
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

NOVA XAVANTINA - MT / PREVINX

RELATÓRIO ANUAL
DE
INVESTIMENTOS
2025

17 de janeiro de 2026

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2025 do PREVIX.

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

Taxa de Juros (anual): 5,11% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,42%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,11% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,62%

Data Focal: 31/12/2025

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,16%	0,96%	1,13%	1,25%	0,98%	0,79%	0,76%	0,81%	0,89%	1,02%	0,88%	0,91%
TAXA DE JUROS	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%
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	0,58%	1,73%	0,98%	0,85%	0,68%	0,66%	0,68%	0,31%	0,90%	0,51%	0,60%	0,75%
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	1,16%	2,13%	3,28%	4,56%	5,59%	6,43%	7,24%	8,11%	9,08%	10,19%	11,16%	12,17%
TAXA DE JUROS	0,42%	0,83%	1,25%	1,68%	2,10%	2,52%	2,95%	3,38%	3,81%	4,24%	4,67%	5,11%
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	0,58%	2,31%	3,31%	4,19%	4,89%	5,58%	6,29%	6,62%	7,57%	8,12%	8,76%	9,57%
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%	10,37%	11,78%	12,95%	14,33%

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	5
3 – MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS	16
4 – DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS	29
4.1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark	37
4.2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO	47
4.2.1 - Títulos Públicos	47
5 – ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA E RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	54
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	57
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	57
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	58
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	59
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	60
7 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	61
7.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento	61
7.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento	64
8 – CONSIDERAÇÕES FINAIS	67
8.1 - Meta Atuarial	67
8.2 - Inflação	68
8.3 - Rentabilidade da Carteira	69
8.4 - ALM - Asset Liability Management	70
8.5 - Conclusão	72

1 - INTRODUÇÃO

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

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

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

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

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

2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

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

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

2

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

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

3

INFORMAÇÕES	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM
CNPJ	42.592.315/0001-15
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Soberano
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	21/09/2021
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,75% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	172.515.251.651,24
NÚMERO DE COTISTAS **	82.804
VALOR DA COTA **	1,464076992
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

4

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

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

5

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

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

6

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

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

7

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

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

8

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM
CNPJ	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	18/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	9.712.980.576,79
NÚMERO DE COTISTAS **	1.120
VALOR DA COTA **	4,243076
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

9

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM
CNPJ	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.781.788.324,52
NÚMERO DE COTISTAS **	624
VALOR DA COTA **	3,59976
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS *

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

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

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

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

*** A taxa de retorno apresentada nos TÍTULOS PÚBLICOS e/ou PRIVADOS é o somatório da rentabilidade da taxa de juros de cada Título (1,021% a.m. por exemplo), mais a variação do valor do papel de cada Título. Nas tabelas e gráficos abaixo, apresentamos a TAXA DE RETORNO desses Títulos, extraído dos juros oferecido pelo papel, mais a sua valorização ou desvalorização. Lembrando que, caso o RPPS venda esses papéis antes da data de seu vencimento, contabilmente, o valor que o RPPS receberá pelo papel, será o valor que estiver marcado “Á MERCADO” e não pelo seu VALOR DE COMPRA (Valor de Face).**

3.1 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	4929	CONTA	71015-7
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.993.970,43	-	(1.500.023,50)	28.838,94	522.785,87	5,838%
FEVEREIRO	522.785,87	-	-	3.246,46	526.032,33	0,621%
MARÇO	526.032,33	-	-	2.158,48	528.190,81	0,410%
ABRIL	528.190,81	-	-	9.305,49	537.496,30	1,762%
MAIO	537.496,30	-	-	2.316,29	539.812,59	0,431%
JUNHO	539.812,59	-	-	1.083,53	540.896,12	0,201%
JULHO	540.896,12	-	(541.863,75)	967,63	-	0,179%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	4929	CONTA	71015-7
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	6.430.265,30	-	(500.000,00)	79.021,26	6.009.286,56	1,333%
FEVEREIRO	6.009.286,56	-	-	59.957,34	6.069.243,90	0,998%
MARÇO	6.069.243,90	-	-	58.812,08	6.128.055,98	0,969%
ABRIL	6.128.055,98	-	-	76.298,57	6.204.354,55	1,245%
MAIO	6.204.354,55	-	-	66.005,61	6.270.360,16	1,064%
JUNHO	6.270.360,16	-	-	64.953,26	6.335.313,42	1,036%
JULHO	6.335.313,42	-	(6.366.592,72)	31.279,30	-	0,494%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	4929	CONTA	575267957-1
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	541.863,75	-	2.586,50	544.450,25	0,657%
AGOSTO	544.450,25	-	-	6.429,09	550.879,34	1,181%
SETEMBRO	550.879,34	-	-	3.304,56	554.183,90	0,600%
OUTUBRO	554.183,90	-	-	5.958,22	560.142,12	1,075%
NOVEMBRO	560.142,12	-	-	5.269,20	565.411,32	0,941%
DEZEMBRO	565.411,32	-	-	6.082,05	571.493,37	1,076%

CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	4929	CONTA	575267957-1
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	6.366.592,72	(2.000.000,00)	39.952,60	4.406.545,32	1,207%
AGOSTO	4.406.545,32	-	-	53.693,11	4.460.238,43	1,218%
SETEMBRO	4.460.238,43	-	-	52.268,62	4.512.507,05	1,172%
OUTUBRO	4.512.507,05	-	-	57.325,85	4.569.832,90	1,270%
NOVEMBRO	4.569.832,90	-	-	48.512,59	4.618.345,49	1,062%
DEZEMBRO	4.618.345,49	-	-	52.570,26	4.670.915,75	1,138%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM						
BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	29862-X	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)	
5						
JANEIRO	7.027.595,05	296.547,35	(1.000.000,00)	126.129,88	6.450.272,28	1,994%
FEVEREIRO	6.450.272,28	633.324,62	-	40.128,77	7.123.725,67	0,622%
MARÇO	7.123.725,67	-	-	37.290,49	7.161.016,16	0,523%
ABRIL	7.161.016,16	316.662,31	-	128.357,88	7.606.036,35	1,792%
MAIO	7.606.036,35	316.662,31	-	49.938,26	7.972.636,92	0,657%
JUNHO	7.972.636,92	316.662,31	-	35.527,36	8.324.826,59	0,446%
JULHO	8.324.826,59	635.114,46	(8.979.013,06)	19.072,01	-	0,229%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM						
BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	5612-X	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)	
6						
JANEIRO	6.802.486,99	-	-	69.947,15	6.872.434,14	1,028%
FEVEREIRO	6.872.434,14	-	-	34.018,14	6.906.452,28	0,495%
MARÇO	6.906.452,28	-	-	126.347,35	7.032.799,63	1,829%
ABRIL	7.032.799,63	-	-	145.344,61	7.178.144,24	2,067%
MAIO	7.178.144,24	-	-	122.967,42	7.301.111,66	1,713%
JUNHO	7.301.111,66	-	-	91.034,04	7.392.145,70	1,247%
JULHO	7.392.145,70	-	(1.000.000,00)	(60.473,43)	6.331.672,27	-0,818%
AGOSTO	6.331.672,27	-	-	52.760,44	6.384.432,71	0,833%
SETEMBRO	6.384.432,71	-	-	33.492,48	6.417.925,19	0,525%
OUTUBRO	6.417.925,19	-	-	65.493,20	6.483.418,39	1,020%
NOVEMBRO	6.483.418,39	-	-	129.893,58	6.613.311,97	2,003%
DEZEMBRO	6.613.311,97	-	-	19.557,25	6.632.869,22	0,296%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	5612-X
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	6.132.123,79	-	(750.000,00)	76.799,09	5.458.922,88	1,427%
FEVEREIRO	5.458.922,88	-	-	54.012,94	5.512.935,82	0,989%
MARÇO	5.512.935,82	-	-	53.571,63	5.566.507,45	0,972%
ABRIL	5.566.507,45	-	(210.000,00)	68.089,65	5.424.597,10	1,271%
MAIO	5.424.597,10	-	-	57.136,32	5.481.733,42	1,053%
JUNHO	5.481.733,42	-	(80.000,00)	56.566,16	5.458.299,58	1,047%
JULHO	5.458.299,58	-	-	65.188,08	5.523.487,66	1,194%
AGOSTO	5.523.487,66	-	-	67.056,52	5.590.544,18	1,214%
SETEMBRO	5.590.544,18	-	-	65.158,85	5.655.703,03	1,166%
OUTUBRO	5.655.703,03	-	-	71.251,89	5.726.954,92	1,260%
NOVEMBRO	5.726.954,92	-	-	60.196,79	5.787.151,71	1,051%
DEZEMBRO	5.787.151,71	-	-	65.313,69	5.852.465,40	1,129%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	5612-X
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	6.830.109,35	-	(4.000.000,00)	100.212,85	2.930.322,20	3,541%
FEVEREIRO	2.930.322,20	-	-	17.596,03	2.947.918,23	0,600%
MARÇO	2.947.918,23	-	-	10.512,90	2.958.431,13	0,357%
ABRIL	2.958.431,13	-	-	51.285,16	3.009.716,29	1,734%
MAIO	3.009.716,29	-	-	16.019,97	3.025.736,26	0,532%
JUNHO	3.025.736,26	-	-	9.014,97	3.034.751,23	0,298%
JULHO	3.034.751,23	-	(2.500.000,00)	16.215,08	550.966,31	3,032%
AGOSTO	550.966,31	-	-	6.560,35	557.526,66	1,191%
SETEMBRO	557.526,66	-	-	3.648,82	561.175,48	0,654%
OUTUBRO	561.175,48	-	-	5.810,76	566.986,24	1,035%
NOVEMBRO	566.986,24	-	-	5.525,20	572.511,44	0,974%
DEZEMBRO	572.511,44	-	-	5.902,27	578.413,71	1,031%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	5612-X
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	474.424,48	-	-	4.485,71	478.910,19	0,946%
FEVEREIRO	478.910,19	-	-	4.331,83	483.242,02	0,905%
MARÇO	483.242,02	-	-	4.258,30	487.500,32	0,881%
ABRIL	487.500,32	-	-	4.704,35	492.204,67	0,965%
MAIO	492.204,67	243.145,42	-	5.313,31	740.663,40	1,079%
JUNHO	740.663,40	-	-	7.531,88	748.195,28	1,017%
JULHO	748.195,28	3.758.726,57	(3.286.806,52)	19.385,14	1.239.500,47	2,591%
AGOSTO	1.239.500,47	2.085.437,87	(983.959,14)	19.448,62	2.360.427,82	1,569%
SETEMBRO	2.360.427,82	1.107.494,09	(1.120.766,41)	28.350,52	2.375.506,02	1,208%
OUTUBRO	2.375.506,02	1.144.088,80	(1.097.745,15)	30.762,70	2.452.612,37	1,295%
NOVEMBRO	2.452.612,37	1.332.747,31	(1.111.892,30)	26.168,87	2.699.636,25	1,067%
DEZEMBRO	2.699.636,25	357.223,70	(212.329,38)	31.360,05	2.875.890,62	1,162%

BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	5612-X
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	365.939,27	8.207.290,86	(7.963.791,22)	10.999,08	620.437,99	3,006%
FEVEREIRO	620.437,99	1.613.491,64	(1.107.550,61)	8.259,87	1.134.638,89	1,331%
MARÇO	1.134.638,89	1.010.271,11	(1.069.575,79)	9.595,95	1.084.930,16	0,892%
ABRIL	1.084.930,16	1.067.545,35	(2.113.620,45)	1.825,79	40.680,85	4,699%
MAIO	40.680,85	1.264.333,31	(1.306.278,67)	4.463,38	3.198,87	0,878%
JUNHO	3.198,87	247.156,35	(220.160,89)	238,48	30.432,81	7,455%
JULHO	30.432,81	609.671,34	(640.394,29)	290,14	-	0,953%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	5612-X
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	628.556,93	-	-	11.661,19	640.218,12	1,855%
FEVEREIRO	640.218,12	-	-	4.108,31	644.326,43	0,642%
MARÇO	644.326,43	-	-	3.372,85	647.699,28	0,523%
ABRIL	647.699,28	-	-	11.302,14	659.001,42	1,745%
MAIO	659.001,42	-	-	4.244,72	663.246,14	0,644%
JUNHO	663.246,14	-	-	2.833,33	666.079,47	0,427%
JULHO	666.079,47	-	-	1.866,16	667.945,63	0,280%
AGOSTO	667.945,63	-	-	7.810,83	675.756,46	1,169%
SETEMBRO	675.756,46	-	-	4.356,52	680.112,98	0,645%
OUTUBRO	680.112,98	-	-	6.846,68	686.959,66	1,007%
NOVEMBRO	686.959,66	-	-	7.251,93	694.211,59	1,056%
DEZEMBRO	694.211,59	-	-	6.482,94	700.694,53	0,934%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	29609-0
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	884.857,36	-	273,14	885.130,50	1,033%
JUNHO	885.130,50	138.766,14	-	9.938,76	1.033.835,40	1,123%
JULHO	1.033.835,40	-	-	12.347,02	1.046.182,42	1,194%
AGOSTO	1.046.182,42	38.827,88	-	13.005,29	1.098.015,59	1,243%
SETEMBRO	1.098.015,59	-	-	12.797,58	1.110.813,17	1,166%
OUTUBRO	1.110.813,17	-	-	13.994,29	1.124.807,46	1,260%
NOVEMBRO	1.124.807,46	38.827,88	-	12.213,64	1.175.848,98	1,086%
DEZEMBRO	1.175.848,98	-	-	13.270,61	1.189.119,59	1,129%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	30360-7
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	1.371.134,28	(75.952,24)	8.307,11	1.303.489,15	0,850%
MAIO	1.303.489,15	111.405,71	(181.754,03)	10.978,18	1.244.119,01	0,890%
JUNHO	1.244.119,01	22.824,80	(1.165.822,48)	5.158,50	106.279,83	5,101%
JULHO	106.279,83	-	(106.370,49)	90,66	-	0,085%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	30360-7
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	1.085.367,06	-	6.586,40	1.091.953,46	1,103%
JULHO	1.091.953,46	-	-	14.116,28	1.106.069,74	1,293%
AGOSTO	1.106.069,74	-	-	12.685,08	1.118.754,82	1,147%
SETEMBRO	1.118.754,82	-	-	13.862,96	1.132.617,78	1,239%
OUTUBRO	1.132.617,78	-	-	14.438,70	1.147.056,48	1,275%
NOVEMBRO	1.147.056,48	-	-	12.143,79	1.159.200,27	1,059%
DEZEMBRO	1.159.200,27	-	-	14.196,99	1.173.397,26	1,225%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	29862-X
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	316.662,31	(318.452,15)	1.789,84	-	1,189%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	30360-7
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	190.064,47	(89.242,55)	1.083,81	101.905,73	1,189%
AGOSTO	101.905,73	103.324,62	(34.540,06)	1.104,36	171.794,65	1,084%
SETEMBRO	171.794,65	92,77	(101.000,50)	1.451,61	72.338,53	2,048%
OUTUBRO	72.338,53	76.094,65	(90.104,02)	652,72	58.981,88	1,119%
NOVEMBRO	58.981,88	77.667,22	(95.721,93)	274,36	41.201,53	0,670%
DEZEMBRO	41.201,53	82.724,86	(92.445,70)	283,51	31.764,20	0,901%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	29862-X
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	277.493,90	-	499,44	277.993,34	1,169%
SETEMBRO	277.993,34	368.985,89	-	1.261,85	648.241,08	0,454%
OUTUBRO	648.241,08	-	-	6.525,83	654.766,91	1,007%
NOVEMBRO	654.766,91	633.324,62	-	13.581,07	1.301.672,60	2,074%
DEZEMBRO	1.301.672,60	633.324,14	-	12.458,91	1.947.455,65	0,957%

3.1 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS ATIVOS FINANCEIROS

NTN - F 11,81% a.a. (Venc. 01/01/2033)						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	5612-X
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	12.035.967,03	-	(609.671,35)	112.172,54	11.538.468,22	-
FEVEREIRO	11.538.468,22	-	-	102.680,27	11.641.148,49	-
MARÇO	11.641.148,49	-	-	98.392,48	11.739.540,97	-
ABRIL	11.739.540,97	-	-	104.469,60	11.844.010,57	-
MAIO	11.844.010,57	-	-	110.693,78	11.954.704,35	-
JUNHO	11.954.704,35	-	-	106.384,33	12.061.088,68	-
JULHO	12.061.088,68	-	(609.671,35)	117.542,24	11.568.959,57	-
AGOSTO	11.568.959,57	-	-	108.123,16	11.677.082,73	-
SETEMBRO	11.677.082,73	-	-	114.355,89	11.791.438,62	-
OUTUBRO	11.791.438,62	-	-	120.751,49	11.912.190,11	-
NOVEMBRO	11.912.190,11	-	-	100.683,36	12.012.873,47	-
DEZEMBRO	12.012.873,47	-	-	117.644,35	12.130.517,82	-

NTN - B (IPCA + 5,983467% a.a. / Venc. 15/05/2035)						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	5612-X
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	8.100.072,19	-	-	68.335,60	8.168.407,79	-
FEVEREIRO	8.168.407,79	-	-	96.837,31	8.265.245,10	-
MARÇO	8.265.245,10	-	-	113.177,11	8.378.422,21	-
ABRIL	8.378.422,21	-	-	80.568,12	8.458.990,33	-
MAIO	8.458.990,33	-	(243.145,42)	74.128,57	8.289.973,48	-
JUNHO	8.289.973,48	-	-	52.942,07	8.342.915,55	-
JULHO	8.342.915,55	-	-	73.084,36	8.415.999,91	-
AGOSTO	8.415.999,91	-	-	41.716,15	8.457.716,06	-
SETEMBRO	8.457.716,06	-	-	61.833,24	8.519.549,30	-
OUTUBRO	8.519.549,30	-	-	69.985,28	8.589.534,58	-
NOVEMBRO	8.589.534,58	-	(246.124,04)	45.328,26	8.388.738,80	-
DEZEMBRO	8.388.738,80	-	-	65.761,06	8.454.499,86	-

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

NTN - B (IPCA + 5,994389% a.a. / Venc. 15/08/2032)						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	5612-X
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	12.149.467,19	-	-	102.608,21	12.252.075,40	-
FEVEREIRO	12.252.075,40	-	(351.971,55)	142.350,80	12.042.454,65	-
MARÇO	12.042.454,65	-	-	164.993,79	12.207.448,44	-
ABRIL	12.207.448,44	-	-	117.489,40	12.324.937,84	-
MAIO	12.324.937,84	-	-	109.616,87	12.434.554,71	-
JUNHO	12.434.554,71	-	-	79.512,86	12.514.067,57	-
JULHO	12.514.067,57	-	-	109.742,60	12.623.810,17	-
AGOSTO	12.623.810,17	-	(362.865,46)	62.068,22	12.323.012,93	-
SETEMBRO	12.323.012,93	-	-	90.203,60	12.413.216,53	-
OUTUBRO	12.413.216,53	-	-	102.088,18	12.515.304,71	-
NOVEMBRO	12.515.304,71	-	-	67.107,48	12.582.412,19	-
DEZEMBRO	12.582.412,19	-	-	98.750,23	12.681.162,42	-

NTN - B (IPCA + 7,865006% a.a. / Venc. 15/08/2030)						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	5612-X
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	8.062.977,58	-	5.982,81	8.068.960,39	-
FEVEREIRO	8.068.960,39	-	(251.583,62)	104.914,94	7.922.291,71	-
MARÇO	7.922.291,71	-	-	119.283,87	8.041.575,58	-
ABRIL	8.041.575,58	-	-	88.825,59	8.130.401,17	-
MAIO	8.130.401,17	-	-	84.437,00	8.214.838,17	-
JUNHO	8.214.838,17	-	-	64.169,01	8.279.007,18	-
JULHO	8.279.007,18	-	-	86.125,91	8.365.133,09	-
AGOSTO	8.365.133,09	-	(259.093,72)	52.497,98	8.158.537,35	-
SETEMBRO	8.158.537,35	-	-	72.281,13	8.230.818,48	-
OUTUBRO	8.230.818,48	-	-	80.952,36	8.311.770,84	-
NOVEMBRO	8.311.770,84	-	-	55.597,42	8.367.368,26	-
DEZEMBRO	8.367.368,26	-	-	78.558,88	8.445.927,14	-

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

NTN - B (IPCA + 7,710022% a.a. / Venc. 15/08/2032)						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	5612-X
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	8.965.009,91	-	16.195,30	8.981.205,21	-
AGOSTO	8.981.205,21	-	(282.720,93)	59.148,48	8.757.632,76	-
SETEMBRO	8.757.632,76	-	-	76.479,86	8.834.112,62	-
OUTUBRO	8.834.112,62	-	-	85.715,27	8.919.827,89	-
NOVEMBRO	8.919.827,89	-	-	58.691,30	8.978.519,19	-
DEZEMBRO	8.978.519,19	-	-	83.159,24	9.061.678,43	-

NTN - F 13,95% a.a. (Venc. 01/01/2033)						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1322-6	CONTA	5612-X
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	5.499.463,90	-	11.411,39	5.510.875,29	-
AGOSTO	5.510.875,29	-	-	60.299,41	5.571.174,70	-
SETEMBRO	5.571.174,70	-	-	63.878,60	5.635.053,30	-
OUTUBRO	5.635.053,30	-	-	67.565,43	5.702.618,73	-
NOVEMBRO	5.702.618,73	-	-	56.425,54	5.759.044,27	-
DEZEMBRO	5.759.044,27	-	-	66.032,69	5.825.076,96	-

4 - DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS

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

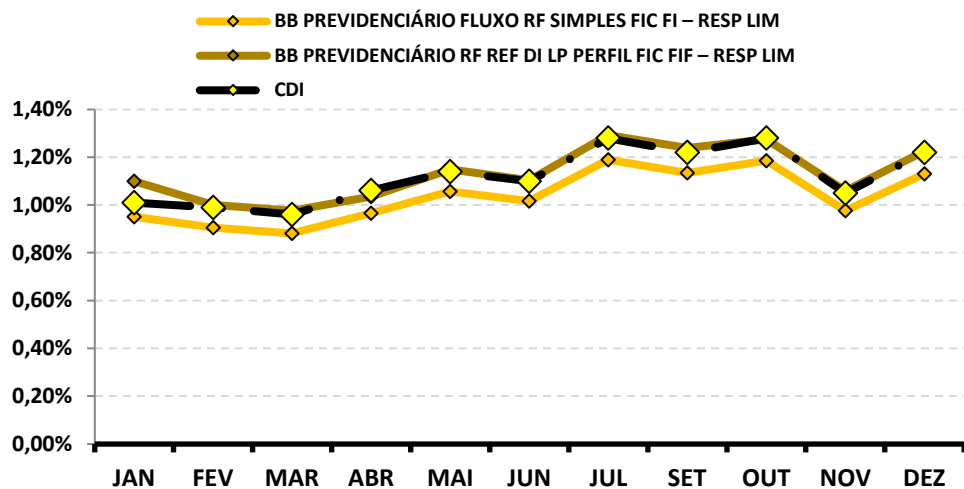
O período da análise da Rentabilidade (Taxa de Retorno) dos Fundos de Investimentos compreenderá os últimos 12 meses, entre janeiro a dezembro/2025, sendo demonstrado a Rentabilidade Mensal e Acumulada no período.

4-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

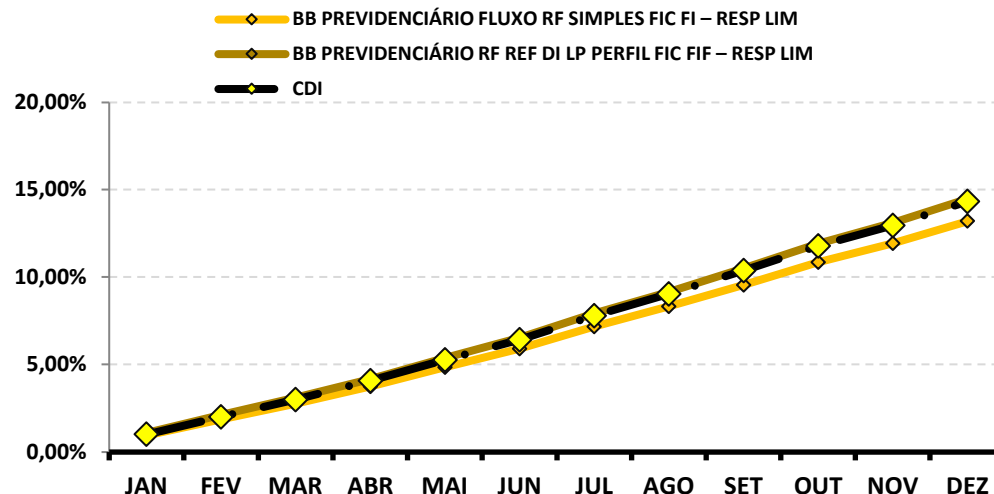
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RE	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	0,98%	1,13%	31.643,56	13,20%	192.741,49
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – R	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	1,06%	1,22%	14.196,99	14,48%	88.030,20
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	-	14,33%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

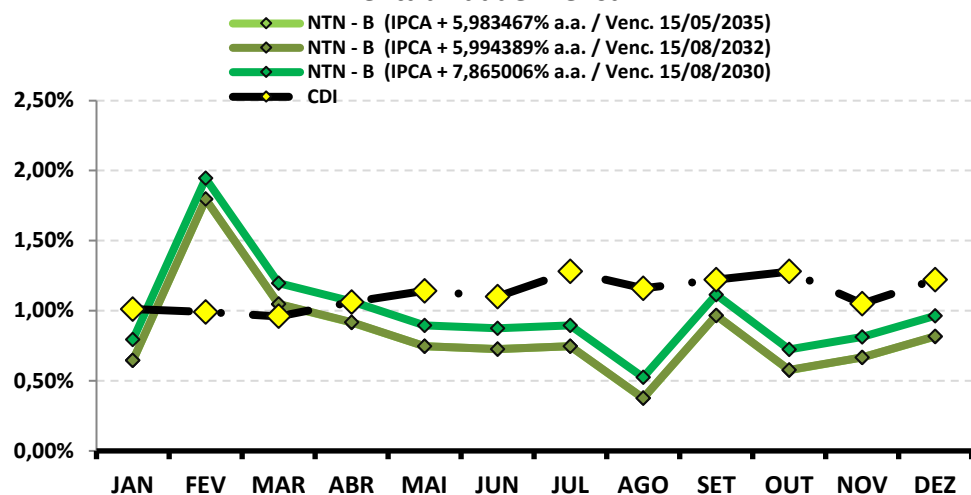


Continuação....

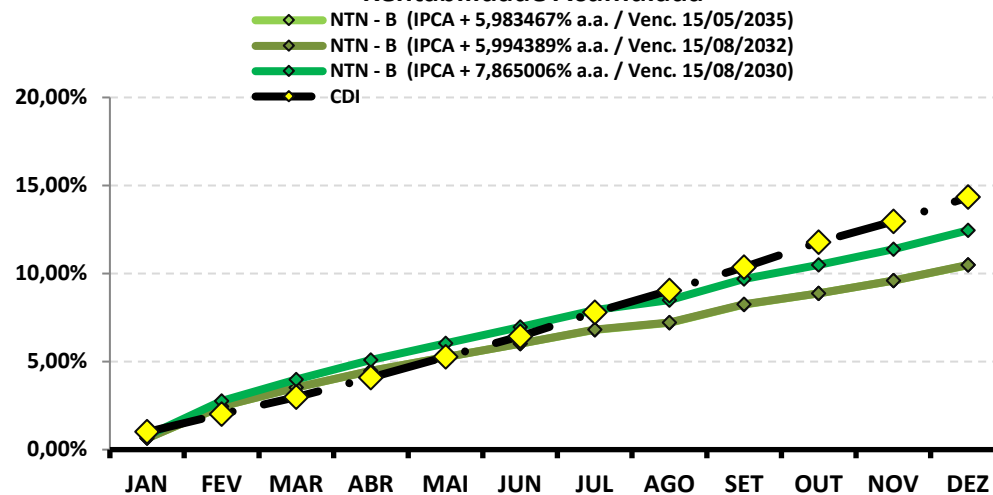
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ		(%)	(R\$)
NTN - B (IPCA + 7,710022% a.a. / Venc. 15/08/2035)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	83.159,24	7,71%	379.389,45
NTN - B (IPCA + 5,983467% a.a. / Venc. 15/05/2035)	0,65%	1,80%	1,05%	0,92%	0,75%	0,73%	0,75%	0,38%	0,97%	0,58%	0,67%	0,82%	65.761,06	10,48%	843.697,13
NTN - B (IPCA + 5,994389% a.a. / Venc. 15/08/2032)	0,65%	1,80%	1,05%	0,92%	0,75%	0,73%	0,75%	0,38%	0,97%	0,58%	0,67%	0,82%	98.750,23	10,49%	1.246.532,24
NTN - B (IPCA + 7,865006% a.a. / Venc. 15/08/2030)	0,79%	1,94%	1,19%	1,06%	0,89%	0,87%	0,89%	0,52%	1,11%	0,72%	0,81%	0,96%	78.558,88	12,45%	893.626,90
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	-	14,33%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

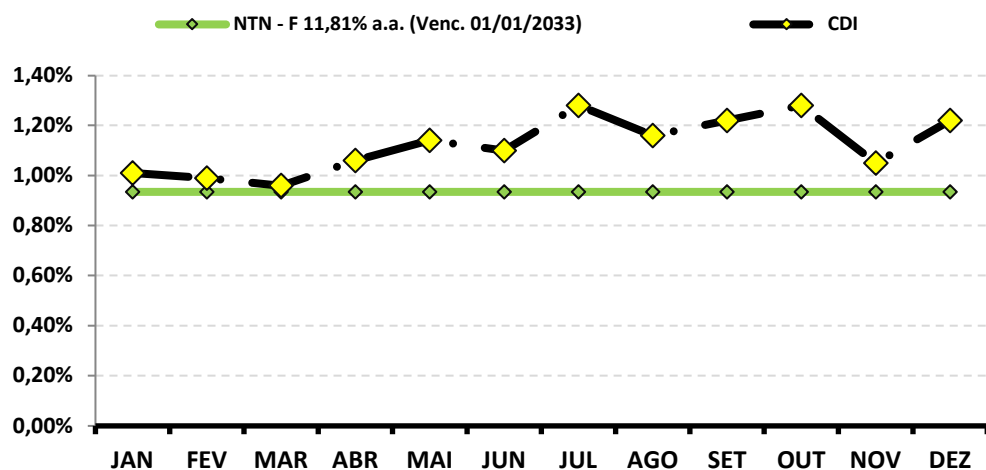


Continuação....

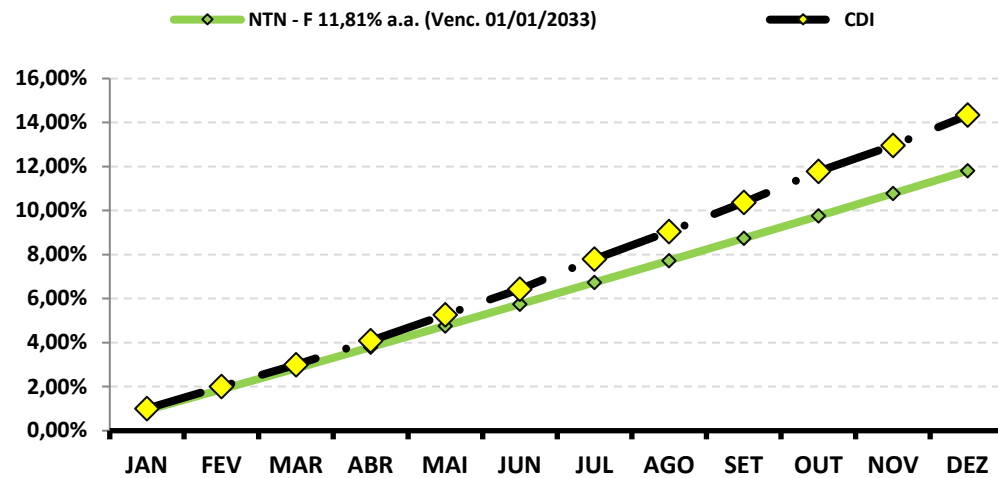
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ		(%)	(R\$)
NTN - F 13,95% a.a. (Venc. 01/01/2033)	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	66.032,69	13,95%	325.613,06
NTN - F 11,81% a.a. (Venc. 01/01/2033)	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	117.644,35	11,81%	1.313.893,49
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	-	14,33%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

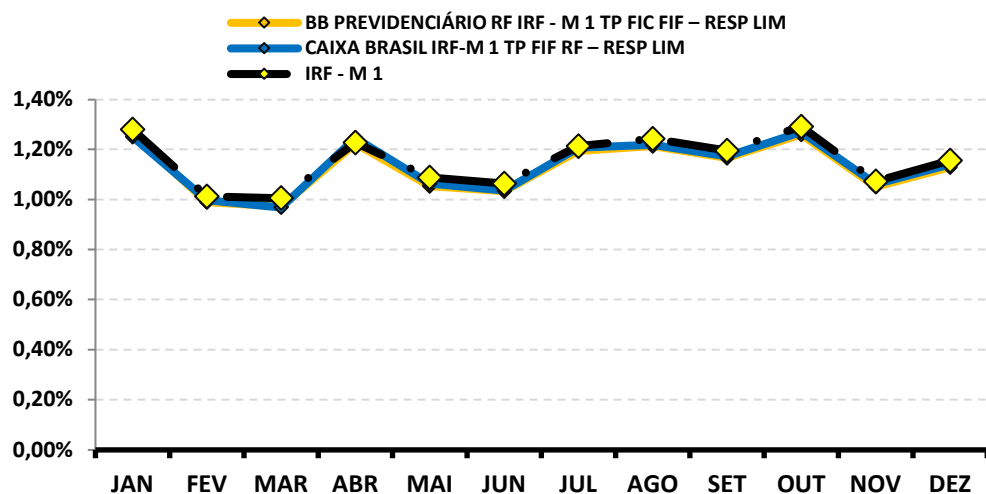


Continuação....

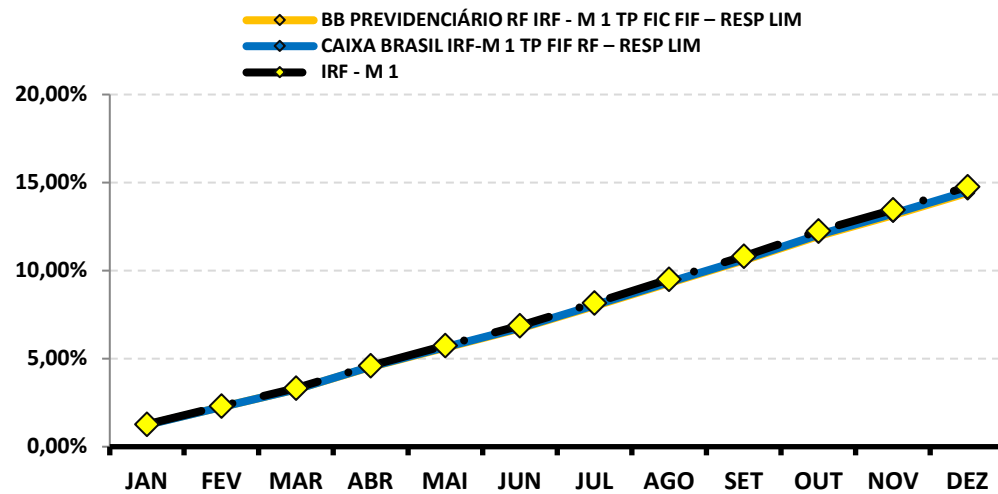
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ		(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP	1,26%	0,99%	0,97%	1,22%	1,05%	1,03%	1,19%	1,21%	1,17%	1,26%	1,05%	1,13%	78.584,30	14,42%	848.181,94
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	1,25%	1,00%	0,97%	1,25%	1,06%	1,04%	1,21%	1,22%	1,17%	1,27%	1,06%	1,14%	52.570,26	14,51%	740.650,45
IRF - M 1	1,28%	1,01%	1,01%	1,23%	1,09%	1,06%	1,21%	1,24%	1,20%	1,29%	1,07%	1,16%	-	14,76%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

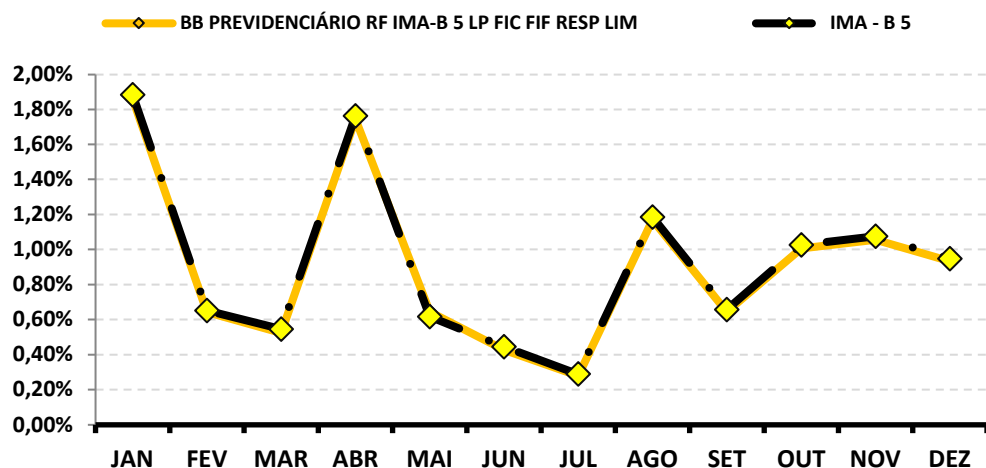


Continuação....

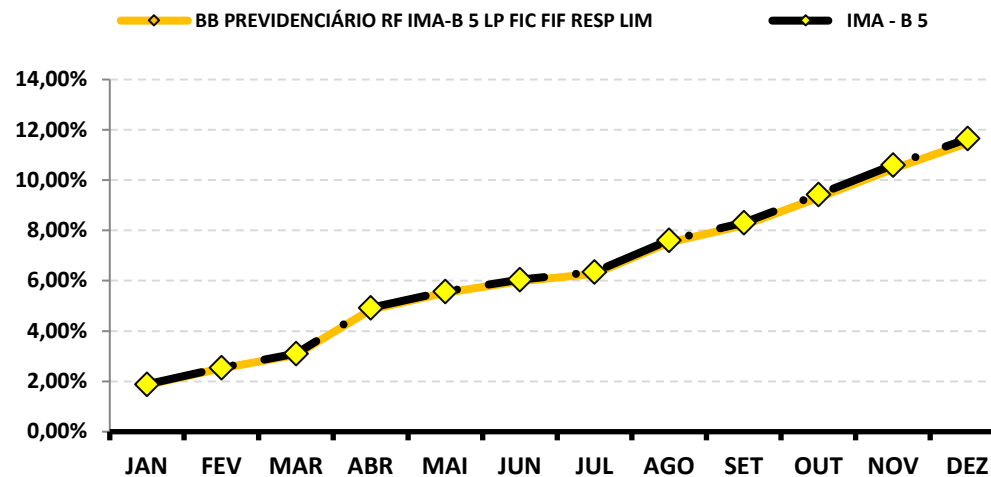
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1,86%	0,64%	0,52%	1,74%	0,64%	0,43%	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%	18.941,85	11,48%	542.909,35
IMA - B 5	1,88%	0,65%	0,55%	1,76%	0,62%	0,45%	0,29%	1,18%	0,66%	1,03%	1,08%	0,95%	-	11,65%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



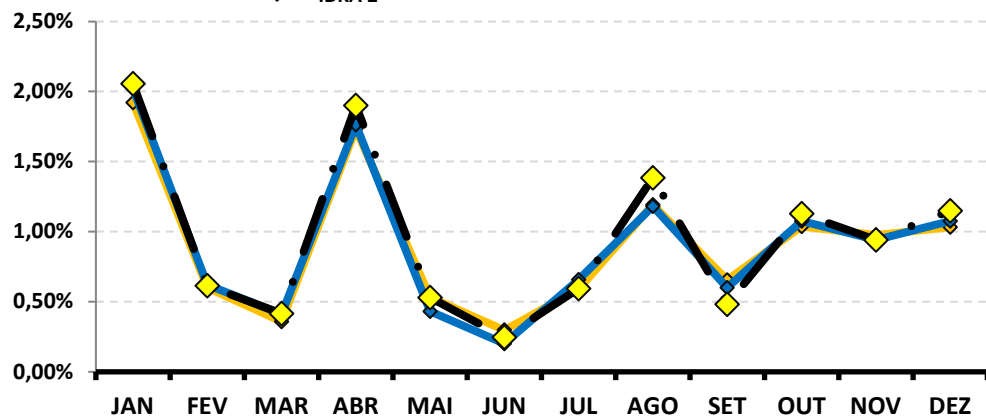
Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ		(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1,92%	0,60%	0,36%	1,73%	0,53%	0,30%	0,59%	1,19%	0,65%	1,04%	0,97%	1,03%	5.902,27	11,46%	248.304,36
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	2,02%	0,62%	0,41%	1,76%	0,43%	0,20%	0,66%	1,18%	0,60%	1,08%	0,94%	1,08%	6.082,05	11,53%	77.546,44
IDKA 2	2,06%	0,61%	0,41%	1,90%	0,53%	0,25%	0,59%	1,38%	0,48%	1,13%	0,94%	1,15%	-	12,03%	-

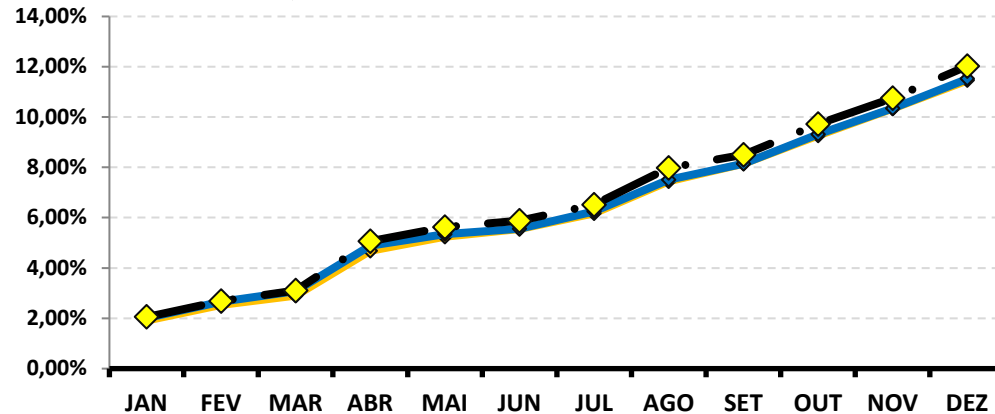
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM
◆ CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM
◆ IDKA 2



Rentabilidade Acumulada

◆ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM
◆ CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM
◆ IDKA 2

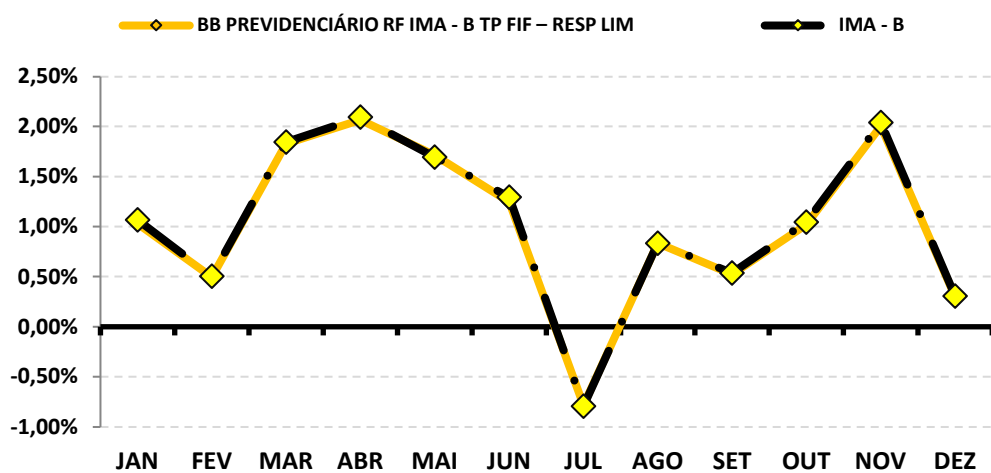


Continuação....

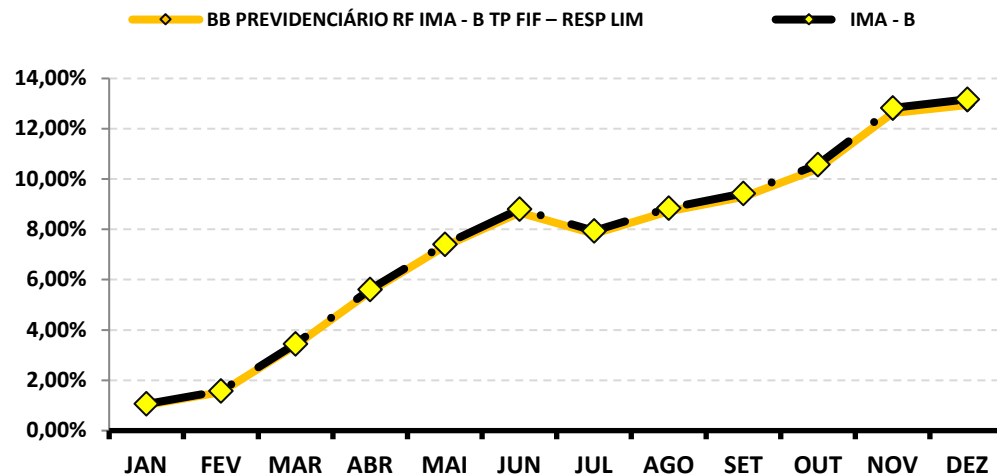
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	1,03%	0,49%	1,83%	2,07%	1,71%	1,25%	-0,78%	0,83%	0,52%	1,02%	2,00%	0,30%	19.557,25	12,95%	830.382,23
IMA - B	1,07%	0,50%	1,84%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,79%	0,84%	0,54%	1,05%	2,04%	0,31%	-	13,17%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



4 . 1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark

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

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

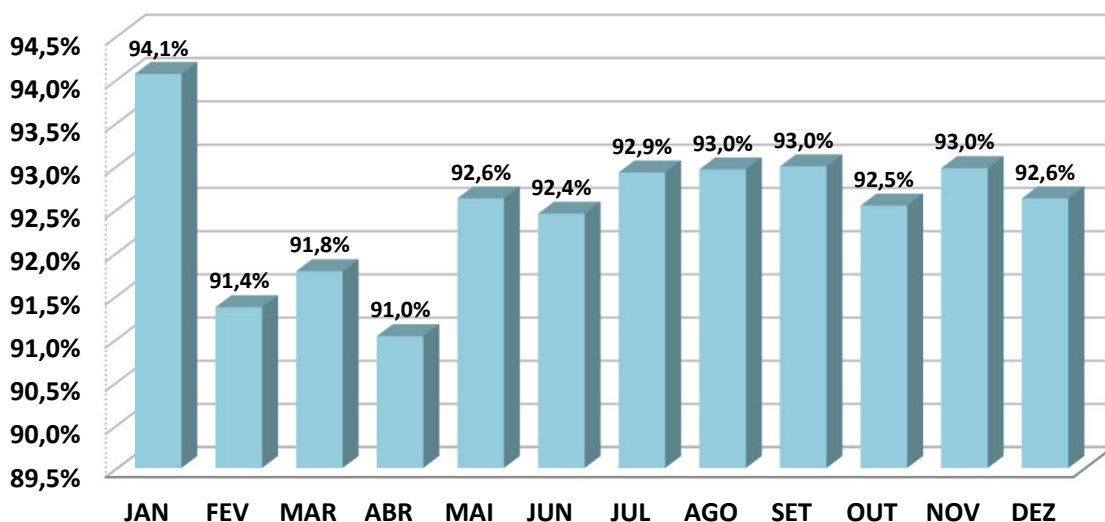
No caso dos Fundos de investimento em Ações ou índices de Ações, o **índice de Benchmark** mais apropriado seria o **IBOVESPA, IBR-X e etc...**

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

1

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	0,98%	1,13%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	94,1%	91,4%	91,8%	91,0%	92,6%	92,4%	92,9%	93,0%	93,0%	92,5%	93,0%	92,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark
■ BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM

ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

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

Oscilação do Investimento: 0,11%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

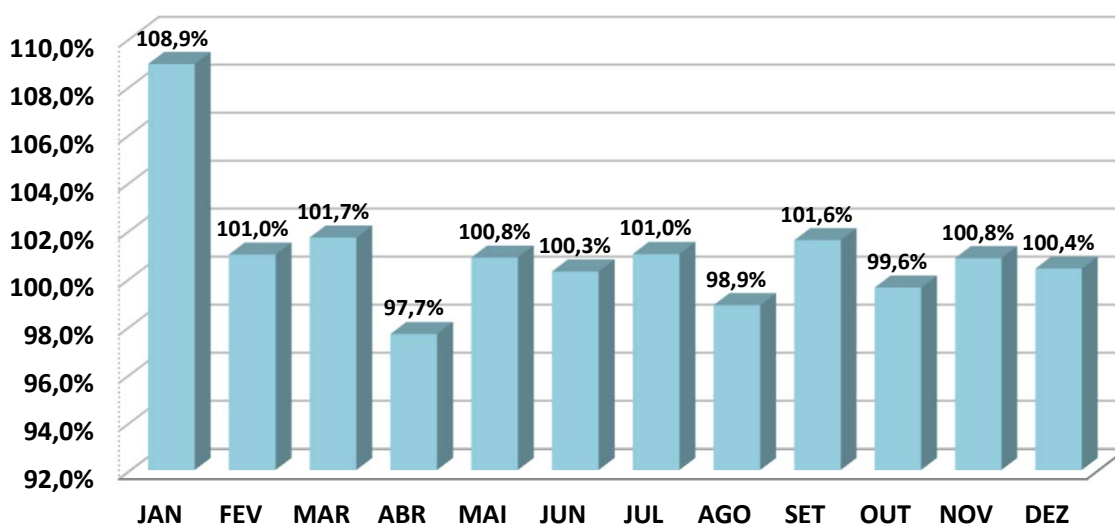
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 13,20%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 92,12% sobre o seu Benchmark.

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	1,06%	1,22%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	108,9%	101,0%	101,7%	97,7%	100,8%	100,3%	101,0%	98,9%	101,6%	99,6%	100,8%	100,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

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


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

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

Oscilação do Investimento: 0,11%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

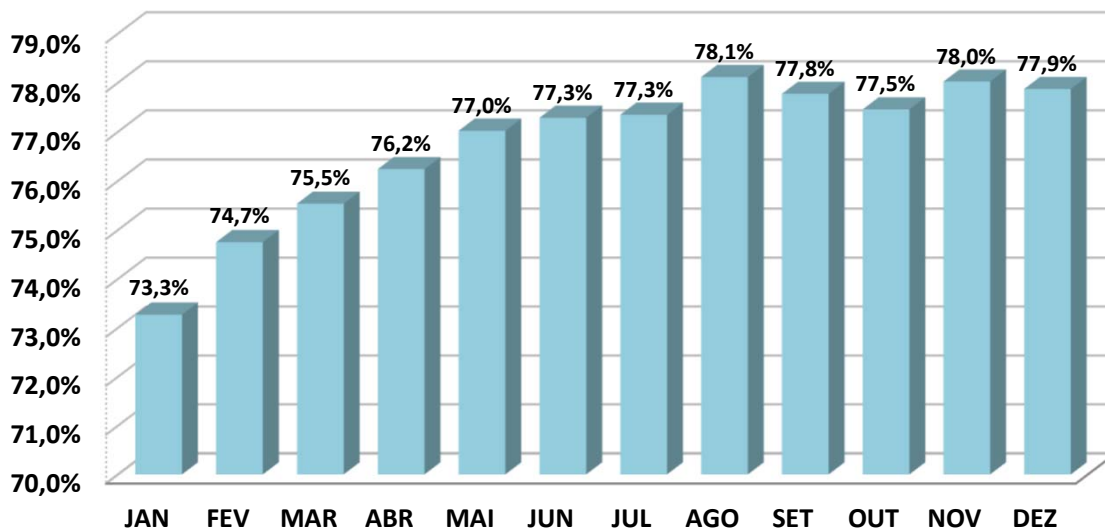
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,48%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 101,03% sobre o seu Benchmark.

BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,74%	0,74%	0,73%	0,81%	0,88%	0,85%	0,99%	0,91%	0,95%	0,99%	0,82%	0,95%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	73,3%	74,7%	75,5%	76,2%	77,0%	77,3%	77,3%	78,1%	77,8%	77,5%	78,0%	77,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	0,99%	1,28%	77,45%
PIOR MÊS	MAR	0,73%	0,96%	75,53%

Oscilação do Investimento: 0,10%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

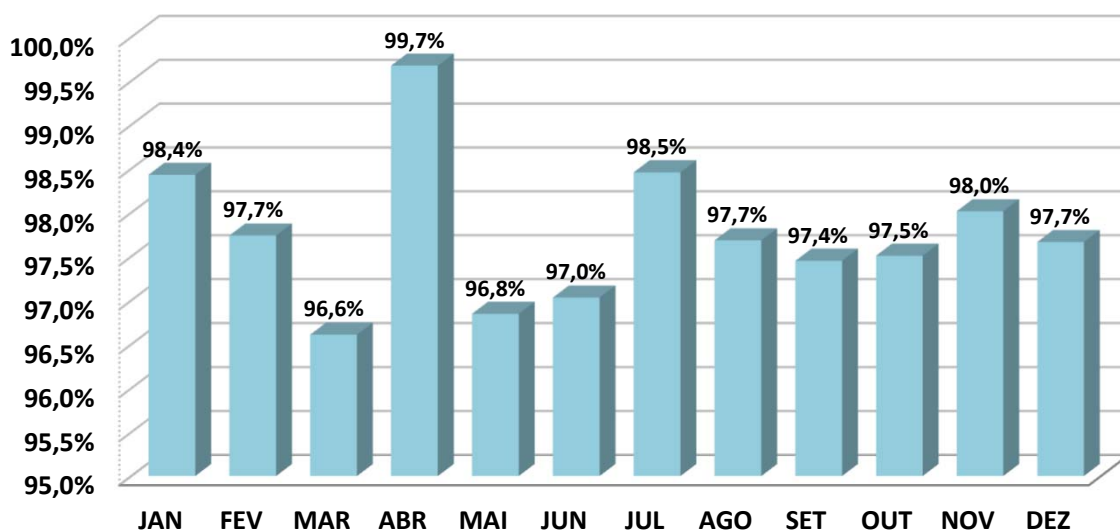
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 10,85%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 75,71% sobre o seu Benchmark.

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

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

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

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


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

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

Oscilação do Investimento: 0,10%.

Oscilação do Benchmark: 0,10%.

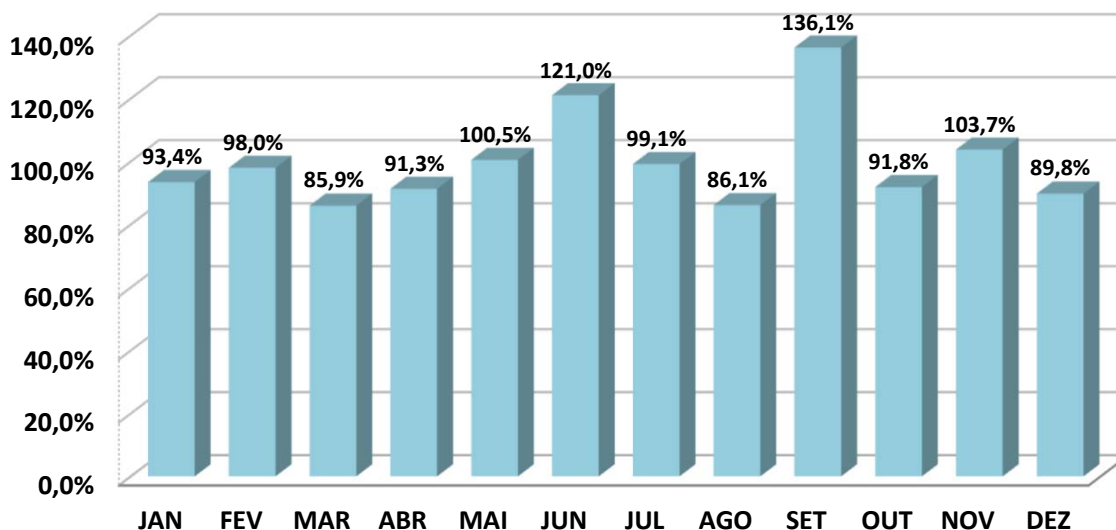
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,42%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,76%, pagando ao investidor 97,66% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM

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

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

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

Oscilação do Investimento: 0,51%.

Oscilação do Benchmark: 0,59%.

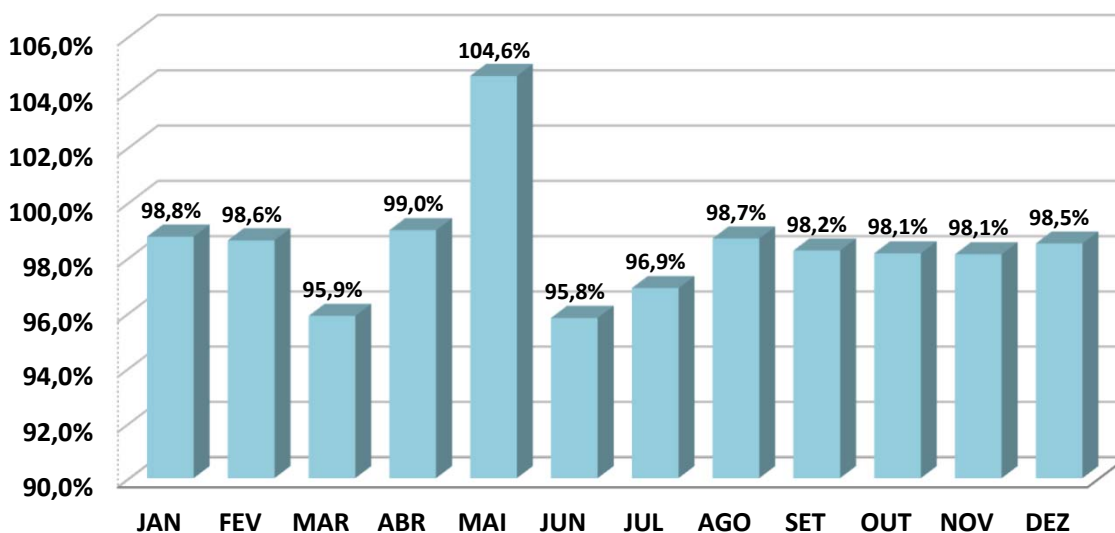
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,46%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,03%, pagando ao investidor 95,30% sobre o seu Benchmark.

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

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

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

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


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

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

Oscilação do Investimento: 0,49%.

Oscilação do Benchmark: 0,50%.

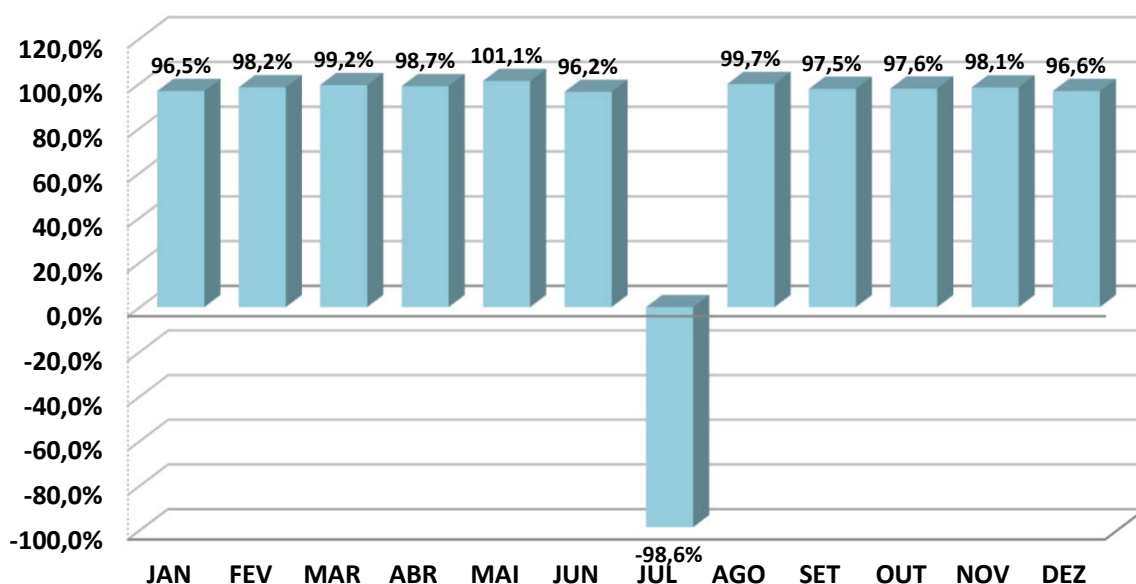
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,48%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 11,65%, pagando ao investidor 98,55% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM

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

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

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


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

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

Oscilação do Investimento: 0,83%.

Oscilação do Benchmark: 0,84%.

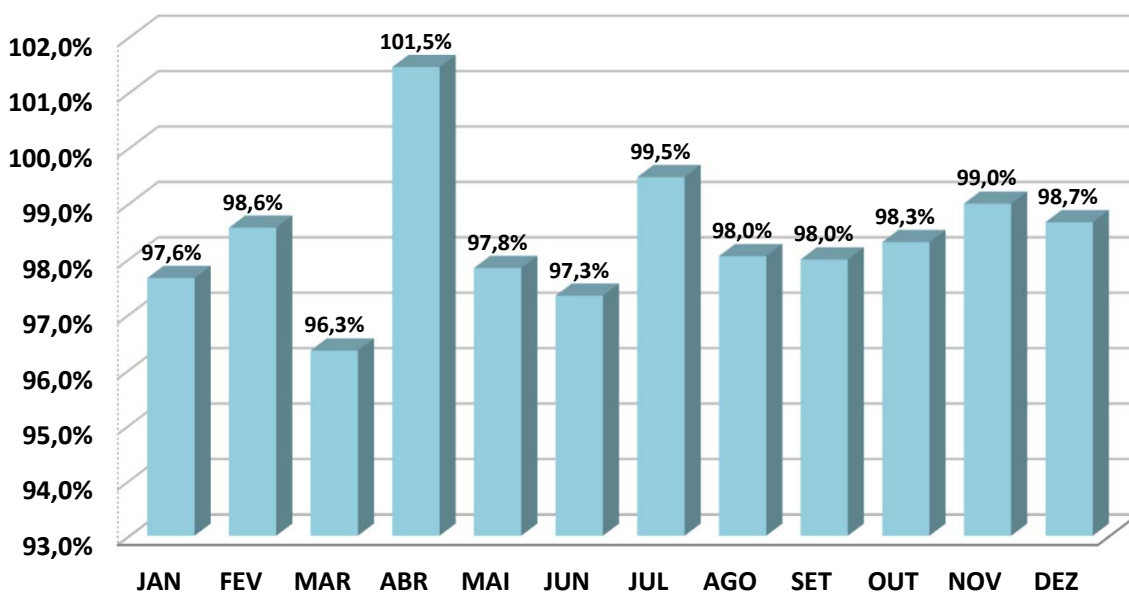
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,95%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,17%, pagando ao investidor 98,33% sobre o seu Benchmark.

CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,25%	1,00%	0,97%	1,25%	1,06%	1,04%	1,21%	1,22%	1,17%	1,27%	1,06%	1,14%
IRF - M 1	1,28%	1,01%	1,01%	1,23%	1,09%	1,06%	1,21%	1,24%	1,20%	1,29%	1,07%	1,16%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	97,6%	98,6%	96,3%	101,5%	97,8%	97,3%	99,5%	98,0%	98,0%	98,3%	99,0%	98,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	1,27%	1,29%	98,30%
PIOR MÊS	MAR	0,97%	1,01%	96,34%

Oscilação do Investimento: 0,11%.

Oscilação do Benchmark: 0,10%.

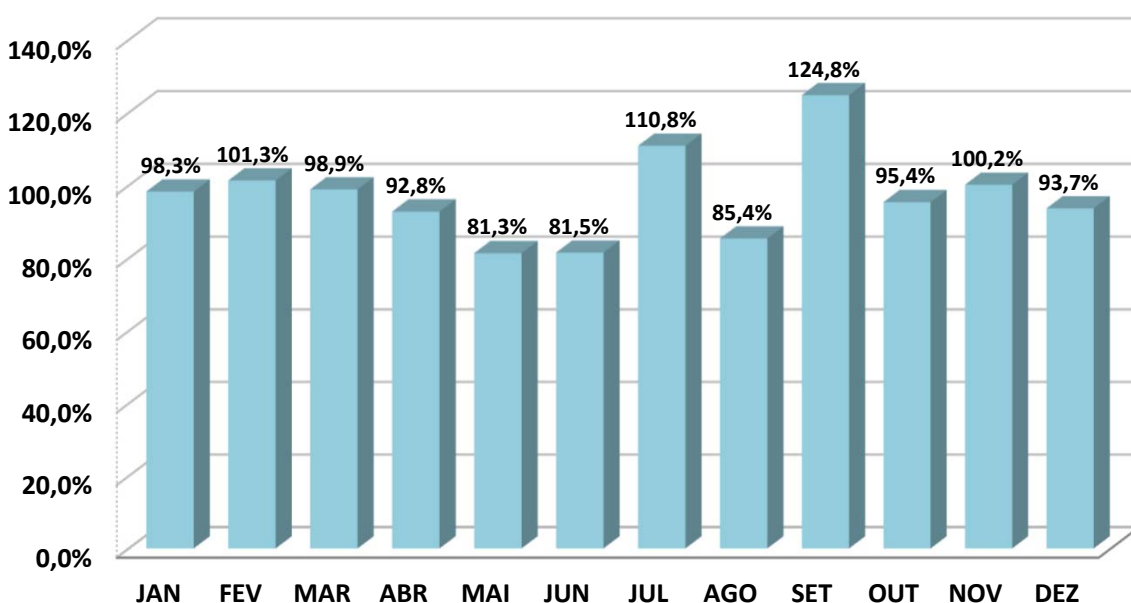
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,51%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,76%, pagando ao investidor 98,32% sobre o seu Benchmark.

CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	2,02%	0,62%	0,41%	1,76%	0,43%	0,20%	0,66%	1,18%	0,60%	1,08%	0,94%	1,08%
IDKA 2	2,06%	0,61%	0,41%	1,90%	0,53%	0,25%	0,59%	1,38%	0,48%	1,13%	0,94%	1,15%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	98,3%	101,3%	98,9%	92,8%	81,3%	81,5%	110,8%	85,4%	124,8%	95,4%	100,2%	93,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	2,02%	2,06%	98,28%
PIOR MÊS	JUN	0,20%	0,25%	81,52%

Oscilação do Investimento: 0,55%.

Oscilação do Benchmark: 0,59%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,53%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,03%, pagando ao investidor 95,83% sobre o seu Benchmark.

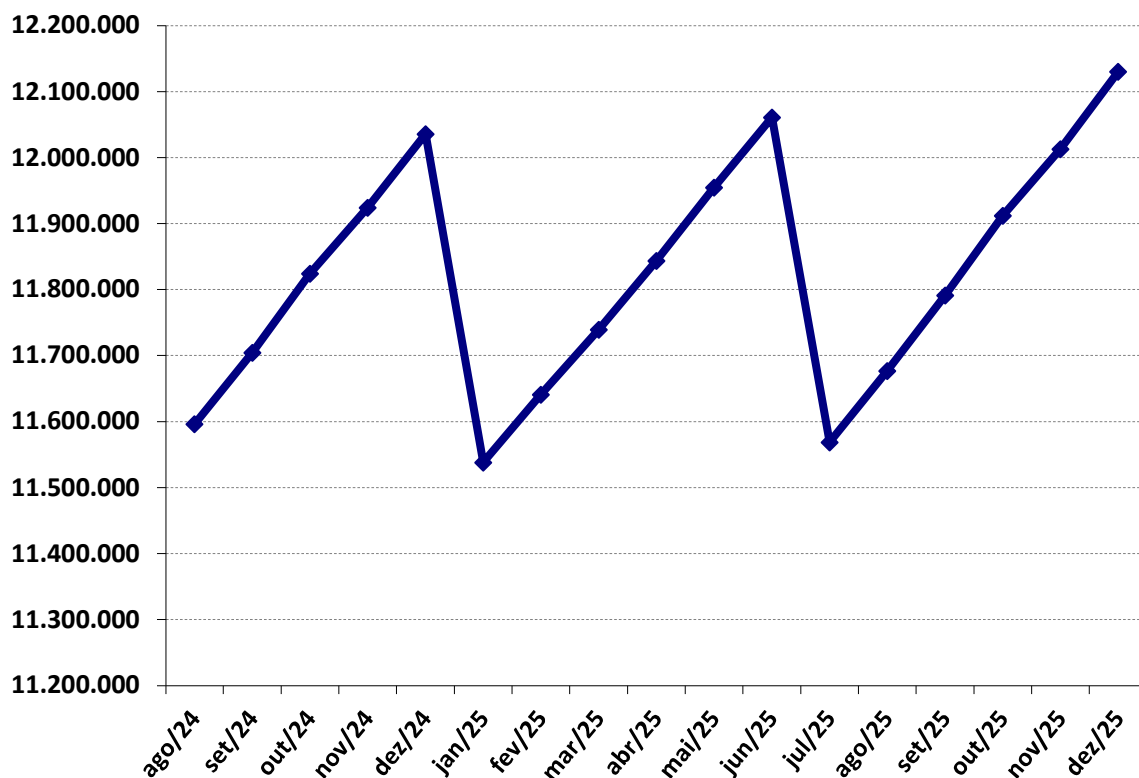
4 . 2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO

4 . 2 . 1 - Títulos Públicos

Abaixo, faremos uma análise da variação do preço unitário - PU dos Títulos Públicos aplicados pelo PREVINX. Lembrando que esses Títulos possuem data de vencimento, mas podendo ser negociados no mercado, antes da data de vencimento.

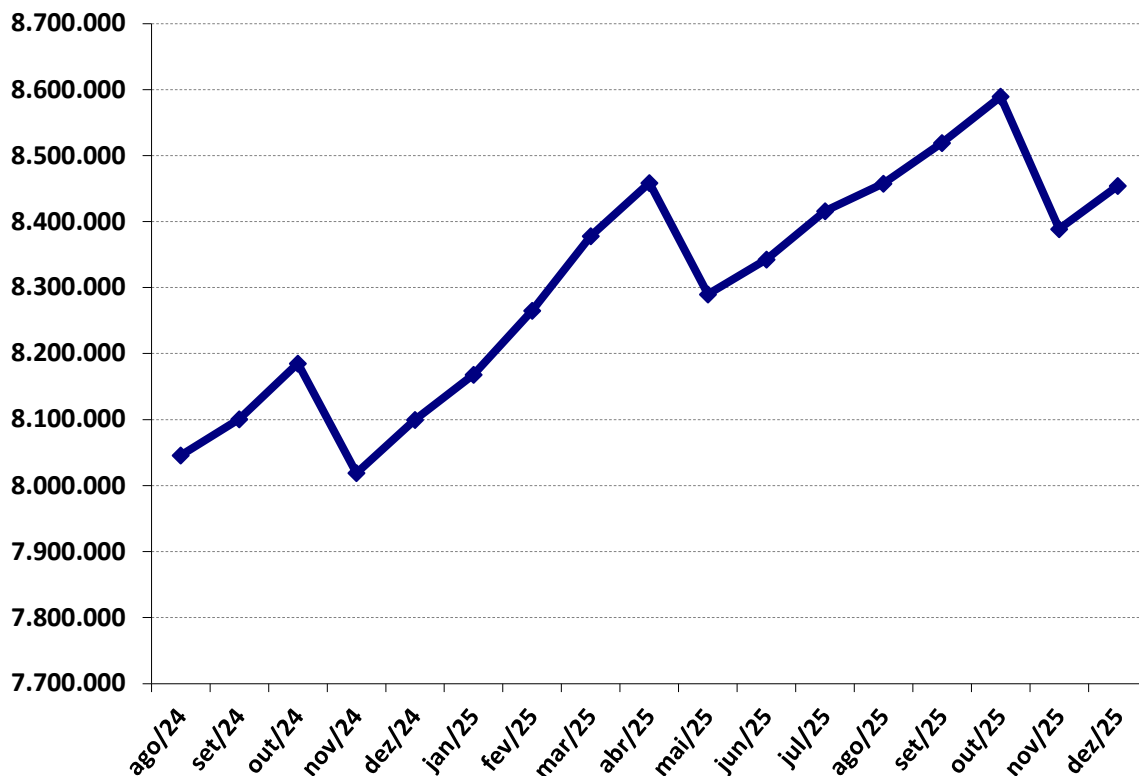
Nº	Título Público Federal	Data da Aplicação	Qtde de Notas (T.P.F)	Taxa de Juros Pré-Fixados	Índice de Referência	Data de Vencimento	PU – Preço Unitário de compra	Valor da Compra (R\$)
1	NTN - F	25/07/2025	6569	13,95% a.a.	IPCA	01/01/2033	837,1843355	R\$ 5.499.463,90
2	NTN - B	25/07/2025	2106	7,710022% a.a.	IPCA	15/08/2032	4.256,8897958	R\$ 8.965.009,91
3	NTN - F	05/08/2024	12491	11,81% a.a.	-	01/01/2033	920,594	R\$ 11.499.143,31
4	NTN - B	05/08/2024	1825	5,983467% a.a.	IPCA	15/05/2035	4.383,521	R\$ 7.999.925,36
5	NTN - B	05/08/2024	2703	5,994389% a.a.	IPCA	15/08/2032	4.439,3828783	R\$ 11.999.651,92
6	NTN - B	29/01/2025	1930	7,865006% a.a.	IPCA	15/08/2030	4.177,7085910	R\$ 8.062.977,58
7								
8								
9								
10								
11								
12								
13								
14								
15								
16								
17								
18								
19								
20								

1

NTN - F 11,81% a.a. (Venc. 01/01/2033)
Carteira de Títulos Públicos - (Variação Título) - Desde a compra


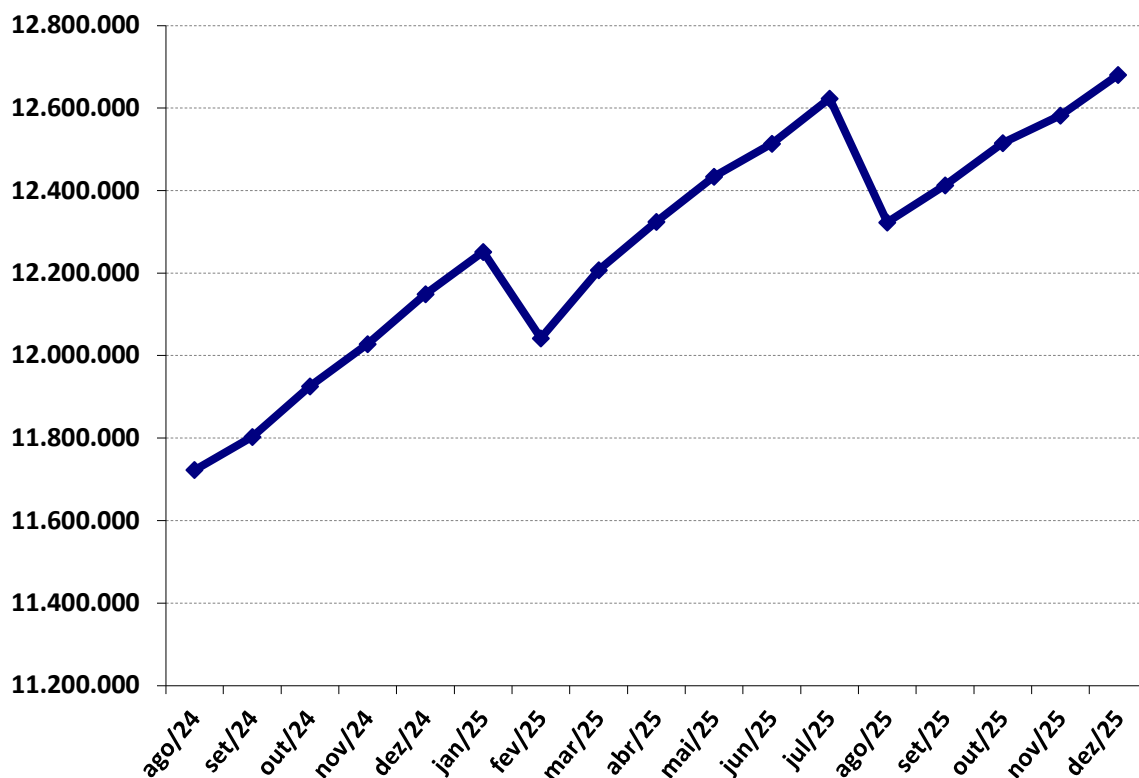
ANO	TÍTULO PÚBLICO	SALDO FINAL (DEZEMBRO)
2023	NTN - F 11,81% a.a. (Venc. 01/01/2033)	R\$ -
2024	NTN - F 11,81% a.a. (Venc. 01/01/2033)	R\$ 12.035.967,03
2025	NTN - F 11,81% a.a. (Venc. 01/01/2033)	R\$ 12.130.517,82

PERÍODO	VARIAÇÃO DO PREÇO DO TÍTULO		JUROS ACUMULADO COM O TÍTULO PÚBLICO	
ANO	94.550,79	0,79%	1.313.893,49	10,92%
DESDE O INÍCIO	631.374,51	5,49%	1.850.717,21	16,09%

Carteira de Títulos Públicos - (Variação Título) - Desde a compra


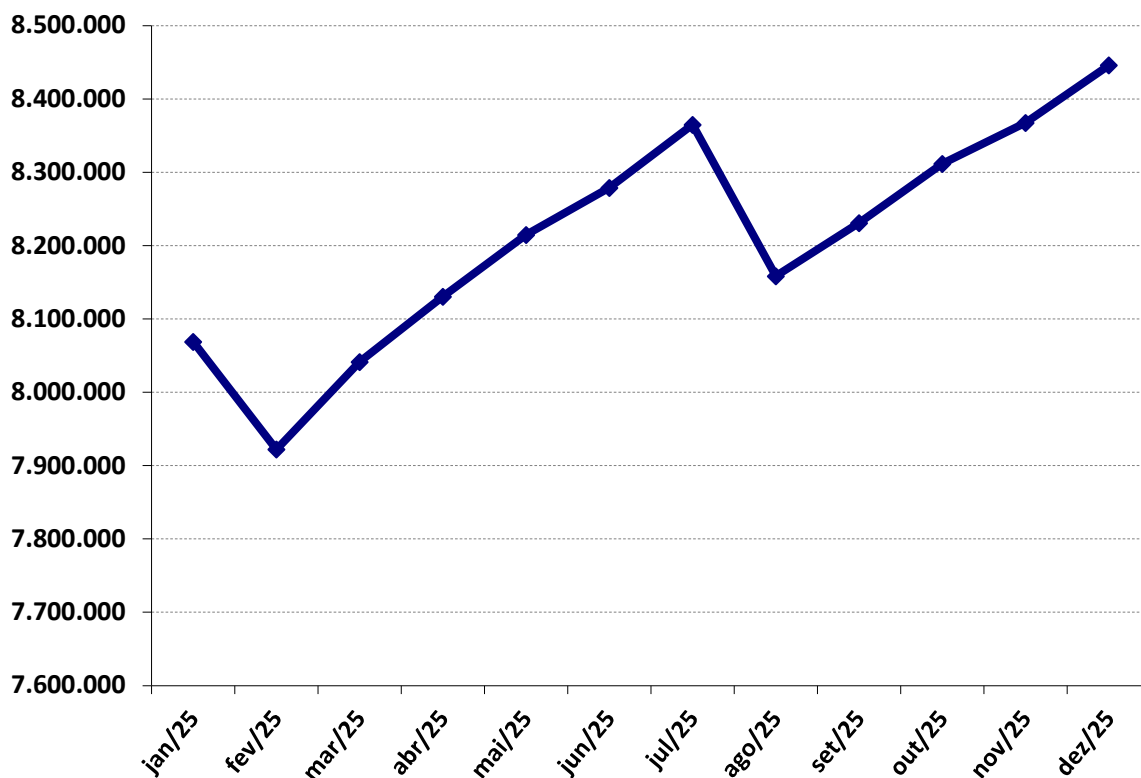
ANO	TÍTULO PÚBLICO	SALDO FINAL (DEZEMBRO)
2023	NTN - B (IPCA + 5,983467% a.a. / Venc. 15/05/2035)	R\$ -
2024	NTN - B (IPCA + 5,983467% a.a. / Venc. 15/05/2035)	R\$ 8.100.072,19
2025	NTN - B (IPCA + 5,983467% a.a. / Venc. 15/05/2035)	R\$ 8.454.499,86

PERÍODO	VARIAÇÃO DO PREÇO DO TÍTULO		JUROS ACUMULADO COM O TÍTULO PÚBLICO	
ANO	354.427,67	4,38%	843.697,13	10,42%
DESDE O INÍCIO	454.574,50	5,68%	1.178.962,77	14,74%

Carteira de Títulos Públicos - (Variação Título) - Desde a compra


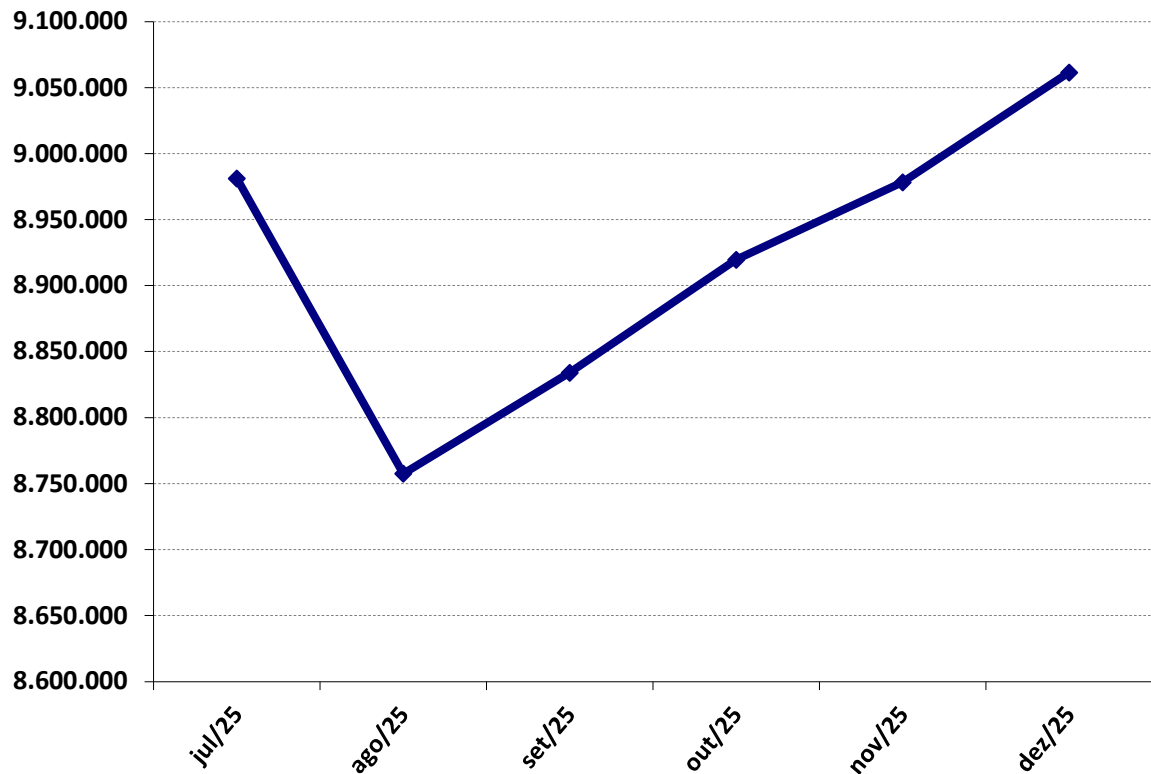
ANO	TÍTULO PÚBLICO	SALDO FINAL (DEZEMBRO)
2023	NTN - B (IPCA + 5,994389% a.a. / Venc. 15/08/2032)	R\$ -
2024	NTN - B (IPCA + 5,994389% a.a. / Venc. 15/08/2032)	R\$ 12.149.467,19
2025	NTN - B (IPCA + 5,994389% a.a. / Venc. 15/08/2032)	R\$ 12.681.162,42

PERÍODO	VARIAÇÃO DO PREÇO DO TÍTULO		JUROS ACUMULADO COM O TÍTULO PÚBLICO	
ANO	531.695,23	4,38%	1.246.532,24	10,26%
DESDE O INÍCIO	681.510,50	5,68%	1.741.193,87	14,51%

Carteira de Títulos Públicos - (Variação Título) - Desde a compra


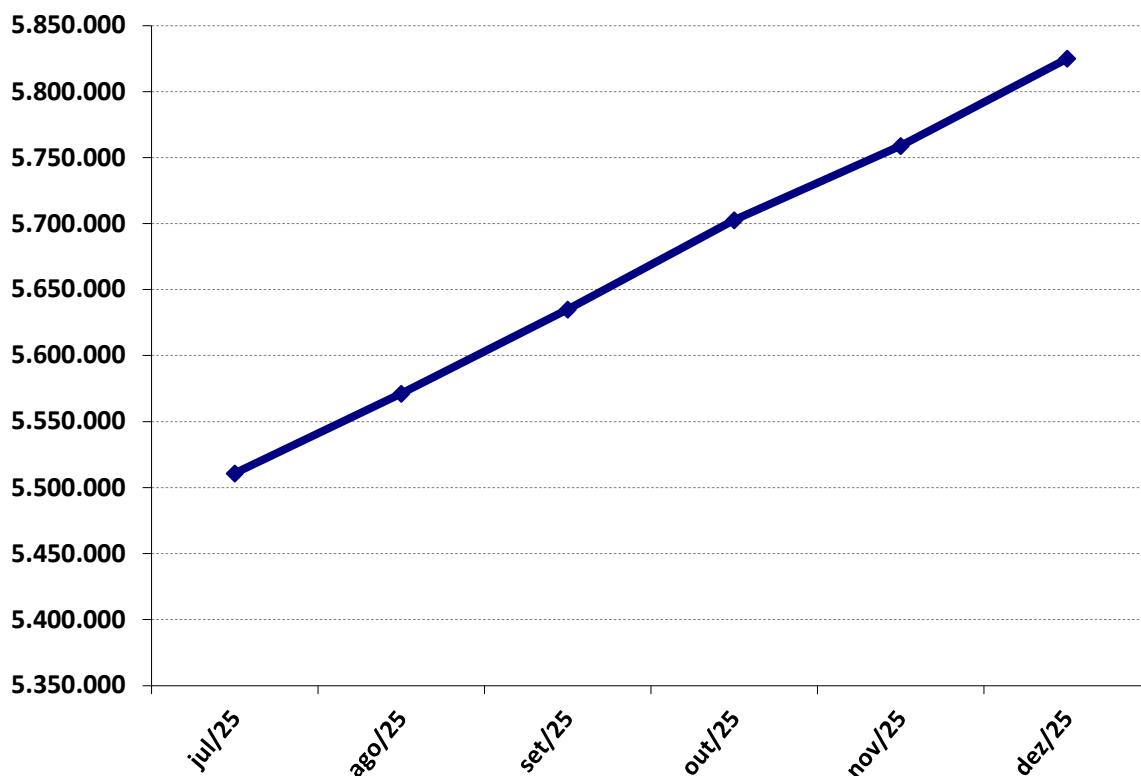
ANO	TÍTULO PÚBLICO	SALDO FINAL (DEZEMBRO)	
2023	NTN - B (IPCA + 7,865006% a.a. / Venc. 15/08/2030)	R\$	-
2024	NTN - B (IPCA + 7,865006% a.a. / Venc. 15/08/2030)	R\$	-
2025	NTN - B (IPCA + 7,865006% a.a. / Venc. 15/08/2030)	R\$	8.445.927,14

PERÍODO	VARIAÇÃO DO PREÇO DO TÍTULO		JUROS ACUMULADO COM O TÍTULO PÚBLICO	
ANO	382.949,56	4,75%	893.626,90	11,08%
DESDE O INÍCIO	382.949,56	4,75%	893.626,90	11,08%

Carteira de Títulos Públicos - (Variação Título) - Desde a compra

ANO	TÍTULO PÚBLICO	SALDO FINAL (DEZEMBRO)	
2023	NTN - B (IPCA + 7,710022% a.a. / Venc. 15/08/2032)	R\$	-
2024	NTN - B (IPCA + 7,710022% a.a. / Venc. 15/08/2032)	R\$	-
2025	NTN - B (IPCA + 7,710022% a.a. / Venc. 15/08/2032)	R\$	9.061.678,43

PERÍODO	VARIAÇÃO DO PREÇO DO TÍTULO		JUROS ACUMULADO COM O TÍTULO PÚBLICO	
	Valor	%	Valor	%
ANO	96.668,52	1,08%	379.389,45	4,23%
DESDE O INÍCIO	96.668,52	1,08%	379.389,45	4,23%

Carteira de Títulos Públicos - (Variação Título) - Desde a compra

ANO	TÍTULO PÚBLICO	SALDO FINAL (DEZEMBRO)
2023	NTN - F 13,95% a.a. (Venc. 01/01/2033)	R\$ -
2024	NTN - F 13,95% a.a. (Venc. 01/01/2033)	R\$ -
2025	NTN - F 13,95% a.a. (Venc. 01/01/2033)	R\$ 5.825.076,96

PERÍODO	VARIAÇÃO DO PREÇO DO TÍTULO		JUROS ACUMULADO COM O TÍTULO PÚBLICO	
	Valor	%	Valor	%
ANO	325.613,06	5,92%	325.613,06	5,92%
DESDE O INÍCIO	325.613,06	5,92%	325.613,06	5,92%

5-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIX

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%	46,9%	100,0%	68,3%	56.598.862,63	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	52,3%	100,0%	26,7%	22.143.427,22	-
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%	0,8%	40,0%	4,9%	4.081.052,08	-
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					100,0%	82.823.341,93	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
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					0,0%	-	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
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					0,0%	-	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					0,0%	-	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	-	-
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	82.823.341,93	54

5.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	Cód. 27760394	NTN - F 11,81% a.a. (Venc. 01/01/2033)	12.130.517,82	14,65%	SIM	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	68,34%	SIM
2	Cód. 27760396	NTN - B (IPCA + 5,983467% a.a. / Venc. 15/05/2035)	8.454.499,86	10,21%	SIM			
3	Cód. 27760395	NTN - B (IPCA + 5,994389% a.a. / Venc. 15/08/2032)	12.681.162,42	15,31%	SIM			
4	Cód.: 29126784	NTN - B (IPCA + 7,865006% a.a. / Venc. 15/08/2030)	8.445.927,14	10,20%	SIM			
5	Cód. 30090043	NTN - B (IPCA + 7,710022% a.a. / Venc. 15/08/2032)	9.061.678,43	10,94%	SIM			
6	Cód. 30090044	NTN - F 13,95% a.a. (Venc. 01/01/2033)	5.825.076,96	7,03%	SIM			
7	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	571.493,37	0,69%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	26,74%	SIM
8	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	4.670.915,75	5,64%	SIM			
9	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	6.632.869,22	8,01%	SIM			
10	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	2.648.150,18	3,20%	SIM			
11	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	578.413,71	0,70%	SIM			
12	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	7.041.584,99	8,50%	SIM			
13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1.173.397,26	1,42%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	4,93%	SIM
14	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	2.907.654,82	3,51%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			82.823.341,93	100,00%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

5.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
15		-	
(2)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	-	0,00%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	82.823.341,93	100,00%
(2)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	-	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2)		82.823.341,93	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

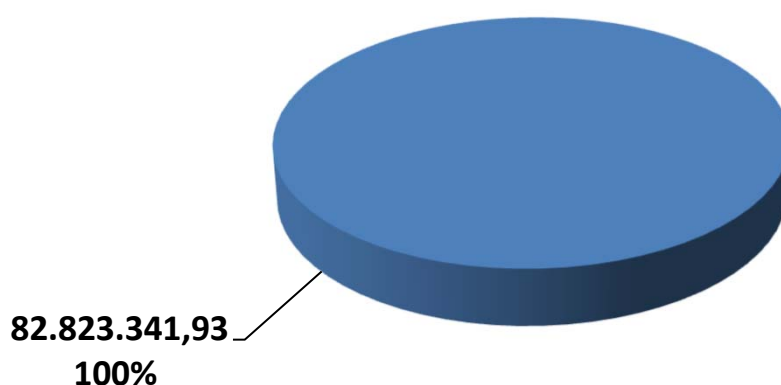
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	82.823.341,93	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	82.823.341,93	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

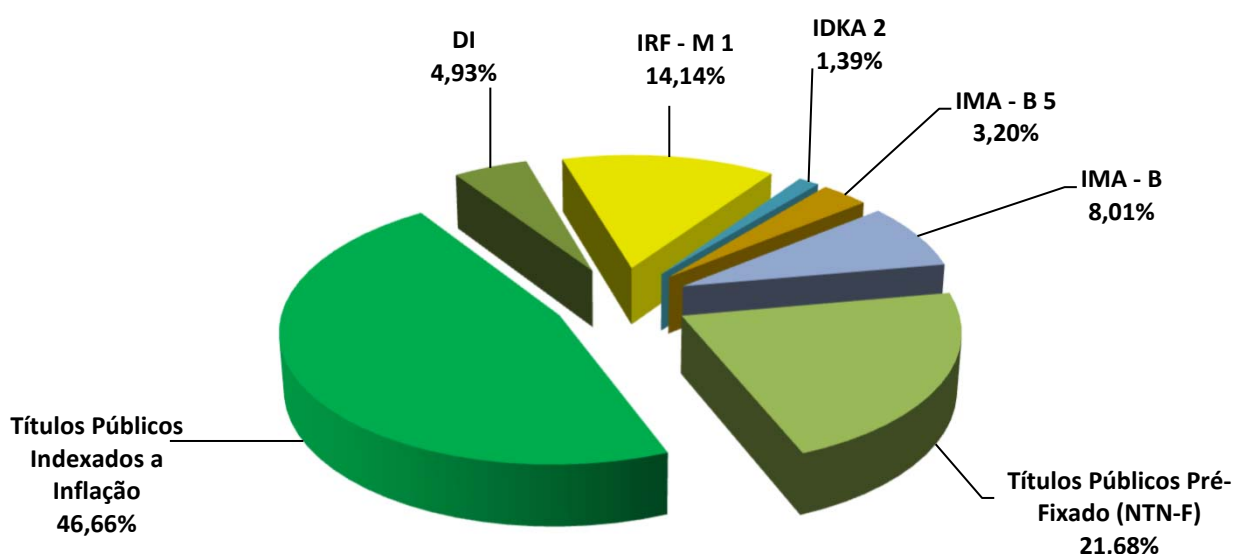


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
Títulos Públicos Pré-Fixado (NTN-F)	17.955.594,78	21,68%	PRÉ-FIXADO	17.955.594,78	21,68%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	38.643.267,85	46,66%	INDEXADO À INFLAÇÃO	38.643.267,85	46,66%
DI	4.081.052,08	4,93%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	15.793.552,82	19,07%
IRF - M 1	11.712.500,74	14,14%			
IDKA 2	1.149.907,08	1,39%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	3.798.057,26	4,59%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	2.648.150,18	3,20%			
IPCA	-	0,00%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE JUROS	-	0,00%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 7,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	6.632.869,22	8,01%
IRF - M	-	0,00%			
IMA - B	6.632.869,22	8,01%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IGC	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
VALE	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	-	0,00%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
MSCI WORLD	-	0,00%			
TOTAL	82.823.341,93	100,00%		82.823.341,93	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

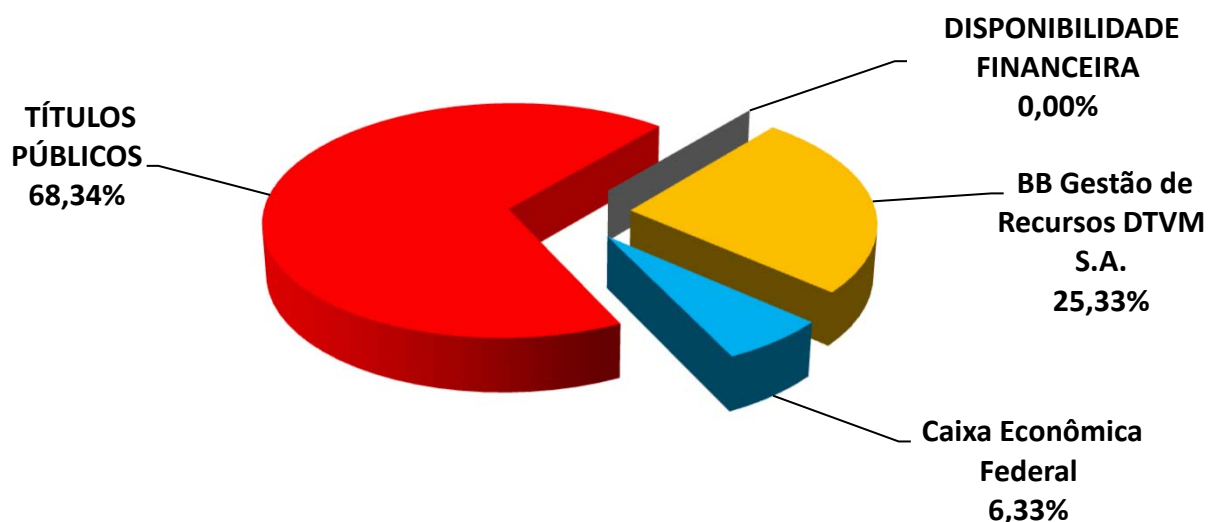


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	20.982.070,18	25,33%
Caixa Econômica Federal	5.242.409,12	6,33%
TÍTULOS PÚBLICOS	56.598.862,63	68,34%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-	0,00%
TOTAL	82.823.341,93	100,00%

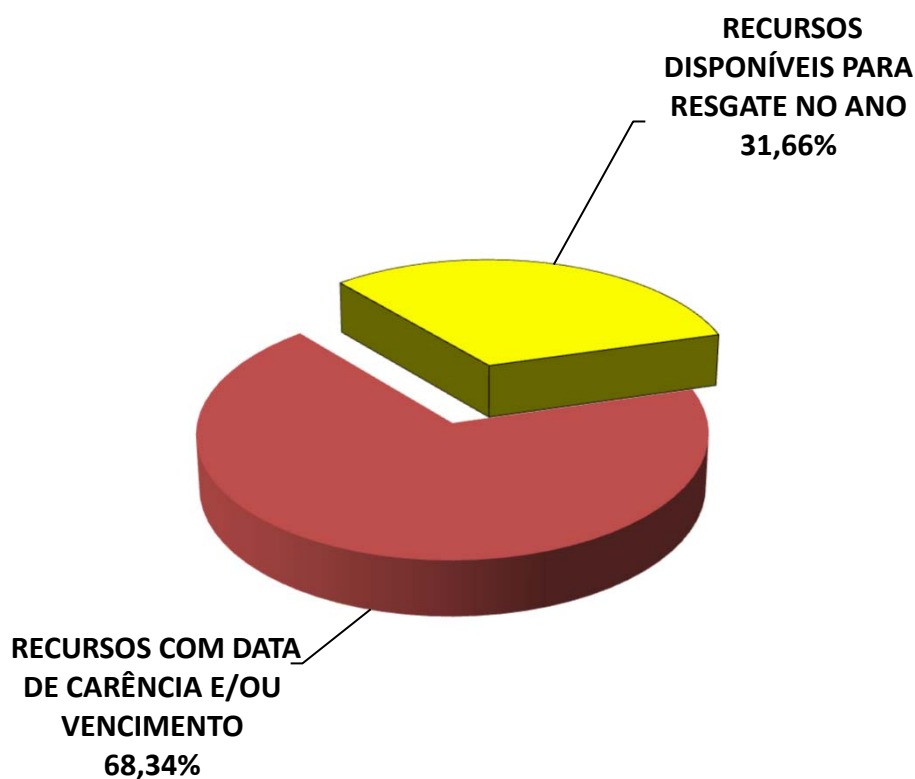
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	26.224.479,30	31,66%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	56.598.862,63	68,34%
TOTAL	82.823.341,93	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

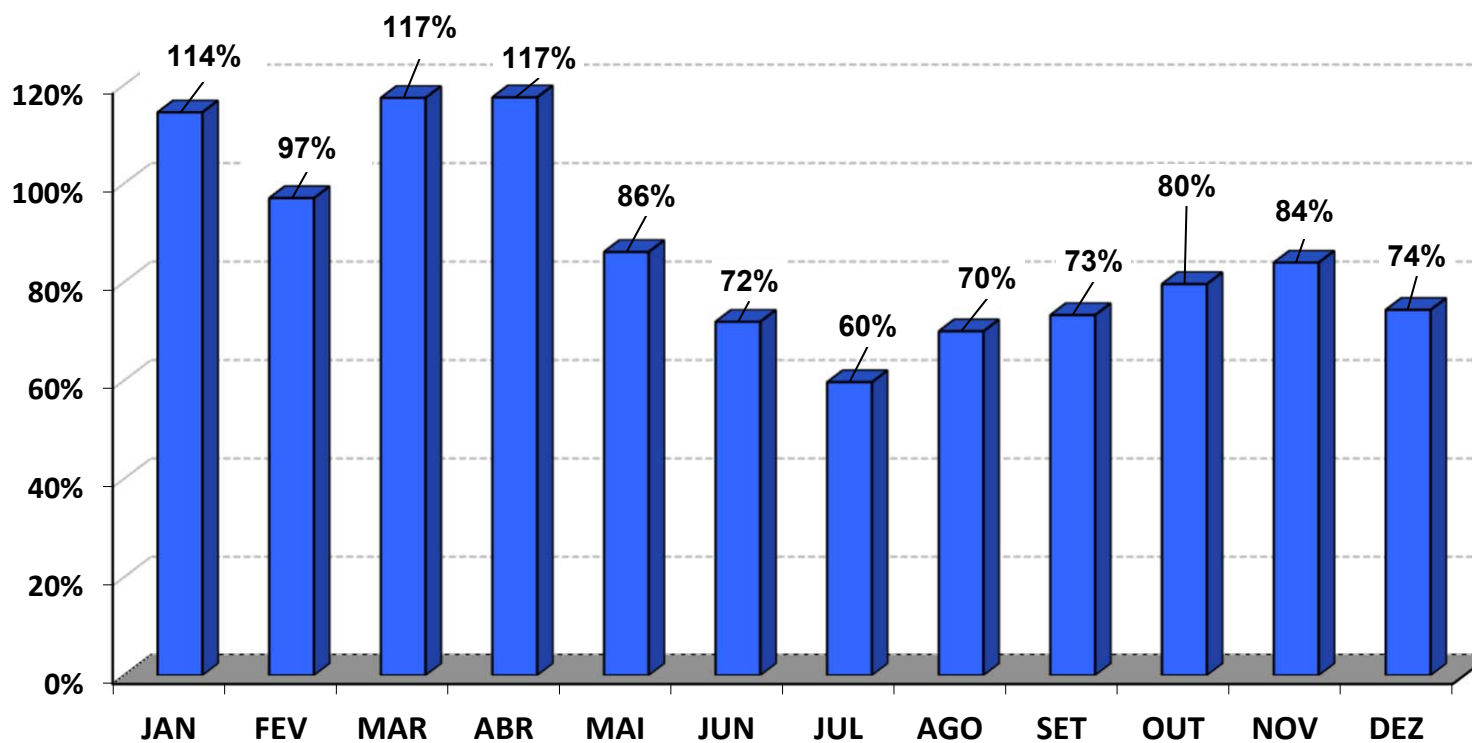


7 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

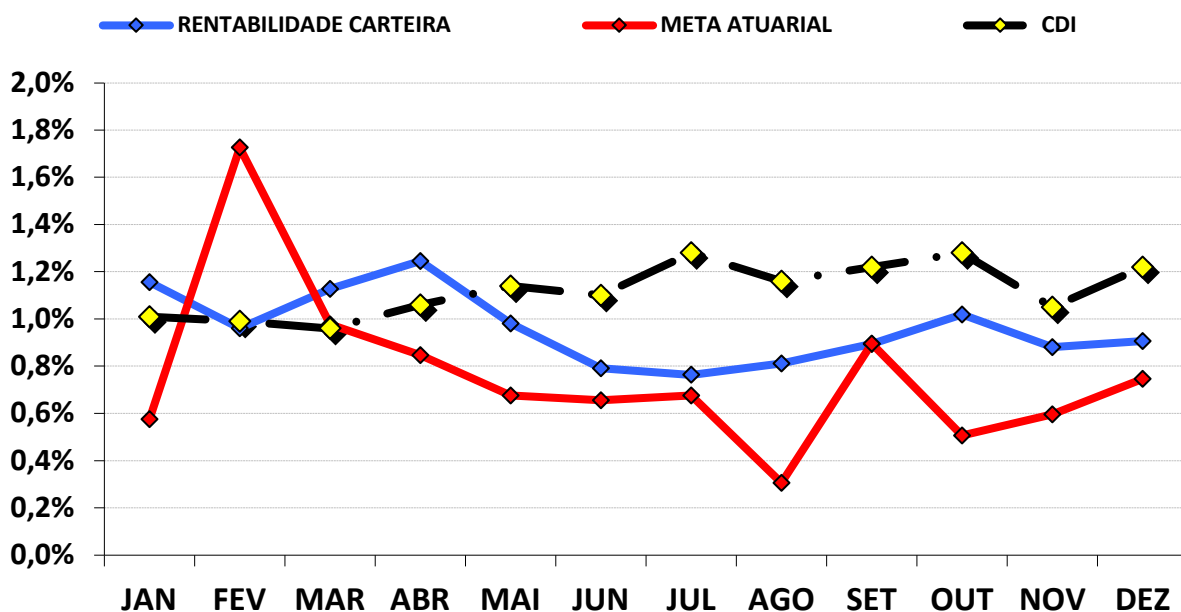
7.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE CONSOLIDADA DOS ATIVOS DA CARTEIRA	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	797.194,31	797.194,31	70.328.164,34	1,16%	0,58%	1,01%
FEVEREIRO	-	-	672.443,01	672.443,01	71.526.210,06	0,96%	1,73%	0,99%
MARÇO	-	-	801.767,28	801.767,28	72.746.040,64	1,13%	0,98%	0,96%
ABRIL	-	-	896.173,46	896.173,46	74.396.972,76	1,25%	0,85%	1,06%
MAIO	-	-	718.532,82	718.532,82	75.338.481,95	0,98%	0,68%	1,14%
JUNHO	-	-	593.474,94	593.474,94	76.276.750,18	0,79%	0,66%	1,10%
JULHO	-	-	579.858,62	579.858,62	77.281.616,88	0,76%	0,68%	1,28%
AGOSTO	-	-	624.906,53	624.906,53	78.508.182,84	0,81%	0,31%	1,16%
SETEMBRO	-	-	698.986,69	698.986,69	79.481.389,31	0,89%	0,90%	1,22%
OUTUBRO	-	-	806.118,85	806.118,85	80.655.918,69	1,02%	0,51%	1,28%
NOVEMBRO	-	-	704.864,38	704.864,38	81.634.121,42	0,88%	0,60%	1,05%
DEZEMBRO	-	-	737.384,98	737.384,98	82.823.341,93	0,91%	0,75%	1,22%

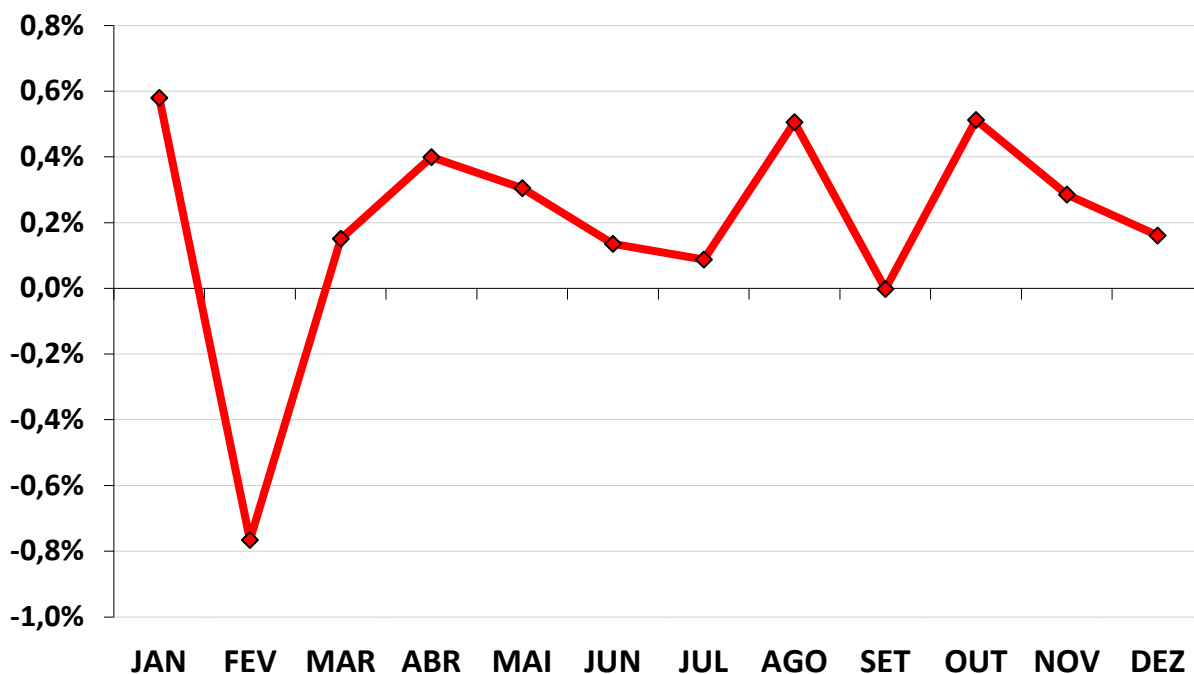
RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Mês)



RENTABILIDADE DA CARTEIRA (mês) 2025



CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Mês) 2025

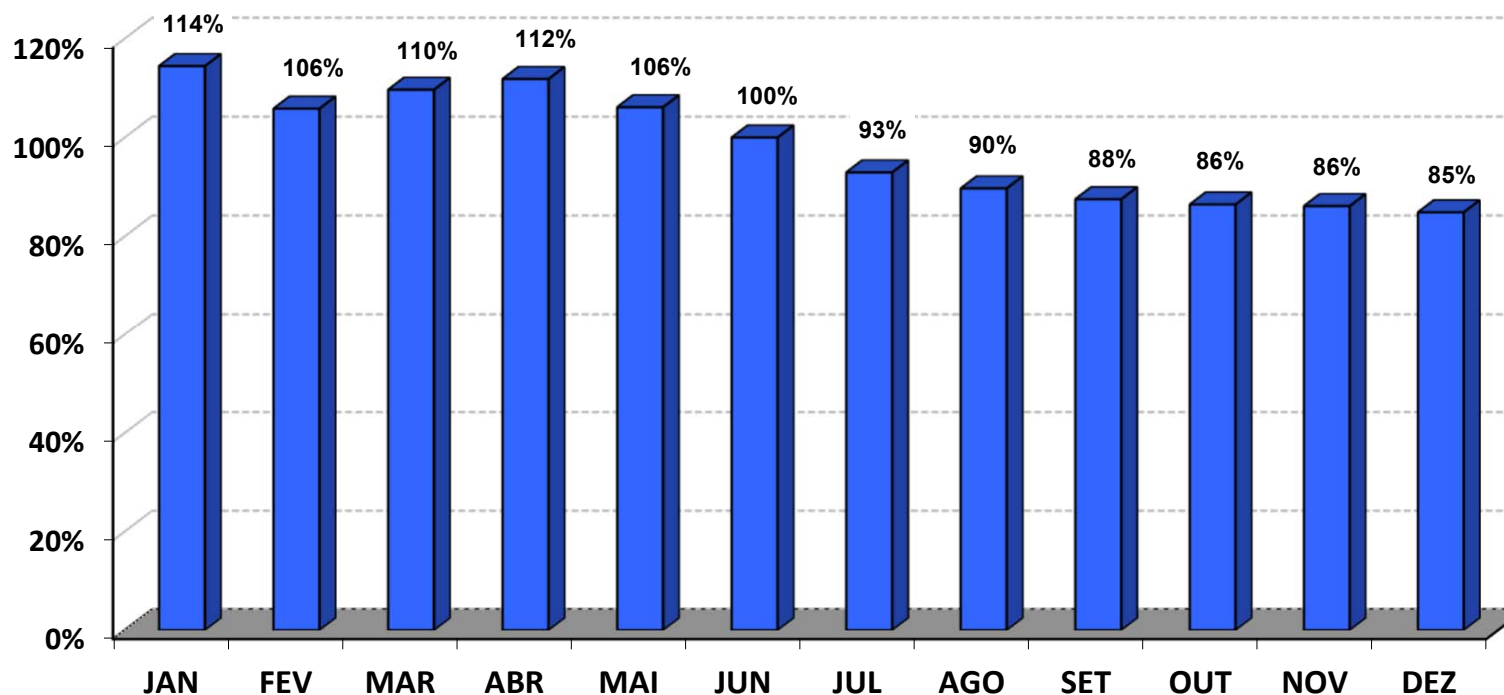


Podemos observar pelo gráfico acima, analisando de forma mensal, a carteira bateu ou ficou acima da Meta Atuarial em 10 meses.

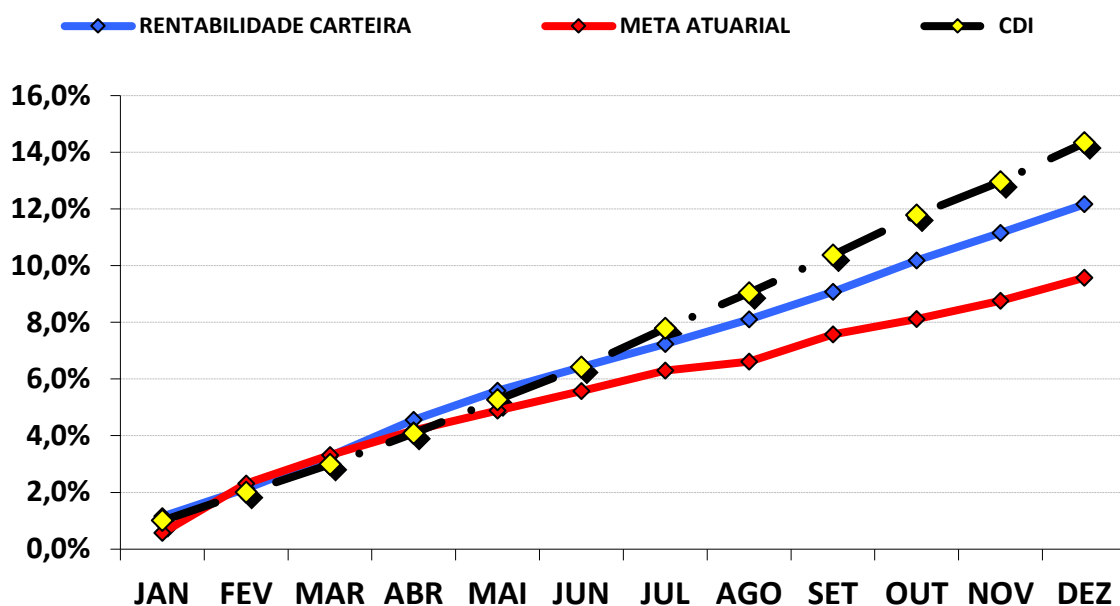
7.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE CONSOLIDADA DOS ATIVOS DA CARTEIRA	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	797.194,31	797.194,31	70.328.164,34	1,16%	0,58%	1,01%
FEVEREIRO	-	-	1.469.637,32	1.469.637,32	71.526.210,06	2,13%	2,31%	2,01%
MARÇO	-	-	2.271.404,60	2.271.404,60	72.746.040,64	3,28%	3,31%	2,99%
ABRIL	-	-	3.167.578,06	3.167.578,06	74.396.972,76	4,56%	4,19%	4,08%
MAIO	-	-	3.886.110,88	3.886.110,88	75.338.481,95	5,59%	4,89%	5,27%
JUNHO	-	-	4.479.585,82	4.479.585,82	76.276.750,18	6,43%	5,58%	6,43%
JULHO	-	-	5.059.444,44	5.059.444,44	77.281.616,88	7,24%	6,29%	7,79%
AGOSTO	-	-	5.684.350,97	5.684.350,97	78.508.182,84	8,11%	6,62%	9,04%
SETEMBRO	-	-	6.383.337,66	6.383.337,66	79.481.389,31	9,08%	7,57%	10,37%
OUTUBRO	-	-	7.189.456,51	7.189.456,51	80.655.918,69	10,19%	8,12%	11,78%
NOVEMBRO	-	-	7.894.320,89	7.894.320,89	81.634.121,42	11,16%	8,76%	12,95%
DEZEMBRO	-	-	8.631.705,87	8.631.705,87	82.823.341,93	12,17%	9,57%	14,33%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Acumulado)



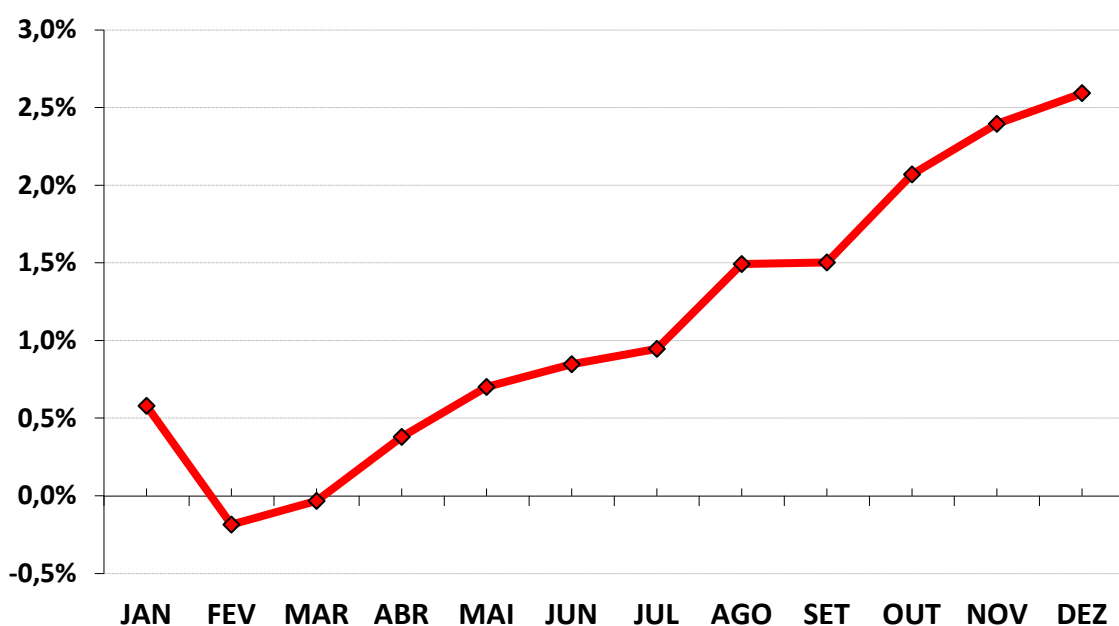
RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2025



A carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 12,17%, representando uma rentabilidade de 84,88%, sobre o índice de Benchmark CDI, que ficou em 14,33% no ano.

Com relação ao objetivo da gestão de investimentos, conforme descrito no PAI/2025, a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 127,07%, sobre a Meta Atuarial.

CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Acumulado) 2025



8 - CONSIDERAÇÕES FINAIS

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

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

8.1 - META ATUARIAL

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

Então, para se manter o Equilíbrio Financeiro e Atuarial, os Ativos Garantidores e as Contribuições Futuras precisam ser capitalizadas e procuram alcançar a Meta Atuarial estabelecida pelo Atuário, no momento da realização do Cálculo Atuarial. Assim, conforme a Política Anual de Investimentos/2025, as aplicações financeiras devem observar uma taxa real de Juros de 5,11% acrescido de um índice Inflacionário, que no nosso caso é o IPCA – Índice de Preços ao Consumidor Amplo.

Assim, a Meta Atuarial ao final de 2025 foi de 9,57% a.a., referente á acumulação da Inflação de 4,26% a.a. (IPCA) e mais 5,11% a.a. de rentabilidade.

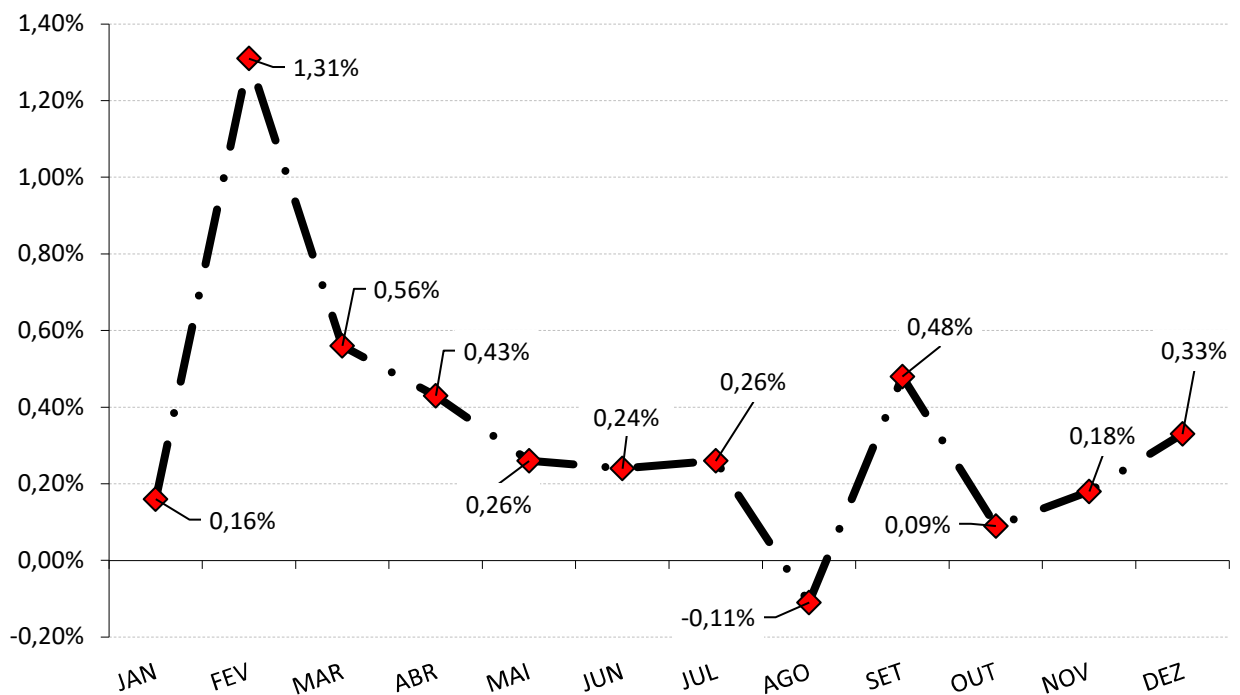
8.2 - INFLAÇÃO

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

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

IPCA - MENSAL

Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo



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

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

8.3 - RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme a tabela e o gráfico da rentabilidade Acumulada, a carteira de investimentos do RPPS rentabilizou no acumulado do ano, 12,17% a.a.

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

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

No Brasil, após a Taxa de juros (SELIC) chegar a 10,5% a.a. em maio de 2024, a taxa começou a ser elevada em setembro de 2024. A Selic chegou a 15% a.a. na reunião de junho de 2025, sendo mantida nesse nível durante todo o 2º semestre. Apesar do cenário adverso, os mercados financeiros mostraram resiliência ao longo de 2025. O principal índice da bolsa brasileira (Ibovespa) renovou máximas históricas, sustentado pelo aumento do apetite por risco em mercados emergentes, pela perspectiva de cortes de juros nos EUA, e ao final do período, pela expectativa de início de um ciclo de flexibilização monetária no Brasil em 2026.

8.4 - ALM – ASSET LIABILITY MANAGEMENT

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

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

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

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

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

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

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

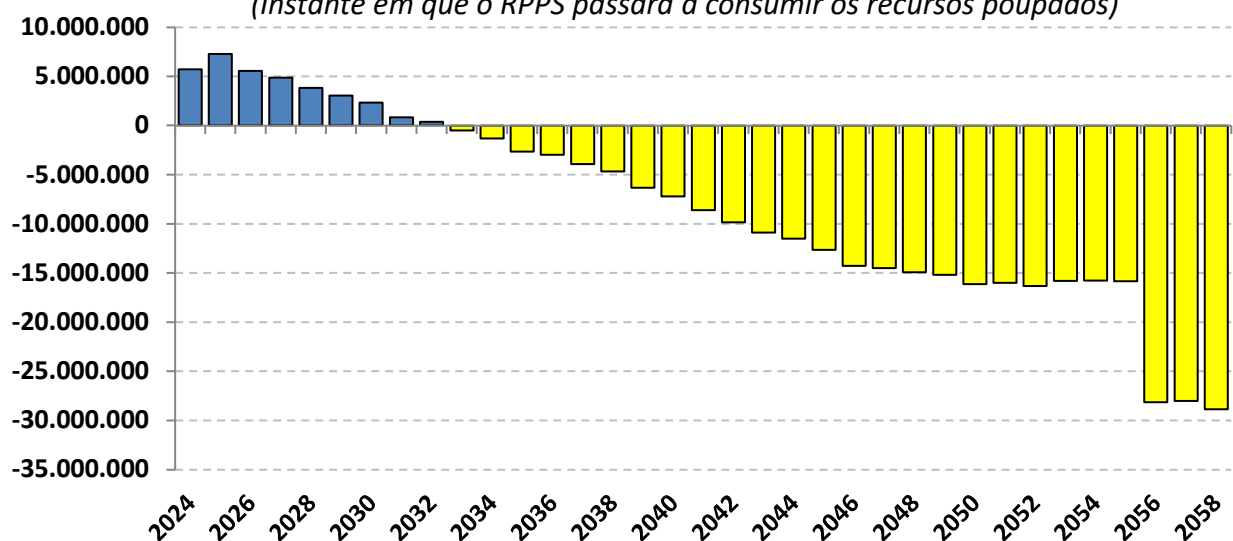
Conforme o estudo de Duration do Fluxo de Caixa realizado sobre a Avaliação Atuarial de 2024 - data focal 31/12/2024, a partir do ano 2033, o RPPS possuirá um fluxo de caixa negativo, o que obrigará o RPPS a consumir os recursos financeiros poupados, para o pagamento de benefícios. Conforme descrito na Projeção Atuarial de 2024, esse estudo foi o mais conservador possível, pois não levou em consideração, a entrada de novos servidores concursados.

Diante da Análise realizada, as aplicações em investimentos que requerem esse tipo de estudo precisam buscar horizontes de no máximo 9 anos, para não coincidirem com o fluxo de pagamento de benefícios.

Assim, a aplicação em Título Público Federal (até 2035) pelo RPPS, se fez em consonância com o Fluxo de pagamento de benefícios, levando em consideração a questão da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, conforme exige a Resolução CMN 4.963/21, não agravando os riscos em investimentos dessa magnitude.

Duration do fluxo de caixa do RPPS

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



8.5 - CONCLUSÃO

Para manter o poder de compra das Provisões Matemáticas Previdenciárias, observou-se que o RPPS necessitava de uma rentabilidade mínima de 9,57% a.a., referente à Meta Atuarial em 2025 cujo objetivo foi alcançado.

Conforme descrito no item “7.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento”, observou-se que a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 12,17% a.a., contra 14,33% a.a. do Índice CDI.

Em valores monetários, a carteira de investimentos conseguiu, de Janeiro á Dezembro de 2025, uma rentabilidade de seus Ativos Garantidores de R\$ 8.631.705,87, enquanto que a necessidade da Meta Atuarial, era de que os Ativos Garantidores rentabilizassem no mínimo, R\$ 6.831.679,65, referente a Meta Atuarial.

Portanto, houve um ganho real das Provisões Matemáticas Previdenciárias em 2,59%.

Esse ganho real de R\$ 1.800.026,22, tende a suavizar o aumento do Déficit Atuarial, sobre as alíquotas de contribuição do ano seguinte, já que as Reavaliações Atuariais buscam o reequilíbrio do plano entre RECEITAS e DESPESAS e esse ganho real sobre a Meta Atuarial, representa um ganho extra que não é considerado na Reavaliação Atuarial.

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

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

É a análise.

Certificação
de Especialista
em Investimentos
ANBIMA
CEA




Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM