

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
MATUPÁ - MT

**RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**1º TRIMESTRE
2026**

15 de abril de 2026

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações da carteira de Investimentos de 2026 do PREVI-MUNI.

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

Taxa de Juros (anual): 5,71% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,46%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,71% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,57%

Data Focal: 31/03/2026

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR									
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,49%	1,09%	0,86%									
TAXA DE JUROS	0,46%	0,46%	0,46%									
VARIAÇÃO IPCA	0,33%	0,70%	0,88%									
META ATUARIAL	0,79%	1,16%	1,34%									
CDI	1,16%	1,00%	1,21%									

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR									
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,49%	2,60%	3,48%									
TAXA DE JUROS	0,46%	0,93%	1,40%									
VARIAÇÃO IPCA	0,33%	1,03%	1,92%									
META ATUARIAL	0,79%	1,97%	3,34%									
CDI	1,16%	2,17%	3,41%									

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	68
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	27
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	28
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	29
7 – CONCLUSÃO	30
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	30
7.2 - Meta Atuarial	31
7.3 - Riscos	31
7.3.1 - Risco de Mercado	31
7.3.2 - Risco de Crédito	33
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	33
7.3.2.2 - Instituição Financeira	35
7.3.3 - Risco de Liquidez	34
7.4 - Aderência ao PAI	35
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	35
7.4.2 - Risco de Crédito	36
7.4.3 - Risco de Liquidez	36
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	36
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	37

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 1º 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 2026 - 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	73.972.655,98	3.540.431,49	(3.120.588,33)	410.879,73	708.906,01	(16.393,85)	1.103.391,89	75.495.891,03
2	FEVEREIRO	75.495.891,03	-	(574.861,02)	359.174,94	515.903,71	(55.465,31)	819.613,34	75.740.643,35
3	MARÇO	75.740.643,35	991.622,96	(484.933,46)	595.551,88	167.133,93	(114.829,68)	647.856,13	76.895.188,98
4	ABRIL	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98
5	MAIO	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98
6	JUNHO	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98
7	JULHO	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98
8	AGOSTO	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98
9	SETEMBRO	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98
10	OUTUBRO	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98
11	NOVEMBRO	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98
12	DEZEMBRO	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98

*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	73.972.655,98	3.540.431,49	(3.120.588,33)	410.879,73	708.906,01	(16.393,85)	1.103.391,89	75.495.891,03
2	FEVEREIRO	75.495.891,03	3.540.431,49	(3.695.449,35)	770.054,67	1.224.809,72	(71.859,16)	1.923.005,23	75.740.643,35
3	MARÇO	75.740.643,35	4.532.054,45	(4.180.382,81)	1.365.606,55	1.391.943,65	(186.688,84)	2.570.861,36	76.895.188,98
4	ABRIL	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98
5	MAIO	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98
6	JUNHO	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98
7	JULHO	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98
8	AGOSTO	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98
9	SETEMBRO	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98
10	OUTUBRO	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98
11	NOVEMBRO	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98
12	DEZEMBRO	76.895.188,98	-	-	-	-	-	-	76.895.188,98

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVI-MUNI

Nº	Segmentos da Resolução CMN 5.272/2025	LIMITES DA RESOLUÇÃO CMN				Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		ARTIGO	LIMITE	SEGMENTO	GLOBAL	Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
1	Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal	7, I	100,0%	100,0%	100,0%	0,0%	16,4%	100,0%	20,1%	15.635.741,85	
2	Títulos Públicos Federal - Plataforma Eletrônica/Oferta Primária	7, II	100,0%			0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	
3	Títulos Públicos Federal - Intermediação de Instituição Financeira	7, III	-			0,0%	59,9%	VEDADO	57,5%	44.792.354,70	
4	Operações Compromissadas em TPF	7, IV	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
5	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa	7, V	-			0,0%	14,4%	VEDADO	11,7%	9.106.926,86	
6	Ativo RF de Instituição Financeira Bancária	7, VI	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
7	Classe de Fundo RF de Crédito Privado	7, VII	-	-	-	0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
8	Classe de Fundo Debêntures Infraestrutura	7, VIII	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
9	Subclasses Sênior de Fundos em Direitos Creditórios - FIDC	7, IX	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
10	Classe de Fundo de Ações	8, I	-	-	-	0,0%	5,0%	VEDADO	5,5%	4.249.708,84	
11	Classes de ETF de Ações, negociáveis na bolsa de valores	8, II	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
12	Classe de Fundo com +67% em BDR-Ações ou BDR-ETF	8,III	-			0,0%	0,2%	VEDADO	0,2%	134.872,79	
13	Classe de ETF Internacional, negociado na Bolsa de Valores no Brasil	8, IV	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
14	Classes de Fundos Multimercado	10, I	-	-	-	0,0%	4,1%	VEDADO	3,8%	2.975.583,94	
15	Classes de FIAGRO - Agroindústria	10, II	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
16	Classes de FIP - Fundo em Participação	10, III	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
17	Classes de Fundo de Ações - Mercado Acesso	10, IV	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
18	Classes de Fundo Imobiliário	11	-	-	-	0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
19	Classes de Fundo Renda Fixa - Dívida Externa	9º, I	-	-	-	0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
20	Classes de Fundo com +40% exterior (Inv. Qualificado)	9º, II	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
21	Classes de Fundo com +20% exterior (Investidor Geral)	9º, III	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
22	Empréstimo Consignado	12, II	5%	-	-	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	
23	DESENQUADRADO								0,0%	-	
24	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA								1,26%	982.570,46	
11	TOTAL - RENDA FIXA	-				0,0%	90,8%	100,0%	89,3%	69.535.023,41	
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º				0,0%	5,2%	-	5,6%	4.384.581,63	
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10				0,0%	4,1%	-	3,8%	2.975.583,94	
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11				0,0%	0,0%	-	0,0%	-	
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º				0,0%	0,0%	-	0,0%	-	
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12				0,0%	0,0%	-	0,0%	-	
27	PATRIMÔNIO TOTAL								100,0%	77.877.759,44	

*OBS.: Os Segmentos "VEDADO" no Limite Máximo não são permitidos para aplicação do RPPS.

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM
CNPJ	13.077.418/0001-49	13.077.415/0001-05	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Simples	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.	PRICEWATERHOUSECOO PERS 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	0,20% a 0,30% a.a.	1,00% 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	1.000	1.000	1.000	10.000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
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*	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa, Art. 7º V	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa, Art. 7º V	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I

* 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	1.000	100.000	10.000	10.000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	10.000,00	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0	100.000	0	0
SALDO MÍNIMO	0,01	100.000,00	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	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa, Art. 7º V

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

Continuação....

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM
CNPJ	13.327.340/0001-73	10.418.335/0001-88	21.470.644/0001-13	10.418.362/0001-50
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Ações Indexados	Ações Livre	Multimercados Livre
ÍNDICE	IMA - B 5+	IGC	BDR	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	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	13/01/2015	05/11/2008
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,50% a.a.	0,60% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000	0	200	10.000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	200,00	0,01
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	200,00	0,01
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	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo de Ações, Art. 8º, I	Classe de Fundo com +67% em BDR-Ações ou BDR-ETF, Art. 8º, III	Classes de Fundos Multimercado, Art. 10, I

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

Continuação....

4

INFORMAÇÕES	BB PREV FLUXO SOBERANO RENDA FIXA FIC FIF RESP LIM	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
CNPJ	63.197.387/0001-38	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IMA - B 5	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
CNPJ	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
DATA DE INÍCIO	02/02/2026	18/05/2010	01/07/2010	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% 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	0	0
APLICAÇÕES ADICIONAIS	-	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	-	0	0	0
SALDO MÍNIMO	-	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*	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I

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

Continuação....

5

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	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
CNPJ	10.646.895/0001-90	45.443.475/0001-90	45.443.651/0001-94	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Fundos de Mono Ação	Multimercados Capital Protegido	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B	IBOV	IBOV	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S
DATA DE INÍCIO	27/10/2009	31/05/2022	18/07/2022	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,45% a.a.	0,90% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0	0	5.000	50.000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	500,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0	0	500	1.000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	4.000,00	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até 24 meses a partir do dia útil anterior ao início	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa, Art. 7º V	Classe de Fundo de Ações, Art. 8º, I	Classes de Fundos Multimercado, Art. 10, I	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa, Art. 7º V

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

3.1-RESUMO DO REGULAMENTO DOS ATIVOS FINANCEIROS

6

INFORMAÇÕES	NTN - F (Notas do Tesouro Nacional série F)
DESCRIÇÃO	Trata-se de um Título de responsabilidade do Tesouro Nacional, emitido para a cobertura de déficit orçamentário, exclusivamente sob a forma escriturada pela SELIC. A rentabilidade deste Título é determinada de forma pré-fixada e o pagamento da rentabilidade é de forma semestral ou no resgate do título.
RENDIMENTO	PREFIXADO
PAGAMENTO DOS JUROS	De forma Semestral e no vencimento
VALOR DO RESGATE	O Valor Nominal na data de Vencimento
ENQUADRAMENTO LEGAL	Esse tipo de investimento permite aplicação de até 100% do patrimônio líquido do RPPS em Títulos Públicos Federal, conforme alínea a, inciso I do Art. 7 da Resolução CMN 4.963/2021

[illegible]

Continuação.....

7

INFORMAÇÕES	NTN - B (Notas do Tesouro Nacional série B)
DESCRIÇÃO	Trata-se de um Título de responsabilidade do Tesouro Nacional, emitido para a cobertura de déficit orçamentário, exclusivamente sob a forma escriturada, SELIC. É um título de rentabilidade pós-fixada (a exceção da NTN – F) com rentabilidade vinculada à variação do IPCA, acrescida de juros definidos no momento da compra. Ideal para formar poupança de médio e longo prazo, garantindo seu poder de compra. Forma de Pagamento: semestralmente (juros) e no vencimento (principal). A rentabilidade deste Título é de forma semestral e no vencimento do principal.
RENDIMENTO	PRÉFIXADO, acrescido da variação do IPCA
PAGAMENTO DOS JUROS	De forma Semestral e no vencimento
VALOR DO RESGATE	O Valor Nominal na data de Vencimento
ENQUADRAMENTO LEGAL	Esse tipo de investimento permite aplicação de até 100% do patrimônio líquido do RPPS em Títulos Públicos Federal, conforme alínea a, inciso I do Art. 7 da Resolução CMN 4.963/2021

[illegible]

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
JANEIRO	158.161,39	-	-	1.550,32	159.711,71	0,980%
FEVEREIRO	159.711,71	-	-	2.826,76	162.538,47	1,770%
MARÇO	162.538,47	-	-	241,25	162.779,72	0,148%

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
JANEIRO	320.704,77	-	-	3.798,76	324.503,53	1,185%
FEVEREIRO	324.503,53	-	-	3.871,42	328.374,95	1,193%
MARÇO	328.374,95	-	-	4.528,82	332.903,77	1,379%

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
JANEIRO	205.721,88	-	-	2.112,40	207.834,28	1,027%
FEVEREIRO	207.834,28	-	-	3.749,09	211.583,37	1,804%
MARÇO	211.583,37	-	-	496,14	212.079,51	0,234%

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
JANEIRO	870.819,35	-	-	10.341,49	881.160,84	1,188%
FEVEREIRO	881.160,84	-	-	8.900,55	890.061,39	1,010%
MARÇO	890.061,39	-	-	8.687,10	898.748,49	0,976%

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
JANEIRO	61.092,05	-	-	721,85	61.813,90	1,182%
FEVEREIRO	61.813,90	-	-	741,93	62.555,83	1,200%
MARÇO	62.555,83	-	-	858,08	63.413,91	1,372%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	304.682,33	-	-	2.966,38	307.648,71	0,974%
FEVEREIRO	307.648,71	-	-	5.439,72	313.088,43	1,768%
MARÇO	313.088,43	-	-	402,49	313.490,92	0,129%

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
JANEIRO	2.355.456,23	2.000.000,00	-	74.501,35	4.429.957,58	3,163%
FEVEREIRO	4.429.957,58	-	-	42.996,06	4.472.953,64	0,971%
MARÇO	4.472.953,64	-	-	28.043,05	4.444.910,59	-0,627%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.044.612,79	-	-	12.355,83	1.056.968,62	1,183%
FEVEREIRO	1.056.968,62	-	-	10.572,24	1.067.540,86	1,000%
MARÇO	1.067.540,86	-	-	10.475,86	1.078.016,72	0,981%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.301.091,09	-	-	10.627,19	1.311.718,28	0,817%
FEVEREIRO	1.311.718,28	-	-	29.110,43	1.340.828,71	2,219%
MARÇO	1.340.828,71	-	-	10.636,01	1.330.192,70	-0,793%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	63.613,34	-	-	744,91	64.358,25	1,171%
FEVEREIRO	64.358,25	-	-	754,31	65.112,56	1,172%
MARÇO	65.112,56	-	-	942,94	66.055,50	1,448%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.810.952,77	1.353.787,08	- 2.457.227,25	10.623,78	718.136,38	1,502%
FEVEREIRO	718.136,38	-	- 320.000,00	6.529,72	404.666,10	1,640%
MARÇO	404.666,10	-	- 408.970,38	4.304,28	-	1,064%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.700.637,34	-	-	68.266,16	5.768.903,50	1,198%
FEVEREIRO	5.768.903,50	-	-	58.115,82	5.827.019,32	1,007%
MARÇO	5.827.019,32	-	-	69.252,40	5.896.271,72	1,188%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2035 FIF – RESP LIM						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.473.600,96	-	-	14.047,23	4.487.648,19	0,314%
FEVEREIRO	4.487.648,19	-	-	78.446,37	4.566.094,56	1,748%
MARÇO	4.566.094,56	-	-	4.612,00	4.570.706,56	0,101%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	391.775,31	186.644,41	-	6.428,94	584.848,66	1,641%
FEVEREIRO	584.848,66	-	-	7.019,76	591.868,42	1,200%
MARÇO	591.868,42	-	-	8.118,65	599.987,07	1,372%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.126.003,49	-	-	13.318,52	1.139.322,01	1,183%
FEVEREIRO	1.139.322,01	-	-	11.395,98	1.150.717,99	1,000%
MARÇO	1.150.717,99	-	-	11.292,08	1.162.010,07	0,981%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.555.236,29	-	-	18.624,24	1.573.860,53	1,198%
FEVEREIRO	1.573.860,53	-	-	15.855,04	1.589.715,57	1,007%
MARÇO	1.589.715,57	-	-	18.893,30	1.608.608,87	1,188%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREV FLUXO SOBERANO RENDA FIXA FIC FIF RESP LIM						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	991.622,96	- 75.963,08	10.356,87	926.016,75	-

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.042.183,16	-	-	12.680,98	1.054.864,14	1,217%
FEVEREIRO	1.054.864,14	-	-	10.793,17	1.065.657,31	1,023%
MARÇO	1.065.657,31	-	-	10.818,53	1.076.475,84	1,015%

NTN - F 12,28% a.a. (Venc.01/01/2035)						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	8.258.157,17	-	- 430.933,34	79.948,47	7.907.172,30	0,000%
FEVEREIRO	7.907.172,30	-	-	65.689,41	7.972.861,71	0,000%
MARÇO	7.972.861,71	-	-	81.028,61	8.053.890,32	0,000%

NTN - F 12,861% a.a. (Venc. 01/01/2031)						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.101.314,38	-	- 158.775,19	31.398,81	2.973.938,00	0,000%
FEVEREIRO	2.973.938,00	-	-	25.811,89	2.999.749,89	0,000%
MARÇO	2.999.749,89	-	-	31.852,30	3.031.602,19	0,000%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

NTN - F 13,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)							
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	774.009,44	-	-	38.558,99	7.984,58	743.435,03	0,000%
FEVEREIRO	743.435,03	-	-	6.565,86		750.000,89	0,000%
MARÇO	750.000,89	-	-	8.103,74		758.104,63	0,000%

NTN - F 14,34% a.a. (Venc. 01/01/2027)							
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	727.779,81	-	-	35.093,56	8.189,04	700.875,29	0,000%
FEVEREIRO	700.875,29	-	-	6.740,90		707.616,19	0,000%
MARÇO	707.616,19	-	-	8.326,99		715.943,18	0,000%

NTN - B (IPCA + 6,478181% a.a. / Venc. 15/05/2035)							
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	12.005.374,97	-	-	106.178,84		12.111.553,81	0,000%
FEVEREIRO	12.111.553,81	-	-	95.777,09		12.207.330,90	0,000%
MARÇO	12.207.330,90	-	-	177.240,85		12.384.571,75	0,000%

NTN - B (IPCA + 6,522143% a.a. / Venc. 15/08/2030)							
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	8.615.457,66	-	-	76.510,71		8.691.968,37	0,000%
FEVEREIRO	8.691.968,37	-	-	254.861,02	68.099,74	8.505.207,09	0,000%
MARÇO	8.505.207,09	-	-	123.799,88		8.629.006,97	0,000%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

NTN - B (IPCA + 6,803974% a.a. / Venc. 15/05/2029)						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.419.863,47	-	-	22.055,23	2.441.918,70	0,000%
FEVEREIRO	2.441.918,70	-	-	19.849,35	2.461.768,05	0,000%
MARÇO	2.461.768,05	-	-	36.411,28	2.498.179,33	0,000%

NTN - B (IPCA + 6,861271% a.a. / Venc. 15/05/2029)						
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.652.765,94	-	-	60.949,25	6.713.715,19	0,000%
FEVEREIRO	6.713.715,19	-	-	54.832,26	6.768.547,45	0,000%
MARÇO	6.768.547,45	-	-	100.433,14	6.868.980,59	0,000%

NTN - B (IPCA + 7,720411% a.a. / Venc. 15/05/2029)						
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.790.247,41	-	-	17.664,80	1.807.912,21	0,000%
FEVEREIRO	1.807.912,21	-	-	15.808,44	1.823.720,65	0,000%
MARÇO	1.823.720,65	-	-	28.355,09	1.852.075,74	0,000%

CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM						
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	510.865,97	-	-	37.221,50	548.087,47	7,286%
FEVEREIRO	548.087,47	-	-	68.415,20	616.502,67	12,483%
MARÇO	616.502,67	-	-	27.180,22	589.322,45	-4,409%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI						
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.152.166,56	-	-	394.617,07	3.546.783,63	12,519%
FEVEREIRO	3.546.783,63	-	-	141.476,52	3.688.260,15	3,989%
MARÇO	3.688.260,15	-	-	27.873,76	3.660.386,39	-0,756%

BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM						
30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	441.726,64	-	-	10.448,28	452.174,92	2,365%
FEVEREIRO	452.174,92	-	-	8.893,62	461.068,54	1,967%
MARÇO	461.068,54	-	-	2.853,14	463.921,68	0,619%

BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM						
31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	152.637,47	-	-	4.987,04	147.650,43	-3,267%
FEVEREIRO	147.650,43	-	-	7.395,21	140.255,22	-5,009%
MARÇO	140.255,22	-	-	5.382,43	134.872,79	-3,838%

SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM						
32	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	215.208,15	-	-	2.908,83	218.116,98	1,352%
FEVEREIRO	218.116,98	-	-	421,56	217.695,42	-0,193%
MARÇO	217.695,42	-	-	7.481,78	210.213,64	-3,437%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM						
33	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.368.736,40	-	-	11.406,81	2.357.329,59	-0,482%
FEVEREIRO	2.357.329,59	-	-	47.648,54	2.309.681,05	-2,021%
MARÇO	2.309.681,05	-	-	8.232,43	2.301.448,62	-0,356%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

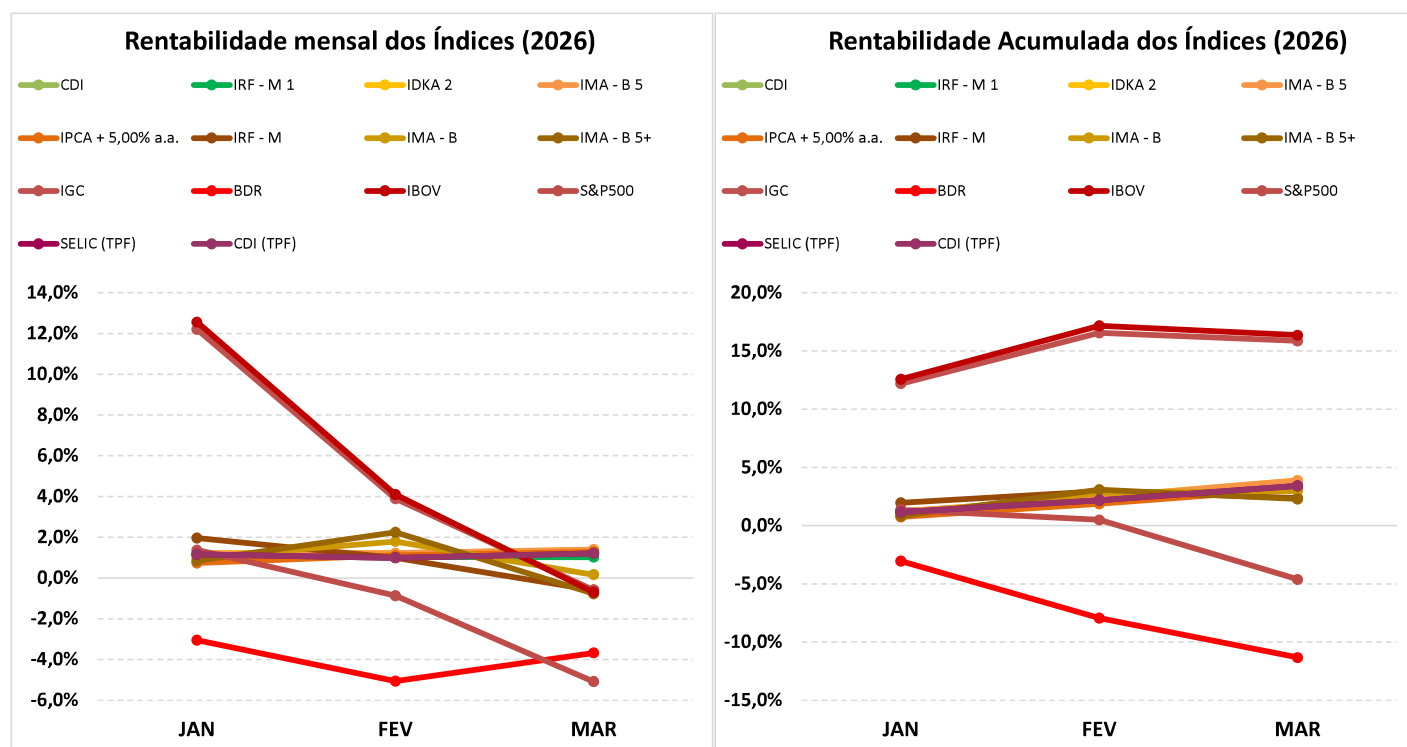
• Renda Fixa

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP	Renda Fixa	1,20%	1,01%	1,19%	3,44%
2	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP L	Renda Fixa	1,09%	0,93%	1,14%	3,19%
3	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,18%	1,00%	0,98%	3,19%
4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,17%	1,17%	1,45%	3,84%
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,18%	1,20%	1,37%	3,80%
6	49.963.829/0001-89	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2035 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	0,31%	1,75%	0,10%	2,17%
7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,94%	0,97%	-0,63%	2,28%
8	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	Renda Fixa	0,97%	1,77%	0,13%	2,89%
9	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	0,82%	2,22%	-0,79%	2,24%
10	63.197.387/0001-38	BB PREV FLUXO SOBERANO RENDA FIXA FIC FIF RESP L	Renda Fixa	0,00%	0,83%	1,10%	1,94%
11	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	1,19%	1,01%	0,98%	3,21%
12	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,18%	1,19%	1,38%	3,80%
13	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	0,98%	1,77%	0,15%	2,92%
14	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	Renda Fixa	1,03%	1,80%	0,23%	3,09%
15	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	Renda Fixa	1,22%	1,02%	1,02%	3,30%
16	Cód. 28175097	NTN - F 12,28% a.a. (Venc.01/01/2035)	Renda Fixa	0,97%	0,97%	0,97%	2,94%
17	Cód. 28175095	NTN - B (IPCA + 6,478181% a.a. / Venc. 15/05/2035)	Renda Fixa	0,85%	1,22%	1,40%	3,52%
18	Cód. 28175096	NTN - B (IPCA + 6,522143% a.a. / Venc. 15/08/2030)	Renda Fixa	0,86%	1,23%	1,41%	3,53%
19	Cód. 28498746	NTN - F 12,861% a.a. (Venc. 01/01/2031)	Renda Fixa	1,01%	1,01%	1,01%	3,07%
20	Cód. 28498745	NTN - B (IPCA + 6,861271% a.a. / Venc. 15/05/2029)	Renda Fixa	0,88%	1,25%	1,43%	3,62%
21	Cód. 28590316	NTN - B (IPCA + 6,803974% a.a. / Venc. 15/05/2029)	Renda Fixa	0,88%	1,25%	1,43%	3,60%
22	Cód. 28661204	NTN - F 13,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)	Renda Fixa	1,03%	1,03%	1,03%	3,13%
23	Cód. 28806940	NTN - F 14,34% a.a. (Venc. 01/01/2027)	Renda Fixa	1,12%	1,12%	1,12%	3,41%
24	Cód. 29027230	NTN - B (IPCA + 7,720411% a.a. / Venc. 15/05/2029)	Renda Fixa	0,95%	1,32%	1,50%	3,82%
1		CDI		1,16%	1,00%	1,21%	3,41%
2		IRF - M 1		1,20%	1,02%	1,02%	3,28%
3		IDKA 2		1,22%	1,22%	1,39%	3,86%
4		IMA - B 5		1,20%	1,22%	1,39%	3,87%
5		IPCA + 5,00% a.a.		0,74%	1,11%	1,29%	3,16%
6		IRF - M		1,96%	0,99%	-0,59%	2,36%
7		IMA - B		1,00%	1,79%	0,17%	2,98%
8		IMA - B 5+		0,84%	2,24%	-0,78%	2,29%
9		SELIC (TPF)		1,16%	1,00%	1,21%	3,41%
10		CDI (TPF)		1,16%	1,00%	1,21%	3,41%

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

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
25	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	Renda Variável	12,52%	3,99%	-0,76%	16,13%
26	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	Renda Variável	-3,27%	-5,01%	-3,84%	-11,64%
27	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	Investimentos Estruturados	2,37%	1,97%	0,62%	5,03%
28	45.443.475/0001-90	CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM	Renda Variável	7,29%	12,48%	-4,41%	15,36%
29	45.443.651/0001-94	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	Investimentos Estruturados	-0,48%	-2,02%	-0,36%	-2,84%
30	24.633.818/0001-00	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	Investimentos Estruturados	1,35%	-0,19%	-3,44%	-2,32%
11		IGC	-	12,20%	3,89%	-0,60%	15,87%
12		BDR	-	-3,05%	-5,06%	-3,67%	-11,33%
13		CDI	-	1,16%	1,00%	1,21%	3,41%
14		IBOV	-	12,56%	4,09%	-0,70%	16,34%
15		S&P500	-	1,37%	-0,87%	-5,09%	-4,63%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



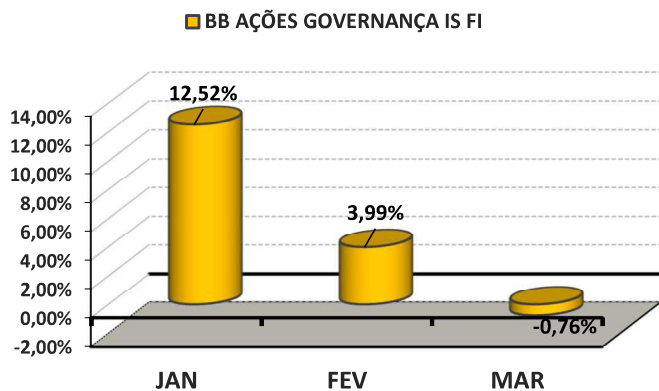
5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

FUNDO DE INVESTIMENTO	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI
CNPJ	10.418.335/0001-88
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR
12,52%	3,99%	-0,76%

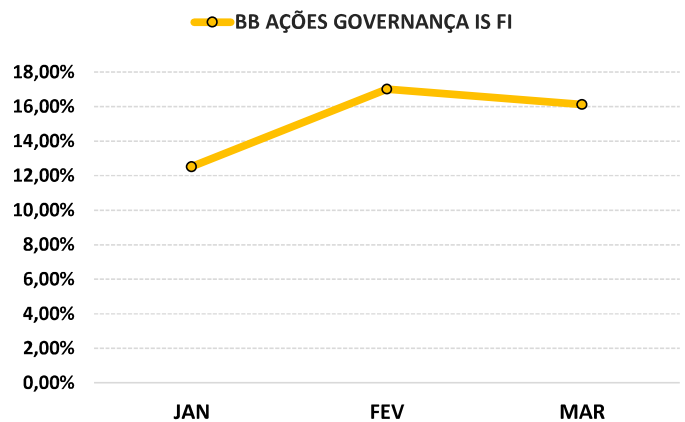
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR
12,52%	17,01%	16,13%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



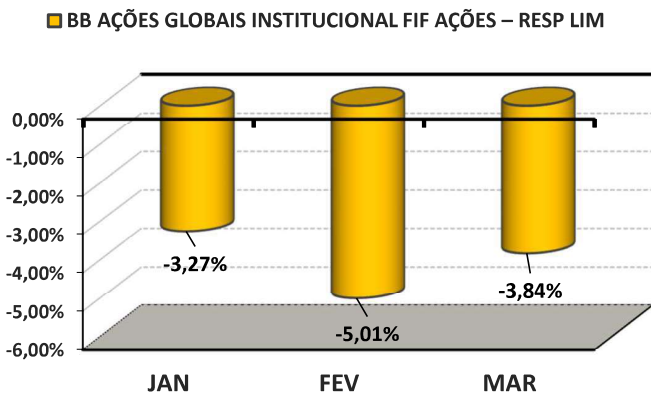
5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

FUNDO DE INVESTIMENTO	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM
CNPJ	21.470.644/0001-13
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR
-3,27%	-5,01%	-3,84%

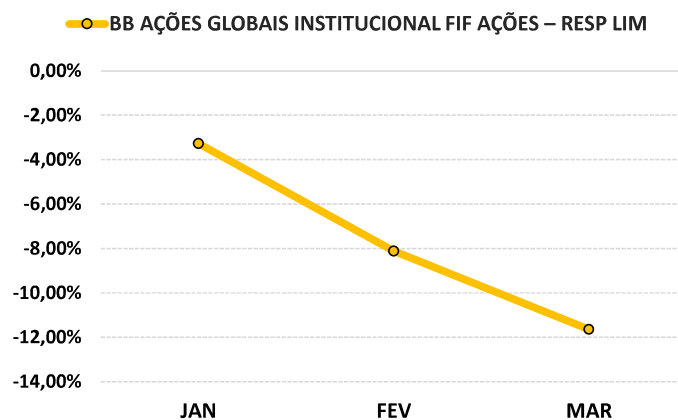
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR
-3,27%	-8,12%	-11,64%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º TRIMESTRE - 2026

	JAN	FEV	MAR
MENSAL	1,49%	1,09%	0,86%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%
IBOVESPA	12,56%	4,09%	-0,70%
META ATUARIAL	0,79%	1,16%	1,34%

	JAN	FEV	MAR
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,49%	2,60%	3,48%
CDI	1,16%	2,17%	3,41%
IBOVESPA	12,56%	17,16%	16,34%
META ATUARIAL	0,79%	1,97%	3,34%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do PREVI-MUNI: R\$ **2.570.861,36**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **2.483.656,19**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **87.205,17**

7-CONCLUSÃO

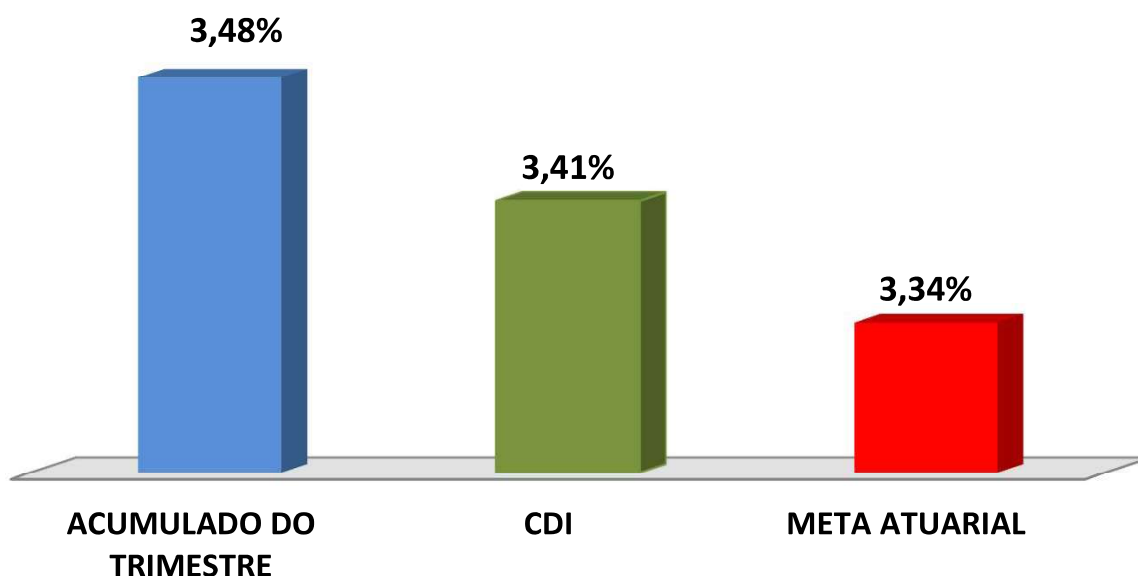
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento PREVI-MUNI, no 1º Trimestre/2026, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2026.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

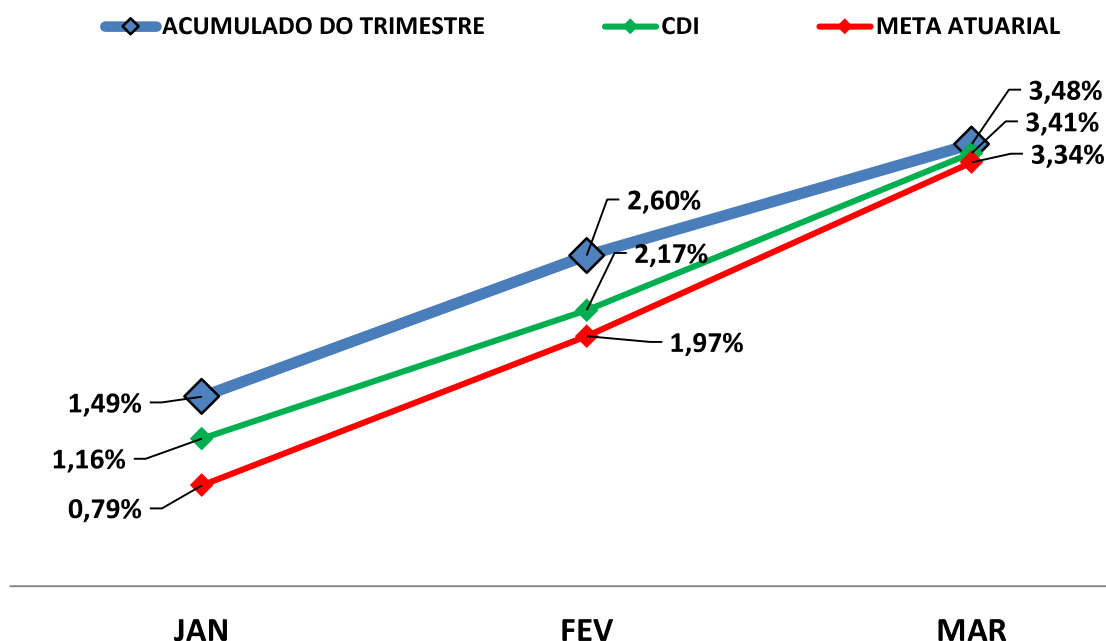
A Carteira de Investimentos do PREVI-MUNI, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de 3,48% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 3,41% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 102,10% 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 3,48% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,34%, representando 104,27% 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 RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	1 - Muito 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 AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	4 - Alto
12	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	4 - Alto
13	BB PREV FLUXO SOBERANO RENDA FIXA FIC FIF RESP LIM	1 - Muito Baixo
14	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	2 - Baixo
15	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3 - Médio
16	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	3 - Médio
17	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3 - Médio
18	CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM	4 - Alto
19	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	2 - Baixo
20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	2 - Baixo
21	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	4 - Alto
22	NTN - F 12,28% a.a. (Venc.01/01/2035)	1 - Muito baixo
23	NTN - B (IPCA + 6,478181% a.a. / Venc. 15/05/2035)	3 - Médio
24	NTN - B (IPCA + 6,522143% a.a. / Venc. 15/08/2030)	3 - Médio
25	NTN - F 12,861% a.a. (Venc. 01/01/2031)	1 - Muito baixo
26	NTN - B (IPCA + 6,861271% a.a. / Venc. 15/05/2029)	3 - Médio
27	NTN - B (IPCA + 6,803974% a.a. / Venc. 15/05/2029)	3 - Médio
28	NTN - F 13,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)	1 - Muito baixo
29	NTN - F 14,34% a.a. (Venc. 01/01/2027)	1 - Muito baixo
30	NTN - B (IPCA + 7,720411% a.a. / Venc. 15/05/2029)	3 - Médio

* 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

O PREVI-MUNI aplica em Fundos de Investimentos em Renda Fixa, Fundos de Renda Variável (FIAs e FIA-BDR Nível I) e Fundos Multimercados.

Os Fundos de Renda Fixa, Fundos de Renda Variável (FIAs e FIA-BDR Nível I) e Fundos Multimercados não necessitam de Análise de Rating.

Os Fundos de Investimentos em Ações e os Fundos Ações - BDR Nível I (cuja carteira é uma comunhão de ações de empresas estrangeiras negociadas no Brasil), são isentos de classificação de risco de crédito.

Os Fundos Multimercado, são fundos cuja carteira é composta de ativos de renda fixa e ativos de renda variável, sem fator de concentração, e alguns podem possuir certa concentração em papéis privados que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

Apesar dos Fundos serem isentos de classificação de risco de crédito, são considerados de Alto Risco de mercado que necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas e aprovadas no PAI - Política Anual de Investimentos/2026.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
2	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – 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 AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
12	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
13	BB PREV FLUXO SOBERANO RENDA FIXA FIC FIF RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
14	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
15	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
16	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
17	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	Fitch Rating	Forte
18	CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
19	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
21	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
22	NTN - F 12,28% a.a. (Venc.01/01/2035)	T.P.F	T.P.F
23	NTN - B (IPCA + 6,478181% a.a. / Venc. 15/05/2035)	T.P.F	T.P.F
24	NTN - B (IPCA + 6,522143% a.a. / Venc. 15/08/2030)	T.P.F	T.P.F
25	NTN - F 12,861% a.a. (Venc. 01/01/2031)	T.P.F	T.P.F
26	NTN - B (IPCA + 6,861271% a.a. / Venc. 15/05/2029)	T.P.F	T.P.F
27	NTN - B (IPCA + 6,803974% a.a. / Venc. 15/05/2029)	T.P.F	T.P.F
28	NTN - F 13,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)	T.P.F	T.P.F
29	NTN - F 14,34% a.a. (Venc. 01/01/2027)	T.P.F	T.P.F
30	NTN - B (IPCA + 7,720411% a.a. / Venc. 15/05/2029)	T.P.F	T.P.F

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 18 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)



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/2026.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2026 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/2026 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/2026, uma Separação de Recursos Financeiros, intitulada como RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ).

Na Política Anual de Investimentos/2026 do PREVI-MUNI foi definido um valor de RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) de R\$ 5.195.959,33 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de RECURSOS DE CURTO PRAZO do PREVI-MUNI é de R\$ 3.996.891,79 e o Saldo financeiro em Fundos para RECURSOS DE CURTO PRAZO está em R\$ 11.568.131,74 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do PREVI-MUNI estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2026 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 32,52% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2026, o PREVI-MUNI irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2041.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do PREVI-MUNI estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2026 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 5.272/2025**, 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