

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
RIO BRILHANTE - MS

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

3º TRIMESTRE
2025

17 de outubro de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações da carteira de Investimentos de 2025 do PREVBILHANTE.

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

Taxa de Juros (anual): 5,19% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,42%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,19% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,41%

Data Focal: 30/09/2025

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,47%	0,42%	1,11%	1,76%	1,30%	1,06%	0,05%	1,65%	1,25%			
TAXA DE JUROS	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%			
META ATUARIAL	0,58%	1,73%	0,98%	0,85%	0,68%	0,66%	0,68%	0,31%	0,90%			
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%			

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,47%	1,90%	3,03%	4,85%	6,21%	7,33%	7,39%	9,16%	10,53%			
TAXA DE JUROS	0,42%	0,85%	1,27%	1,70%	2,13%	2,56%	3,00%	3,43%	3,87%			
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%	3,26%	3,15%	3,64%			
META ATUARIAL	0,58%	2,33%	3,33%	4,21%	4,92%	5,62%	6,34%	6,67%	7,63%			
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%	10,37%			

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	15
4 – MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA	17
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	27
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	30
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	31
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	32
7 – CONCLUSÃO	33
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	33
7.2 - Meta Atuarial	34
7.3 - Riscos	34
7.3.1 - Risco de Mercado	34
7.3.2 - Risco de Crédito	36
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	36
7.3.2.2 - Instituição Financeira	37
7.3.3 - Risco de Liquidez	38
7.4 - Aderência ao PAI	39
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	39
7.4.2 - Risco de Crédito	40
7.4.3 - Risco de Liquidez	40
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	40
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	41

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 3º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVBILHANTE.

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

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

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - PREVBRILHANTE

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	216.613.180,23	5.047.944,25	(3.889.607,91)	658.316,89	2.535.346,55	(2.090,59)	3.191.572,85	220.963.089,42
2	FEVEREIRO	220.963.089,42	3.437.539,95	(4.410.957,56)	792.223,96	966.061,15	(827.199,60)	931.085,51	220.920.757,32
3	MARÇO	220.920.757,32	9.288.017,13	(8.901.277,39)	872.049,35	1.821.545,60	(240.603,68)	2.452.991,27	223.760.488,33
4	ABRIL	223.760.488,33	16.499.997,90	(15.922.605,49)	743.338,89	3.228.755,11	(24.171,51)	3.947.922,49	228.285.803,23
5	MAIO	228.285.803,23	7.543.364,14	(6.798.108,04)	740.802,64	2.246.657,88	(30.492,20)	2.956.968,32	231.988.027,65
6	JUNHO	231.988.027,65	6.100.587,7	(5.565.245,7)	600.680,01	1.857.554,14	(3.014,78)	2.455.219,37	234.978.589,04
7	JULHO	234.978.589,04	67.553.908,99	(67.533.453,16)	754.401,08	982.367,95	(1.608.186,30)	128.582,73	235.127.627,60
8	AGOSTO	235.127.627,60	4.224.338,09	(2.799.397,31)	537.491,16	3.333.481,09	-	3.870.972,25	240.423.540,63
9	SETEMBRO	240.423.540,63	3.160.975,26	(6.919.461,31)	676.703,50	2.283.208,59	(146,76)	2.959.765,33	239.624.819,91
10	OUTUBRO	239.624.819,91	-	-	-	-	-	-	239.624.819,91
11	NOVEMBRO	239.624.819,91	-	-	-	-	-	-	239.624.819,91
12	DEZEMBRO	239.624.819,91	-	-	-	-	-	-	239.624.819,91

*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	216.613.180,23	5.047.944,25	(3.889.607,91)	658.316,89	2.535.346,55	(2.090,59)	3.191.572,85	220.963.089,42
2	FEVEREIRO	220.963.089,42	8.485.484,20	(8.300.565,47)	1.450.540,85	3.501.407,70	(829.290,19)	4.122.658,36	220.920.757,32
3	MARÇO	220.920.757,32	17.773.501,33	(17.201.842,86)	2.322.590,20	5.322.953,30	(1.069.893,87)	6.575.649,63	223.760.488,33
4	ABRIL	223.760.488,33	34.273.499,23	(33.124.448,35)	3.065.929,09	8.551.708,41	(1.094.065,38)	10.523.572,12	228.285.803,23
5	MAIO	228.285.803,23	41.816.863,37	(39.922.556,39)	3.806.731,73	10.798.366,29	(1.124.557,58)	13.480.540,44	231.988.027,65
6	JUNHO	231.988.027,65	47.917.451,1	(45.487.802,1)	4.407.411,74	12.655.920,43	(1.127.572,36)	15.935.759,81	234.978.589,04
7	JULHO	234.978.589,04	115.471.360,07	(113.021.255,24)	5.161.812,82	13.638.288,38	(2.735.758,66)	16.064.342,54	235.127.627,60
8	AGOSTO	235.127.627,60	119.695.698,16	(115.820.652,55)	5.699.303,98	16.971.769,47	(2.735.758,66)	19.935.314,79	240.423.540,63
9	SETEMBRO	240.423.540,63	122.856.673,42	(122.740.113,86)	6.376.007,48	19.254.978,06	(2.735.905,42)	22.895.080,12	239.624.819,91
10	OUTUBRO	239.624.819,91	-	-	-	-	-	-	239.624.819,91
11	NOVEMBRO	239.624.819,91	-	-	-	-	-	-	239.624.819,91
12	DEZEMBRO	239.624.819,91	-	-	-	-	-	-	239.624.819,91

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVBILHANTE

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021			Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		ARTIGO	LIMITE	LIMITE GLOBAL	Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
1	Títulos Públicos Federal	7, I, a	100,0%	100,0%	0,0%	20,7%	100,0%	31,7%	77.236.588,49	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	7, I, b	100,0%	0,0%	25,0%	42,6%	77,0%	34,3%	83.606.790,59	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações	7, I, c	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	77,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	7, II	5,0%	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	7, III, a	70,0%	70,0%	12,0%	21,9%	50,0%	17,6%	42.919.788,31	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	7, III, b	70,0%		0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	7, IV	20,0%	-	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	7, V, a	10,0%	25,0%	0,1%	0,2%	5,0%	0,0%	828,71	Abaixo do Exigido. Aplicar: 242.860,78
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	7, V, b	10,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
10	F.I. em 85% de Debêntures	7, V, c	10,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
12	F.I. Ações	8, I	40,0%	40,0%	5,0%	8,1%	33,0%	10,1%	24.690.880,50	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	8, II	40,0%	40,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	10, I	10,0%	15,0%	3,0%	6,5%	10,0%	4,6%	11.169.943,31	-
16	F.I. em Participações	10, II	5,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	10, III	5%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
19	F.I. Imobiliário	11	10%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	9º, I	10%	10%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	9º, II	10%		0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	9º, III	10%		0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
25	Empréstimo Consignado	12	10%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
27	DESENQUADRADO							0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA							1,7%	4.064.673,45	-

11	TOTAL - RENDA FIXA							83,6%	203.763.996,10	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º	40%	40%				10,1%	24.690.880,50	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10	15%					4,6%	11.169.943,31	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11	10%					0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º	10%	0%				0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12	10%	0%				0,0%	-	-
27	PATRIMÔNIO TOTAL							100,0%	243.689.493,36	-

*Conforme o Art. 7, § 7º, o Art. 8, § 3º, o Art. 10, § 2º, o Art. 11, § 2º o RPPS que comprovar a adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à SPREV (PRÓ-GESTÃO), terão os Limites para aplicação dos recursos em Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados, Fundos Imobiliários e Empréstimo Consignado elevados.

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	35.292.588/0001-89	13.327.340/0001-73
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Simples	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	CDI	CDI	IMA - B 5+
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.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	20/04/2011	03/03/2020	20/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a 0,30% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	1000	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	1.000,00	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	1000	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+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

Continuação....

2

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES VALOR FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM
CNPJ	29.258.294/0001-38	10.418.362/0001-50	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Valor/Crescimento	Multimercados Livre	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IBOV	CDI	IDKA 2	IMA - B 5
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	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	29/01/2018	05/11/2008	16/08/2012	01/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,057% a.a.	0,60% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	10000	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+32 (Trinta e dois dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

Continuação....

3

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FICC FIF MULT LP – RESP LIM	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - CIC RF – RESP LIM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM
CNPJ	23.215.097/0001-55	34.660.276/0001-18	28.515.874/0001-09	55.771.625/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Multimercados Livre	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Multimercados Livre
ÍNDICE	IPCA	Multimercado	IPCA + 6,00% a.a.	Multimercado
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	59.281.253/0001-23
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	60.746.948/0001-12	03.864.607/0001-08
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BTG PACTUAL S/A
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	30.306.294/0001-45
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BTG PACTUAL S/A
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	30.306.294/0001-45
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	04/11/2016	23/10/2019	28/12/2017	05/08/2024
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.	1,50% a.a.	0,40% a.a.	0,055% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	1000	1000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	1.000,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	1000	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até 25 meses contados a partir do início da
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	4 - Alto	2 - Baixo	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

Continuação....

4

INFORMAÇÕES	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM
CNPJ	42.813.674/0001-55	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Renda Fixa Duração Baixa Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IBOV	CDI	IRF - M 1	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	00.066.670/0001-00	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS
CNPJ	03.864.607/0001-08	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	00.066.670/0001-00	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	20/01/2022	25/04/2005	27/02/2014	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,20% a.a.	0,24% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	1	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	1	1000	1000
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	1,00	1.000,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1000	1	1000	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

Continuação....

5

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM
CNPJ	11.087.118/0001-15	32.972.942/0001-28	21.838.150/0001-49	24.571.992/0001-75
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B	CDI	IPCA	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.
CNPJ	03.795.072/0001-60	40.430.971/0001-96	40.430.971/0001-96	40.430.971/0001-96
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
AUDITORIA	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	14/10/2019	01/06/2015	12/09/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,50% a.a.	0,40% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20% CDI	Não possui	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	50000	1	5000	1
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	1	1	1
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	1,00	1,00	1,00
SALDO MÍNIMO	1000	1	1	1
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

Continuação....

6

INFORMAÇÕES	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	FIDC PREMIUM	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF EM AÇÕES RESP LIM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES
CNPJ	26.269.692/0001-61	06.018.364/0001-85	37.569.846/0001-57	11.392.165/0001-72
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	FIDC	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	S&P 500	IPCA + 6,00% a.a.	IBOV	IBR - X
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor Qualificado	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	ITAU UNIBANCO S.A.	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	INTRAG DTVM LTDA.	INTRAG DTVM LTDA.
CNPJ	60.701.190/0001-04	03.317.692/0001-94	62.418.140/0001-31	62.418.140/0001-31
GESTOR	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	BAYES CAPITAL MANAGEMENT	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.
CNPJ	40.430.971/0001-96	15.403.817/0001-88	36.174.602/0001-02	04.506.394/0001-05
CUSTODIANTE	ITAU UNIBANCO S.A.	BANCO FINAXIS S.A.	ITAU UNIBANCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	60.701.190/0001-04	11.758.741/0001-52	60.701.190/0001-04	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários
CNPJ	60.701.190/0001-04	03.317.692/0001-94	13.293.225/0001-25	00.066.670/0001-00
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMTSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	NEXT AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	31/01/2017	11/12/2003	29/07/2020	30/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,50% a.a.	2% a 2,5% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não Possui	20% IBOVESPA	20% SMALL CAP
APLICAÇÃO INICIAL	5000	25000	500	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1	25000	100	500
RESGATE MÍNIMO	1,00	25.000,00	100,00	500,00
SALDO MÍNIMO	1	25000	500	500
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 19/08/2028	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+60 (Sessenta dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+30 (Trinta dias úteis seguintes à solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	FIDC - Classe Sênior, Art. 7, V, a (5%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

Continuação....

7

INFORMAÇÕES	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULT			
CNPJ	60.710.479/0001-81			
SEGMENTO	Investimentos Estruturados			
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Estrat. Específica			
ÍNDICE	IPCA + 6,34% a.a.			
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral			
ADMINISTRADOR	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM			
CNPJ	59.281.253/0001-23			
GESTOR	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA			
CNPJ	03.864.607/0001-08			
CUSTODIANTE	BANCO BTG PACTUAL S/A			
CNPJ	30.306.294/0001-45			
DISTRIBUIDOR	BANCO BTG PACTUAL S/A			
CNPJ	30.306.294/0001-45			
AUDITORIA	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.			
DATA DE INÍCIO	07/05/2025			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,25% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui			
APLICAÇÃO INICIAL	100			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	-			
RESGATE MÍNIMO	-			
SALDO MÍNIMO	-			
CARÊNCIA	25 Meses a partir do dia útil anterior ao início da			
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio			
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)			

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

3.1-RESUMO DO REGULAMENTO DOS ATIVOS FINANCEIROS

8

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.....

9

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 5 TP FIF RF LP – RESP LIM						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	24.742.707,24	-	24.731.356,99	11.350,25	-	-0,046%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-

CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	855.065,52	-	856.595,19	1.529,67	-	0,179%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-

CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.940.204,04	-	4.949.041,81	8.837,77	-	0,179%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	25.151.340,87	-	25.188.173,18	36.832,31	-	0,146%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	24.731.356,99	-	80.128,82	24.811.485,81	0,324%
AGOSTO	24.811.485,81	-	-	289.044,93	25.100.530,74	1,165%
SETEMBRO	25.100.530,74	-	- 1.746.989,86	160.252,34	23.513.793,22	0,686%

CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	856.595,19	-	4.088,81	860.684,00	0,477%
AGOSTO	860.684,00	-	-	10.163,32	870.847,32	1,181%
SETEMBRO	870.847,32	-	-	5.223,95	876.071,27	0,600%

CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	4.949.041,81	-	23.623,45	4.972.665,26	0,477%
AGOSTO	4.972.665,26	-	-	58.719,29	5.031.384,55	1,181%
SETEMBRO	5.031.384,55	-	-	30.181,79	5.061.566,34	0,600%

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	25.188.173,18	-	165.453,61	25.353.626,79	0,657%
AGOSTO	25.353.626,79	-	-	394.896,92	25.748.523,71	1,558%
SETEMBRO	25.748.523,71	-	- 2.160.618,48	276.977,53	23.864.882,76	1,174%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	500.328,50	153.450,39	- 122.600,61	7.715,95	538.894,23	1,542%
AGOSTO	538.894,23	77.372,45	- 44.000,00	5.793,58	578.060,26	1,075%
SETEMBRO	578.060,26	-	-	7.162,99	585.223,25	1,239%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.558.551,58	-	- 7.081,15	32.066,38	2.583.536,81	1,257%
AGOSTO	2.583.536,81	-	-	27.435,04	2.610.971,85	1,062%
SETEMBRO	2.610.971,85	-	-	30.186,84	2.641.158,69	1,156%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.434.573,57	-	-	51.150,21	3.383.423,36	-1,489%
AGOSTO	3.383.423,36	-	-	18.156,13	3.401.579,49	0,537%
SETEMBRO	3.401.579,49	-	-	14.996,56	3.416.576,05	0,441%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	281.048,46	3.522.357,26	- 3.445.923,06	16.046,72	373.529,38	1,189%
AGOSTO	373.529,38	2.917.024,75	- 2.205.292,85	11.584,52	1.096.845,80	1,078%
SETEMBRO	1.096.845,80	1.931.034,37	- 2.853.095,49	12.258,32	187.043,00	7,013%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.887.502,31	-	-	63.183,42	4.950.685,73	1,293%
AGOSTO	4.950.685,73	-	-	56.777,46	5.007.463,19	1,147%
SETEMBRO	5.007.463,19	-	-	62.049,60	5.069.512,79	1,239%

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	754.736,55	-	-	2.271,50	757.008,05	0,301%
AGOSTO	757.008,05	-	-	13.187,11	770.195,16	1,742%
SETEMBRO	770.195,16	-	-	8.801,96	778.997,12	1,143%

SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	11.392.452,18	-	-	91.231,86	11.301.220,32	-0,801%
AGOSTO	11.301.220,32	-	-	89.658,57	11.390.878,89	0,793%
SETEMBRO	11.390.878,89	-	-	57.547,76	11.448.426,65	0,505%

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	14.977.856,91	-	-	183.335,28	15.161.192,19	1,224%
AGOSTO	15.161.192,19	-	-	188.234,73	15.349.426,92	1,242%
SETEMBRO	15.349.426,92	-	-	181.131,88	15.530.558,80	1,180%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.112.329,15	-	-	52.276,07	4.164.605,22	1,271%
AGOSTO	4.164.605,22	-	-	47.324,93	4.211.930,15	1,136%
SETEMBRO	4.211.930,15	-	-	51.152,02	4.263.082,17	1,214%

BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - CIC RF – RESP LIM						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	18.004.690,21	-	-	81.518,81	18.086.209,02	0,453%
AGOSTO	18.086.209,02	-	-	208.650,07	18.294.859,09	1,154%
SETEMBRO	18.294.859,09	-	-	184.371,15	18.479.230,24	1,008%

ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.361.711,56	-	-	28.649,74	2.390.361,30	1,213%
AGOSTO	2.390.361,30	-	-	28.912,78	2.419.274,08	1,210%
SETEMBRO	2.419.274,08	-	158.757,48	28.706,51	2.289.223,11	1,270%

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.522.066,25	-	-	990,58	1.523.056,83	0,065%
AGOSTO	1.523.056,83	-	-	21.633,83	1.544.690,66	1,420%
SETEMBRO	1.544.690,66	-	-	12.164,75	1.556.855,41	0,788%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.157.148,43	1.229.940,89	-	2.660,22	4.389.749,54	0,084%
AGOSTO	4.389.749,54	1.229.940,89	-	65.172,31	5.684.862,74	1,485%
SETEMBRO	5.684.862,74	1.229.940,89	-	49.574,40	6.964.378,03	0,872%

FIDC PREMIUM						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	464.007,41	-	-	141.311,32	322.696,09	-30,455%
AGOSTO	322.696,09	-	393.305,77	71.585,15	975,47	22,183%
SETEMBRO	975,47	-	-	146,76	828,71	-15,045%

NTN - F 13,78% a.a. (Venc. 01/01/2029)						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	25.551.073,39	-	1.309.687,87	287.995,18	24.529.380,70	-
AGOSTO	24.529.380,70	-	-	265.312,81	24.794.693,51	-
SETEMBRO	24.794.693,51	-	-	281.025,18	25.075.718,69	-

NTN - B (IPCA + 6,07% a.a. / Venc. 15/05/2029)						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	24.462.516,09	-	-	216.022,93	24.678.539,02	-
AGOSTO	24.678.539,02	-	-	123.914,51	24.802.453,53	-
SETEMBRO	24.802.453,53	-	-	182.997,78	24.985.451,31	-

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

NTN - B (IPCA + 6,23% a.a. / Venc. 15/05/2029)						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.829.068,35	-	-	16.405,67	1.845.474,02	-
AGOSTO	1.845.474,02	-	-	9.499,81	1.854.973,83	-
SETEMBRO	1.854.973,83	-	-	13.932,60	1.868.906,43	-

NTN - B (IPCA + 6,405% a.a. / Venc. 15/05/2029)						
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	19.763.258,24	-	-	180.361,87	19.943.620,11	-
AGOSTO	19.943.620,11	-	-	105.471,83	20.049.091,94	-
SETEMBRO	20.049.091,94	-	-	153.578,90	20.202.670,84	-

NTN - B (IPCA + 7,95% a.a. / Venc. 15/08/2028)						
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	5.128.563,24	-	-	53.615,43	5.182.178,67	-
AGOSTO	5.182.178,67	-	156.798,69	33.292,20	5.058.672,18	-
SETEMBRO	5.058.672,18	-	-	45.169,04	5.103.841,22	-

BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM						
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.235.796,06	-	-	1.416,21	4.237.212,27	0,033%
AGOSTO	4.237.212,27	-	-	63.069,69	4.300.281,96	1,488%
SETEMBRO	4.300.281,96	-	-	37.431,97	4.337.713,93	0,870%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB AÇÕES VALOR FIC FIF – RESP LIM *						
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.560.650,94	-	-	143.621,17	3.417.029,77	-4,034%
AGOSTO	3.417.029,77	-	-	173.528,54	3.590.558,31	5,078%
SETEMBRO	3.590.558,31	-	-	78.953,57	3.669.511,88	2,199%

* Conforme o regulamento, o FUNDO foi reclassificado, alterando o enquadramento para o Art. 8º, I (30%) da Resolução CMN 4.963/2021. Com a troca de enquadramento, a nomenclatura do FUNDO também foi alterada, e para facilitar o entendimento, realizamos um resgate total na nomenclatura anterior (descrita acima) e uma aplicação "Nova" no Fundo no novo enquadramento com a nomenclatura "ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM".

AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES						
30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	7.992.438,68	-	-	652.968,22	7.339.470,46	-8,170%
AGOSTO	7.339.470,46	-	-	752.754,72	8.092.225,18	10,256%
SETEMBRO	8.092.225,18	-	-	256.004,21	8.348.229,39	3,164%

AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF EM AÇÕES RESP LIM						
31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.890.747,33	-	3.702.782,34	187.964,99	-	-4,831%
AGOSTO	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	

RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM						
32	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	981.379,39	-	-	4.378,44	985.757,83	0,446%
AGOSTO	985.757,83	-	-	7.141,52	992.899,35	0,724%
SETEMBRO	992.899,35	-	-	14.835,05	1.007.734,40	1,494%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT						
33	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.244.046,59	-	-	40.713,13	1.203.333,46	-3,273%
AGOSTO	1.203.333,46	-	-	56.382,31	1.259.715,77	4,686%
SETEMBRO	1.259.715,77	-	-	33.540,40	1.293.256,17	2,663%

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM *						
34	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.618.509,76	-	-	287.875,15	3.330.634,61	-7,956%
AGOSTO	3.330.634,61	-	-	231.980,28	3.562.614,89	6,965%
SETEMBRO	3.562.614,89	-	-	306.030,82	3.868.645,71	8,590%

* Conforme o regulamento, o FUNDO foi reclassificado, alterando o enquadramento para o Art. 8º, I (30%) da Resolução CMN 4.963/2021. Com a troca de enquadramento, a nomenclatura do FUNDO também foi alterada, e para facilitar o entendimento, realizamos um resgate total na nomenclatura anterior "ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI " e uma aplicação "Nova" no Fundo no novo enquadramento com a nomenclatura "ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM" (descrita acima).

CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FICC FIF MULT LP – RESP LIM *						
35	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.206.008,59	-	3.220.210,96	14.202,37	-	0,443%
AGOSTO	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	

ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM *						
36	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.271.325,85	-	-	131.056,81	4.402.382,66	3,068%
AGOSTO	4.402.382,66	-	-	114.263,88	4.516.646,54	2,596%
SETEMBRO	4.516.646,54	-	-	197.632,90	4.714.279,44	4,376%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULT						
37	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.144.885,80	-	-	15.024,48	1.159.910,28	1,312%
AGOSTO	1.159.910,28	-	-	25.151,77	1.185.062,05	2,168%
SETEMBRO	1.185.062,05	-	-	30.061,61	1.215.123,66	2,537%

CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FICC FIF MULT LP – RESP LIM						
38	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	3.220.210,96	-	18.128,13	3.238.339,09	0,563%
AGOSTO	3.238.339,09	-	-	38.463,94	3.276.803,03	1,188%
SETEMBRO	3.276.803,03	-	-	39.312,12	3.316.115,15	1,200%

AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF EM AÇÕES RESP LIM						
39	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	3.702.782,32	-	6.952,40	3.709.734,72	0,188%
AGOSTO	3.709.734,72	-	-	263.813,77	3.973.548,49	7,111%
SETEMBRO	3.973.548,49	-	-	116.665,59	4.090.214,08	2,936%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

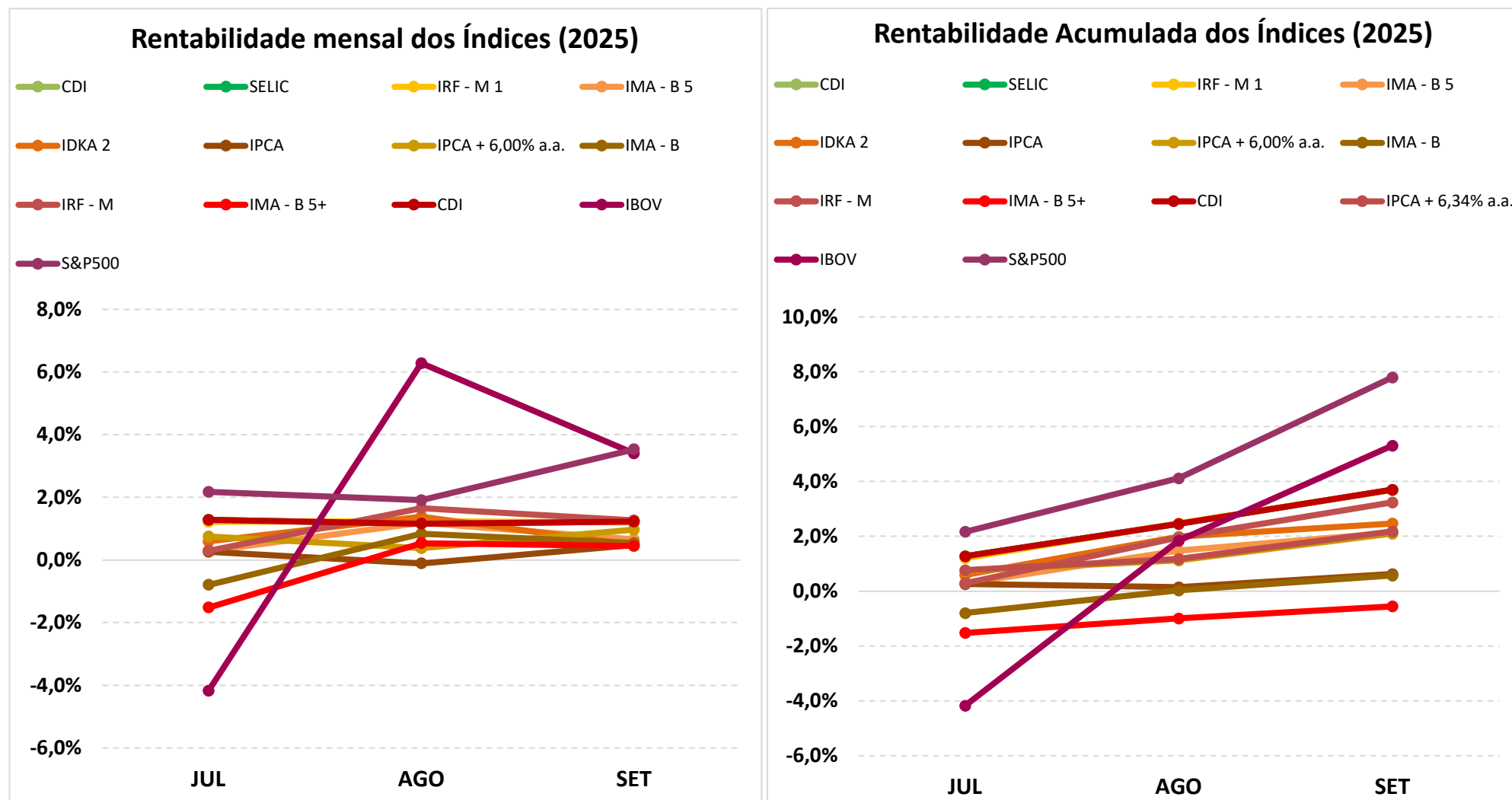
• Renda Fixa

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
1	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	Renda Fixa	1,19%	1,08%	1,13%	3,44%
2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,29%	1,15%	1,24%	3,72%
3	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF F	Renda Fixa	1,26%	1,06%	1,16%	3,52%
4	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	-1,49%	0,54%	0,44%	-0,52%
5	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	0,66%	1,18%	0,60%	2,46%
6	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	0,28%	1,17%	0,64%	2,09%
7	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	0,80%	1,56%	1,08%	3,48%
8	28.515.874/0001-09	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - CIC RF – RESP LIM	Renda Fixa	0,45%	1,15%	1,01%	2,63%
9	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	Renda Fixa	1,27%	1,14%	1,21%	3,66%
10	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	Renda Fixa	1,22%	1,24%	1,18%	3,68%
11	13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	Renda Fixa	0,30%	1,74%	1,14%	3,21%
12	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	Renda Fixa	-0,80%	0,79%	0,51%	0,49%
13	32.972.942/0001-28	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	Renda Fixa	1,21%	1,21%	1,19%	3,65%
14	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC –	Renda Fixa	0,07%	1,42%	0,79%	2,29%
15	06.018.364/0001-85	FIDC PREMIUM	Renda Fixa	-30,45%	22,18%	-15,04%	-27,80%
16	-	NTN - F 13,78% a.a. (Venc. 01/01/2029)	Renda Fixa	1,08%	1,08%	1,08%	3,28%
17	-	NTN - B (IPCA + 6,07% a.a. / Venc. 15/05/2029)	Renda Fixa	0,75%	0,38%	0,97%	2,12%
18	-	NTN - B (IPCA + 6,23% a.a. / Venc. 15/05/2029)	Renda Fixa	0,76%	0,39%	0,98%	2,16%
19	-	NTN - B (IPCA + 6,405% a.a. / Venc. 15/05/2029)	Renda Fixa	0,78%	0,41%	1,00%	2,20%
20	-	NTN - B (IPCA + 7,95% a.a. / Venc. 15/08/2028)	Renda Fixa	0,90%	0,53%	1,12%	2,57%
1		CDI		1,28%	1,16%	1,22%	3,70%
2		SELIC		1,28%	1,16%	1,22%	3,70%
3		IRF - M 1		1,21%	1,24%	1,20%	3,70%
4		IMA - B 5		0,29%	1,18%	0,66%	2,14%
5		IDKA 2		0,59%	1,38%	0,48%	2,47%
6		IPCA		0,26%	-0,11%	0,48%	0,63%
7		IPCA + 6,00% a.a.		0,75%	0,38%	0,97%	2,10%
8		IMA - B		-0,79%	0,84%	0,54%	0,57%
9		IRF - M		0,29%	1,66%	1,26%	3,24%
10		IMA - B 5+		-1,52%	0,54%	0,44%	-0,55%

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

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
21	29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC FIF – RESP LIM	Renda Variável	-4,03%	5,08%	2,20%	3,06%
22	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	Investimentos Estruturados	0,03%	1,49%	0,87%	2,40%
23	34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FICC FIF MULT LP – RESP LI	Investimentos Estruturados	1,01%	1,19%	1,20%	3,44%
24	55.771.625/0001-49	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM	Investimentos Estruturados	0,45%	0,72%	1,49%	2,68%
25	42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	Investimentos Estruturados	-3,27%	4,69%	2,66%	3,96%
26	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	Renda Variável	-7,96%	6,97%	8,59%	6,91%
27	26.269.692/0001-61	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	Renda Variável	3,07%	2,60%	4,38%	10,38%
28	37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF EM AÇÕES RESP LIM	Renda Variável	-4,65%	7,11%	2,94%	5,13%
29	11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	Renda Variável	-8,17%	10,26%	3,16%	4,45%
30	60.710.479/0001-81	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULT	Investimentos Estruturados	1,31%	2,17%	2,54%	6,14%
1		CDI		1,28%	1,16%	1,22%	3,70%
2		IPCA + 6,34% a.a.		0,77%	0,40%	0,99%	2,19%
3		IBOV		-4,17%	6,28%	3,40%	5,31%
4		S&P500		2,17%	1,91%	3,53%	7,80%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

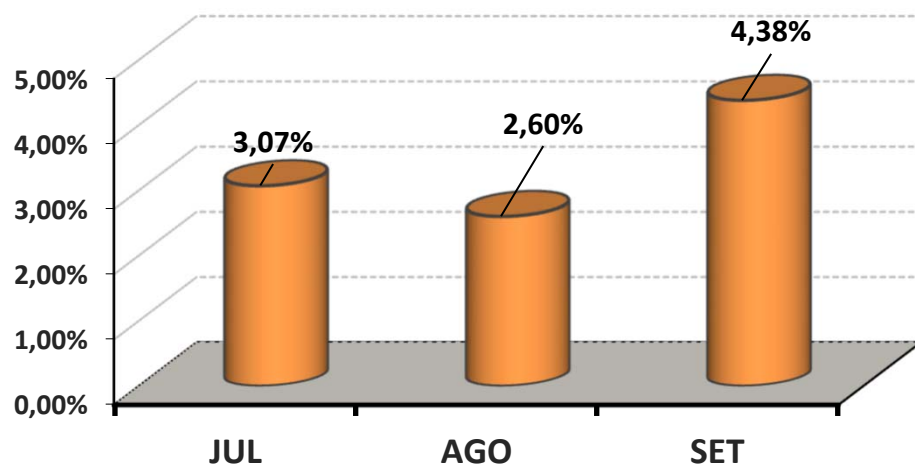
FUNDO DE INVESTIMENTO	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM
CNPJ	26.269.692/0001-61
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

JUL	AGO	SET
3,07%	2,60%	4,38%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM

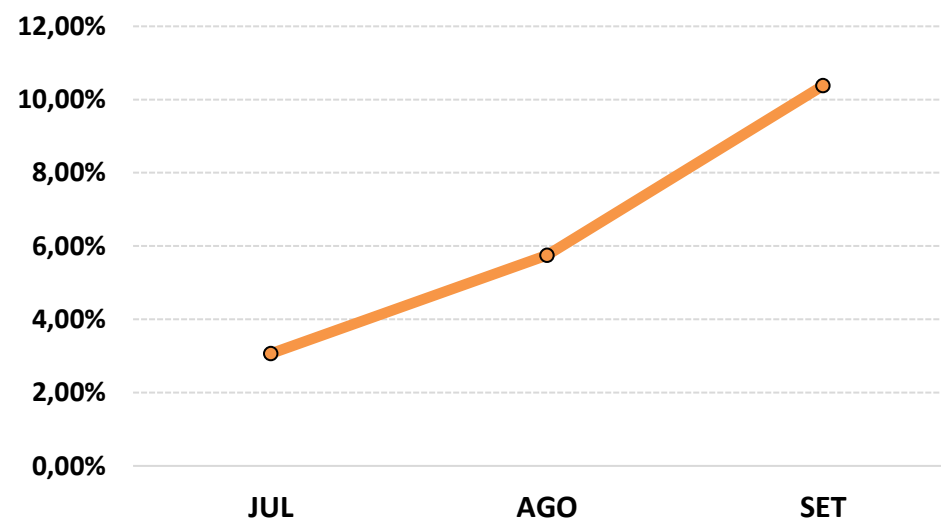


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JUL	AGO	SET
3,07%	5,75%	10,38%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

—○ ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM



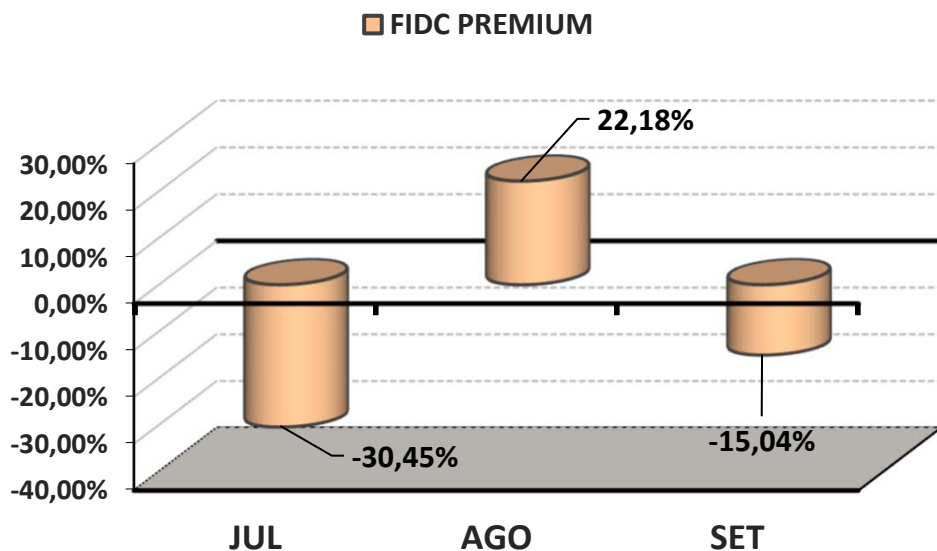
5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

FUNDO DE INVESTIMENTO	FIDC PREMIUM
CNPJ	06.018.364/0001-85
SEGMENTO	Renda Fixa

COMPORTAMENTO MENSAL

JUL	AGO	SET
-30,45%	22,18%	-15,04%

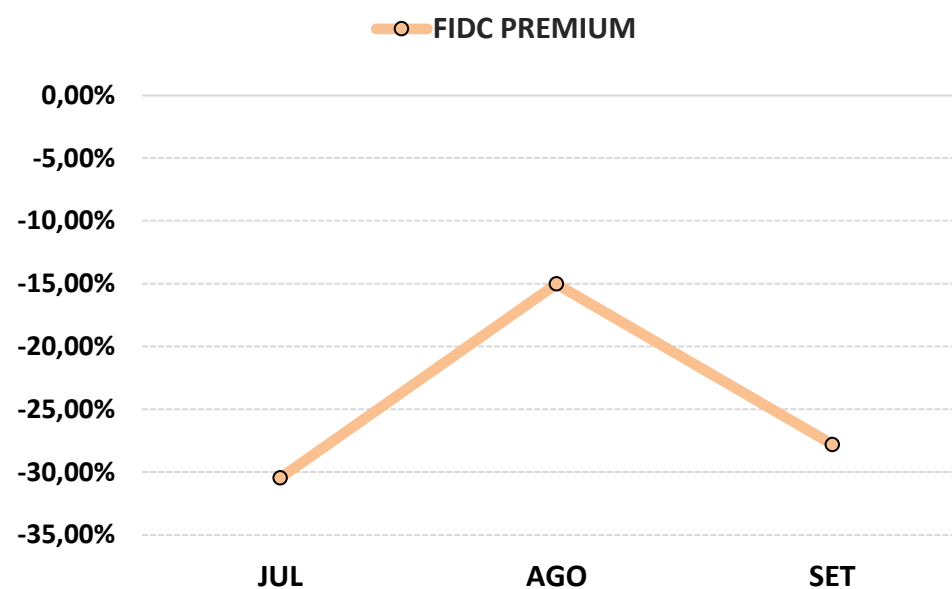
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

JUL	AGO	SET
-30,45%	-15,02%	-27,80%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 3º TRIMESTRE - 2025

	JUL	AGO	SET
MENSAL	0,05%	1,65%	1,25%
CDI	1,28%	1,16%	1,22%
IBOVESPA	-4,17%	6,28%	3,40%
META ATUARIAL	0,68%	0,31%	0,90%

	JUL	AGO	SET
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,05%	1,70%	2,97%
CDI	1,28%	2,45%	3,70%
IBOVESPA	-4,17%	1,85%	5,31%
META ATUARIAL	0,68%	1,00%	1,91%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do PREVBILHANTE: R\$ 6.959.320,31

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 4.508.613,89

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 2.450.706,42

7-CONCLUSÃO

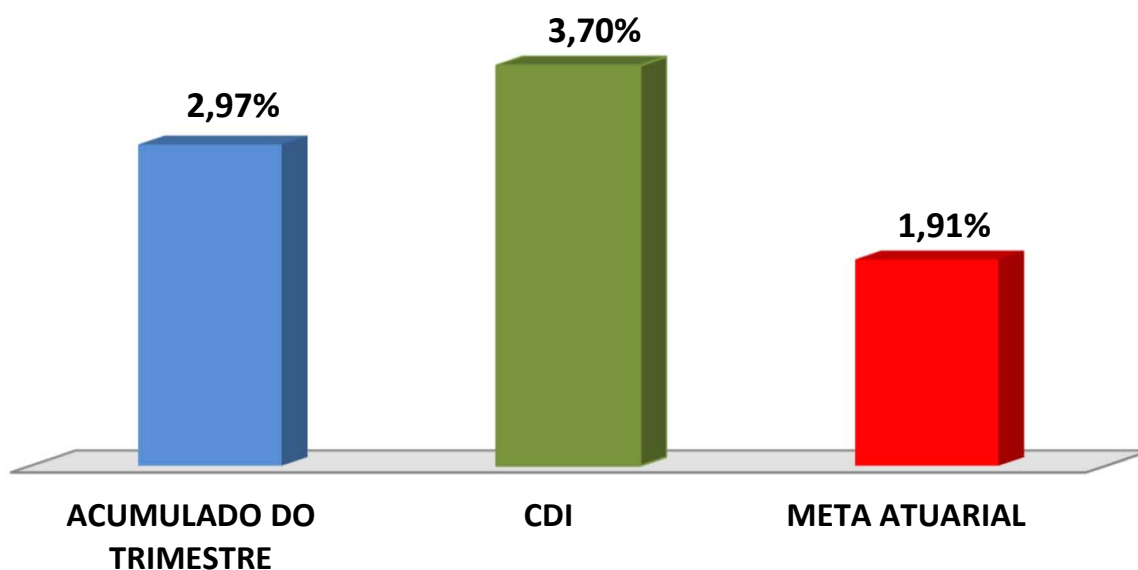
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento PREVBILHANTE, no 3º Trimestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

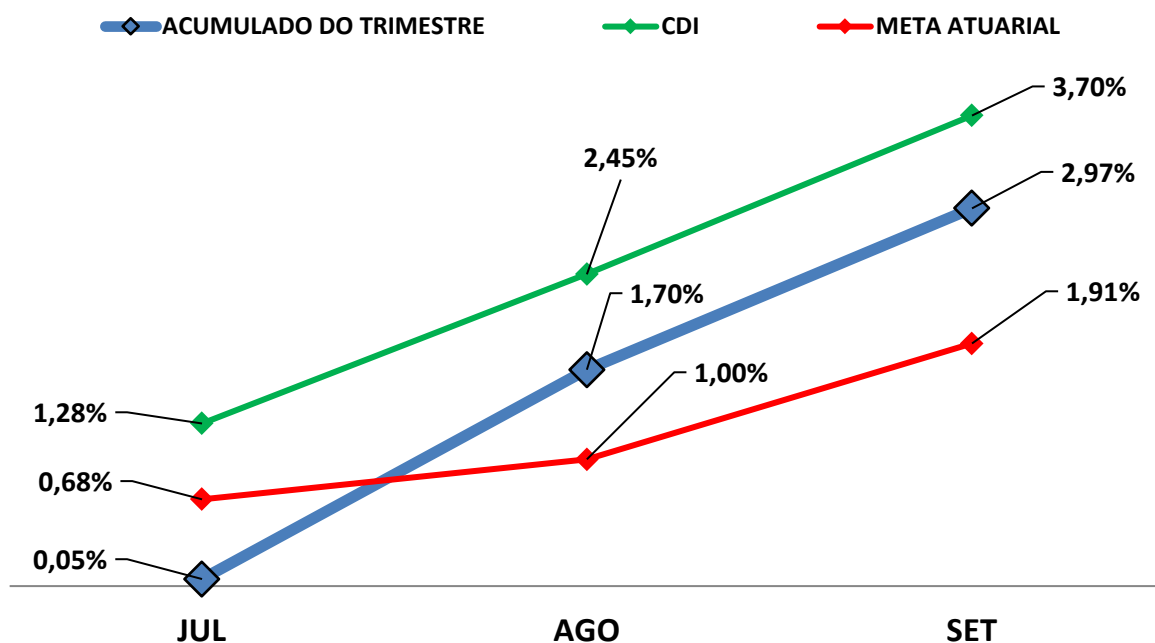
A Carteira de Investimentos do PREVBILHANTE, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de 2,97% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 3,70% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 80,27% 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 PREVBILHANTE é de 2,97% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,91%, representando 155,80% 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 PREVBRILHANTE aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	1 - Muito Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	2 - Baixo
3	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	3 - Médio
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	4 - Alto
5	BB AÇÕES VALOR FIC FIF – RESP LIM	4 - Alto
6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	4 - Alto
7	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	3 - Médio
8	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3 - Médio
9	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	3 - Médio
10	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FICC FIF MULT LP – RESP LIM	4 - Alto
11	BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - CIC RF – RESP LIM	2 - Baixo
12	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM	5 - Muito Alto
13	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	2 - Baixo
14	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	1 - Muito Baixo
15	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	2 - Baixo
16	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	2 - Baixo
17	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	2 - Baixo
18	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1 - Muito Baixo
19	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	2 - Baixo
20	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	5 - Muito Alto
21	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	4 - Alto
22	FIDC PREMIUM	4 - Alto
23	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF EM AÇÕES RESP LIM	4 - Alto
24	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	4 - Alto
25	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULT	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

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa, Renda Variável e Fundos Multimercados que o PREVBRLHANTE aplica, não necessitam de Análise de Rating, exceto alguns fundos que possuem certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
3	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
5	BB AÇÕES VALOR FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
7	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
8	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
9	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
10	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FICC FIF MULT LP – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
11	BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - CIC RF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
12	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
13	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	Não Disponibilizado pela Instituição	-

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
14	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	Não Disponibilizado pela Instituição	-
15	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
16	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
17	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
18	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
19	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
20	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
21	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
22	FIDC PREMIUM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
23	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF EM AÇÕES RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
24	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	Não Disponibilizado pela Instituição	-
25	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULT	Não Disponibilizado pela Instituição	-

7.3.2.2-INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	CAIXA ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente
2	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA
3	Banco Bradesco S.A.	Fitch Ratings	AAA
4	RIO BRAVO INVESTIMENTOS - DTVM LTDA	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado
5	Itaú Unibanco Asset Management LTDA	Standard & Poor's	AMP-1 (Muito Forte)
6	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado
7	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	Moody's	MQ1
8	BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS LTDA	Não informado pela Instituição	Não informado pela Instituição
9	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA

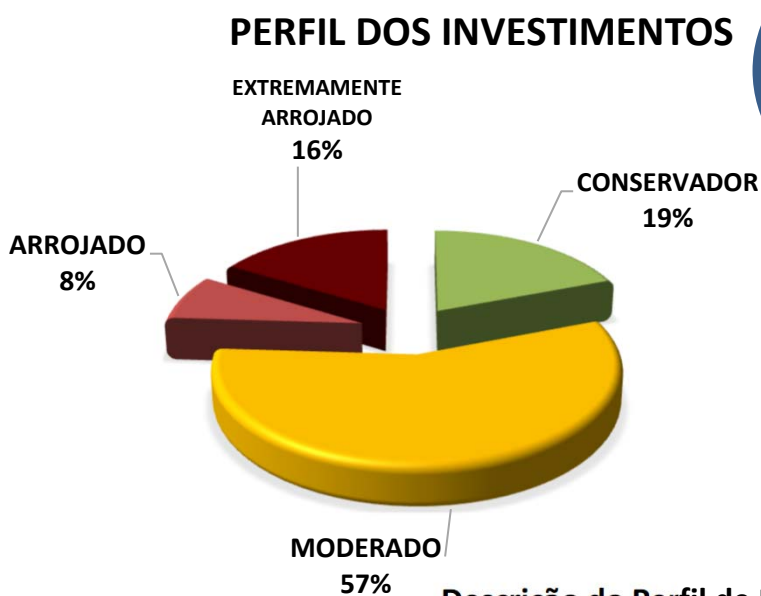
7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

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 PREVBILHANTE possui 22 Fundo(s) de Investimento Aberto sem Carência, 3 Fundo(s) de Investimento Aberto com Carência e 5 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)



PERFIL 5

MODERADO

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

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

Comportamento da carteira

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

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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

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

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

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

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

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

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

Na Política Anual de Investimentos/2025 do PREVBRLHANTE foi definido um valor de RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) de R\$ 30.070.700,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de RECURSOS DE CURTO PRAZO do PREVBRLHANTE é de R\$ 9.252.523,08 e o Saldo financeiro em Fundos para RECURSOS DE CURTO PRAZO está em R\$ 23.076.337,70 Milhões de reais.

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

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o PREVBILHANTE possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2029, representando 30,10% de seus recursos financeiros.

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

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

É o Relatório.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM