-	1.576,82	154.564,96	1,031%
NOVEMBRO	154.564,96	-	-	3.136,97	157.701,93	2,030%
DEZEMBRO	157.701,93	-	-	459,46	158.161,39	0,291%

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	311.274,44	-	-	3.142,94	314.417,38	1,010%
NOVEMBRO	314.417,38	-	-	3.329,12	317.746,50	1,059%
DEZEMBRO	317.746,50	-	-	2.958,27	320.704,77	0,931%

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	199.059,72	-	-	2.091,58	201.151,30	1,051%
NOVEMBRO	201.151,30	-	-	3.984,24	205.135,54	1,981%
DEZEMBRO	205.135,54	-	-	586,34	205.721,88	0,286%

CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	841.286,52	-	-	10.687,51	851.974,03	1,270%
NOVEMBRO	851.974,03	-	-	9.044,42	861.018,45	1,062%
DEZEMBRO	861.018,45	-	-	9.800,90	870.819,35	1,138%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	59.297,59	-	-	596,95	59.894,54	1,007%
NOVEMBRO	59.894,54	-	-	632,28	60.526,82	1,056%
DEZEMBRO	60.526,82	-	-	565,23	61.092,05	0,934%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	294.896,39	-	-	2.978,47	297.874,86	1,010%
NOVEMBRO	297.874,86	-	-	5.955,08	303.829,94	1,999%
DEZEMBRO	303.829,94	-	-	852,39	304.682,33	0,281%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	527.909,72	-	-	7.077,77	534.987,49	1,341%
NOVEMBRO	534.987,49	1.800.000,00	-	13.810,39	2.348.797,88	2,581%
DEZEMBRO	2.348.797,88	-	-	6.658,35	2.355.456,23	0,283%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.255.723,57	-	-	13.007,94	1.268.731,51	1,036%
NOVEMBRO	1.268.731,51	-	-	34.984,70	1.303.716,21	2,757%
DEZEMBRO	1.303.716,21	-	-	2.625,12	1.301.091,09	-0,201%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	61.717,50	-	-	639,06	62.356,56	1,035%
NOVEMBRO	62.356,56	-	-	607,66	62.964,22	0,974%
DEZEMBRO	62.964,22	-	-	649,12	63.613,34	1,031%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.025.236,95	435.527,46	- 23.427,53	12.268,08	1.449.604,96	1,197%
NOVEMBRO	1.449.604,96	1.275.592,65	- 1.804.949,99	14.798,00	935.045,62	1,608%
DEZEMBRO	935.045,62	1.734.498,56	- 871.184,49	12.593,08	1.810.952,77	1,347%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	5.502.521,15	-	-	70.146,57	5.572.667,72	1,275%
NOVEMBRO	5.572.667,72	-	-	58.997,35	5.631.665,07	1,059%
DEZEMBRO	5.631.665,07	-	-	68.972,27	5.700.637,34	1,225%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2035 FIF – RESP LIM						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	4.438.954,06	-	-	51.291,92	4.490.245,98	1,155%
NOVEMBRO	4.490.245,98	-	- 142.243,49	109.429,85	4.457.432,34	2,517%
DEZEMBRO	4.457.432,34	-	-	16.168,62	4.473.600,96	0,363%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	326.571,21	12.000,00	-	3.390,45	341.961,66	1,038%
NOVEMBRO	341.961,66	11.500,00	-	3.691,54	357.153,20	1,080%
DEZEMBRO	357.153,20	31.257,20	-	3.364,91	391.775,31	0,942%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.088.146,77	-	-	13.708,73	1.101.855,50	1,260%
NOVEMBRO	1.101.855,50	-	-	11.581,75	1.113.437,25	1,051%
DEZEMBRO	1.113.437,25	-	-	12.566,24	1.126.003,49	1,129%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.214.826,14	-	-	15.486,69	1.230.312,83	1,275%
NOVEMBRO	1.230.312,83	-	-	13.025,22	1.243.338,05	1,059%
DEZEMBRO	1.243.338,05	296.507,09	-	15.391,15	1.555.236,29	1,238%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.009.492,47	-	-	12.717,82	1.022.210,29	1,260%
NOVEMBRO	1.022.210,29	-	-	10.744,59	1.032.954,88	1,051%
DEZEMBRO	1.032.954,88	-	-	11.657,91	1.044.612,79	1,129%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.006.368,96	-	-	13.163,80	1.019.532,76	1,308%
NOVEMBRO	1.019.532,76	-	-	11.189,75	1.030.722,51	1,098%
DEZEMBRO	1.030.722,51	-	-	11.460,65	1.042.183,16	1,112%

NTN - F 12,28% a.a. (Venc.01/01/2035)						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	8.022.459,69	-	-	85.258,33	8.107.718,02	-
NOVEMBRO	8.107.718,02	-	-	71.113,79	8.178.831,81	-
DEZEMBRO	8.178.831,81	-	-	79.325,36	8.258.157,17	-

NTN - F 12,861% a.a. (Venc. 01/01/2031)						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	3.008.914,30	-	-	33.409,90	3.042.324,20	-
NOVEMBRO	3.042.324,20	-	-	27.879,10	3.070.203,30	-
DEZEMBRO	3.070.203,30	-	-	31.111,08	3.101.314,38	-

NTN - F 13,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	750.551,69	-	-	8.480,39	759.032,08	-
NOVEMBRO	759.032,08	-	-	7.077,76	766.109,84	-
DEZEMBRO	766.109,84	-	-	7.899,60	774.009,44	-

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

NTN - F 14,34% a.a. (Venc. 01/01/2027)							
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	703.801,94	-	-	8.660,87	712.462,81	-	
NOVEMBRO	712.462,81	-	-	7.234,96	719.697,77	-	
DEZEMBRO	719.697,77	-	-	8.082,04	727.779,81	-	

NTN - B (IPCA + 6,478181% a.a. / Venc. 15/05/2035)							
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	12.100.391,78	-	-	104.587,24	12.204.979,02	-	
NOVEMBRO	12.204.979,02	-	361.566,33	68.631,18	11.912.043,87	-	
DEZEMBRO	11.912.043,87	-	-	93.331,10	12.005.374,97	-	

NTN - B (IPCA + 6,522143% a.a. / Venc. 15/08/2030)							
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	8.426.260,63	-	-	73.150,86	8.499.411,49	-	
NOVEMBRO	8.499.411,49	-	-	48.774,60	8.548.186,09	-	
DEZEMBRO	8.548.186,09	-	-	67.271,57	8.615.457,66	-	

NTN - B (IPCA + 6,803974% a.a. / Venc. 15/05/2029)							
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	2.436.586,99	-	-	21.747,72	2.458.334,71	-	
NOVEMBRO	2.458.334,71	-	72.286,29	14.389,60	2.400.438,02	-	
DEZEMBRO	2.400.438,02	-	-	19.425,45	2.419.863,47	-	

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

NTN - B (IPCA + 6,861271% a.a. / Venc. 15/05/2029)							
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	6.698.178,31	-	-	60.115,24	6.758.293,55	-	
NOVEMBRO	6.758.293,55	-	199.057,03	39.829,46	6.599.065,98	-	
DEZEMBRO	6.599.065,98	-	-	53.699,96	6.652.765,94	-	

NTN - B (IPCA + 7,720411% a.a. / Venc. 15/05/2029)							
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	1.800.217,64	-	-	17.484,74	1.817.702,38	-	
NOVEMBRO	1.817.702,38	-	54.889,03	11.798,86	1.774.612,21	-	
DEZEMBRO	1.774.612,21	-	-	15.635,20	1.790.247,41	-	

CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM							
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	410.716,19	-	-	24.780,15	435.496,34	6,033%	
NOVEMBRO	435.496,34	-	-	67.378,33	502.874,67	15,472%	
DEZEMBRO	502.874,67	-	-	7.991,30	510.865,97	1,589%	

BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI							
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	2.871.635,60	-	-	57.868,12	2.929.503,72	2,015%	
NOVEMBRO	2.929.503,72	-	-	185.829,23	3.115.332,95	6,343%	
DEZEMBRO	3.115.332,95	-	-	36.833,61	3.152.166,56	1,182%	

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM							
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	426.083,57	-	-	6.016,15	432.099,72	1,412%	
NOVEMBRO	432.099,72	-	-	8.260,03	440.359,75	1,912%	
DEZEMBRO	440.359,75	-	-	1.366,89	441.726,64	0,310%	

BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM							
30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	144.430,20	-	-	7.466,31	151.896,51	5,169%	
NOVEMBRO	151.896,51	-	-	3.880,29	148.016,22	-2,555%	
DEZEMBRO	148.016,22	-	-	4.621,25	152.637,47	3,122%	

SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM							
31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	204.545,47	-	-	6.474,79	211.020,26	3,165%	
NOVEMBRO	211.020,26	-	-	774,42	211.794,68	0,367%	
DEZEMBRO	211.794,68	-	-	3.413,47	215.208,15	1,612%	

CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM							
32	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	2.268.813,72	-	-	44.808,29	2.313.622,01	1,975%	
NOVEMBRO	2.313.622,01	-	-	6.951,54	2.320.573,55	0,300%	
DEZEMBRO	2.320.573,55	-	-	48.162,85	2.368.736,40	2,075%	

5-TABELA DE RENTABILIDADE

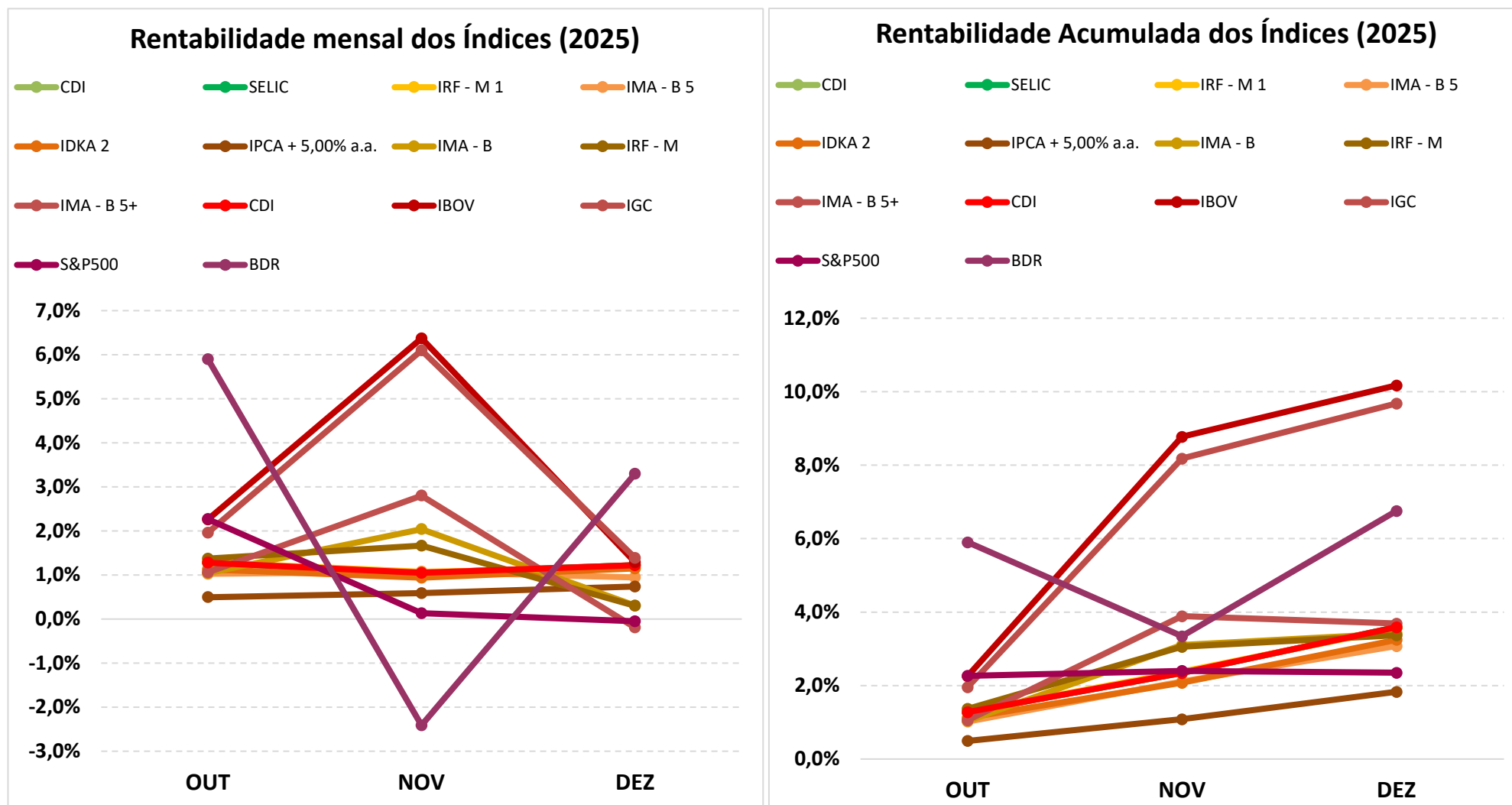
• Renda Fixa

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
1	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	Renda Fixa	1,18%	0,98%	1,13%	3,33%
2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,27%	1,06%	1,22%	3,60%
3	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,26%	1,05%	1,13%	3,48%
4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,04%	0,97%	1,03%	3,07%
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,01%	1,06%	0,93%	3,03%
6	49.963.829/0001-89	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2035 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,16%	2,47%	0,36%	4,03%
7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,34%	1,65%	0,28%	3,31%
8	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,01%	2,00%	0,28%	3,32%
9	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,04%	2,76%	-0,20%	3,61%
10	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	1,27%	1,06%	1,14%	3,51%
11	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,01%	1,06%	0,93%	3,03%
12	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,03%	2,03%	0,15%	3,24%
13	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	Renda Fixa	1,05%	1,98%	0,14%	3,20%
14	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	Renda Fixa	1,31%	1,10%	1,11%	3,56%
15	Cód. 28175097	NTN - F 12,28% a.a. (Venc.01/01/2035)	Renda Fixa	0,97%	0,97%	0,97%	2,94%
16	Cód. 28498746	NTN - F 12,861% a.a. (Venc. 01/01/2031)	Renda Fixa	1,01%	1,01%	1,01%	3,07%
17	Cód. 28661204	NTN - F 13,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)	Renda Fixa	1,03%	1,03%	1,03%	3,13%
18	Cód. 28806940	NTN - F 14,34% a.a. (Venc. 01/01/2027)	Renda Fixa	1,12%	1,12%	1,12%	3,41%
19	Cód. 28175095	NTN - B (IPCA + 6,478181% a.a. / Venc. 15/05/2035)	Renda Fixa	0,61%	0,70%	0,85%	2,19%
20	Cód. 28175096	NTN - B (IPCA + 6,522143% a.a. / Venc. 15/08/2030)	Renda Fixa	0,62%	0,71%	0,86%	2,20%
21	Cód. 28590316	NTN - B (IPCA + 6,803974% a.a. / Venc. 15/05/2029)	Renda Fixa	0,64%	0,73%	0,88%	2,27%
22	Cód. 28498745	NTN - B (IPCA + 6,861271% a.a. / Venc. 15/05/2029)	Renda Fixa	0,64%	0,73%	0,88%	2,28%
23	Cód. 29027230	NTN - B (IPCA + 7,720411% a.a. / Venc. 15/05/2029)	Renda Fixa	0,71%	0,80%	0,95%	2,49%
1		CDI		1,28%	1,05%	1,22%	3,59%
2		SELIC		1,28%	1,05%	1,22%	3,59%
3		IRF - M 1		1,29%	1,07%	1,16%	3,56%
4		IMA - B 5		1,03%	1,08%	0,95%	3,08%
5		IDKA 2		1,13%	0,94%	1,15%	3,25%
6		IPCA + 5,00% a.a.		0,50%	0,59%	0,74%	1,83%
7		IMA - B		1,05%	2,04%	0,31%	3,42%
8		IRF - M		1,37%	1,67%	0,30%	3,37%
9		IMA - B 5+		1,06%	2,80%	-0,19%	3,69%

• **Renda Variável; Investimentos Estruturados; Imobiliário e Investimentos no Exterior**

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
24	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	Renda Variável	2,02%	6,34%	1,18%	9,77%
25	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	Investimentos Estruturados	1,41%	1,91%	0,31%	3,67%
26	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	Investimento no Exterior	5,17%	-2,55%	3,12%	5,68%
27	45.443.475/0001-90	CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM	Renda Variável	6,03%	15,47%	1,59%	24,39%
28	45.443.651/0001-94	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	Investimentos Estruturados	1,98%	0,30%	2,08%	4,41%
29	24.633.818/0001-00	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	Investimentos Estruturados	3,17%	0,37%	1,61%	5,22%
10		CDI		1,28%	1,05%	1,22%	3,59%
11		IBOV		2,26%	6,37%	1,29%	10,18%
12		IGC		1,96%	6,10%	1,39%	9,68%
13		S&P500		2,27%	0,13%	-0,05%	2,35%
14		BDR		5,90%	-2,41%	3,30%	6,76%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

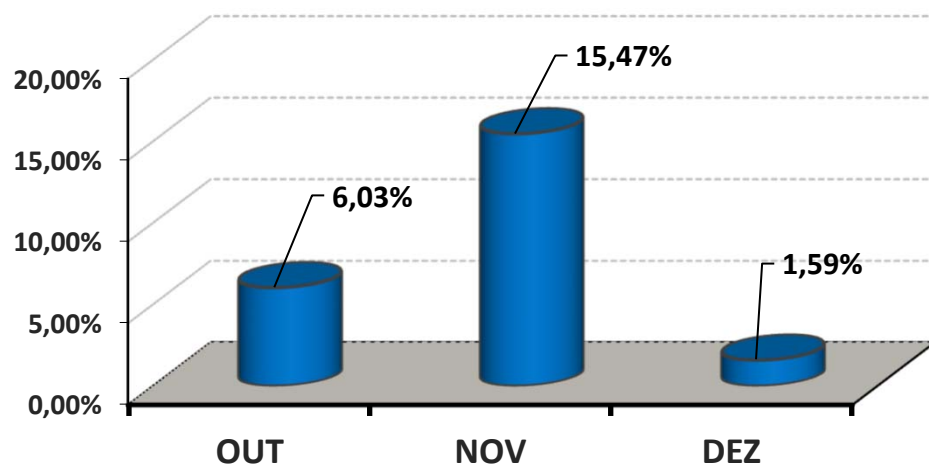
FUNDO DE INVESTIMENTO	CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM
CNPJ	45.443.475/0001-90
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

OUT	NOV	DEZ
6,03%	15,47%	1,59%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM

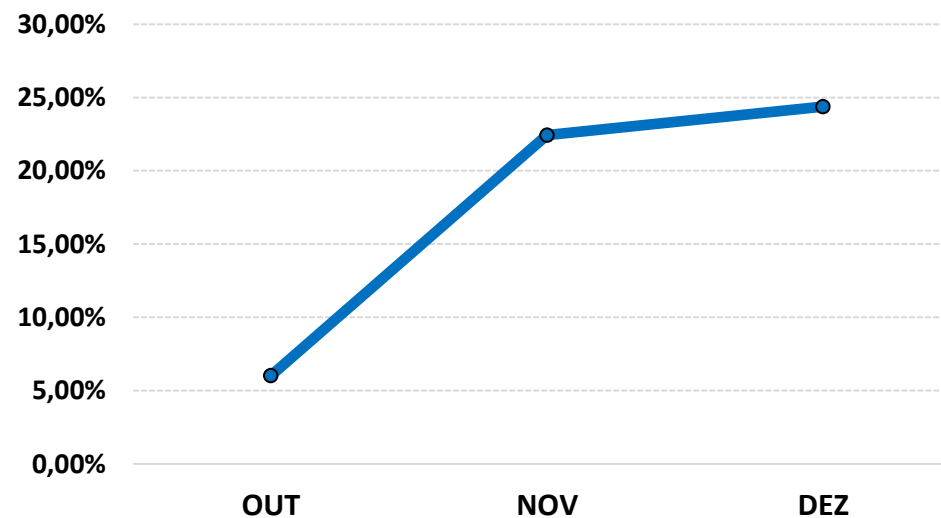


COMPORTAMENTO ACUMULADO

OUT	NOV	DEZ
6,03%	22,44%	24,39%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM



5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

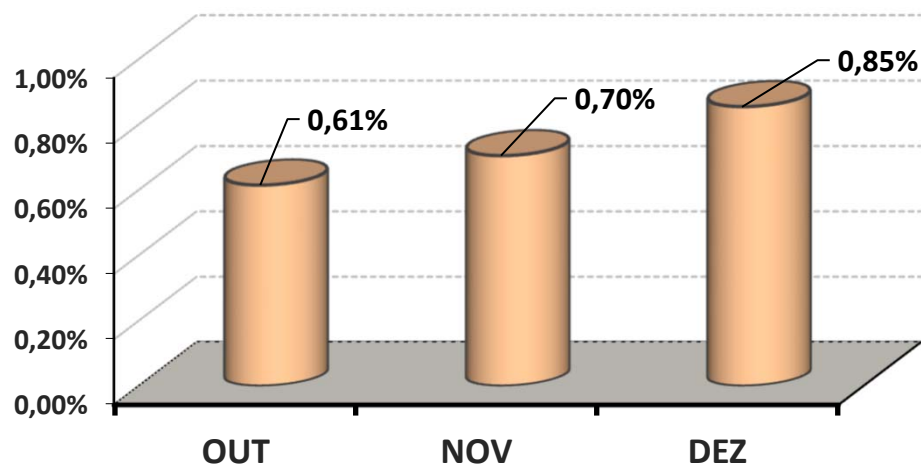
FUNDO DE INVESTIMENTO	NTN - B (IPCA + 6,478181% a.a. / Venc. 15/05/2035)
CNPJ	Cód. 28175095
SEGMENTO	Renda Fixa

COMPORTAMENTO MENSAL

OUT	NOV	DEZ
0,61%	0,70%	0,85%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ NTN - B (IPCA + 6,478181% a.a. / Venc. 15/05/2035)

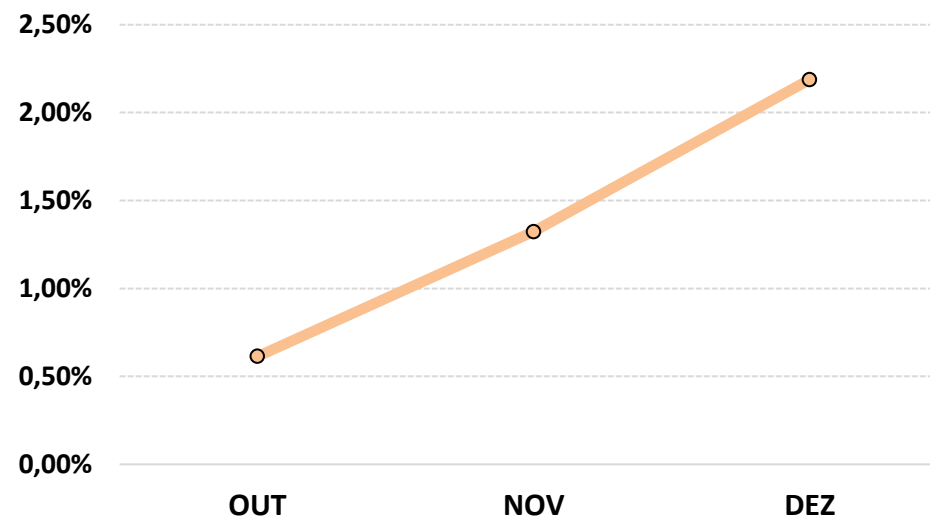


COMPORTAMENTO ACUMULADO

OUT	NOV	DEZ
0,61%	1,32%	2,19%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

○ NTN - B (IPCA + 6,478181% a.a. / Venc. 15/05/2035)



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

	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	1,14%	1,23%	0,90%
CDI	1,28%	1,05%	1,22%
IBOVESPA	2,26%	6,37%	1,29%
META ATUARIAL	0,52%	0,61%	0,76%

	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,14%	2,39%	3,31%
CDI	1,28%	2,34%	3,59%
IBOVESPA	2,26%	8,77%	10,18%
META ATUARIAL	0,52%	1,13%	1,90%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do PREVI-MUNI: R\$ 2.315.518,18

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 1.343.043,01

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 972.475,17

7-CONCLUSÃO

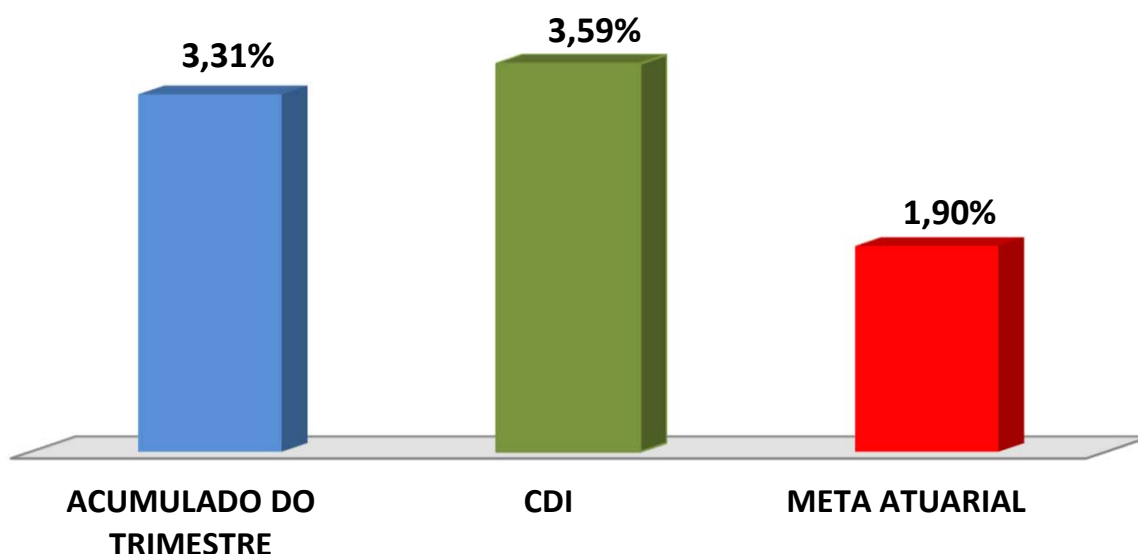
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento PREVI-MUNI, no 4º Trimestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

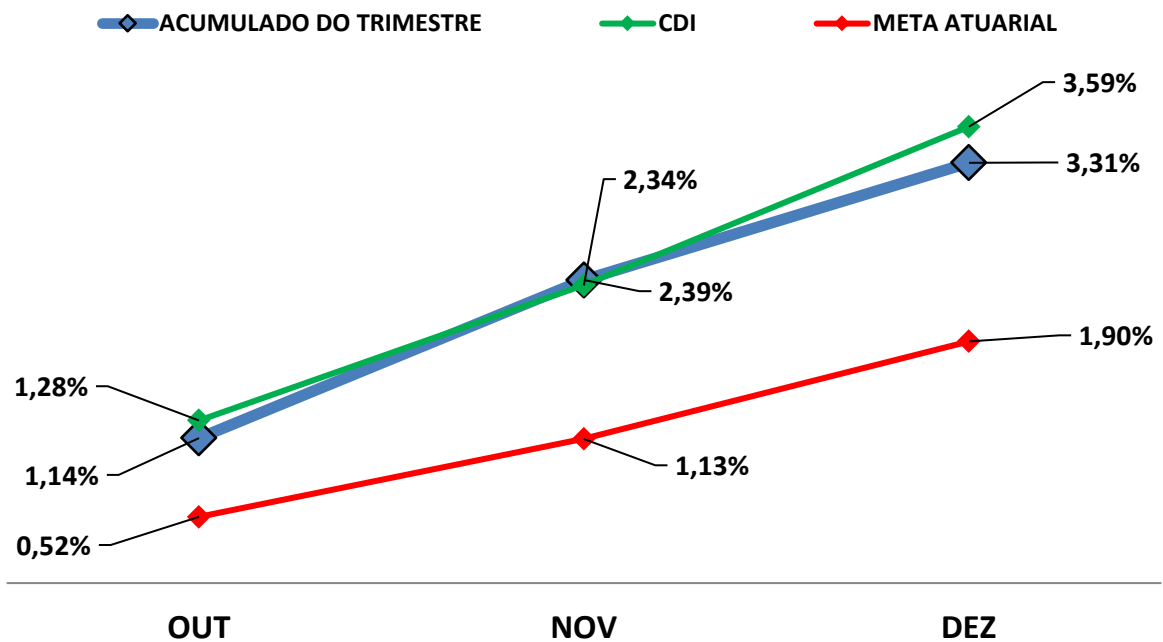
A Carteira de Investimentos do PREVI-MUNI, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de 3,31% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 3,59% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 92,11% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do PREVI-MUNI é de 3,31% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,90%, representando 173,83% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

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

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

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	1 - Muito Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2 - Baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	3 - Médio
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	3 - Médio
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2035 FIF – RESP LIM	3 - Médio
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	3 - Médio
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	4 - Alto
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	4 - Alto
10	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	4 - Alto
11	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	4 - Alto
12	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	4 - Alto
13	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	2 - Baixo
14	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3 - Médio
15	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	3 - Médio
16	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3 - Médio
17	CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM	4 - Alto
18	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	2 - Baixo
19	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	2 - Baixo
20	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	4 - Alto

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

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

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

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

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Moodys América Latina	MQ1
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2035 FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
10	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
11	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
12	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
13	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	Fitch Rating	Forte

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
14	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
15	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
16	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	Fitch Rating	Forte
17	CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
18	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
19	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
20	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-

7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

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

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA
2	CAIXA ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA

7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

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

O PREVI-MUNI possui 17 Fundo(s) de Investimento Aberto sem Carência, 3 Fundo(s) de Investimento Aberto com Carência e 9 Título(s) Público(s). No caso dos Fundos de Investimentos, o RPPS só poderá resgatar as cotas após o fim do prazo de duração do fundo ou o fim do prazo de carência, sendo opcional o resgate total ou parcial das cotas. No caso dos Títulos Público(s), o RPPS só poderá resgatar findo o prazo de duração do Título. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

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

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO, busca investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas e investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil tem dificuldade para conseguir cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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

O atual perfil de risco do PREVI-MUNI (PERFIL 5 - MODERADO), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2025.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2025 do PREVI-MUNI, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do PREVI-MUNI, caso sejam classificados, no mínimo, como MUITO BAIXO RISCO DE CRÉDITO (A+).

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

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o PREVI-MUNI e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2025, uma Separação de Recursos Financeiros, intitulada como RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ).

Na Política Anual de Investimentos/2025 do PREVI-MUNI foi definido um valor de RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) de R\$ 4.774.844,97 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de RECURSOS DE CURTO PRAZO do PREVI-MUNI é de R\$ 367.295,77 e o Saldo financeiro em Fundos para RECURSOS DE CURTO PRAZO está em R\$ 12.105.832,40 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do PREVI-MUNI estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2025 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o PREVI-MUNI possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2035, representando 33,44% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2025, o PREVI-MUNI irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2037.

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

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

É o Relatório.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

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