

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
MATUPÁ - MT / PREVI-MUNI

RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

2º SEMESTRE
2025

12 de janeiro de 2026

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal 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%

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	8
3.1 - Resumo do Regulamento dos Títulos Públicos	13
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	15
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	90
5.1 - Melhor Desempenho Semestral dos Investimentos	29
5.2 - Pior Desempenho Semestral dos Investimentos	30
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	31
7 – CONCLUSÃO	32
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	32
7.2 - Meta Atuarial	33
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	34
7.4 - Avaliação de Desempenho no 2º Semestre	35

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 2º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVI-MUNI.

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

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

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

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

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

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

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - 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	Art. 8º (30%)				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	Art. 10 (15%)				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	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%	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	Art. 9º (10%)				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	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	3,50	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	73.972.659,48	7

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 ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29
DATA DE CONSTITUIÇÃO	12/04/2011	12/04/2011	16/11/2009	20/04/2011
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
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 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 ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	49.928.567/0001-11	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29
DATA DE CONSTITUIÇÃO	17/12/1999	16/03/2023	24/11/2004	01/03/2006
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
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	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.

9

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 ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29
DATA DE CONSTITUIÇÃO	19/04/2011	27/10/2008	27/10/2008	12/01/2015
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
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+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 ADM	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 GESTOR	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 CUSTODIANTE	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 DISTRIBUIDOR	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.
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11
DATA DE CONSTITUIÇÃO	03/03/2009	30/07/2009	03/03/2009	28/01/2009
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
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+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 ELETOBRAS 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 ADM	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CNPJ GESTOR	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	61.366.936/0001-25	1.366.936/0001-25
DATA DE CONSTITUIÇÃO	27/05/2022	14/07/2022	16/10/2013	03/03/2016
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
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Até 24 meses a partir do dia útil anterior ao início da	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						
AGÊNCIA	4459			CONTA	575267731-5	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
1						
JULHO	152.198,52	-	-	1.234,89	150.963,63	-0,811%
AGOSTO	150.963,63	-	-	1.234,92	152.198,55	0,818%
SETEMBRO	152.198,55	-	-	789,59	152.988,14	0,519%
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						
AGÊNCIA	4459			CONTA	575267731-5	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
2						
JULHO	304.890,49	-	-	847,52	305.738,01	0,278%
AGOSTO	305.738,01	-	-	3.561,73	309.299,74	1,165%
SETEMBRO	309.299,74	-	-	1.974,70	311.274,44	0,638%
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						
AGÊNCIA	4459			CONTA	575267731-5	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
3						
JULHO	198.122,40	-	-	1.532,97	196.589,43	-0,774%
AGOSTO	196.589,43	-	-	1.121,42	197.710,85	0,570%
SETEMBRO	197.710,85	-	-	1.348,87	199.059,72	0,682%
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%

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

CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM						
AGÊNCIA	4459			CONTA	575267731-5	
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	811.738,30	-	-	9.793,31	821.531,61	1,206%
AGOSTO	821.531,61	-	-	10.010,24	831.541,85	1,218%
SETEMBRO	831.541,85	-	-	9.744,67	841.286,52	1,172%
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%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM						
AGÊNCIA	3931-4			CONTA	9220-7	
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	58.074,04	-	-	162,71	58.236,75	0,280%
AGOSTO	58.236,75	-	-	681,01	58.917,76	1,169%
SETEMBRO	58.917,76	-	-	379,83	59.297,59	0,645%
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						
AGÊNCIA	3931-4			CONTA	9220-7	
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	293.289,10	-	-	2.305,14	290.983,96	-0,786%
AGOSTO	290.983,96	-	-	2.393,50	293.377,46	0,823%
SETEMBRO	293.377,46	-	-	1.518,93	294.896,39	0,518%
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%

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

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM						
AGÊNCIA	3931-4			CONTA	9220-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
7						
JULHO	511.730,04	-	-	1.350,23	513.080,27	0,264%
AGOSTO	513.080,27	-	-	8.500,68	521.580,95	1,657%
SETEMBRO	521.580,95	-	-	6.328,77	527.909,72	1,213%
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						
AGÊNCIA	3931-4			CONTA	9220-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
8						
JULHO	1.262.338,35	-	-	18.799,68	1.243.538,67	-1,489%
AGOSTO	1.243.538,67	-	-	6.673,08	1.250.211,75	0,537%
SETEMBRO	1.250.211,75	-	-	5.511,82	1.255.723,57	0,441%
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%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM						
AGÊNCIA	3931-4			CONTA	9220-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
9						
JULHO	60.240,62	-	-	354,09	60.594,71	0,588%
AGOSTO	60.594,71	-	-	721,50	61.316,21	1,191%
SETEMBRO	61.316,21	-	-	401,29	61.717,50	0,654%
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%

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

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
AGÊNCIA	3931-4			CONTA	9220-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
10						
JULHO	1.485.654,16	1.533.123,48 -	2.099.677,01	9.660,74	928.761,37	1,051%
AGOSTO	928.761,37	673.236,96 -	26.930,17	11.185,58	1.586.253,74	1,204%
SETEMBRO	1.586.253,74	889.534,88 -	1.459.049,37	8.497,70	1.025.236,95	0,836%
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						
AGÊNCIA	3931-4			CONTA	9220-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
11						
JULHO	3.659.683,70	1.650.000,00	-	63.860,87	5.373.544,57	1,745%
AGOSTO	5.373.544,57	-	-	61.627,06	5.435.171,63	1,147%
SETEMBRO	5.435.171,63	-	-	67.349,52	5.502.521,15	1,239%
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						
AGÊNCIA	3931-4			CONTA	9220-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
12						
JULHO	4.463.070,58	-	-	62.484,42	4.400.586,16	-1,400%
AGOSTO	4.400.586,16	-	-	25.192,58	4.425.778,74	0,572%
SETEMBRO	4.425.778,74	-	-	13.175,32	4.438.954,06	0,298%
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%

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

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM						
AGÊNCIA	3931-4			CONTA	13495-3	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
13						
JULHO	285.351,24	12.321,50	-	816,78	298.489,52	0,286%
AGOSTO	298.489,52	12.447,52	-	3.557,76	314.494,80	1,192%
SETEMBRO	314.494,80	10.000,00	-	2.076,41	326.571,21	0,660%
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						
AGÊNCIA	3931-4			CONTA	14687-0	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
14						
JULHO	1.050.166,71	-	-	12.542,07	1.062.708,78	1,194%
AGOSTO	1.062.708,78	-	-	12.901,55	1.075.610,33	1,214%
SETEMBRO	1.075.610,33	-	-	12.536,44	1.088.146,77	1,166%
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						
AGÊNCIA	3931-4			CONTA	20152-9	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
15						
JULHO	1.171.210,29	-	-	15.140,88	1.186.351,17	1,293%
AGOSTO	1.186.351,17	-	-	13.605,79	1.199.956,96	1,147%
SETEMBRO	1.199.956,96	-	-	14.869,18	1.214.826,14	1,239%
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%

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

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
	AGÊNCIA	3931-4		CONTA	9220-7	
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	1.000.000,00	-	9.492,47	1.009.492,47	1,170%
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%

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM						
	AGÊNCIA	0818		CONTA	48100-9	
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	970.554,28	-	-	11.879,99	982.434,27	1,224%
AGOSTO	982.434,27	-	-	12.197,48	994.631,75	1,242%
SETEMBRO	994.631,75	-	-	11.737,21	1.006.368,96	1,180%
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)						
	AGÊNCIA	3931		CONTA	9220	
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	8.213.485,75	-	430.933,34	82.908,86	7.865.461,27	-
AGOSTO	7.865.461,27	-	-	76.286,02	7.941.747,29	-
SETEMBRO	7.941.747,29	-	-	80.712,40	8.022.459,69	-
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	-

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

NTN - F 12,861% a.a. (Venc. 01/01/2031)							
19	AGÊNCIA	3931			CONTA	9220	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	3.073.764,51	-	-	158.775,19	32.444,05	2.947.433,37	-
AGOSTO	2.947.433,37	-	-	-	29.867,01	2.977.300,38	-
SETEMBRO	2.977.300,38	-	-	-	31.613,92	3.008.914,30	-
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	AGÊNCIA	3931			CONTA	9220	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	765.279,21	-	-	38.558,99	8.230,16	734.950,38	-
AGOSTO	734.950,38	-	-	-	7.578,30	742.528,68	-
SETEMBRO	742.528,68	-	-	-	8.023,01	750.551,69	-
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	-

NTN - F 14,34% a.a. (Venc. 01/01/2027)							
21	AGÊNCIA	3931			CONTA	9220	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	714.604,03	-	-	35.093,56	8.380,83	687.891,30	-
AGOSTO	687.891,30	-	-	-	7.724,86	695.616,16	-
SETEMBRO	695.616,16	-	-	-	8.185,78	703.801,94	-
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	-

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

NTN - B (IPCA + 6,478181% a.a. / Venc. 15/05/2035)						
22	AGÊNCIA	3931		CONTA	9220	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	11.835.073,38	-	-	108.751,39	11.943.824,77	-
AGOSTO	11.943.824,77	-	-	63.861,83	12.007.686,60	-
SETEMBRO	12.007.686,60	-	-	92.705,18	12.100.391,78	-
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	AGÊNCIA	3931		CONTA	9220	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	8.489.022,02	-	-	78.327,60	8.567.349,62	-
AGOSTO	8.567.349,62	-	251.575,98	45.629,24	8.361.402,88	-
SETEMBRO	8.361.402,88	-	-	64.857,75	8.426.260,63	-
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	AGÊNCIA	3931		CONTA	9220	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.381.239,94	-	-	22.551,15	2.403.791,09	-
AGOSTO	2.403.791,09	-	-	13.481,52	2.417.272,61	-
SETEMBRO	2.417.272,61	-	-	19.314,38	2.436.586,99	-
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	-

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

NTN - B (IPCA + 6,861271% a.a. / Venc. 15/05/2029)						
25	AGÊNCIA	3931		CONTA	9220	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	6.545.108,14	-	-	62.307,84	6.607.415,98	-
AGOSTO	6.607.415,98	-	-	37.356,00	6.644.771,98	-
SETEMBRO	6.644.771,98	-	-	53.406,33	6.698.178,31	-
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	AGÊNCIA	3931		CONTA	9220	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.755.394,13	-	-	18.006,55	1.773.400,68	-
AGOSTO	1.773.400,68	-	-	11.215,29	1.784.615,97	-
SETEMBRO	1.784.615,97	-	-	15.601,67	1.800.217,64	-
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	AGÊNCIA	4459		CONTA	575267731-5	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	302.857,43	-	-	18.204,35	284.653,08	-6,011%
AGOSTO	284.653,08	-	-	67.723,06	352.376,14	23,791%
SETEMBRO	352.376,14	-	-	58.340,05	410.716,19	16,556%
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%

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

BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI						
AGÊNCIA	3931-4			CONTA	9220-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
28						
JULHO	2.724.289,21	-	-	115.446,17	2.608.843,04	-4,238%
AGOSTO	2.608.843,04	-	-	168.641,96	2.777.485,00	6,464%
SETEMBRO	2.777.485,00	-	-	94.150,60	2.871.635,60	3,390%
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%

BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM						
AGÊNCIA	3931-4			CONTA	9220-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
29						
JULHO	416.072,42	-	-	139,11	416.211,53	0,033%
AGOSTO	416.211,53	-	-	6.195,19	422.406,72	1,488%
SETEMBRO	422.406,72	-	-	3.676,85	426.083,57	0,870%
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						
AGÊNCIA	3931-4			CONTA	9220-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
30						
JULHO	133.722,67	-	-	7.641,51	141.364,18	5,714%
AGOSTO	141.364,18	-	-	1.298,09	140.066,09	-0,918%
SETEMBRO	140.066,09	-	-	4.364,11	144.430,20	3,116%
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%

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

SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM						
AGÊNCIA	0818			CONTA	48100-9	
31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	185.305,50	-	-	5.743,70	191.049,20	3,100%
AGOSTO	191.049,20	-	-	5.042,03	196.091,23	2,639%
SETEMBRO	196.091,23	-	-	8.454,24	204.545,47	4,311%
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						
AGÊNCIA	4459			CONTA	575267731-5	
32	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.148.395,12	-	-	62.604,83	2.210.999,95	2,914%
AGOSTO	2.210.999,95	-	-	22.238,71	2.233.238,66	1,006%
SETEMBRO	2.233.238,66	-	-	35.575,06	2.268.813,72	1,593%
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

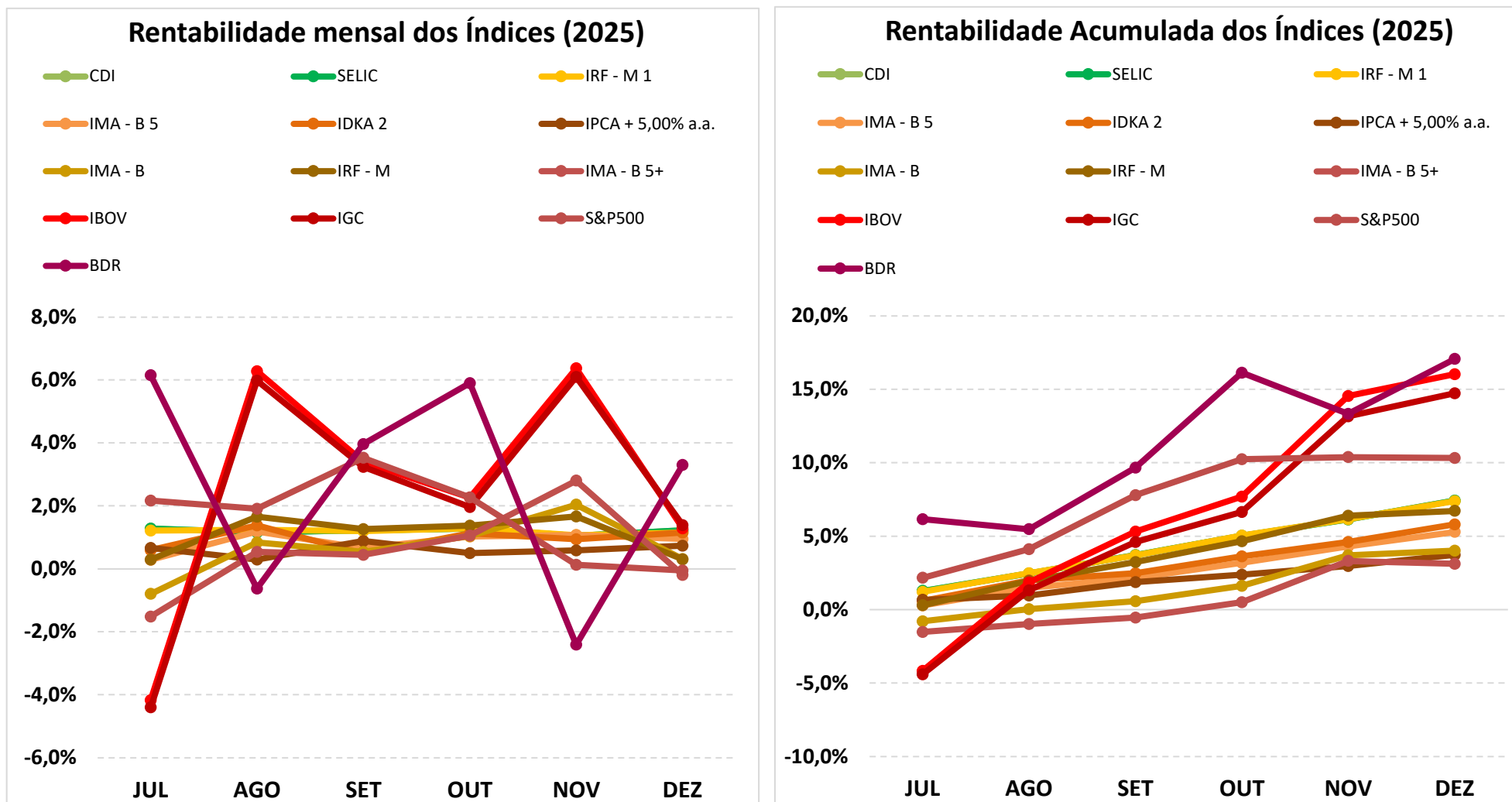
Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
1	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	0,98%	1,13%	6,88%
2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	1,06%	1,22%	7,46%
3	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	1,19%	1,21%	1,17%	1,26%	1,05%	1,13%	7,22%
4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	0,59%	1,19%	0,65%	1,04%	0,97%	1,03%	5,60%
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%	5,20%
6	49.963.829/0001-89	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2035 FIF – RESP LIM	-1,40%	0,57%	0,30%	1,16%	2,47%	0,36%	3,47%
7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	0,26%	1,66%	1,21%	1,34%	1,65%	0,28%	6,57%
8	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	-0,79%	0,82%	0,52%	1,01%	2,00%	0,28%	3,88%
9	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	-1,49%	0,54%	0,44%	1,04%	2,76%	-0,20%	3,07%
10	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	1,21%	1,22%	1,17%	1,27%	1,06%	1,14%	7,28%
11	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%	5,19%
12	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	-0,81%	0,82%	0,52%	1,03%	2,03%	0,15%	3,77%
13	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,77%	0,57%	0,68%	1,05%	1,98%	0,14%	3,69%
14	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	1,22%	1,24%	1,18%	1,31%	1,10%	1,11%	7,38%
15	Cód. 28175097	NTN - F 12,28% a.a. (Venc.01/01/2035)	0,97%	0,97%	0,97%	0,97%	0,97%	0,97%	5,96%
16	Cód. 28498746	NTN - F 12,861% a.a. (Venc. 01/01/2031)	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	6,24%
17	Cód. 28661204	NTN - F 13,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)	1,03%	1,03%	1,03%	1,03%	1,03%	1,03%	6,35%
18	Cód. 28806940	NTN - F 14,34% a.a. (Venc. 01/01/2027)	1,12%	1,12%	1,12%	1,12%	1,12%	1,12%	6,93%
19	Cód. 28175095	NTN - B (IPCA + 6,478181% a.a. / Venc. 15/05/2035)	0,78%	0,41%	1,00%	0,61%	0,70%	0,85%	4,46%
20	Cód. 28175096	NTN - B (IPCA + 6,522143% a.a. / Venc. 15/08/2030)	0,79%	0,42%	1,01%	0,62%	0,71%	0,86%	4,48%
21	Cód. 28590316	NTN - B (IPCA + 6,803974% a.a. / Venc. 15/05/2029)	0,81%	0,44%	1,03%	0,64%	0,73%	0,88%	4,62%
22	Cód. 28498745	NTN - B (IPCA + 6,861271% a.a. / Venc. 15/05/2029)	0,81%	0,44%	1,03%	0,64%	0,73%	0,88%	4,64%
23	Cód. 29027230	NTN - B (IPCA + 7,720411% a.a. / Venc. 15/05/2029)	0,88%	0,51%	1,10%	0,71%	0,80%	0,95%	5,06%
1		CDI	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	7,43%
2		SELIC	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	7,43%
3		IRF - M 1	1,21%	1,24%	1,20%	1,29%	1,07%	1,16%	7,39%
4		IMA - B 5	0,29%	1,18%	0,66%	1,03%	1,08%	0,95%	5,29%
5		IDKA 2	0,59%	1,38%	0,48%	1,13%	0,94%	1,15%	5,80%
6		IPCA + 5,00% a.a.	0,67%	0,30%	0,89%	0,50%	0,59%	0,74%	3,73%
7		IMA - B	-0,79%	0,84%	0,54%	1,05%	2,04%	0,31%	4,02%
8		IRF - M	0,29%	1,66%	1,26%	1,37%	1,67%	0,30%	6,72%
9		IMA - B 5+	-1,52%	0,54%	0,44%	1,06%	2,80%	-0,19%	3,12%

Continuação...

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

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
24	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	Renda Variável	-4,24%	6,46%	3,39%	2,02%	6,34%	1,18%	15,70%
25	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	Investimentos Estruturados	0,03%	1,49%	0,87%	1,41%	1,91%	0,31%	6,16%
26	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	Investimento no Exterior	5,71%	-0,92%	3,12%	5,17%	-2,55%	3,12%	14,14%
27	45.443.475/0001-90	CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM	Renda Variável	-6,01%	23,79%	16,56%	6,03%	15,47%	1,59%	68,69%
28	45.443.651/0001-94	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	Investimentos Estruturados	2,91%	1,01%	1,59%	1,98%	0,30%	2,08%	10,26%
29	24.633.818/0001-00	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	Investimentos Estruturados	3,10%	2,64%	4,31%	3,17%	0,37%	1,61%	16,14%
10		IBOV		-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	16,03%
11		IGC		-4,40%	5,98%	3,24%	1,96%	6,10%	1,39%	14,73%
12		S&P500		2,17%	1,91%	3,53%	2,27%	0,13%	-0,05%	10,33%
13		BDR		6,15%	-0,63%	3,96%	5,90%	-2,41%	3,30%	17,07%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

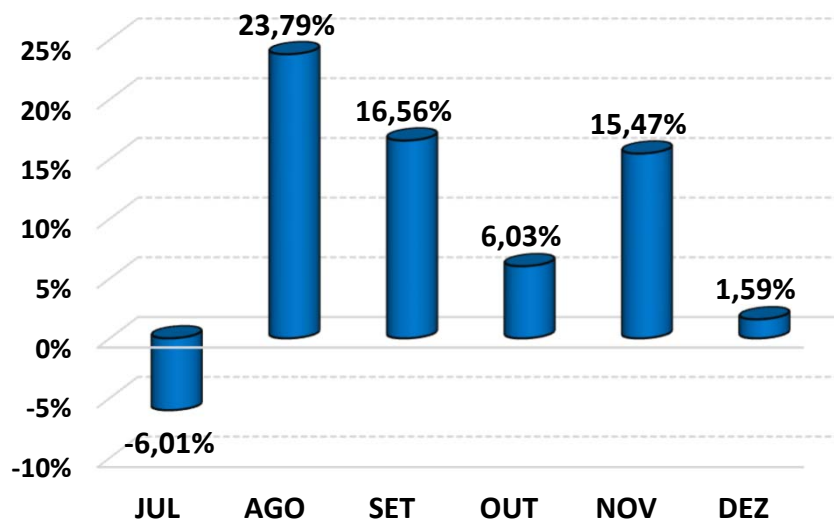
FUNDO DE INVESTIMENTO	CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM
CNPJ	45.443.475/0001-90
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
-6,01%	23,79%	16,56%	6,03%	15,47%	1,59%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM

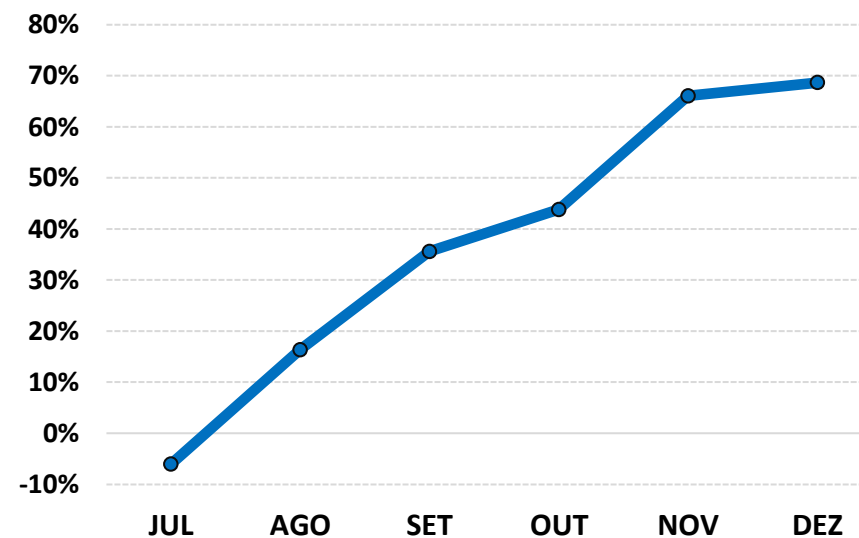


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
-6,01%	16,35%	35,62%	43,80%	66,05%	68,69%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM



5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

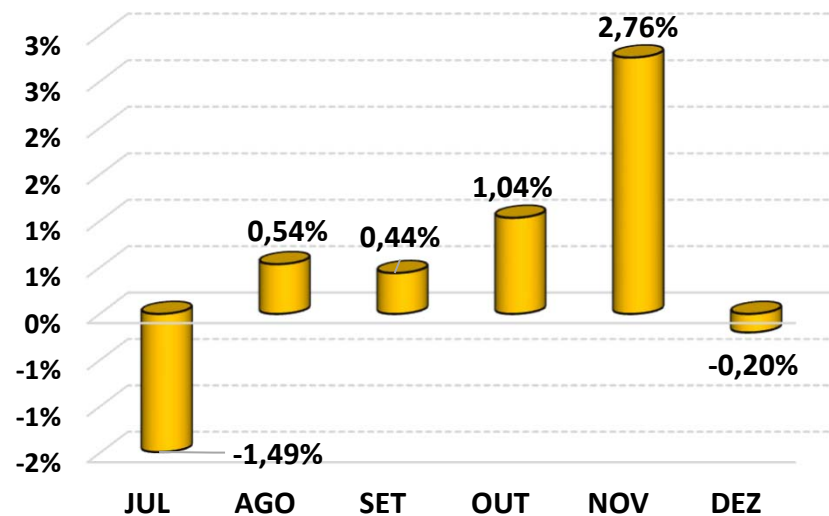
FUNDO DE INVESTIMENTO	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM
CNPJ	13.327.340/0001-73
SEGMENTO	Renda Fixa

COMPORTAMENTO MENSAL

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
-1,49%	0,54%	0,44%	1,04%	2,76%	-0,20%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM

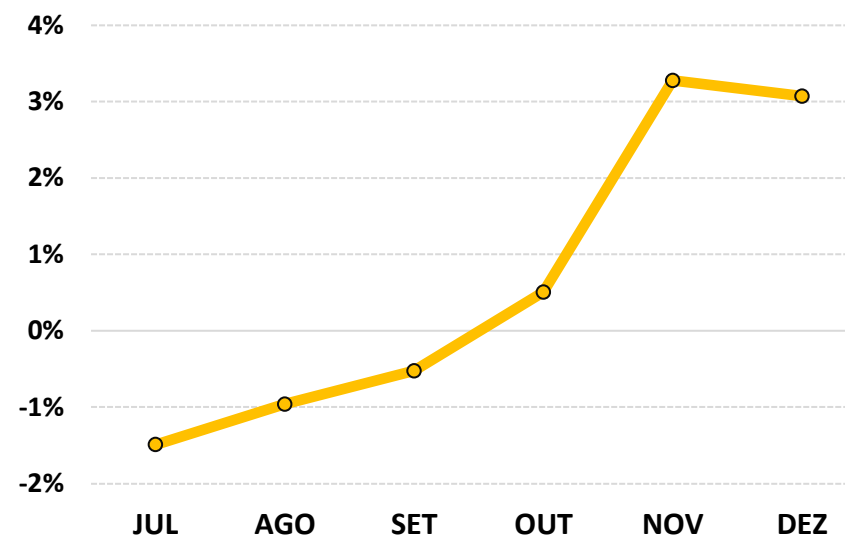


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
-1,49%	-0,96%	-0,52%	0,51%	3,28%	3,07%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM



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

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	0,61%	1,10%	1,09%	1,14%	1,23%	0,90%
CDI	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%
IBOVESPA	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%
META ATUARIAL	0,69%	0,32%	0,91%	0,52%	0,61%	0,76%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO SEMESTRE	0,61%	1,71%	2,82%	3,99%	5,27%	6,22%
CDI	1,28%	2,45%	3,70%	5,03%	6,14%	7,43%
IBOVESPA	-4,17%	1,85%	5,31%	7,69%	14,55%	16,03%
META ATUARIAL	0,69%	1,01%	1,93%	2,46%	3,09%	3,87%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO PREVI-MUNI: R\$ 4.203.380,19

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: R\$ 2.640.042,48

GANHO SOBRE A META ATUARIAL: R\$ 1.563.337,71

7-CONCLUSÃO

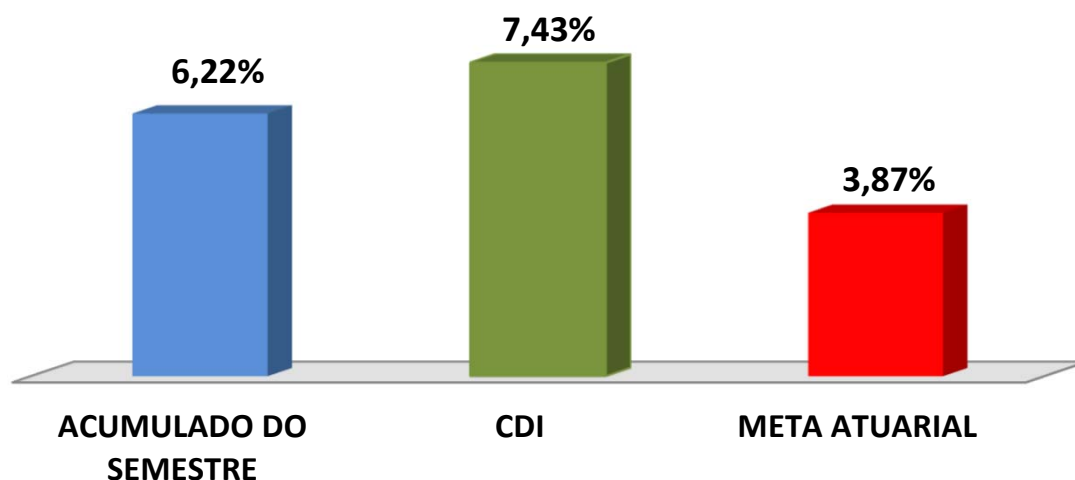
Atendendo o Art. 129, I, da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do PREVI-MUNI, no 2º Semestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

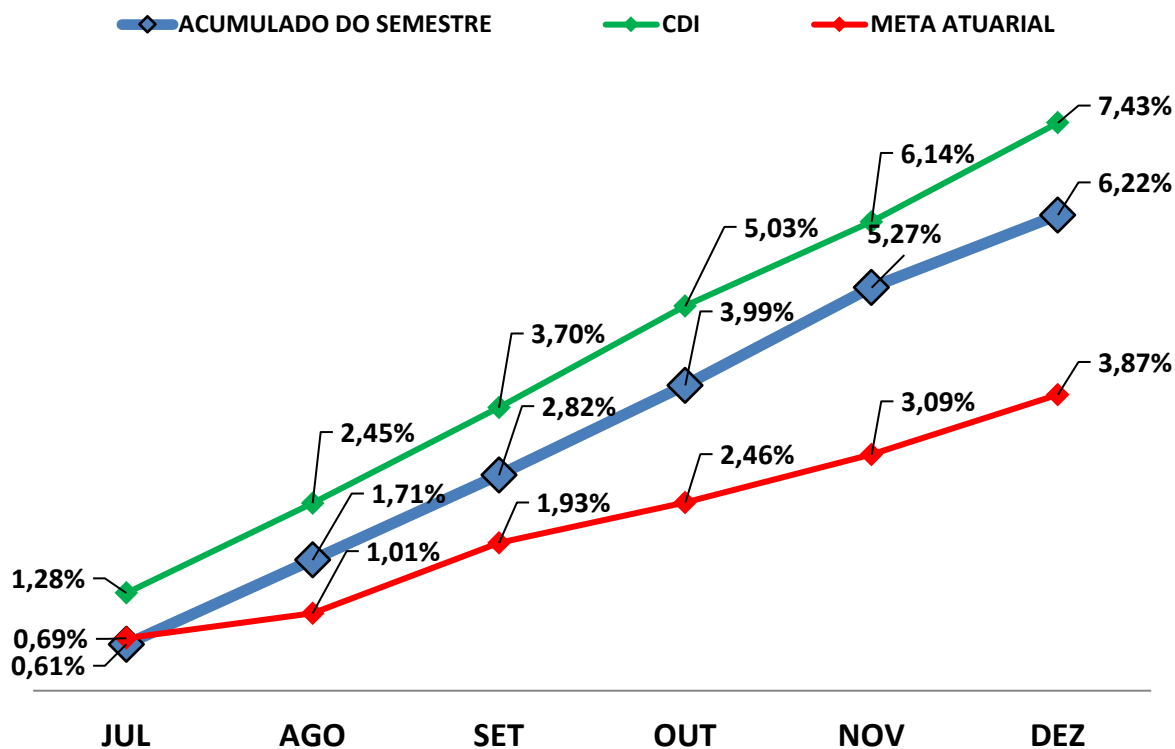
A Carteira de Investimentos do PREVI-MUNI, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 6,22% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 7,43% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 83,76% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Semestre



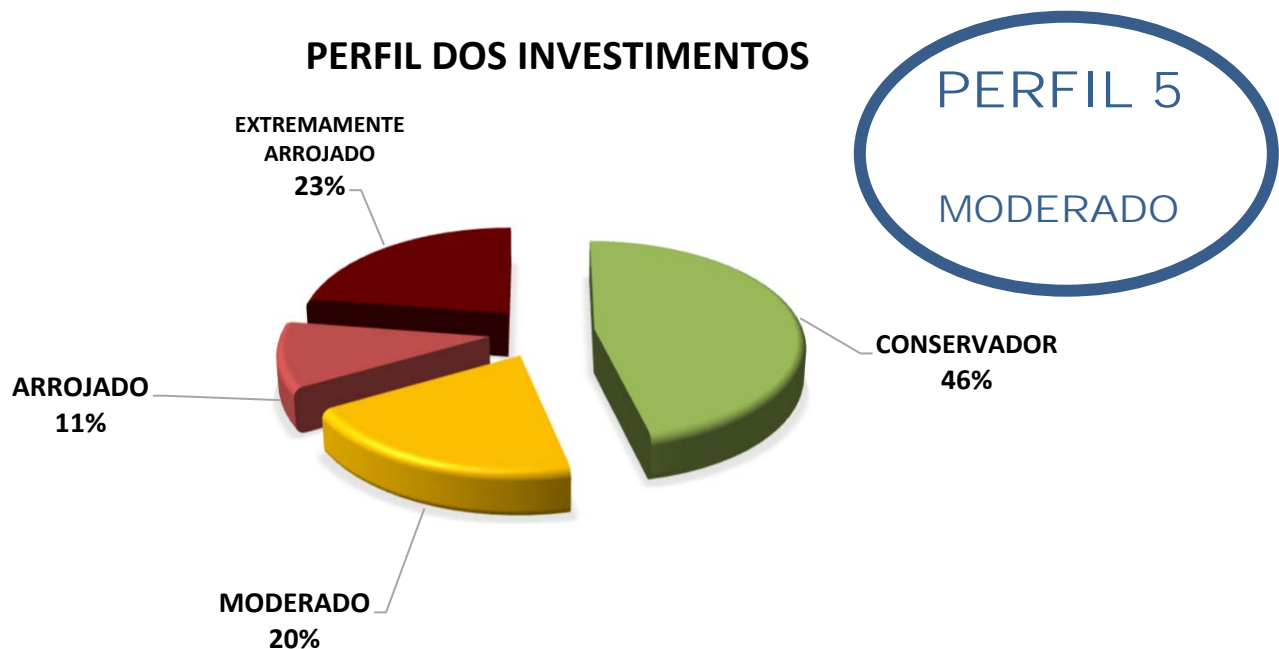
Rentabilidade Acumulada no Semestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do PREVI-MUNI é de 6,22% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,87%, representando sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

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

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO, 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

7.4 - AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 2º SEMESTRE

No 3º e 4º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com Perfil 5 - Moderado.

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

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

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

É o Relatório.

Certificação
de Especialista
em Investimentos
ANBIMA
CEA



CVM
Comissão de Valores Mobiliários



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

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