
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
RIO BRILHANTE - MS / PREVBRILHANTE**

RELATÓRIO ANUAL DE INVESTIMENTOS 2025

15 de janeiro de 2026

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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): 9,70%

Data Focal: 31/12/2025

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,47%	0,42%	1,11%	1,76%	1,30%	1,06%	0,05%	1,65%	1,25%	1,29%	1,57%	0,64%
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	1,47%	1,90%	3,03%	4,85%	6,21%	7,33%	7,39%	9,16%	10,53%	11,96%	13,72%	14,45%
TAXA DE JUROS	0,42%	0,85%	1,27%	1,70%	2,13%	2,56%	3,00%	3,43%	3,87%	4,31%	4,75%	5,19%
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%	2,33%	3,33%	4,21%	4,92%	5,62%	6,34%	6,67%	7,63%	8,19%	8,84%	9,66%
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	35
4 – DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS	59
4.1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark	75
4.2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO	104
4.2.1 - Títulos Públicos	104
4.2.2 - Renda Variável	112
5 – ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA E RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	128
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	132
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	132
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	133
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	134
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	135
7 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	136
7.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento	136
7.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento	139
8 – CONSIDERAÇÕES FINAIS	142
8.1 - Meta Atuarial	142
8.2 - Inflação	143
8.3 - Rentabilidade da Carteira	144
8.4 - ALM - Asset Liability Management	145
8.5 - Conclusão	147

1 - INTRODUÇÃO

A atividade de gestão dos recursos financeiros do PREVBRLHANTE 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 PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM
CNPJ	35.292.588/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre 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	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	03/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.601.674.340,57
NÚMERO DE COTISTAS **	477
VALOR DA COTA **	1,662819826
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...

4

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM
CNPJ	13.327.340/0001-73
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	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+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	756.979.951,13
NÚMERO DE COTISTAS **	169
VALOR DA COTA **	4,235022847
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 AÇÕES VALOR FIC FIF – RESP LIM
CNPJ	29.258.294/0001-38
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Valor/Crescimento
ÍNDICE	IBOV
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	29/01/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,057% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+32 (Trinta e dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	551.712.486,90
NÚMERO DE COTISTAS **	856
VALOR DA COTA **	1,852554517
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/09/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

6

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM
CNPJ	10.418.362/0001-50
SEGMENTO	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Livre
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	05/11/2008
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,60% 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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	250.624.918,55
NÚMERO DE COTISTAS **	116
VALOR DA COTA **	4,601151626
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

7

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.

Continuação...

8

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM
CNPJ	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B 5
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	01/07/2010
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 *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.189.835.856,34
NÚMERO DE COTISTAS **	700
VALOR DA COTA **	4,881788
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 GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM
CNPJ	23.215.097/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IPCA
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	04/11/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% 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 **	3.416.572.299,02
NÚMERO DE COTISTAS **	502
VALOR DA COTA **	2,30304
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...

10

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FICC FIF MULT LP – RESP LIM
CNPJ	34.660.276/0001-18
SEGMENTO	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Livre
ÍNDICE	Multimercado
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	23/10/2019
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% 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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	128.379.196,08
NÚMERO DE COTISTAS **	62
VALOR DA COTA **	1484,334102
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

11

INFORMAÇÕES	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - CIC RF – RESP LIM
CNPJ	28.515.874/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.
ÍNDICE	IPCA + 6,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.
GESTOR	BANCO BRADESCO S.A.
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	BANCO BRADESCO S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/12/2017
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	353.463.773,47
NÚMERO DE COTISTAS **	83
VALOR DA COTA **	1,8961577
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	01/08/2025
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...

12

INFORMAÇÕES	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF
CNPJ	49.232.373/0001-87
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
GESTOR	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	18/01/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,90% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	-
RESGATE MÍNIMO	-
SALDO MÍNIMO	-
CARÊNCIA	Até 21/03/2025
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	0,00
NÚMERO DE COTISTAS **	0
VALOR DA COTA **	0
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/03/2023
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...

13

INFORMAÇÕES	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT
CNPJ	46.502.976/0001-63
SEGMENTO	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado
ÍNDICE	Multimercado
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
GESTOR	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	RIO BRAVO INVESTIMENTOS - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	01/11/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Até 29/05/2025
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	0,00
NÚMERO DE COTISTAS **	0
VALOR DA COTA **	0
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	00/01/1900
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

14

INFORMAÇÕES	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM
CNPJ	55.771.625/0001-49
SEGMENTO	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Livre
ÍNDICE	Multimercado
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM
GESTOR	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA
CUSTODIANTE	BANCO BTG PACTUAL S/A
DISTRIBUIDOR	BANCO BTG PACTUAL S/A
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	05/08/2024
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,055% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Até 25 meses contados a partir do início da “OPERAÇÃO ESTRUTURADA” (De 27/06/2024 até 27/06/2026)
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	147.143.708,75
NÚMERO DE COTISTAS **	33
VALOR DA COTA **	1,038755022
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	30/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

15

INFORMAÇÕES	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT
CNPJ	42.813.674/0001-55
SEGMENTO	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Livre
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM
GESTOR	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA
CUSTODIANTE	BANCO BTG PACTUAL S/A
DISTRIBUIDOR	BANCO BTG PACTUAL S/A
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	20/01/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	161.640.268,05
NÚMERO DE COTISTAS **	20
VALOR DA COTA **	1,370233576
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/11/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

16

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda
CNPJ	07.277.931/0001-80
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Soberano
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
DISTRIBUIDOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	25/04/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,24% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1,00
RESGATE MÍNIMO	1,00
SALDO MÍNIMO	1,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.241.206.552,26
NÚMERO DE COTISTAS **	24.921
VALOR DA COTA **	6,677536
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/07/2025
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...

17

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM
CNPJ	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.160.841.923,10
NÚMERO DE COTISTAS **	415
VALOR DA COTA **	3,0262893
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	10/09/2025
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...

18

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM
CNPJ	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	545.021.637,71
NÚMERO DE COTISTAS **	527
VALOR DA COTA **	4,4078958
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	10/09/2025
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...

19

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM
CNPJ	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	417.023.043,20
NÚMERO DE COTISTAS **	196
VALOR DA COTA **	5,1749865
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	10/09/2025
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...

20

INFORMAÇÕES	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI
CNPJ	32.972.942/0001-28
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest.
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	ITAÚ UNIBANCO S.A.
GESTOR	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.
CUSTODIANTE	ITAÚ UNIBANCO S.A.
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	14/10/2019
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% CDI
APLICAÇÃO INICIAL	1,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1,00
RESGATE MÍNIMO	1,00
SALDO MÍNIMO	1,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.110.557.901,78
NÚMERO DE COTISTAS **	175
VALOR DA COTA **	17,787798
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/11/2025
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...

21

INFORMAÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM
CNPJ	21.838.150/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IPCA
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	ITAÚ UNIBANCO S.A.
GESTOR	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.
CUSTODIANTE	ITAÚ UNIBANCO S.A.
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	01/06/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1,00
RESGATE MÍNIMO	1,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.353.579.136,51
NÚMERO DE COTISTAS **	134
VALOR DA COTA **	28,136959
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/11/2025
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...

22

INFORMAÇÕES	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM
CNPJ	24.571.992/0001-75
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	ITAÚ UNIBANCO S.A.
GESTOR	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.
CUSTODIANTE	ITAÚ UNIBANCO S.A.
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	12/09/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	1,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1,00
RESGATE MÍNIMO	1,00
SALDO MÍNIMO	1,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.226.075.927,29
NÚMERO DE COTISTAS **	12.343
VALOR DA COTA **	32,087179
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/11/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

23

INFORMAÇÕES	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI
CNPJ	26.269.692/0001-61
SEGMENTO	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado
ÍNDICE	S&P 500
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	ITAU UNIBANCO S.A.
GESTOR	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.
CUSTODIANTE	ITAU UNIBANCO S.A.
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	31/01/2017
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1,00
RESGATE MÍNIMO	1,00
SALDO MÍNIMO	1,00
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 **	0,00
NÚMERO DE COTISTAS **	0
VALOR DA COTA **	0
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/10/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

24

INFORMAÇÕES	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM
CNPJ	26.269.692/0001-61
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre
ÍNDICE	S&P 500
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	ITAU UNIBANCO S.A.
GESTOR	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.
CUSTODIANTE	ITAU UNIBANCO S.A.
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	31/01/2017
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1,00
RESGATE MÍNIMO	1,00
SALDO MÍNIMO	1,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	825.923.542,55
NÚMERO DE COTISTAS **	85
VALOR DA COTA **	46,880962
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/11/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

25

INFORMAÇÕES	FIDC PREMIUM
CNPJ	06.018.364/0001-85
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	FIDC
ÍNDICE	IPCA + 6,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor Qualificado
ADMINISTRADOR	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
GESTOR	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.
CUSTODIANTE	BANCO FINAXIS S.A.
DISTRIBUIDOR	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	NEXT AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	11/12/2003
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	25.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	25.000,00
RESGATE MÍNIMO	25.000,00
SALDO MÍNIMO	25.000,00
CARÊNCIA	Até o dia 19/08/2028
CRÉDITO DO RESGATE	D+60 (Sessenta dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	45.323,89
NÚMERO DE COTISTAS **	99
VALOR DA COTA **	0,00069911
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/08/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	FIDC - Classe Sênior, Art. 7, V, a (5%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

26

INFORMAÇÕES	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF EM AÇÕES RESP LIM
CNPJ	37.569.846/0001-57
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	INTRAG DTVM LTDA
GESTOR	BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS LTDA
CUSTODIANTE	ITAU UNIBANCO S.A.
DISTRIBUIDOR	ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	29/07/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2% a 2,5% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	500,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	500,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	319.436.692,86
NÚMERO DE COTISTAS **	152
VALOR DA COTA **	1,7635508
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/11/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

27

INFORMAÇÕES	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES
CNPJ	11.392.165/0001-72
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre
ÍNDICE	IBR - X
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	INTRAG DTVM LTDA
GESTOR	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.
CUSTODIANTE	ITAU UNIBANCO S.A.
DISTRIBUIDOR	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	30/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% SMALL CAP
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	500,00
RESGATE MÍNIMO	500,00
SALDO MÍNIMO	500,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+29 (Vinte e nove dias úteis seguintes à solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	878.115.575,06
NÚMERO DE COTISTAS **	1.578
VALOR DA COTA **	8,2923976
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/11/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

28

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
GESTOR	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA
CUSTODIANTE	BANCO BTG PACTUAL S/A
DISTRIBUIDOR	BANCO BTG PACTUAL S/A
AUDITOR INDEPENDENTE	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	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	-
RESGATE MÍNIMO	-
SALDO MÍNIMO	-
CARÊNCIA	25 Meses a partir do dia útil anterior ao início da "Operação Estruturada" (de 04/06/2025 a 04/07/2027)
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	302.703.552,37
NÚMERO DE COTISTAS **	33
VALOR DA COTA **	1,11351495
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2.1-RESUMO DO REGULAMENTO DOS ATIVOS FINANCEIROS

71

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.....

72

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]

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

1	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM					
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	3649	CONTA	3-1
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	23.353.540,88	-	-	434.625,61	23.788.166,49	1,861%
FEVEREIRO	23.788.166,49	-	-	151.327,82	23.939.494,31	0,636%
MARÇO	23.939.494,31	-	-	127.598,37	24.067.092,68	0,533%
ABRIL	24.067.092,68	-	-	420.215,24	24.487.307,92	1,746%
MAIO	24.487.307,92	-	-	149.445,87	24.636.753,79	0,610%
JUNHO	24.636.753,79	-	-	105.953,45	24.742.707,24	0,430%
JULHO	24.742.707,24	-	(24.731.356,99)	(11.350,25)	-	-0,046%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

2	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM					
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	3649	CONTA	3-1
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.898.901,38	-	-	38.413,21	1.937.314,59	2,023%
FEVEREIRO	1.937.314,59	-	-	12.030,55	1.949.345,14	0,621%
MARÇO	1.949.345,14	-	-	7.998,81	1.957.343,95	0,410%
ABRIL	1.957.343,95	-	(532.279,16)	33.970,01	1.459.034,80	2,384%
MAIO	1.459.034,80	-	-	6.287,56	1.465.322,36	0,431%
JUNHO	1.465.322,36	-	(613.198,09)	2.941,25	855.065,52	0,345%
JULHO	855.065,52	-	(856.595,19)	1.529,67	-	0,179%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

3	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM					
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	3649	CONTA	71004-7
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	892.697,61	887.753,52	-	25.286,15	1.805.737,28	2,833%
FEVEREIRO	1.805.737,28	887.753,52	-	12.296,69	2.705.787,49	0,681%
MARÇO	2.705.787,49	887.753,52	-	7.575,94	3.601.116,95	0,280%
ABRIL	3.601.116,95	1.229.940,90	-	78.094,40	4.909.152,25	2,169%
MAIO	4.909.152,25	-	-	21.155,52	4.930.307,77	0,431%
JUNHO	4.930.307,77	-	-	9.896,27	4.940.204,04	0,201%
JULHO	4.940.204,04	-	(4.949.041,81)	8.837,77	-	0,179%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

4	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM					
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	3649	CONTA	3-1
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	23.587.905,23	-	-	359.686,83	23.947.592,06	1,525%
FEVEREIRO	23.947.592,06	-	-	184.931,79	24.132.523,85	0,772%
MARÇO	24.132.523,85	-	-	166.608,98	24.299.132,83	0,690%
ABRIL	24.299.132,83	-	-	398.258,06	24.697.390,89	1,639%
MAIO	24.697.390,89	-	-	199.064,83	24.896.455,72	0,806%
JUNHO	24.896.455,72	-	-	254.885,15	25.151.340,87	1,024%
JULHO	25.151.340,87	-	(25.188.173,18)	36.832,31	-	0,146%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	3649	CONTA	575268548-2
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
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%
OUTUBRO	23.513.793,22	-	-	237.418,76	23.751.211,98	1,010%
NOVEMBRO	23.751.211,98	-	-	251.482,67	24.002.694,65	1,059%
DEZEMBRO	24.002.694,65	-	-	223.469,03	24.226.163,68	0,931%

CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	3649	CONTA	575268548-2
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
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%
OUTUBRO	876.071,27	-	(397.103,65)	8.759,09	487.726,71	1,829%
NOVEMBRO	487.726,71	-	-	4.588,00	492.314,71	0,941%
DEZEMBRO	492.314,71	-	-	5.295,75	497.610,46	1,076%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	3649	CONTA	575268549-0
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
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%
OUTUBRO	5.061.566,34	-	-	54.418,57	5.115.984,91	1,075%
NOVEMBRO	5.115.984,91	-	-	48.125,58	5.164.110,49	0,941%
DEZEMBRO	5.164.110,49	-	-	55.549,59	5.219.660,08	1,076%

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	3649	CONTA	575268548-2
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
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%
OUTUBRO	23.864.882,76	-	-	341.747,56	24.206.630,32	1,432%
NOVEMBRO	24.206.630,32	-	-	375.094,02	24.581.724,34	1,550%
DEZEMBRO	24.581.724,34	-	(1.644.198,22)	55.724,61	22.993.250,73	0,243%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	740-4	CONTA	18009-2
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	240.476,57	228.158,57	(30.000,00)	2.463,98	441.099,12	1,025%
FEVEREIRO	441.099,12	87.357,61	(80.000,00)	3.983,22	452.439,95	0,903%
MARÇO	452.439,95	105.521,45	(70.000,00)	3.869,89	491.831,29	0,855%
ABRIL	491.831,29	-	(75.000,00)	4.527,31	421.358,60	1,086%
MAIO	421.358,60	249.186,91	(81.000,00)	5.580,70	595.126,21	1,324%
JUNHO	595.126,21	-	(101.000,00)	6.202,29	500.328,50	1,255%
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%
OUTUBRO	585.223,25	364.026,84	(62.618,12)	9.178,24	895.810,21	1,568%
NOVEMBRO	895.810,21	167.890,22	(89.000,00)	9.212,60	983.913,03	1,028%
DEZEMBRO	983.913,03	76.012,77	(121.000,00)	11.179,77	950.105,57	1,191%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	740-4	CONTA	18009-2
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	2.402.100,76	-	-	29.123,34	2.431.224,10	1,212%
FEVEREIRO	2.431.224,10	-	-	23.095,61	2.454.319,71	0,950%
MARÇO	2.454.319,71	-	-	24.903,20	2.479.222,91	1,015%
ABRIL	2.479.222,91	-	-	26.896,60	2.506.119,51	1,085%
MAIO	2.506.119,51	-	-	28.812,58	2.534.932,09	1,150%
JUNHO	2.534.932,09	-	-	23.619,49	2.558.551,58	0,932%
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%
OUTUBRO	2.641.158,69	-	-	32.174,06	2.673.332,75	1,218%
NOVEMBRO	2.673.332,75	-	-	27.748,87	2.701.081,62	1,038%
DEZEMBRO	2.701.081,62	-	-	32.666,57	2.733.748,19	1,209%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	740-4	CONTA	18020-3
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	3.105.065,11	-	-	12.975,00	3.118.040,11	0,418%
FEVEREIRO	3.118.040,11	-	-	13.588,47	3.131.628,58	0,436%
MARÇO	3.131.628,58	-	-	87.575,40	3.219.203,98	2,796%
ABRIL	3.219.203,98	-	-	73.015,02	3.292.219,00	2,268%
MAIO	3.292.219,00	-	-	80.903,05	3.373.122,05	2,457%
JUNHO	3.373.122,05	-	-	61.451,52	3.434.573,57	1,822%
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%
OUTUBRO	3.416.576,05	-	(182.752,56)	32.722,08	3.266.545,57	1,012%
NOVEMBRO	3.266.545,57	-	-	90.073,50	3.356.619,07	2,757%
DEZEMBRO	3.356.619,07	-	-	(6.758,77)	3.349.860,30	-0,201%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	740-4	CONTA	18020-3
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	80.839,04	3.932.032,16	(2.549.920,04)	12.655,99	1.475.607,15	0,950%
FEVEREIRO	1.475.607,15	2.462.428,82	(3.724.804,09)	13.137,02	226.368,90	0,905%
MARÇO	226.368,90	8.294.742,16	(3.219.850,64)	17.833,40	5.319.093,82	0,881%
ABRIL	5.319.093,82	6.269.512,14	(11.315.326,33)	29.686,51	302.966,14	0,965%
MAIO	302.966,14	2.229.833,37	(1.527.752,19)	12.386,84	1.017.434,16	1,056%
JUNHO	1.017.434,16	2.991.317,45	(3.732.933,71)	5.230,56	281.048,46	1,017%
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	1,135%
OUTUBRO	187.043,00	11.248.097,16	(11.349.534,47)	31.630,66	117.236,35	1,185%
NOVEMBRO	117.236,35	4.415.720,57	(3.432.994,32)	9.171,66	1.109.134,26	0,976%
DEZEMBRO	1.109.134,26	4.297.938,92	(4.626.370,53)	10.603,52	791.306,17	1,130%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
13	BANCO	BB	AGÊNCIA	740-4	CONTA	18020-3
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	5.181.493,34	-	-	56.835,47	5.238.328,81	1,097%
FEVEREIRO	5.238.328,81	-	(606.153,47)	52.363,57	4.684.538,91	1,130%
MARÇO	4.684.538,91	-	-	45.729,19	4.730.268,10	0,976%
ABRIL	4.730.268,10	-	-	48.971,43	4.779.239,53	1,035%
MAIO	4.779.239,53	-	-	54.942,21	4.834.181,74	1,150%
JUNHO	4.834.181,74	-	-	53.320,57	4.887.502,31	1,103%
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%
OUTUBRO	5.069.512,79	-	(432.123,32)	60.084,47	4.697.473,94	1,296%
NOVEMBRO	4.697.473,94	-	-	49.731,75	4.747.205,69	1,059%
DEZEMBRO	4.747.205,69	-	-	58.140,10	4.805.345,79	1,225%

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM						
14	BANCO	SICREDI	AGÊNCIA	0903	CONTA	43939-8
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	681.427,39	-	-	18.064,42	699.491,81	2,651%
FEVEREIRO	699.491,81	-	-	4.717,59	704.209,40	0,674%
MARÇO	704.209,40	-	-	9.056,02	713.265,42	1,286%
ABRIL	713.265,42	-	-	21.737,02	735.002,44	3,048%
MAIO	735.002,44	-	-	6.901,99	741.904,43	0,939%
JUNHO	741.904,43	-	-	12.832,12	754.736,55	1,730%
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%
OUTUBRO	778.997,12	-	-	11.148,03	790.145,15	1,431%
NOVEMBRO	790.145,15	-	-	13.217,42	803.362,57	1,673%
DEZEMBRO	803.362,57	-	-	1.896,97	805.259,54	0,236%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM						
	BANCO	SICREDI	AGÊNCIA	0903	CONTA	43939-8
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	10.474.029,76	-	-	107.005,53	10.581.035,29	1,022%
FEVEREIRO	10.581.035,29	-	-	52.651,95	10.633.687,24	0,498%
MARÇO	10.633.687,24	-	-	198.116,38	10.831.803,62	1,863%
ABRIL	10.831.803,62	-	-	225.990,94	11.057.794,56	2,086%
MAIO	11.057.794,56	-	-	188.260,24	11.246.054,80	1,703%
JUNHO	11.246.054,80	-	-	146.397,38	11.392.452,18	1,302%
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%
OUTUBRO	11.448.426,65	-	(916.849,13)	108.092,07	10.639.669,59	1,026%
NOVEMBRO	10.639.669,59	-	-	220.692,35	10.860.361,94	2,074%
DEZEMBRO	10.860.361,94	-	-	29.751,24	10.890.113,18	0,274%

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM						
	BANCO	SICREDI	AGÊNCIA	0903	CONTA	43939-8
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	17.878.868,74	-	-	234.367,75	18.113.236,49	1,311%
FEVEREIRO	18.113.236,49	-	-	183.472,35	18.296.708,84	1,013%
MARÇO	18.296.708,84	-	-	171.819,72	18.468.528,56	0,939%
ABRIL	18.468.528,56	-	(4.000.000,00)	194.345,68	14.662.874,24	1,343%
MAIO	14.662.874,24	-	-	158.758,31	14.821.632,55	1,083%
JUNHO	14.821.632,55	-	-	156.224,36	14.977.856,91	1,054%
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%
OUTUBRO	15.530.558,80	-	(1.470.558,18)	185.423,30	14.245.423,92	1,319%
NOVEMBRO	14.245.423,92	-	-	156.348,94	14.401.772,86	1,098%
DEZEMBRO	14.401.772,86	-	-	160.133,90	14.561.906,76	1,112%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda						
	BANCO	SICREDI	AGÊNCIA	0903	CONTA	43939-8
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	4.000.000,00	-	22.276,99	4.022.276,99	0,557%
MAIO	4.022.276,99	-	-	45.681,25	4.067.958,24	1,136%
JUNHO	4.067.958,24	-	-	44.370,91	4.112.329,15	1,091%
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%
OUTUBRO	4.263.082,17	-	-	53.982,48	4.317.064,65	1,266%
NOVEMBRO	4.317.064,65	-	-	44.762,30	4.361.826,95	1,037%
DEZEMBRO	4.361.826,95	-	-	52.829,75	4.414.656,70	1,211%

BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - CIC RF – RESP LIM						
	BANCO	BRADESCO	AGÊNCIA	-	CONTA	-
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	16.678.902,78	-	-	250.436,08	16.929.338,86	1,502%
FEVEREIRO	16.929.338,86	-	-	113.693,34	17.043.032,20	0,672%
MARÇO	17.043.032,20	-	-	207.927,06	17.250.959,26	1,220%
ABRIL	17.250.959,26	-	-	308.775,55	17.559.734,81	1,790%
MAIO	17.559.734,81	-	-	213.400,92	17.773.135,73	1,215%
JUNHO	17.773.135,73	-	-	231.554,48	18.004.690,21	1,303%
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%
OUTUBRO	18.479.230,24	-	(1.615.956,31)	203.808,52	17.067.082,45	1,209%
NOVEMBRO	17.067.082,45	-	-	247.825,68	17.314.908,13	1,452%
DEZEMBRO	17.314.908,13	-	-	108.769,49	17.423.677,62	0,628%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF						
	BANCO	BRADESCO	AGÊNCIA	-	CONTA	-
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	5.473.385,10	-	-	50.660,20	5.524.045,30	0,926%
FEVEREIRO	5.524.045,30	-	-	49.244,87	5.573.290,17	0,891%
MARÇO	5.573.290,17	-	(5.611.426,75)	38.136,58	-	0,684%
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI						
	BANCO	ITAÚ	AGÊNCIA	464	CONTA	25000-0
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.499.301,12	-	-	14.708,29	1.514.009,41	0,981%
FEVEREIRO	1.514.009,41	-	-	14.790,76	1.528.800,17	0,977%
MARÇO	1.528.800,17	-	-	10.669,08	1.539.469,25	0,698%
ABRIL	1.539.469,25	-	-	17.386,41	1.556.855,66	1,129%
MAIO	1.556.855,66	-	-	16.332,24	1.573.187,90	1,049%
JUNHO	1.573.187,90	761.215,48	-	27.308,18	2.361.711,56	1,736%
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%
OUTUBRO	2.289.223,11	-	-	29.026,71	2.318.249,82	1,268%
NOVEMBRO	2.318.249,82	-	-	28.570,14	2.346.819,96	1,232%
DEZEMBRO	2.346.819,96	-	-	19.552,45	2.366.372,41	0,833%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM						
	BANCO	ITAÚ	AGÊNCIA	464	CONTA	25000-0
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.428.179,10	-	-	18.246,41	1.446.425,51	1,278%
FEVEREIRO	1.446.425,51	-	-	12.972,94	1.459.398,45	0,897%
MARÇO	1.459.398,45	-	-	11.959,40	1.471.357,85	0,819%
ABRIL	1.471.357,85	-	-	18.365,60	1.489.723,45	1,248%
MAIO	1.489.723,45	-	-	11.927,75	1.501.651,20	0,801%
JUNHO	1.501.651,20	-	-	20.415,05	1.522.066,25	1,360%
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%
OUTUBRO	1.556.855,41	-	-	20.885,93	1.577.741,34	1,342%
NOVEMBRO	1.577.741,34	-	-	23.984,01	1.601.725,35	1,520%
DEZEMBRO	1.601.725,35	-	-	9.083,45	1.610.808,80	0,567%

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM						
	BANCO	ITAÚ	AGÊNCIA	464	CONTA	27700-3
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	623.759,47	-	-	7.969,15	631.728,62	1,278%
FEVEREIRO	631.728,62	-	-	5.665,95	637.394,57	0,897%
MARÇO	637.394,57	-	-	5.223,29	642.617,86	0,819%
ABRIL	642.617,86	-	-	8.021,20	650.639,06	1,248%
MAIO	650.639,06	1.229.940,89	-	8.418,06	1.888.998,01	1,294%
JUNHO	1.888.998,01	1.229.940,89	-	38.209,53	3.157.148,43	2,023%
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%
OUTUBRO	6.964.378,03	1.229.940,90	-	106.855,01	8.301.173,94	1,534%
NOVEMBRO	8.301.173,94	1.229.940,90	-	132.745,53	9.663.860,37	1,599%
DEZEMBRO	9.663.860,37	1.229.940,90	-	58.972,52	10.952.773,79	0,610%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

23	FIDC PREMIUM					
	BANCO	-	AGÊNCIA	-	CONTA	-
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	504.142,23	-	-	(2.090,59)	502.051,64	-0,415%
FEVEREIRO	502.051,64	-	-	(2.110,63)	499.941,01	-0,420%
MARÇO	499.941,01	-	-	(2.895,10)	497.045,91	-0,579%
ABRIL	497.045,91	-	-	468,48	497.514,39	0,094%
MAIO	497.514,39	-	-	(30.492,20)	467.022,19	-6,129%
JUNHO	467.022,19	-	-	(3.014,78)	464.007,41	-0,646%
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%
OUTUBRO	828,71	-	-	(6,57)	822,14	-0,793%
NOVEMBRO	822,14	-	-	(4,05)	818,09	-0,493%
DEZEMBRO	818,09	-	-	(4,70)	813,39	-0,575%

24	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM					
	BANCO	BB	AGÊNCIA	740-4	CONTA	18020-3
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	3.988.378,86	-	-	41.242,86	4.029.621,72	1,034%
FEVEREIRO	4.029.621,72	-	-	37.074,99	4.066.696,71	0,920%
MARÇO	4.066.696,71	-	-	30.378,02	4.097.074,73	0,747%
ABRIL	4.097.074,73	-	-	15.407,15	4.112.481,88	0,376%
MAIO	4.112.481,88	-	-	63.856,11	4.176.337,99	1,553%
JUNHO	4.176.337,99	-	-	59.458,07	4.235.796,06	1,424%
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%
OUTUBRO	4.337.713,93	-	(311.903,10)	56.807,10	4.082.617,93	1,411%
NOVEMBRO	4.082.617,93	-	-	78.043,50	4.160.661,43	1,912%
DEZEMBRO	4.160.661,43	-	-	12.914,80	4.173.576,23	0,310%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB AÇÕES VALOR FIC FIF – RESP LIM						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	740-4	CONTA	18020-3
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	3.265.260,86	-	-	91.351,17	3.356.612,03	2,798%
FEVEREIRO	3.356.612,03	-	-	(168.047,13)	3.188.564,90	-5,006%
MARÇO	3.188.564,90	-	-	115.999,61	3.304.564,51	3,638%
ABRIL	3.304.564,51	-	-	157.121,35	3.461.685,86	4,755%
MAIO	3.461.685,86	-	-	97.332,06	3.559.017,92	2,812%
JUNHO	3.559.017,92	-	-	1.633,02	3.560.650,94	0,046%
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%
OUTUBRO	3.669.511,88	-	-	82.645,34	3.752.157,22	2,252%
NOVEMBRO	3.752.157,22	-	-	214.300,97	3.966.458,19	5,711%
DEZEMBRO	3.966.458,19	-	-	36.561,98	4.003.020,17	0,922%

AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES						
	BANCO	BRADESCO	AGÊNCIA	-	CONTA	-
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	6.667.551,02	-	-	256.196,88	6.923.747,90	3,842%
FEVEREIRO	6.923.747,90	-	-	(292.637,07)	6.631.110,83	-4,227%
MARÇO	6.631.110,83	-	-	160.445,61	6.791.556,44	2,420%
ABRIL	6.791.556,44	-	-	678.369,13	7.469.925,57	9,988%
MAIO	7.469.925,57	-	-	341.365,07	7.811.290,64	4,570%
JUNHO	7.811.290,64	-	-	181.148,04	7.992.438,68	2,319%
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%
OUTUBRO	8.348.229,39	-	-	55.708,56	8.403.937,95	0,667%
NOVEMBRO	8.403.937,95	-	-	727.201,87	9.131.139,82	8,653%
DEZEMBRO	9.131.139,82	-	-	(390.915,53)	8.740.224,29	-4,281%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF EM AÇÕES RESP LIM						
	BANCO	BRADESCO	AGÊNCIA	-	CONTA	-
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	3.232.755,92	-	-	122.699,39	3.355.455,31	3,796%
FEVEREIRO	3.355.455,31	-	-	(92.194,73)	3.263.260,58	-2,748%
MARÇO	3.263.260,58	-	-	131.890,70	3.395.151,28	4,042%
ABRIL	3.395.151,28	-	-	277.001,44	3.672.152,72	8,159%
MAIO	3.672.152,72	-	-	158.735,49	3.830.888,21	4,323%
JUNHO	3.830.888,21	-	-	59.859,12	3.890.747,33	1,563%
JULHO	3.890.747,33	-	(3.702.782,34)	(187.964,99)	-	-4,831%
AGOSTO	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	

RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM						
	BANCO	BTG	AGÊNCIA	0001	CONTA	208
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	977.575,65	-	-	14.990,80	992.566,45	1,533%
FEVEREIRO	992.566,45	-	-	(9.063,77)	983.502,68	-0,913%
MARÇO	983.502,68	-	-	(33.115,24)	950.387,44	-3,367%
ABRIL	950.387,44	-	-	4.519,67	954.907,11	0,476%
MAIO	954.907,11	-	-	15.986,01	970.893,12	1,674%
JUNHO	970.893,12	-	-	10.486,27	981.379,39	1,080%
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%
OUTUBRO	1.007.734,40	-	-	10.627,83	1.018.362,23	1,055%
NOVEMBRO	1.018.362,23	-	-	9.060,31	1.027.422,54	0,890%
DEZEMBRO	1.027.422,54	-	-	7.913,49	1.035.336,03	0,770%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI						
	BANCO	ITAÚ	AGÊNCIA	464	CONTA	25000-0
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	3.939.884,07	-	-	103.908,56	4.043.792,63	2,637%
FEVEREIRO	4.043.792,63	-	-	(35.903,55)	4.007.889,08	-0,888%
MARÇO	4.007.889,08	-	-	(204.593,34)	3.803.295,74	-5,105%
ABRIL	3.803.295,74	-	-	(24.171,51)	3.779.124,23	-0,636%
MAIO	3.779.124,23	-	(3.834.402,97)	55.278,74	-	1,463%
JUNHO	-	-	-	-	-	
JULHO	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	

RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT						
	BANCO	-	AGÊNCIA	-	CONTA	-
30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.072.680,14	-	-	9.507,02	1.082.187,16	0,886%
FEVEREIRO	1.082.187,16	-	-	8.073,09	1.090.260,25	0,746%
MARÇO	1.090.260,25	-	-	8.317,41	1.098.577,66	0,763%
ABRIL	1.098.577,66	-	-	8.582,27	1.107.159,93	0,781%
MAIO	1.107.159,93	-	-	9.346,93	1.116.506,86	0,844%
JUNHO	1.116.506,86	-	(1.118.113,89)	1.607,03	-	0,144%
JULHO	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT						
	BANCO	-	AGÊNCIA	-	CONTA	-
31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.110.311,77	-	-	38.603,92	1.148.915,69	3,477%
FEVEREIRO	1.148.915,69	-	-	(15.133,83)	1.133.781,86	-1,317%
MARÇO	1.133.781,86	-	-	47.660,23	1.181.442,09	4,204%
ABRIL	1.181.442,09	-	-	39.954,16	1.221.396,25	3,382%
MAIO	1.221.396,25	-	-	13.897,19	1.235.293,44	1,138%
JUNHO	1.235.293,44	-	-	8.753,15	1.244.046,59	0,709%
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%
OUTUBRO	1.293.256,17	-	-	23.205,90	1.316.462,07	1,794%
NOVEMBRO	1.316.462,07	-	-	77.617,00	1.394.079,07	5,896%
DEZEMBRO	1.394.079,07	-	-	19.873,19	1.413.952,26	1,426%

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM						
	BANCO	ITAÚ	AGÊNCIA	464	CONTA	25000-0
32	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	3.362.771,09	-	-	141.912,84	3.504.683,93	4,220%
FEVEREIRO	3.504.683,93	-	-	(212.108,89)	3.292.575,04	-6,052%
MARÇO	3.292.575,04	-	-	162.711,93	3.455.286,97	4,942%
ABRIL	3.455.286,97	-	-	100.305,69	3.555.592,66	2,903%
MAIO	3.555.592,66	-	-	25.175,73	3.580.768,39	0,708%
JUNHO	3.580.768,39	-	-	37.741,37	3.618.509,76	1,054%
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%
OUTUBRO	3.868.645,71	-	-	286.566,23	4.155.211,94	7,407%
NOVEMBRO	4.155.211,94	-	-	159.356,86	4.314.568,80	3,835%
DEZEMBRO	4.314.568,80	-	-	50.813,63	4.365.382,43	1,178%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FICC FIF MULT LP – RESP LIM						
33	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	3649	CONTA	3-1
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	3.019.831,78	-	-	41.409,70	3.061.241,48	1,371%
FEVEREIRO	3.061.241,48	-	-	16.948,58	3.078.190,06	0,554%
MARÇO	3.078.190,06	-	-	21.541,38	3.099.731,44	0,700%
ABRIL	3.099.731,44	-	-	16.491,80	3.116.223,24	0,532%
MAIO	3.116.223,24	-	-	52.744,23	3.168.967,47	1,693%
JUNHO	3.168.967,47	-	-	37.041,12	3.206.008,59	1,169%
JULHO	3.206.008,59	-	(3.220.210,96)	14.202,37	-	0,443%
AGOSTO	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	

ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM						
34	BANCO	ITAÚ	AGÊNCIA	464	CONTA	25000-0
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	3.834.402,97	-	204.680,40	4.039.083,37	5,338%
JUNHO	4.039.083,37	-	-	232.242,48	4.271.325,85	5,750%
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%
OUTUBRO	4.714.279,44	-	-	148.335,12	4.862.614,56	3,147%
NOVEMBRO	4.862.614,56	-	-	17.040,08	4.879.654,64	0,350%
DEZEMBRO	4.879.654,64	-	-	93.174,13	4.972.828,77	1,909%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULT						
	BANCO	BTG	AGÊNCIA	0001	CONTA	208
35	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	0,000%
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	0,000%
MARÇO	-	-	-	-	-	0,000%
ABRIL	-	-	-	-	-	0,000%
MAIO	-	-	-	-	-	0,000%
JUNHO	-	1.118.113,89	-	26.771,91	1.144.885,80	2,394%
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%
OUTUBRO	1.215.123,66	-	-	27.921,07	1.243.044,73	2,298%
NOVEMBRO	1.243.044,73	-	-	715,32	1.243.760,05	0,058%
DEZEMBRO	1.243.760,05	-	-	10.795,90	1.254.555,95	0,868%

CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FICC FIF MULT LP – RESP LIM						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	3649	CONTA	575268548-2
36	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	-	-	-	-	
JUNHO	-	-	-	-	-	
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%
OUTUBRO	3.316.115,15	-	(256.971,25)	46.768,64	3.105.912,54	1,529%
NOVEMBRO	3.105.912,54	-	-	33.257,53	3.139.170,07	1,071%
DEZEMBRO	3.139.170,07	-	-	26.885,73	3.166.055,80	0,856%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF EM AÇÕES RESP LIM						
	BANCO	INTRAG	AGÊNCIA	-	CONTA	-
37	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	-	-	-	-	
JUNHO	-	-	-	-	-	
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%
OUTUBRO	4.090.214,08	-	-	42.665,58	4.132.879,66	1,043%
NOVEMBRO	4.132.879,66	-	-	230.786,90	4.363.666,56	5,584%
DEZEMBRO	4.363.666,56	-	-	61.371,89	4.425.038,45	1,406%

3.1 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS ATIVOS FINANCEIROS

1	NTN - F 13,78% a.a. (Venc. 01/01/2029)					
	BANCO	XP	AGÊNCIA	0001	CONTA	805477
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	25.312.049,99	-	(1.309.687,87)	272.723,18	24.275.085,30	-
FEVEREIRO	24.275.085,30	-	-	249.995,19	24.525.080,49	-
MARÇO	24.525.080,49	-	-	239.879,73	24.764.960,22	-
ABRIL	24.764.960,22	-	-	255.040,12	25.020.000,34	-
MAIO	25.020.000,34	-	-	270.619,42	25.290.619,76	-
JUNHO	25.290.619,76	-	-	260.453,63	25.551.073,39	-
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	-
OUTUBRO	25.075.718,69	-	-	297.205,23	25.372.923,92	-
NOVEMBRO	25.372.923,92	-	-	248.172,49	25.621.096,41	-
DEZEMBRO	25.621.096,41	-	-	290.391,69	25.911.488,10	-

2	NTN - B (IPCA + 6,07% a.a. / Venc. 15/05/2029)					
	BANCO	XP	AGÊNCIA	0001	CONTA	805477
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	23.744.711,10	-	-	201.926,15	23.946.637,25	-
FEVEREIRO	23.946.637,25	-	-	285.381,67	24.232.018,92	-
MARÇO	24.232.018,92	-	-	333.237,58	24.565.256,50	-
ABRIL	24.565.256,50	-	-	237.715,88	24.802.972,38	-
MAIO	24.802.972,38	-	(716.113,25)	218.942,65	24.305.801,78	-
JUNHO	24.305.801,78	-	-	156.714,31	24.462.516,09	-
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	-
OUTUBRO	24.985.451,31	-	-	207.006,52	25.192.457,83	-
NOVEMBRO	25.192.457,83	-	(724.885,87)	134.396,60	24.601.968,56	-
DEZEMBRO	24.601.968,56	-	-	194.534,57	24.796.503,13	-

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

NTN - B (IPCA + 6,23% a.a. / Venc. 15/05/2029)						
	BANCO	XP	AGÊNCIA	0001	CONTA	805477
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.774.379,63	-	-	15.326,02	1.789.705,65	-
FEVEREIRO	1.789.705,65	-	-	21.543,28	1.811.248,93	-
MARÇO	1.811.248,93	-	-	25.118,03	1.836.366,96	-
ABRIL	1.836.366,96	-	-	17.993,76	1.854.360,72	-
MAIO	1.854.360,72	-	(53.825,07)	16.597,18	1.817.132,83	-
JUNHO	1.817.132,83	-	-	11.935,52	1.829.068,35	-
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	-
OUTUBRO	1.868.906,43	-	-	15.743,13	1.884.649,56	-
NOVEMBRO	1.884.649,56	-	(54.484,45)	10.266,50	1.840.431,61	-
DEZEMBRO	1.840.431,61	-	-	14.795,78	1.855.227,39	-

NTN - B (IPCA + 6,405% a.a. / Venc. 15/05/2029)						
	BANCO	XP	AGÊNCIA	0001	CONTA	805477
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	19.160.022,74	-	-	168.341,54	19.328.364,28	-
FEVEREIRO	19.328.364,28	-	-	235.303,82	19.563.668,10	-
MARÇO	19.563.668,10	-	-	273.814,01	19.837.482,11	-
ABRIL	19.837.482,11	-	-	197.078,63	20.034.560,74	-
MAIO	20.034.560,74	-	(585.014,56)	182.110,04	19.631.656,22	-
JUNHO	19.631.656,22	-	-	131.602,02	19.763.258,24	-
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	-
OUTUBRO	20.202.670,84	-	-	173.335,50	20.376.006,34	-
NOVEMBRO	20.376.006,34	-	(592.181,18)	113.566,09	19.897.391,25	-
DEZEMBRO	19.897.391,25	-	-	162.934,81	20.060.326,06	-

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

5	NTN - B (IPCA + 7,95% a.a. / Venc. 15/08/2028)					
	BANCO	XP	AGÊNCIA	0001	CONTA	805477
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	5.000.544,86	-	35.510,50	5.036.055,36	-
MAIO	5.036.055,36	-	-	52.533,35	5.088.588,71	-
JUNHO	5.088.588,71	-	-	39.974,53	5.128.563,24	-
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	-
OUTUBRO	5.103.841,22	-	-	50.571,33	5.154.412,55	-
NOVEMBRO	5.154.412,55	-	-	34.784,44	5.189.196,99	-
DEZEMBRO	5.189.196,99	-	-	49.078,11	5.238.275,10	-

6	NTN - F 13,96% a.a. (Venc. 01/01/2027)					
	BANCO	XP	AGÊNCIA	0001	CONTA	805477
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	1.854.180,25	-	12.480,95	1.866.661,20	-
NOVEMBRO	1.866.661,20	-	-	18.482,47	1.885.143,67	-
DEZEMBRO	1.885.143,67	-	-	21.629,50	1.906.773,17	-

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

NTN - B (IPCA + 8,26% a.a. / Venc. 15/08/2028)						
	BANCO	XP	AGÊNCIA	0001	CONTA	805477
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	7.148.186,01	-	36.368,64	7.184.554,65	-
NOVEMBRO	7.184.554,65	-	-	50.055,96	7.234.610,61	-
DEZEMBRO	7.234.610,61	-	-	70.256,38	7.304.866,99	-

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.

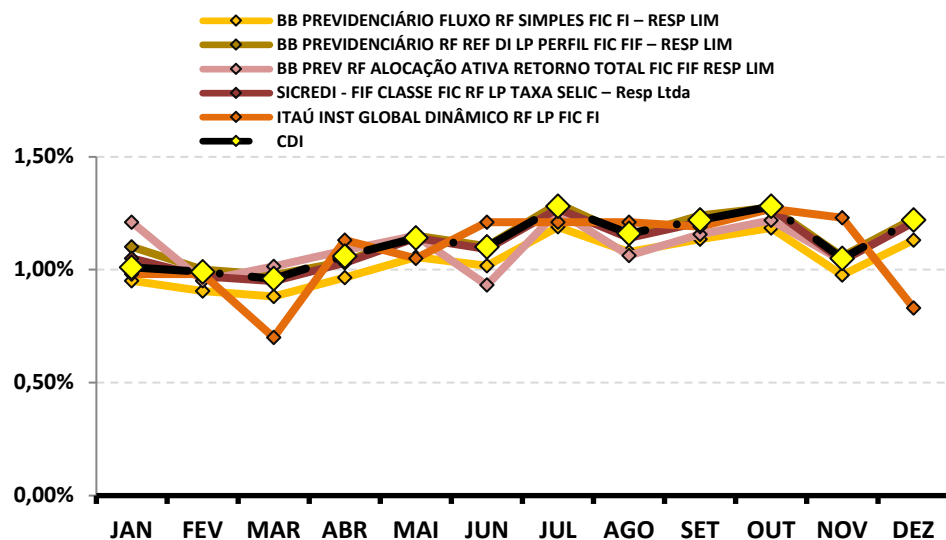
O período da análise da Rentabilidade (Taxa de Retorno) dos Fundos de Investimentos compreenderá os últimos 12 meses, entre janeiro a dezembro/2025, sendo demonstrado a Rentabilidade Mensal e Acumulada no período.

4-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

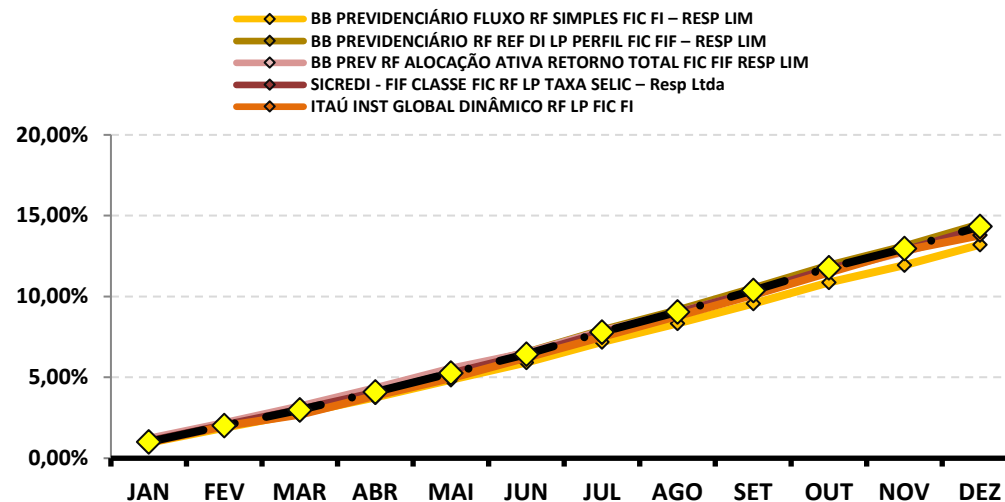
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

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 – FIF	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	0,98%	1,13%	10.603,52	13,20%	182.225,72
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – FIF	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	1,06%	1,22%	69.319,87	14,48%	738.999,76
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	1,21%	0,95%	1,01%	1,08%	1,15%	0,93%	1,26%	1,06%	1,16%	1,22%	1,04%	1,21%	32.666,57	14,12%	338.728,58
SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	1,05%	0,97%	0,95%	1,03%	1,14%	1,09%	1,27%	1,14%	1,21%	1,27%	1,04%	1,21%	52.829,75	14,22%	414.656,70
ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,98%	0,98%	0,70%	1,13%	1,05%	1,21%	1,21%	1,21%	1,19%	1,27%	1,23%	0,83%	19.552,45	13,79%	264.613,29
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

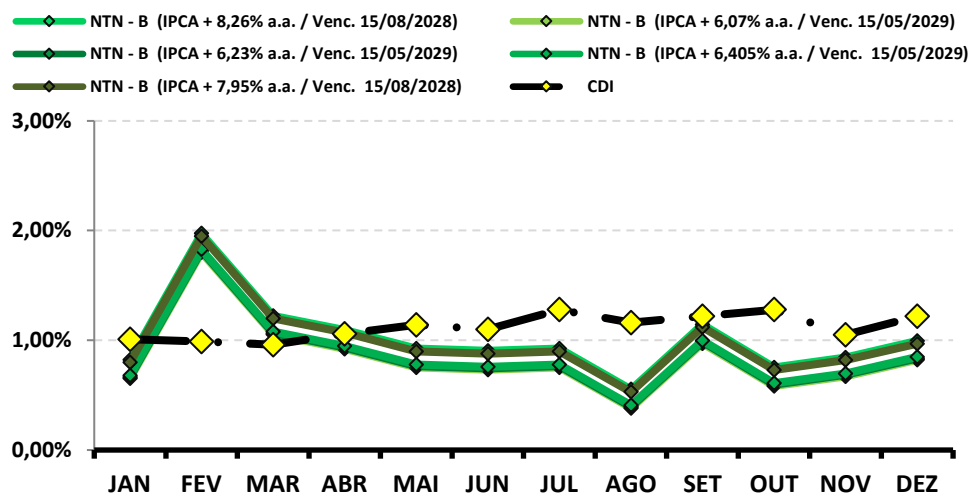


Continuação....

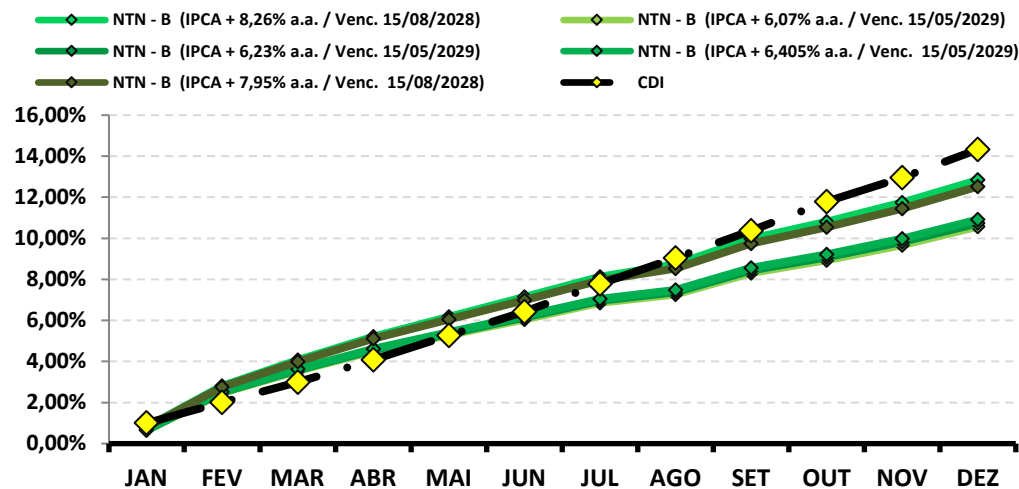
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
NTN - B (IPCA + 8,26% a.a. / Venc. 15/08/2028)	0,82%	1,97%	1,22%	1,09%	0,92%	0,90%	0,92%	0,55%	1,14%	0,75%	0,84%	0,99%	70.256,38	12,85%	156.680,98
NTN - B (IPCA + 6,07% a.a. / Venc. 15/05/2029)	0,65%	1,80%	1,05%	0,92%	0,75%	0,73%	0,75%	0,38%	0,97%	0,58%	0,67%	0,82%	194.534,57	10,57%	2.492.791,15
NTN - B (IPCA + 6,23% a.a. / Venc. 15/05/2029)	0,66%	1,81%	1,06%	0,93%	0,76%	0,74%	0,76%	0,39%	0,98%	0,59%	0,68%	0,83%	14.795,78	10,74%	189.157,28
NTN - B (IPCA + 6,405% a.a. / Venc. 15/05/2029)	0,68%	1,83%	1,08%	0,95%	0,78%	0,76%	0,78%	0,41%	1,00%	0,61%	0,70%	0,85%	162.934,81	10,92%	2.077.499,07
NTN - B (IPCA + 7,95% a.a. / Venc. 15/08/2028)	0,80%	1,95%	1,20%	1,07%	0,90%	0,88%	0,90%	0,53%	1,12%	0,73%	0,82%	0,97%	49.078,11	12,52%	394.528,93
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

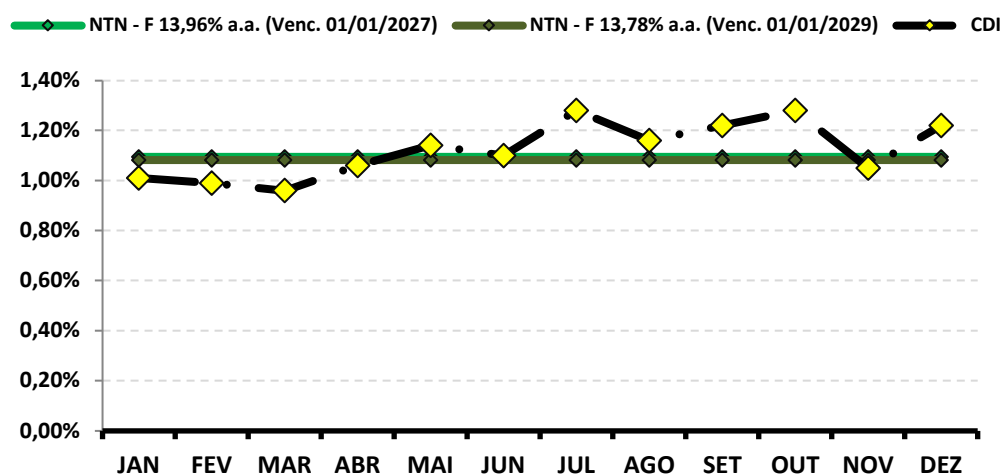


Continuação....

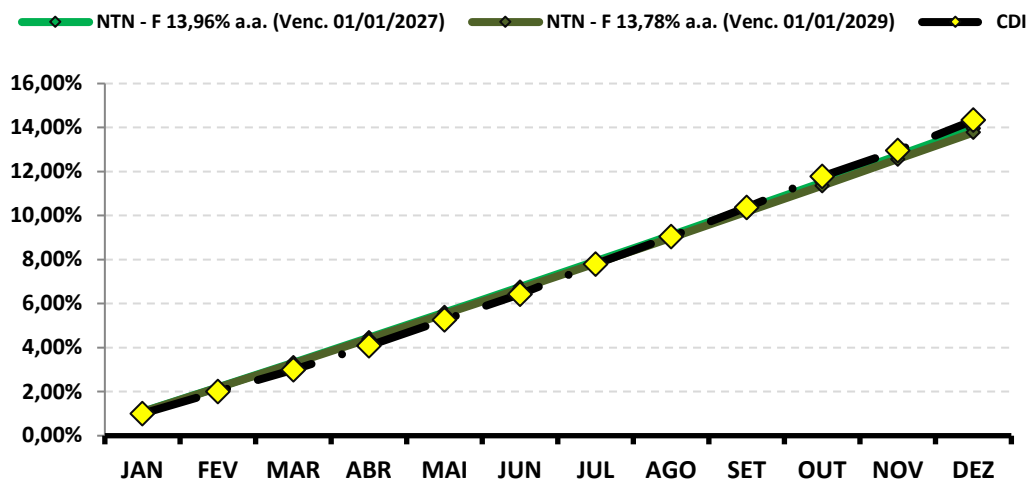
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
NTN - F 13,96% a.a. (Venc. 01/01/2027)	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	21.629,50	13,96%	52.592,92
NTN - F 13,78% a.a. (Venc. 01/01/2029)	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%	290.391,69	13,78%	3.218.813,85
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

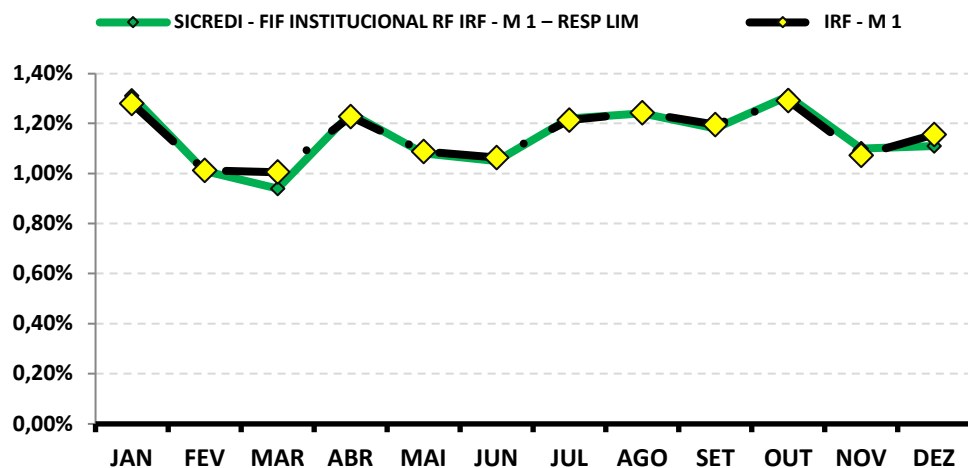


Continuação....

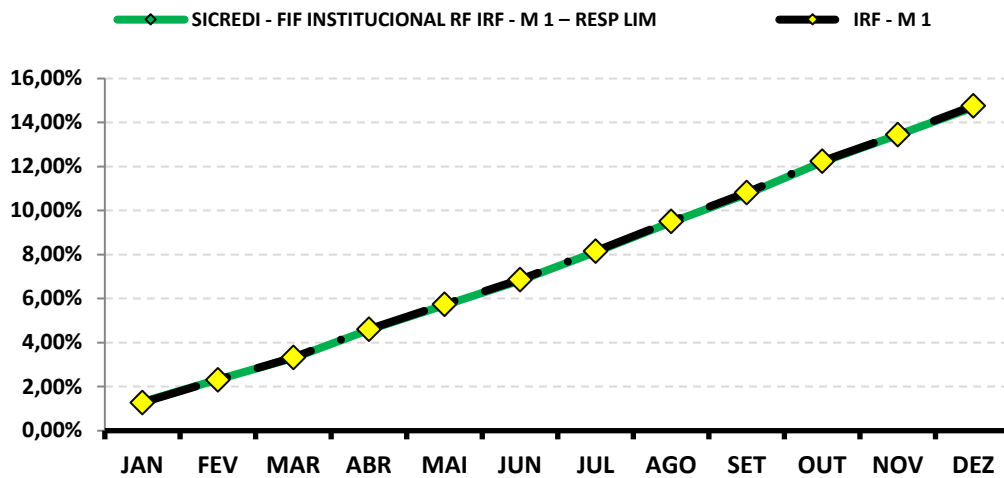
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP	1,31%	1,01%	0,94%	1,24%	1,08%	1,05%	1,22%	1,24%	1,18%	1,31%	1,10%	1,11%	160.133,90	14,69%	2.153.596,20
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

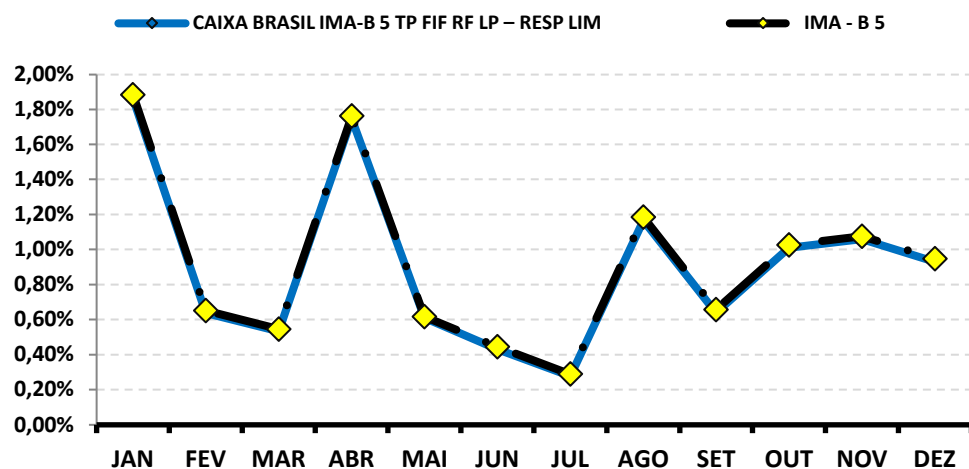


Continuação....

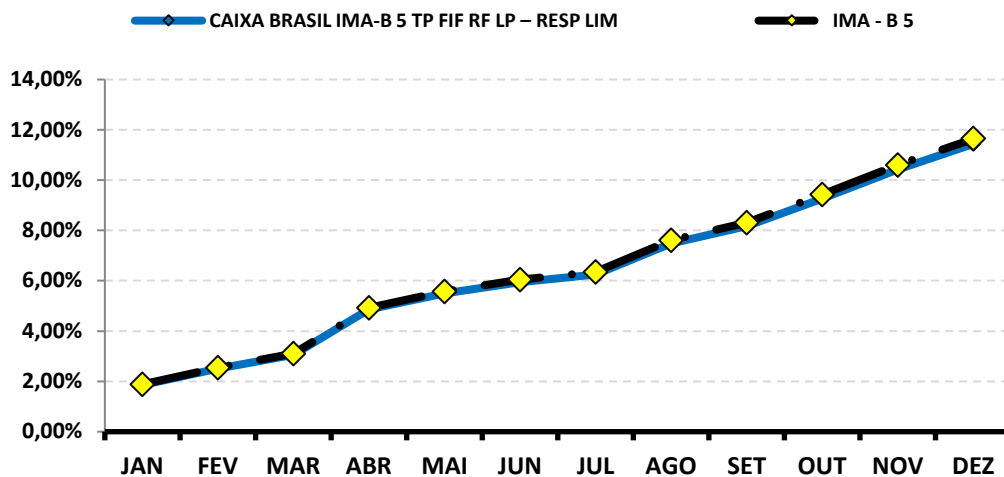
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	1,86%	0,64%	0,53%	1,75%	0,61%	0,43%	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%	223.469,03	11,44%	2.619.612,66
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

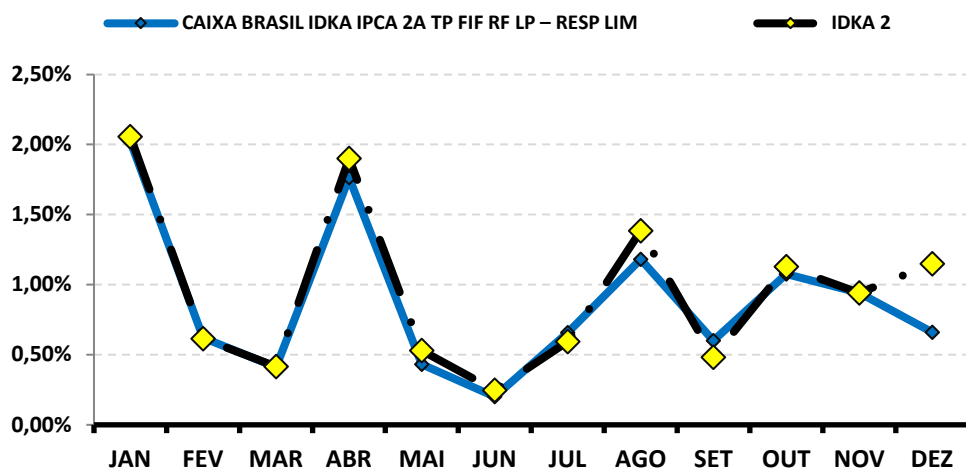


Continuação....

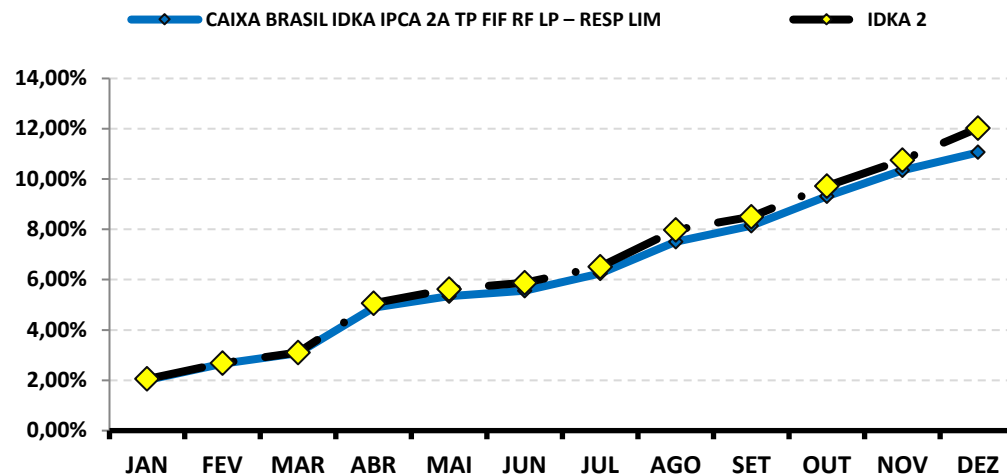
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP L	2,02%	0,62%	0,41%	1,76%	0,43%	0,20%	0,66%	1,18%	0,60%	1,08%	0,94%	0,66%	60.845,34	11,07%	575.050,99
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



Rentabilidade Acumulada

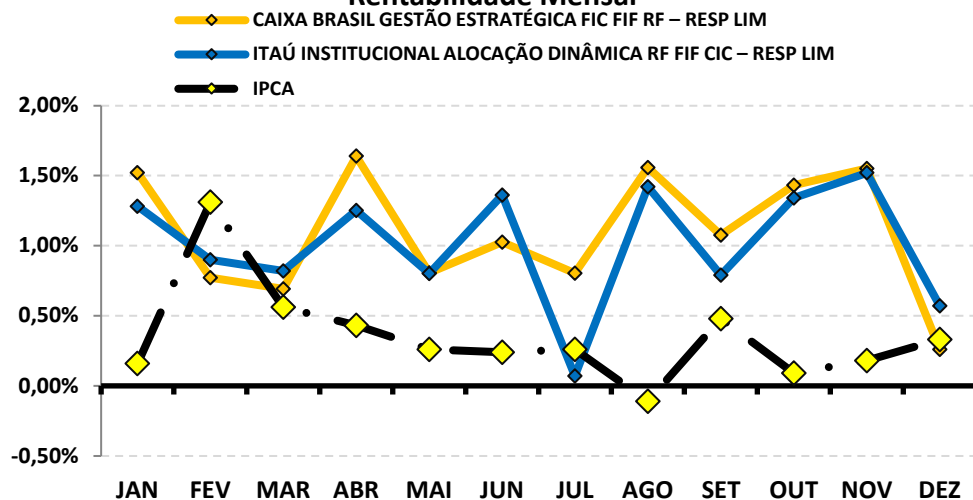


Continuação....

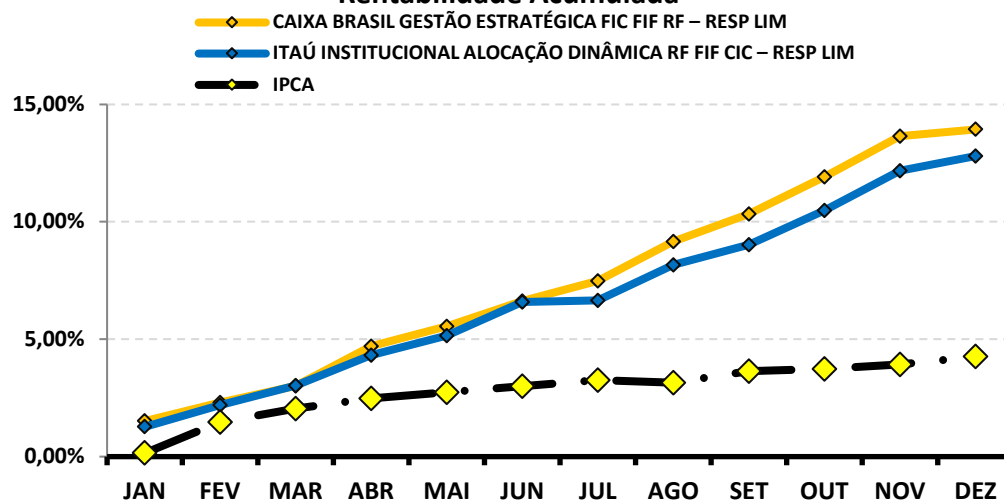
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF –	1,52%	0,77%	0,69%	1,64%	0,81%	1,02%	0,80%	1,56%	1,08%	1,43%	1,55%	0,26%	55.724,61	13,94%	3.210.162,20
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF F	1,28%	0,90%	0,82%	1,25%	0,80%	1,36%	0,07%	1,42%	0,79%	1,34%	1,52%	0,57%	68.055,97	12,81%	672.116,87
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%	-	4,26%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

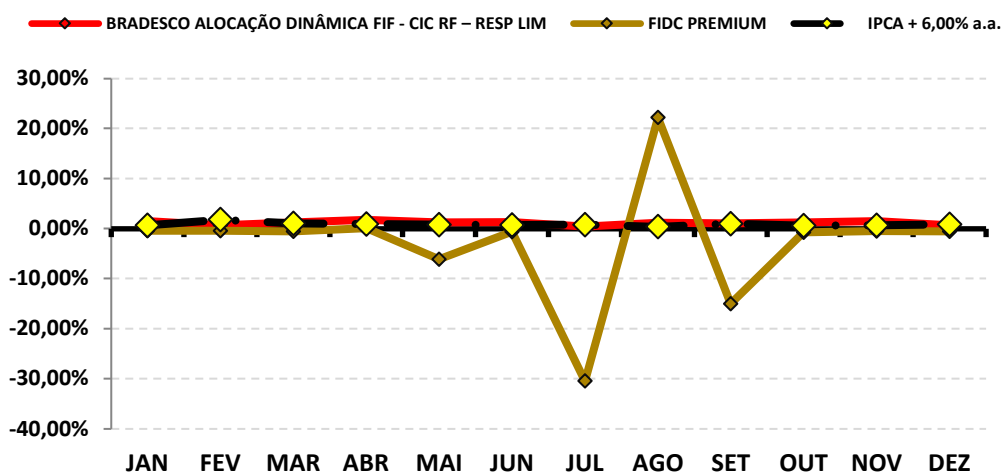


Continuação....

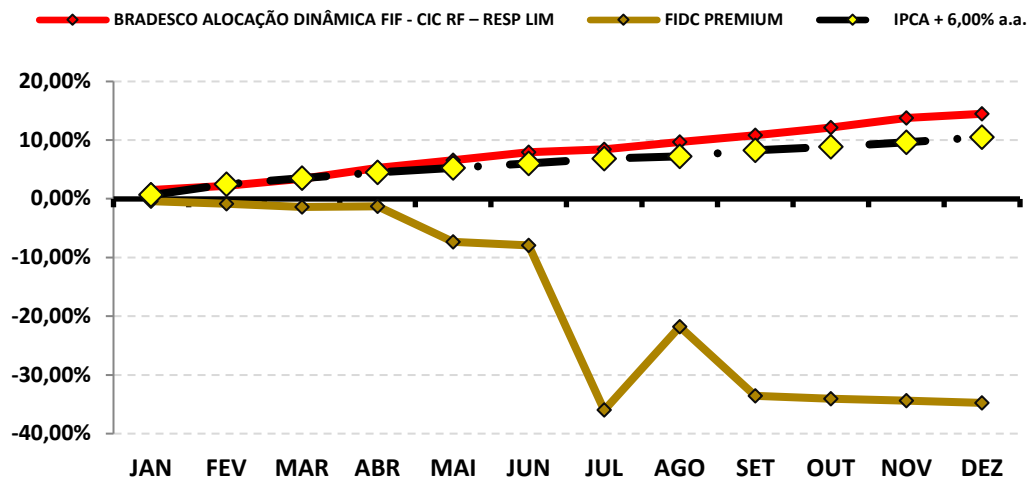
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - CIC RF - F	1,50%	0,67%	1,22%	1,79%	1,22%	1,30%	0,45%	1,15%	1,01%	1,21%	1,45%	0,63%	108.769,49	14,47%	2.360.731,15
FIDC PREMIUM	-0,41%	-0,42%	-0,58%	0,09%	-6,13%	-0,65%	-30,45%	22,18%	-15,04%	-0,79%	-0,49%	-0,57%	(4,70)	-34,78%	(110.023,07)
IPCA + 6,00% a.a.	0,65%	1,80%	1,05%	0,92%	0,75%	0,73%	0,75%	0,38%	0,97%	0,58%	0,67%	0,82%	-	10,50%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

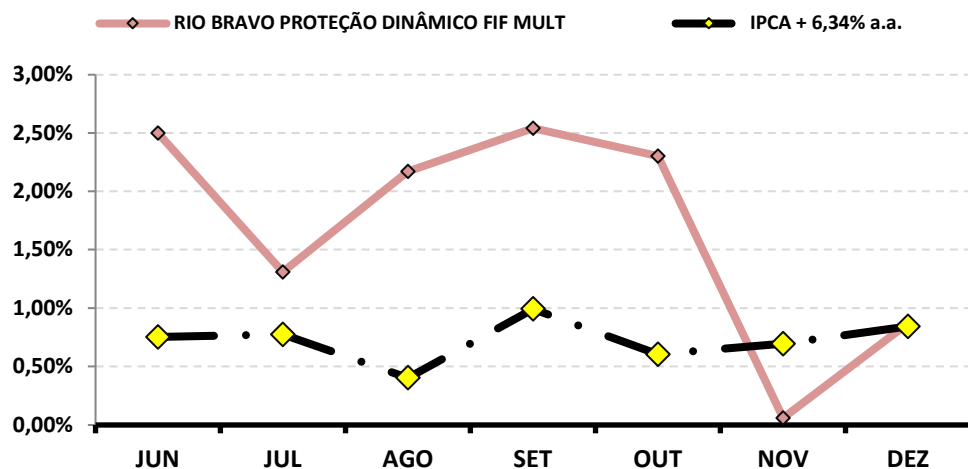


Continuação....

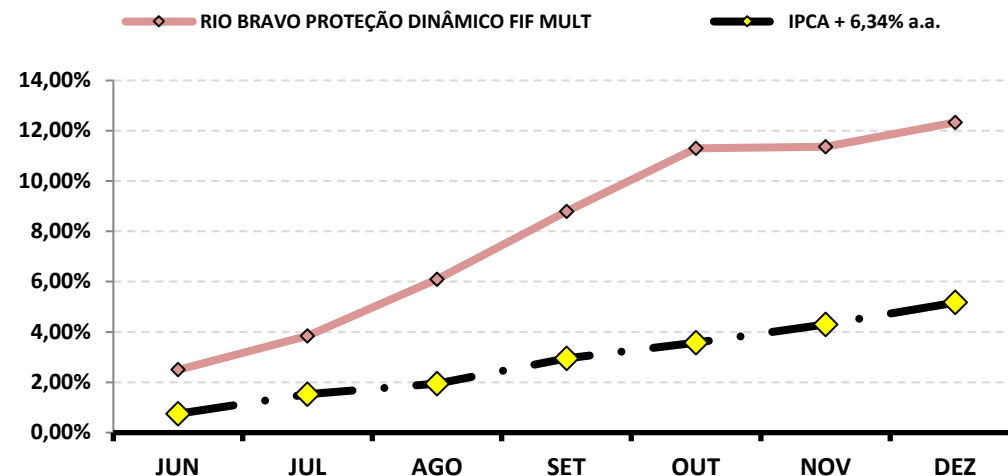
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,34% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULT	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,50%	1,31%	2,17%	2,54%	2,30%	0,06%	0,87%	10.795,90	12,33%	136.442,06
IPCA + 6,34% a.a.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,75%	0,77%	0,40%	0,99%	0,60%	0,69%	0,84%	-	5,18%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

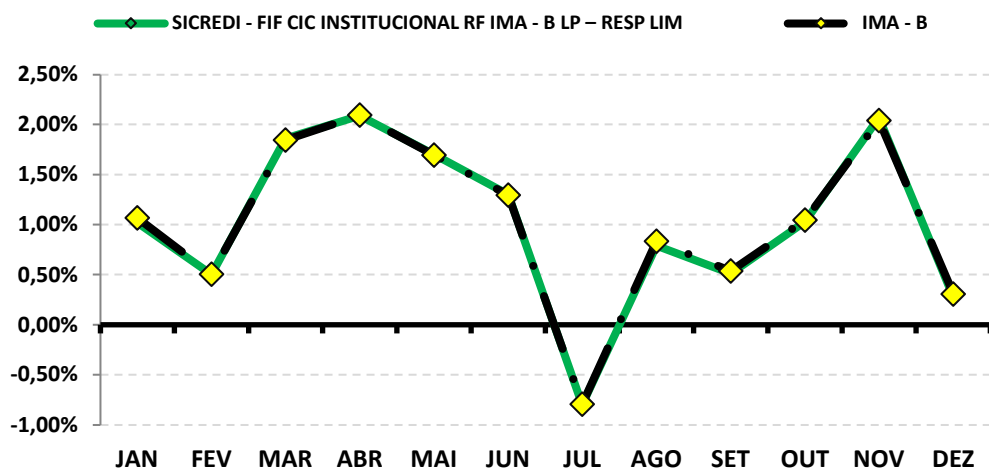


Continuação....

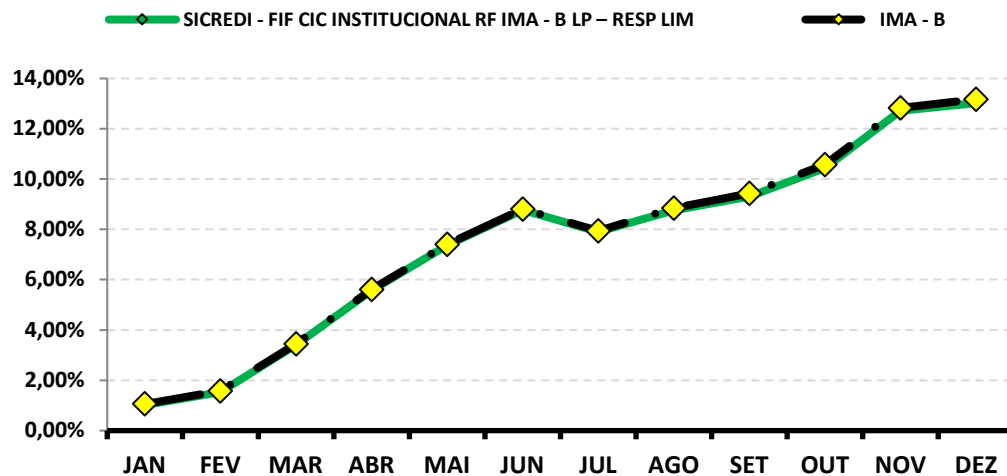
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP -	1,02%	0,50%	1,86%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,80%	0,79%	0,51%	1,03%	2,07%	0,27%	29.751,24	13,02%	1.332.932,55
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

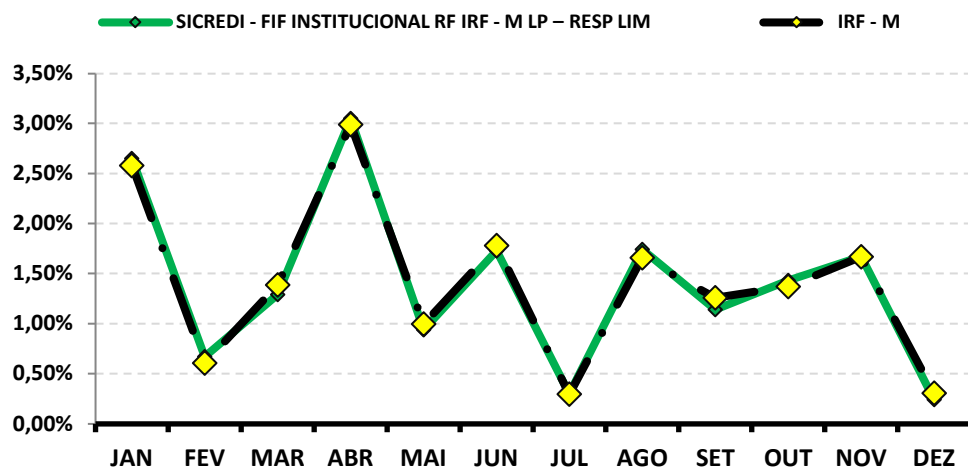


Continuação....

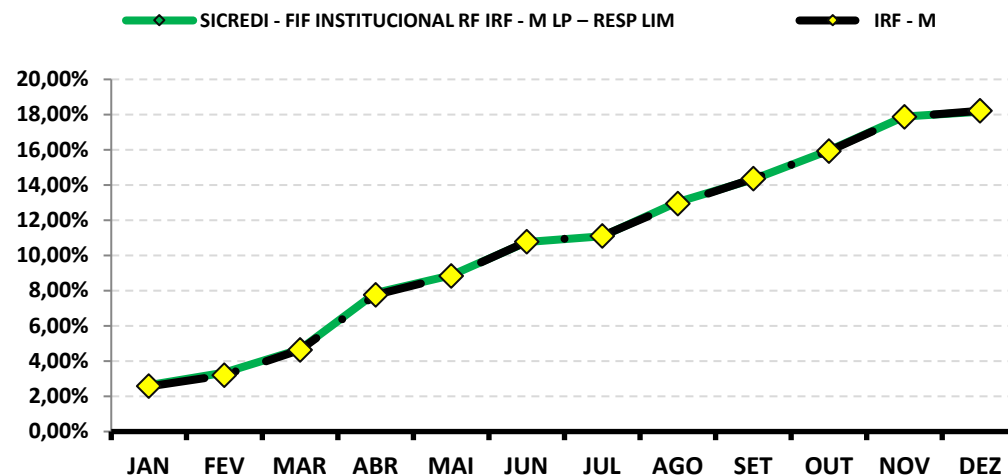
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RES	2,65%	0,67%	1,29%	3,05%	0,94%	1,73%	0,30%	1,74%	1,14%	1,43%	1,67%	0,24%	1.896,97	18,17%	123.832,15
IRF - M	2,58%	0,61%	1,39%	2,99%	1,00%	1,78%	0,29%	1,66%	1,26%	1,37%	1,67%	0,30%	-	18,22%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

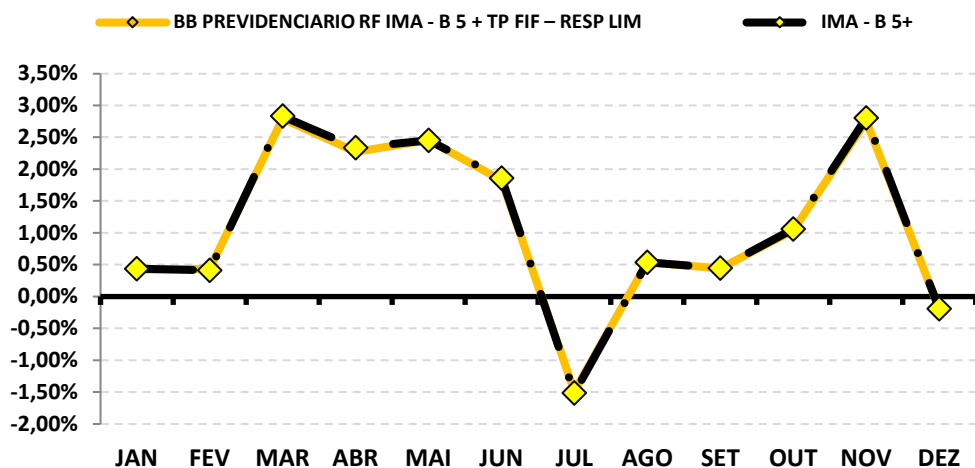


Continuação....

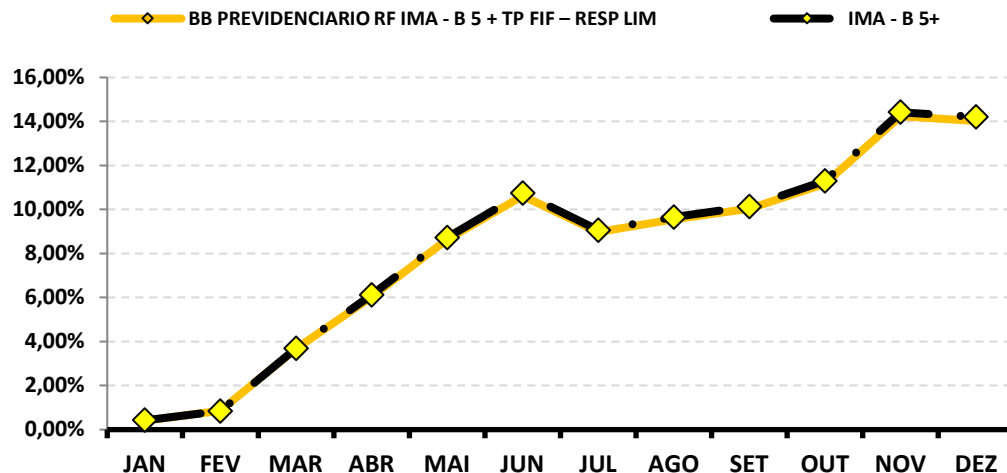
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP	0,42%	0,44%	2,80%	2,27%	2,46%	1,82%	-1,49%	0,54%	0,44%	1,04%	2,76%	-0,20%	(6.758,77)	14,01%	427.547,75
IMA - B 5+	0,43%	0,41%	2,83%	2,33%	2,45%	1,86%	-1,52%	0,54%	0,44%	1,06%	2,80%	-0,19%	-	14,20%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

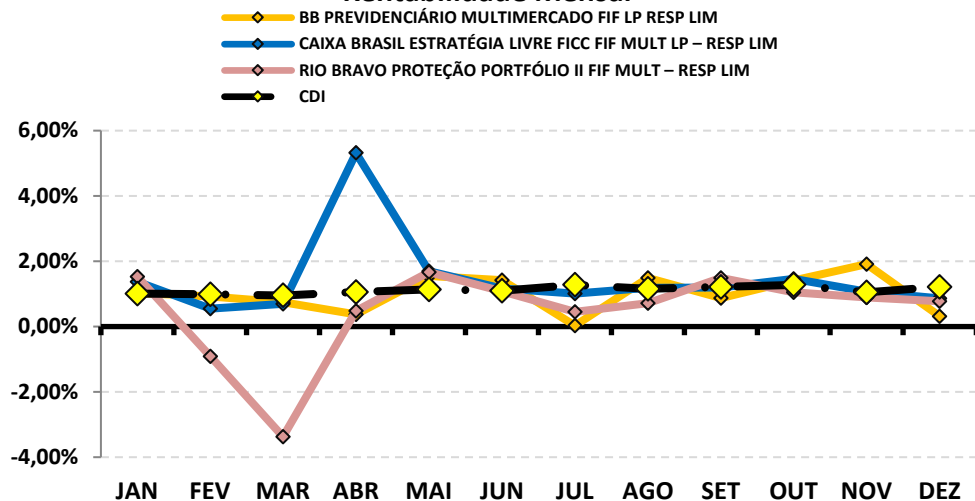


Continuação....

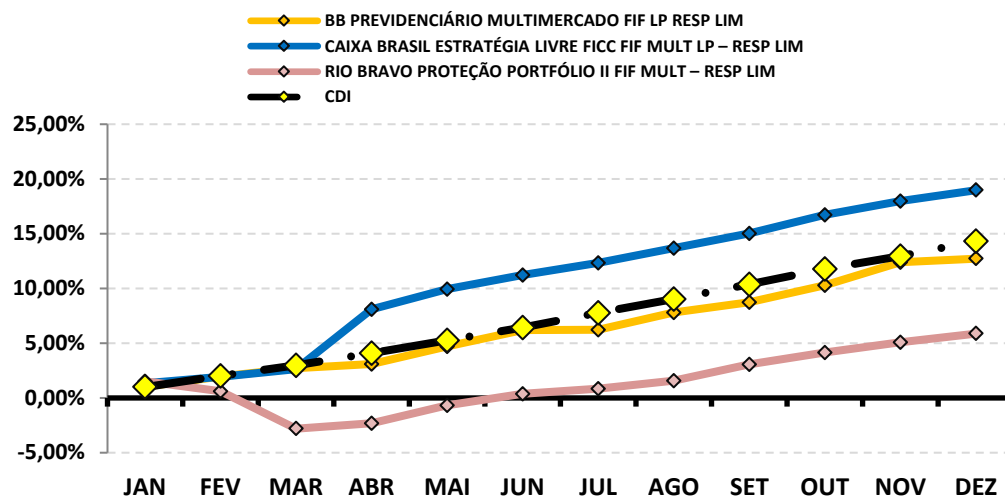
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RES	1,03%	0,92%	0,75%	0,38%	1,55%	1,42%	0,03%	1,49%	0,87%	1,41%	1,91%	0,31%	12.914,80	12,74%	497.100,47
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FICC FIF MULT I	1,37%	0,55%	0,70%	5,32%	1,69%	1,17%	1,01%	1,19%	1,20%	1,46%	1,07%	0,86%	26.885,73	18,99%	403.195,27
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT –	1,53%	-0,91%	-3,37%	0,48%	1,67%	1,08%	0,45%	0,72%	1,49%	1,05%	0,89%	0,77%	7.913,49	5,90%	57.760,38
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

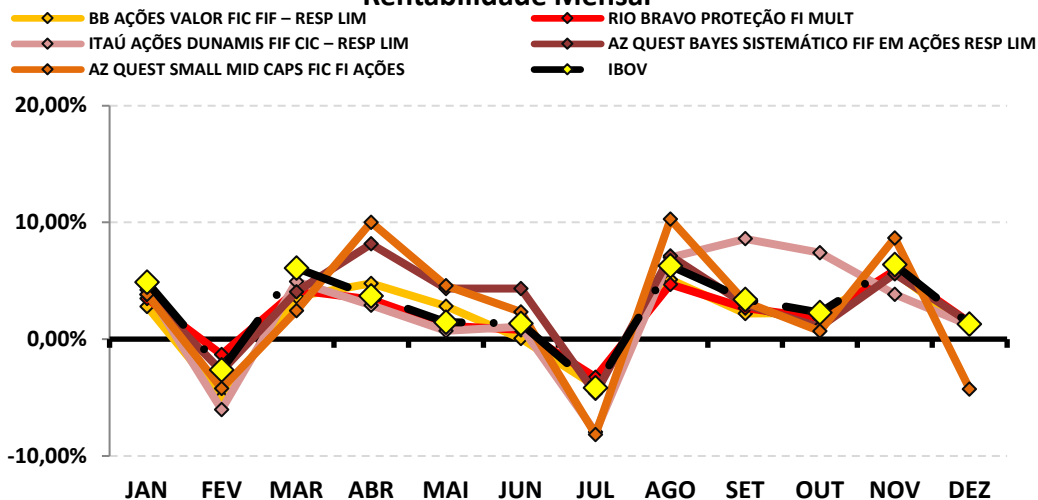


Continuação....

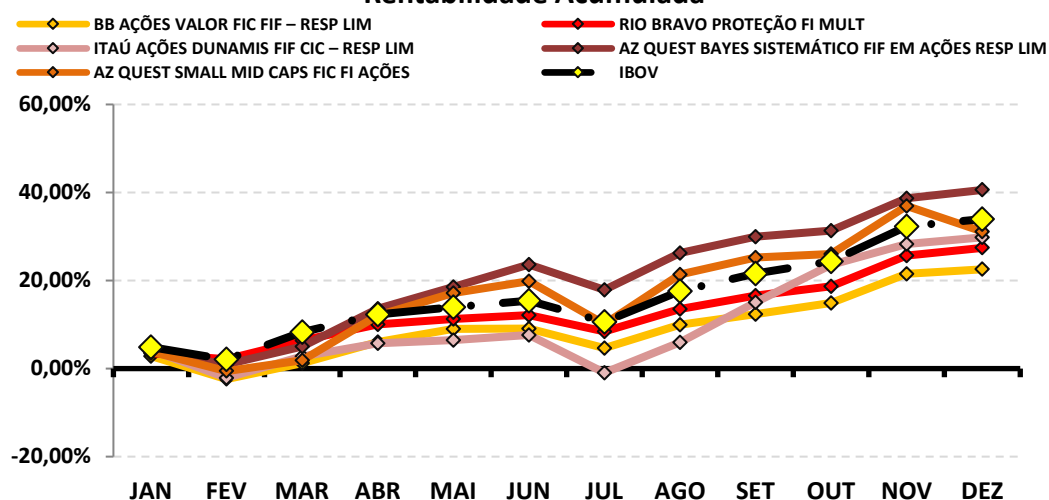
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB AÇÕES VALOR FIC FIF – RESP LIM	2,80%	-5,01%	3,64%	4,75%	2,81%	0,05%	-4,03%	5,08%	2,20%	2,25%	5,71%	0,92%	36.561,98	22,59%	737.759,31
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	3,48%	-1,32%	4,20%	3,38%	1,14%	0,78%	-3,27%	4,69%	2,66%	1,79%	5,90%	1,43%	19.873,19	27,44%	303.640,49
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	4,22%	-6,05%	4,94%	2,90%	0,71%	1,05%	-7,96%	6,97%	8,59%	7,41%	3,84%	1,18%	50.813,63	29,82%	1.002.611,34
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF EM AÇÕES RE	3,80%	-2,75%	4,04%	8,16%	4,32%	4,32%	-4,65%	7,11%	2,94%	1,04%	5,58%	1,41%	61.371,89	40,60%	1.192.282,55
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	3,84%	-4,23%	2,42%	9,99%	4,57%	2,32%	-8,17%	10,26%	3,16%	0,67%	8,65%	-4,28%	(390.915,53)	31,08%	2.072.673,27
IBOV	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	-	33,94%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

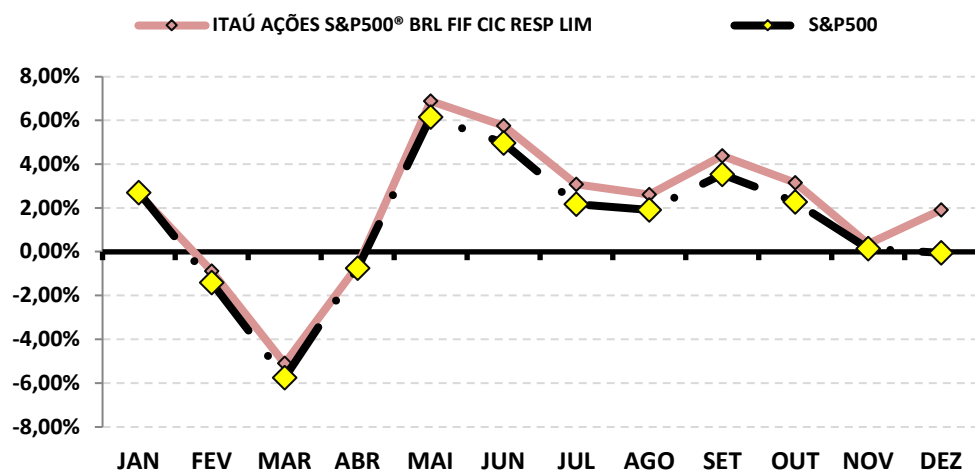


Continuação....

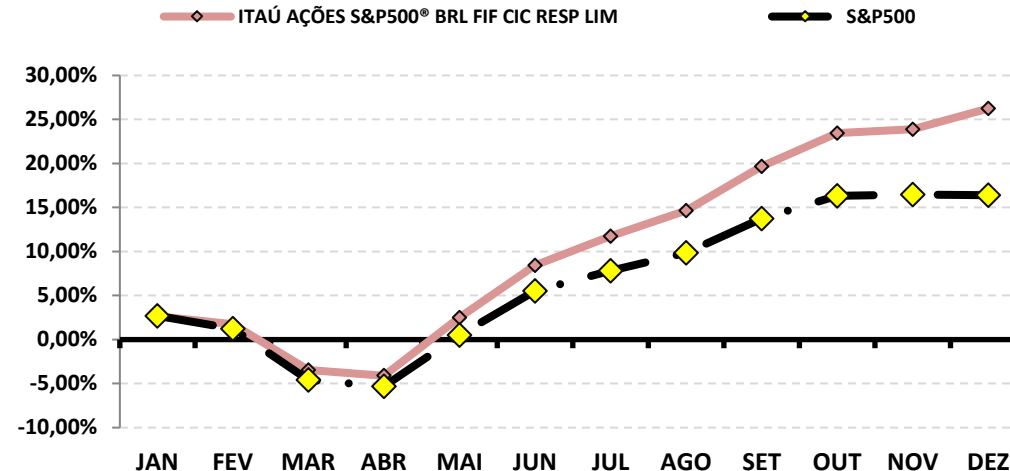
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao S&P500

	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	2,64%	-0,89%	-5,10%	-0,64%	6,88%	5,75%	3,07%	2,60%	4,38%	3,15%	0,35%	1,91%	93.174,13	26,24%	1.138.425,80
S&P500	2,70%	-1,42%	-5,75%	-0,76%	6,15%	4,96%	2,17%	1,91%	3,53%	2,27%	0,13%	-0,05%	-	16,41%	-

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 servido totalmente como base para análise de retorno.

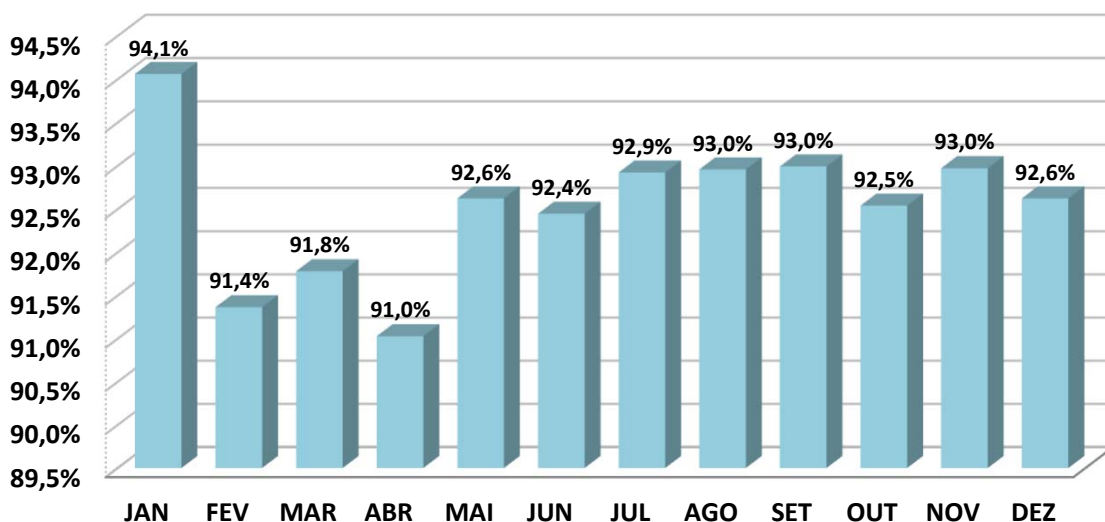
1

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%.

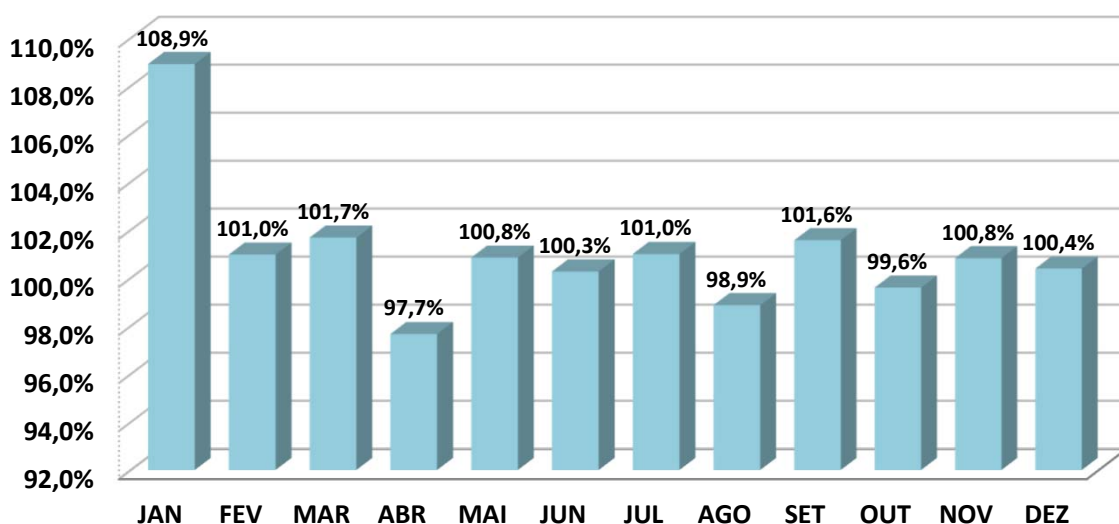
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 13,20%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 92,12% sobre o seu Benchmark.

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%.

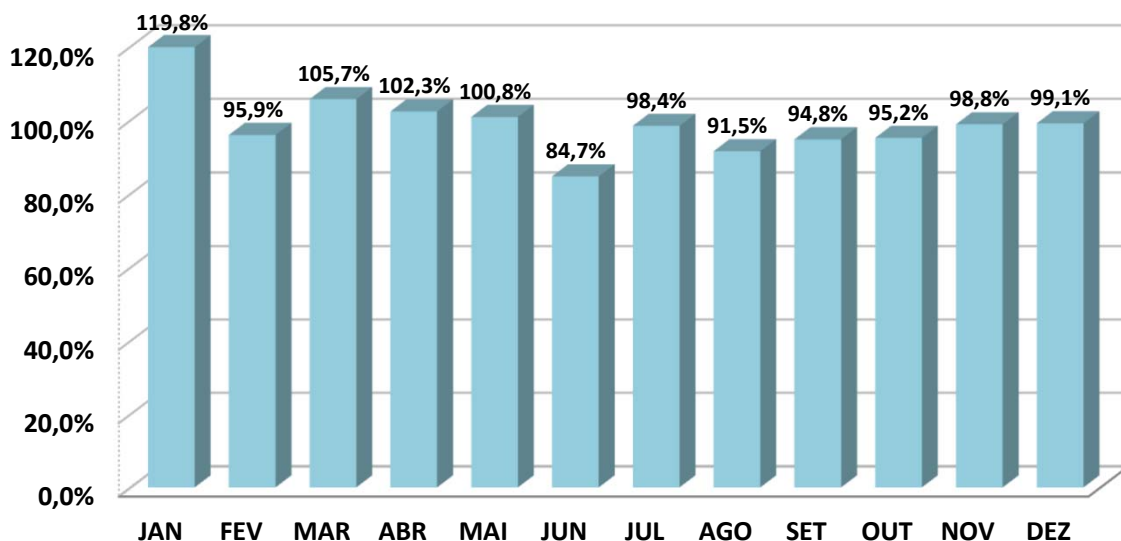
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,48%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 101,03% sobre o seu Benchmark.

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,21%	0,95%	1,01%	1,08%	1,15%	0,93%	1,26%	1,06%	1,16%	1,22%	1,04%	1,21%
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	119,8%	95,9%	105,7%	102,3%	100,8%	84,7%	98,4%	91,5%	94,8%	95,2%	98,8%	99,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	1,26%	1,28%	98,44%
PIOR MÊS	JUN	0,93%	1,10%	84,70%

Oscilação do Investimento: 0,11%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

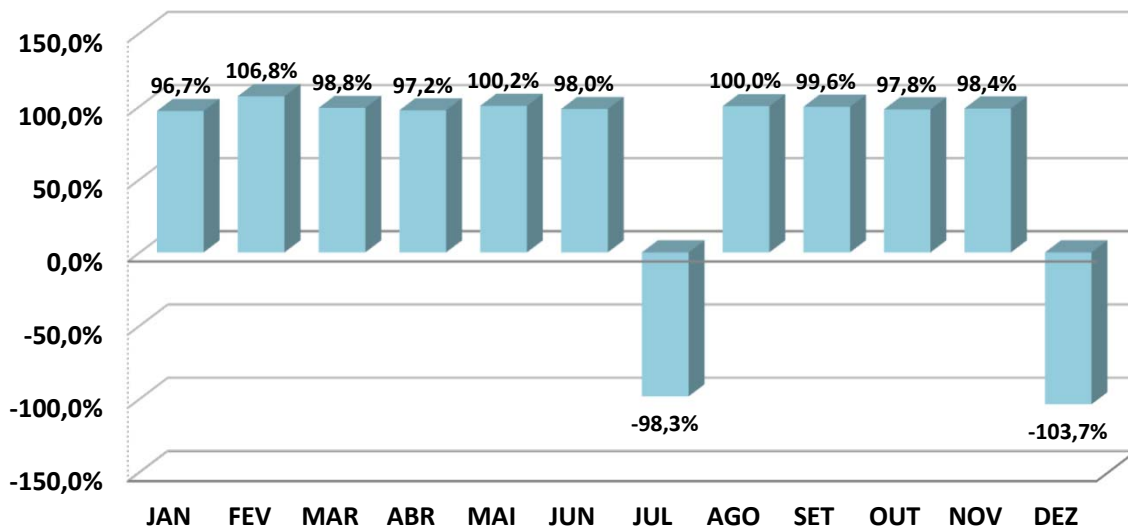
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,12%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 98,53% sobre o seu Benchmark.

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,42%	0,44%	2,80%	2,27%	2,46%	1,82%	-1,49%	0,54%	0,44%	1,04%	2,76%	-0,20%
IMA - B 5+	0,43%	0,41%	2,83%	2,33%	2,45%	1,86%	-1,52%	0,54%	0,44%	1,06%	2,80%	-0,19%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	96,7%	106,8%	98,8%	97,2%	100,2%	98,0%	-98,3%	100,0%	99,6%	97,8%	98,4%	-103,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

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


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAR	2,80%	2,83%	98,77%
PIOR MÊS	JUL	-1,49%	-1,52%	98,31%

Oscilação do Investimento: 1,33%.

Oscilação do Benchmark: 1,35%.

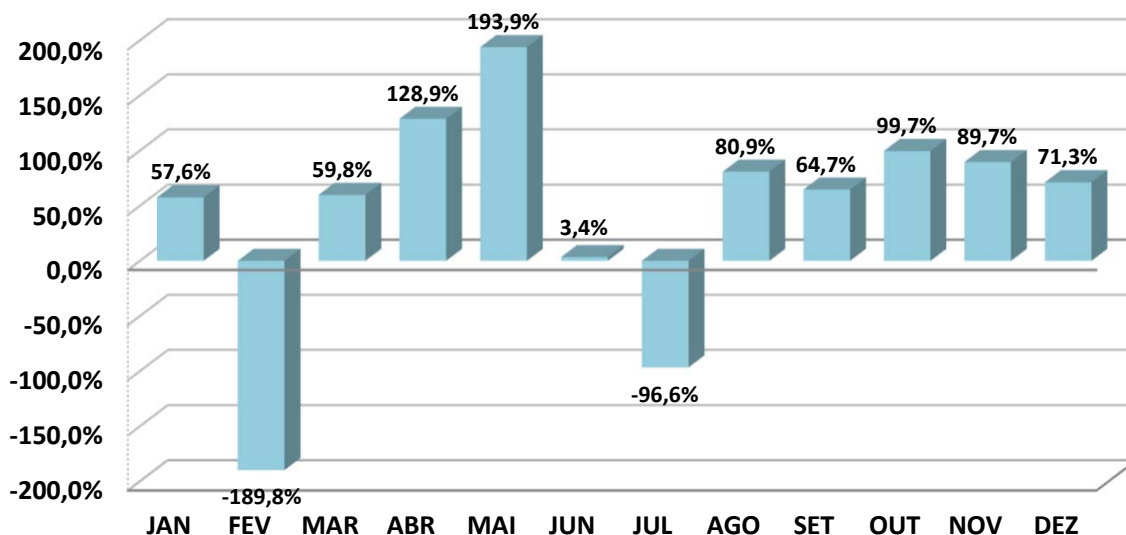
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,01%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,20%, pagando ao investidor 98,66% sobre o seu Benchmark.

BB AÇÕES VALOR FIC FIF – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	2,80%	-5,01%	3,64%	4,75%	2,81%	0,05%	-4,03%	5,08%	2,20%	2,25%	5,71%	0,92%
IBOV	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	57,6%	-189,8%	59,8%	128,9%	193,9%	3,4%	-96,6%	80,9%	64,7%	99,7%	89,7%	71,3%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB AÇÕES VALOR FIC FIF – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	5,71%	6,37%	89,66%
PIOR MÊS	FEV	-5,01%	-2,64%	189,77%

Oscilação do Investimento: 3,37%.

Oscilação do Benchmark: 3,37%.

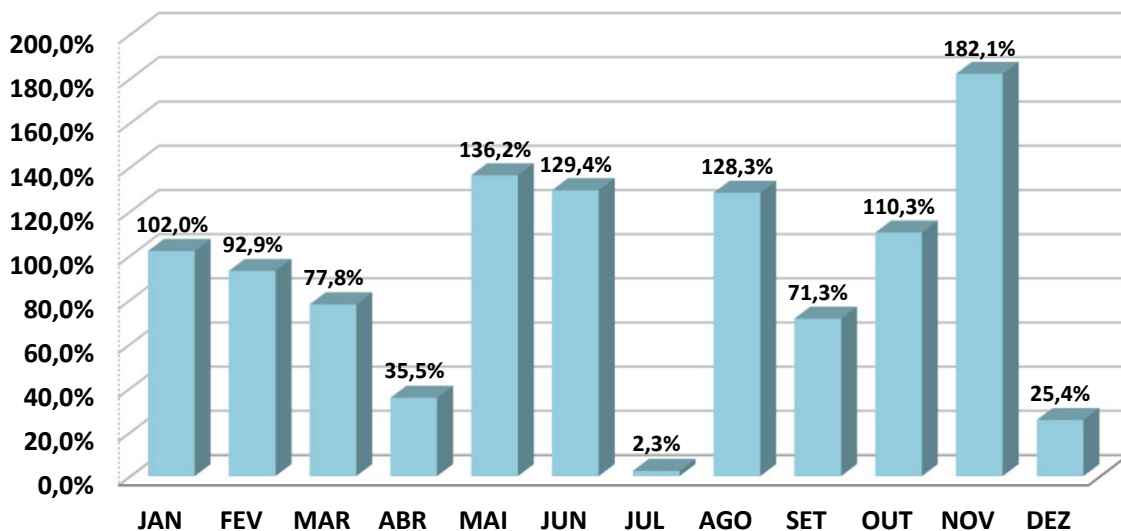
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 22,59%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 33,94%, pagando ao investidor 66,57% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,03%	0,92%	0,75%	0,38%	1,55%	1,42%	0,03%	1,49%	0,87%	1,41%	1,91%	0,31%
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	102,0%	92,9%	77,8%	35,5%	136,2%	129,4%	2,3%	128,3%	71,3%	110,3%	182,1%	25,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	1,91%	1,05%	182,06%
PIOR MÊS	JUL	0,03%	1,28%	2,34%

Oscilação do Investimento: 0,57%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

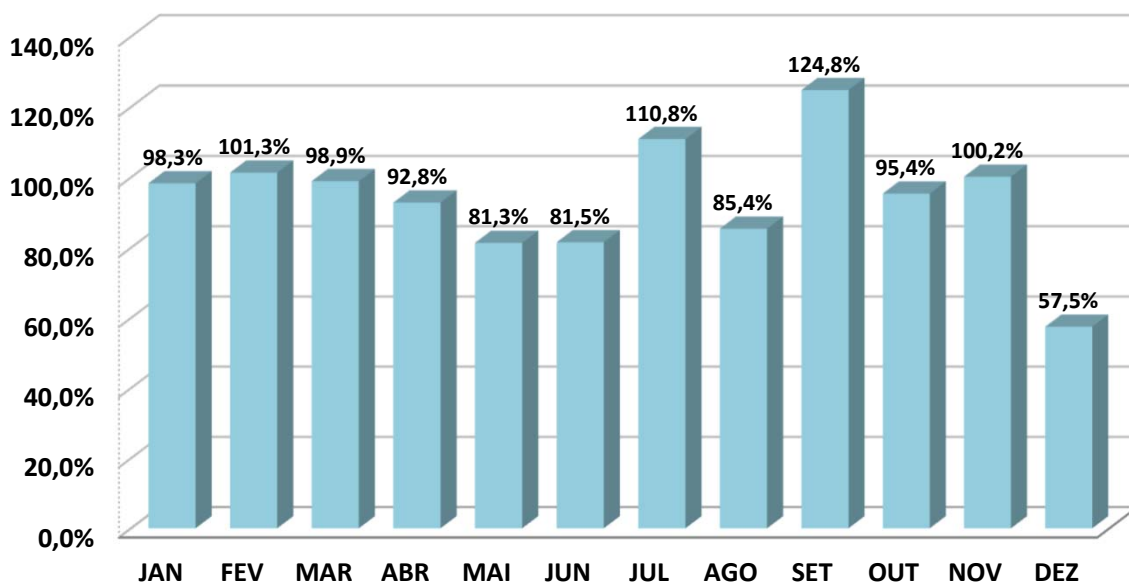
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,74%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 88,90% sobre o seu Benchmark.

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%	0,66%
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%	57,5%

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%.

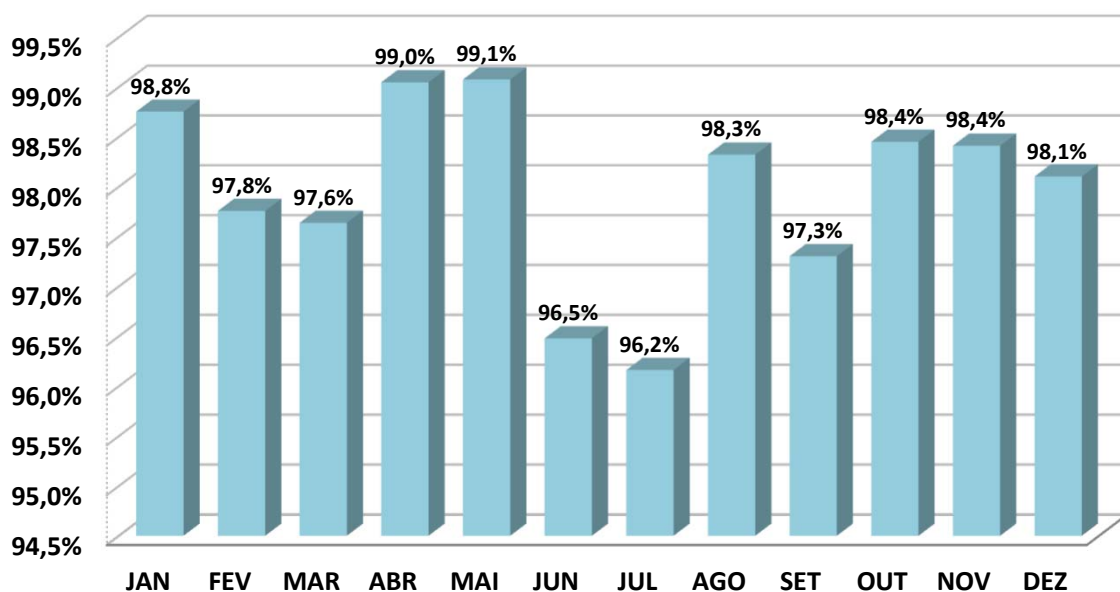
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,07%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,03%, pagando ao investidor 92,02% sobre o seu Benchmark.

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,86%	0,64%	0,53%	1,75%	0,61%	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%	97,8%	97,6%	99,0%	99,1%	96,5%	96,2%	98,3%	97,3%	98,4%	98,4%	98,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – 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%	96,16%

Oscilação do Investimento: 0,50%.

Oscilação do Benchmark: 0,50%.

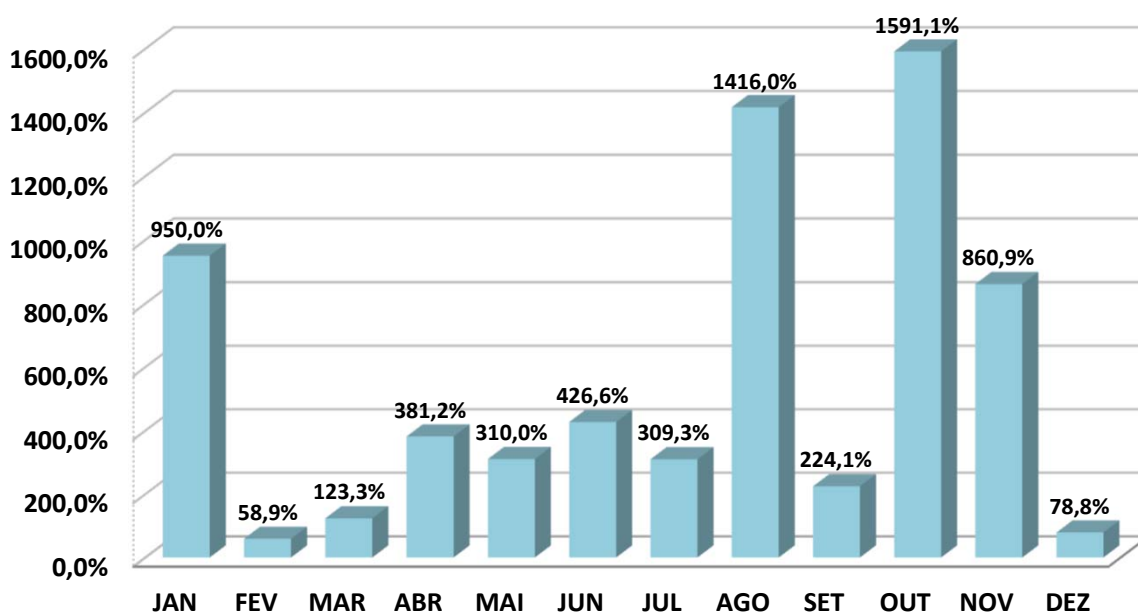
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,44%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 11,65%, pagando ao investidor 98,21% sobre o seu Benchmark.

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,52%	0,77%	0,69%	1,64%	0,81%	1,02%	0,80%	1,56%	1,08%	1,43%	1,55%	0,26%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	950,0%	58,9%	123,3%	381,2%	310,0%	426,6%	309,3%	1416,0%	224,1%	1591,1%	860,9%	78,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	ABR	1,64%	0,43%	381,16%
PIOR MÊS	DEZ	0,26%	0,33%	78,79%

Oscilação do Investimento: 0,44%.

Oscilação do Benchmark: 0,35%.

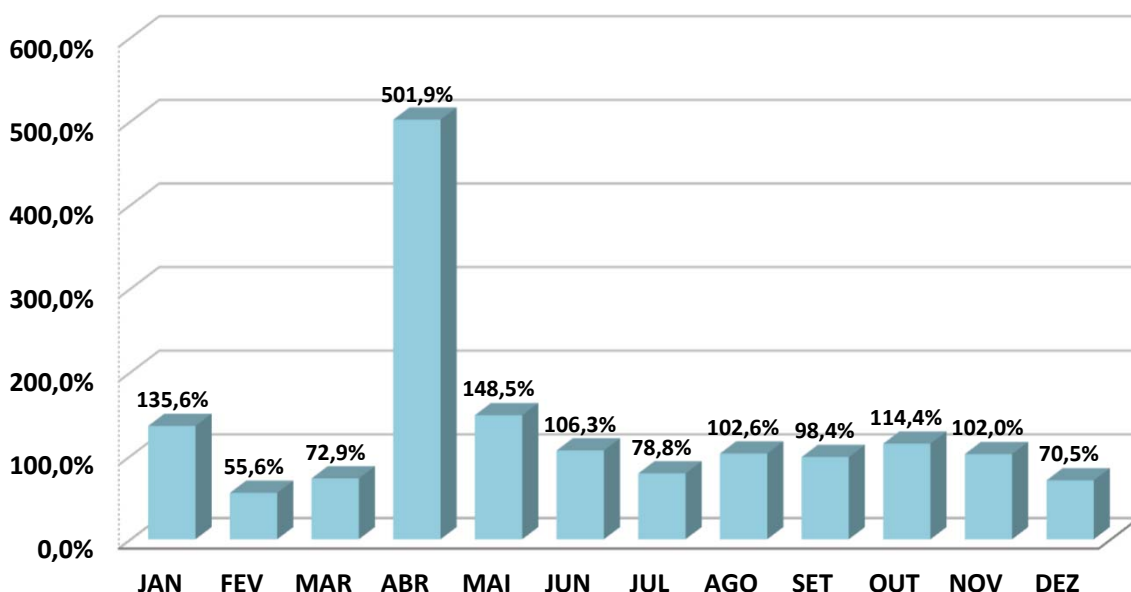
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 13,94%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,26%, pagando ao investidor 326,86% sobre o seu Benchmark.

CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FICC FIF MULT LP – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,37%	0,55%	0,70%	5,32%	1,69%	1,17%	1,01%	1,19%	1,20%	1,46%	1,07%	0,86%
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	135,6%	55,6%	72,9%	501,9%	148,5%	106,3%	78,8%	102,6%	98,4%	114,4%	102,0%	70,5%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FICC FIF MULT LP – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	ABR	5,32%	1,06%	501,89%
PIOR MÊS	FEV	0,55%	0,99%	55,56%

Oscilação do Investimento: 1,25%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

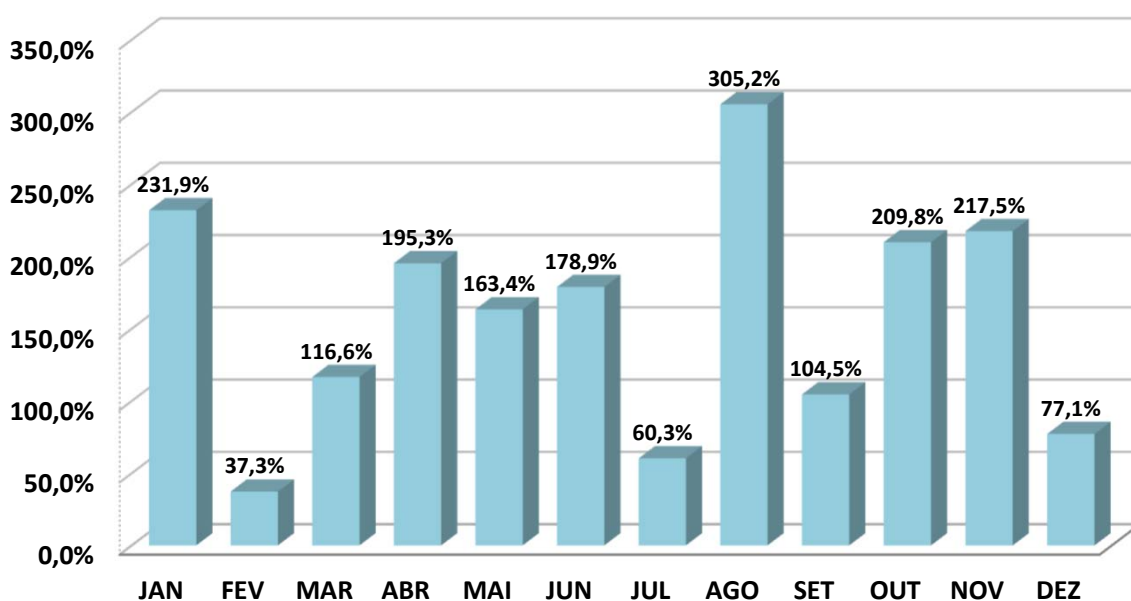
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 18,99%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 132,48% sobre o seu Benchmark.

BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - CIC RF – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,50%	0,67%	1,22%	1,79%	1,22%	1,30%	0,45%	1,15%	1,01%	1,21%	1,45%	0,63%
IPCA + 6,00% a.a.	0,65%	1,80%	1,05%	0,92%	0,75%	0,73%	0,75%	0,38%	0,97%	0,58%	0,67%	0,82%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	231,9%	37,3%	116,6%	195,3%	163,4%	178,9%	60,3%	305,2%	104,5%	209,8%	217,5%	77,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - CIC RF – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	ABR	1,79%	0,92%	195,25%
PIOR MÊS	JUL	0,45%	0,75%	60,26%

Oscilação do Investimento: 0,39%.

Oscilação do Benchmark: 0,35%.

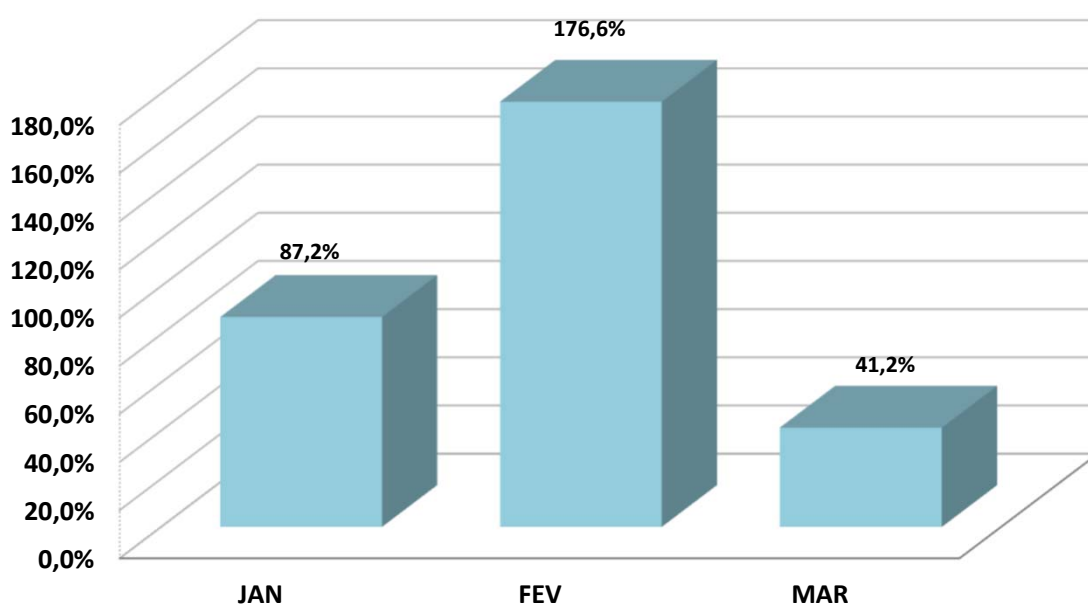
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,47%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,50%, pagando ao investidor 137,85% sobre o seu Benchmark.

RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,93%	0,89%	0,76%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
IMA - B	1,07%	0,50%	1,84%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	87,2%	176,6%	41,2%	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	0,93%	1,07%	87,16%
PIOR MÊS	MAR	0,76%	1,84%	41,23%

Oscilação do Investimento: 0,09%.

Oscilação do Benchmark: 0,67%.

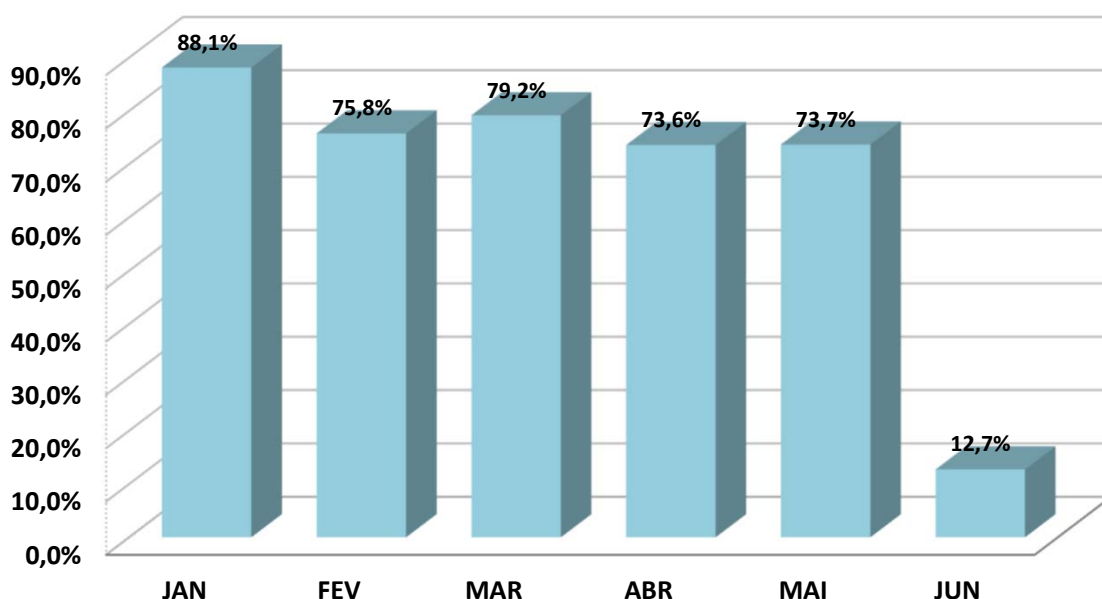
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,60%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 3,45%, pagando ao investidor 75,45% sobre o seu Benchmark.

RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,89%	0,75%	0,76%	0,78%	0,84%	0,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	88,1%	75,8%	79,2%	73,6%	73,7%	12,7%	-	-	-	-	-	-

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	0,89%	1,01%	88,12%
PIOR MÊS	JUN	0,14%	1,10%	12,73%

Oscilação do Investimento: 0,28%.

Oscilação do Benchmark: 0,07%.

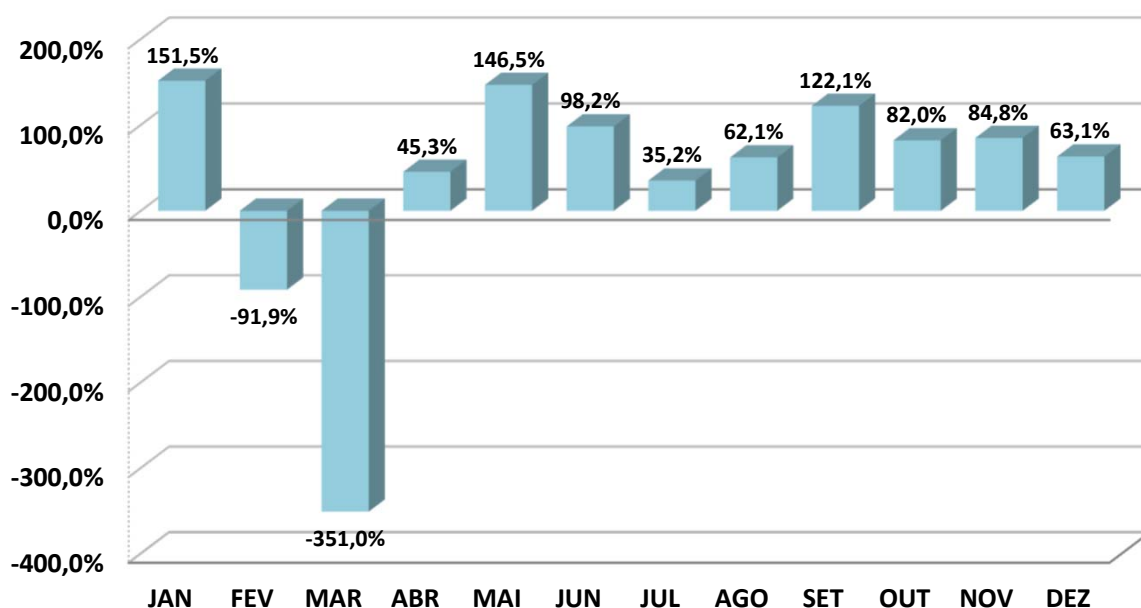
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 4,23%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,43%, pagando ao investidor 65,84% sobre o seu Benchmark.

RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,53%	-0,91%	-3,37%	0,48%	1,67%	1,08%	0,45%	0,72%	1,49%	1,05%	0,89%	0,77%
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	151,5%	-91,9%	-351,0%	45,3%	146,5%	98,2%	35,2%	62,1%	122,1%	82,0%	84,8%	63,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	1,67%	1,14%	146,49%
PIOR MÊS	MAR	-3,37%	0,96%	-351,04%

Oscilação do Investimento: 1,39%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

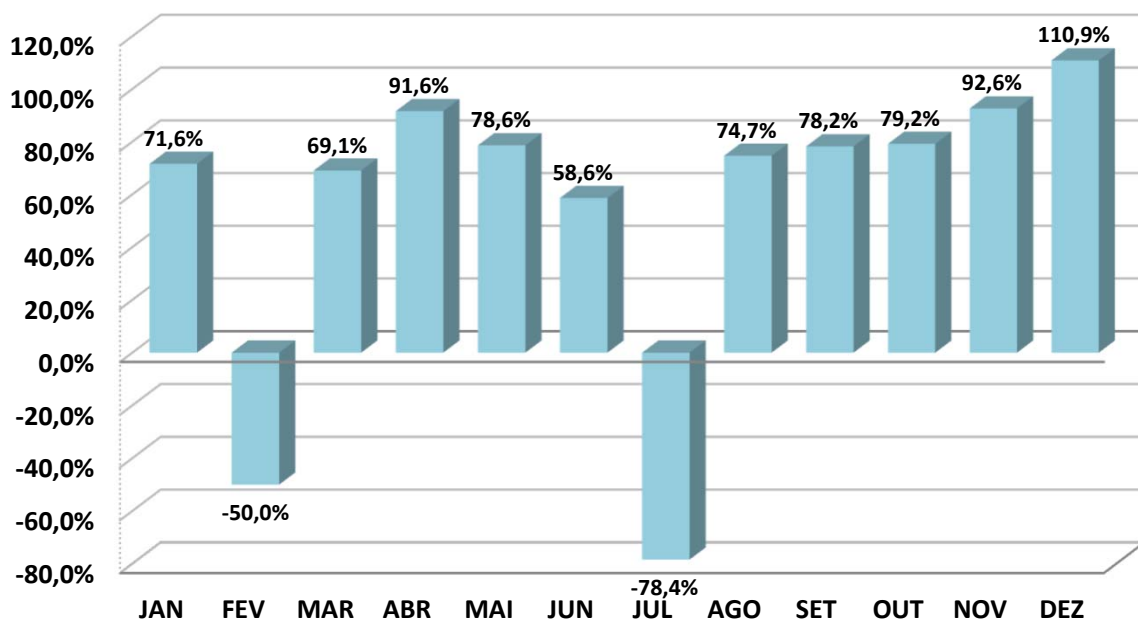
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 5,90%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 41,13% sobre o seu Benchmark.

RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	3,48%	-1,32%	4,20%	3,38%	1,14%	0,78%	-3,27%	4,69%	2,66%	1,79%	5,90%	1,43%
IBOV	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	71,6%	-50,0%	69,1%	91,6%	78,6%	58,6%	-78,4%	74,7%	78,2%	79,2%	92,6%	110,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	5,90%	6,37%	92,62%
PIOR MÊS	JUL	-3,27%	-4,17%	78,42%

Oscilação do Investimento: 2,58%.

Oscilação do Benchmark: 3,37%.

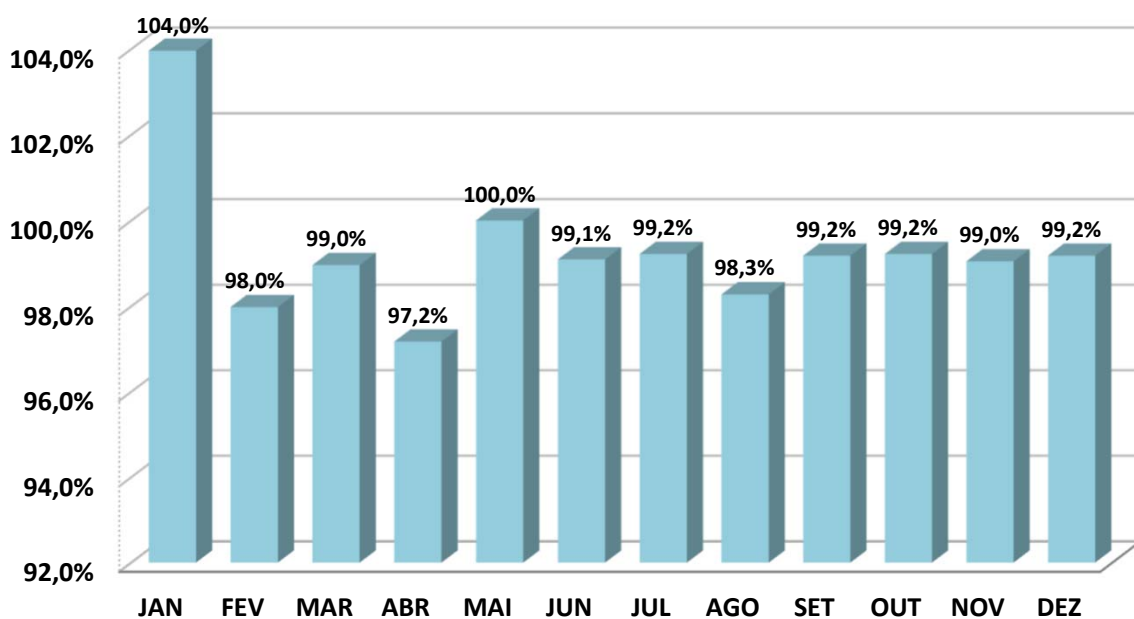
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 27,44%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 33,94%, pagando ao investidor 80,86% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,05%	0,97%	0,95%	1,03%	1,14%	1,09%	1,27%	1,14%	1,21%	1,27%	1,04%	1,21%
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	104,0%	98,0%	99,0%	97,2%	100,0%	99,1%	99,2%	98,3%	99,2%	99,2%	99,0%	99,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	1,27%	1,28%	99,22%
PIOR MÊS	MAR	0,95%	0,96%	98,96%

Oscilação do Investimento: 0,11%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

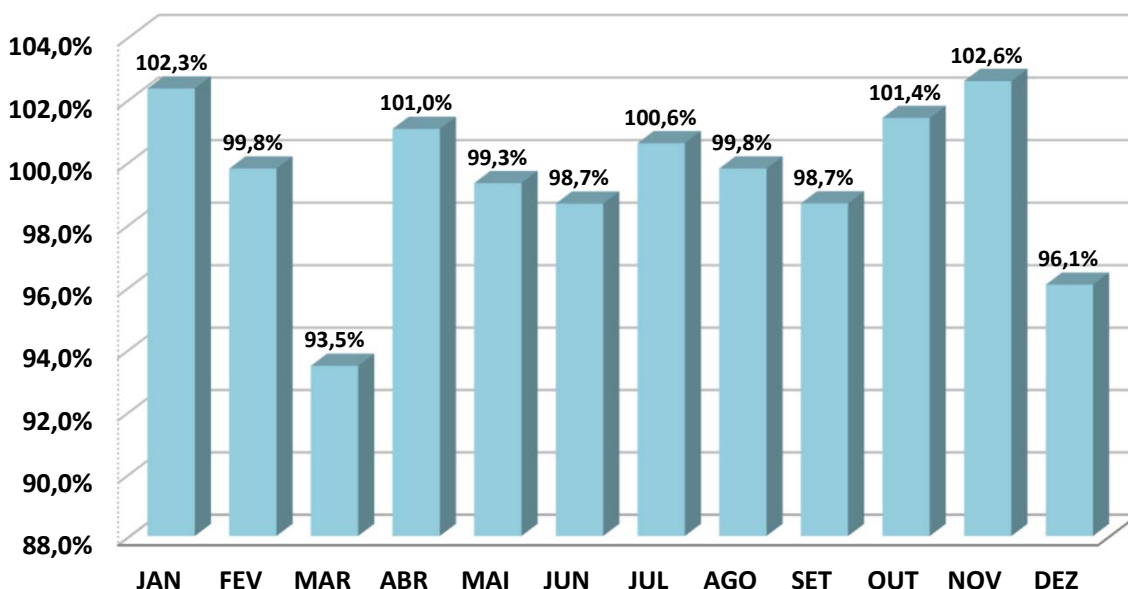
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,22%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 99,21% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,31%	1,01%	0,94%	1,24%	1,08%	1,05%	1,22%	1,24%	1,18%	1,31%	1,10%	1,11%
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	102,3%	99,8%	93,5%	101,0%	99,3%	98,7%	100,6%	99,8%	98,7%	101,4%	102,6%	96,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	1,31%	1,28%	102,34%
PIOR MÊS	MAR	0,94%	1,01%	93,46%

Oscilação do Investimento: 0,12%.

Oscilação do Benchmark: 0,10%.

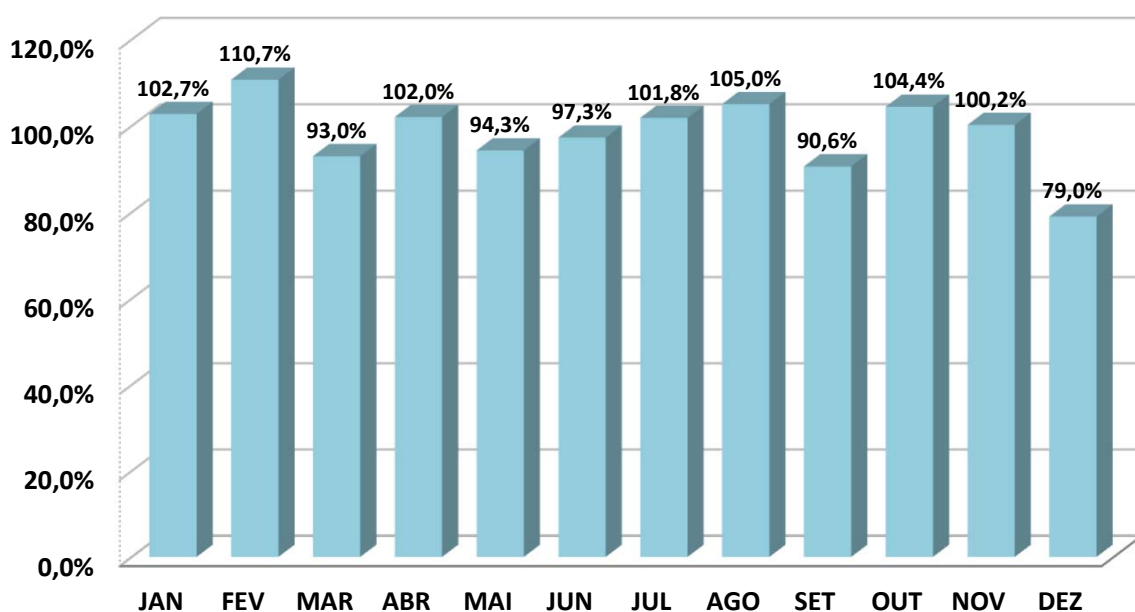
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,69%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,76%, pagando ao investidor 99,55% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	2,65%	0,67%	1,29%	3,05%	0,94%	1,73%	0,30%	1,74%	1,14%	1,43%	1,67%	0,24%
IRF - M	2,58%	0,61%	1,39%	2,99%	1,00%	1,78%	0,29%	1,66%	1,26%	1,37%	1,67%	0,30%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	102,7%	110,7%	93,0%	102,0%	94,3%	97,3%	101,8%	105,0%	90,6%	104,4%	100,2%	79,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	ABR	3,05%	2,99%	102,03%
PIOR MÊS	DEZ	0,24%	0,30%	78,97%

Oscilação do Investimento: 0,85%.

Oscilação do Benchmark: 0,82%.

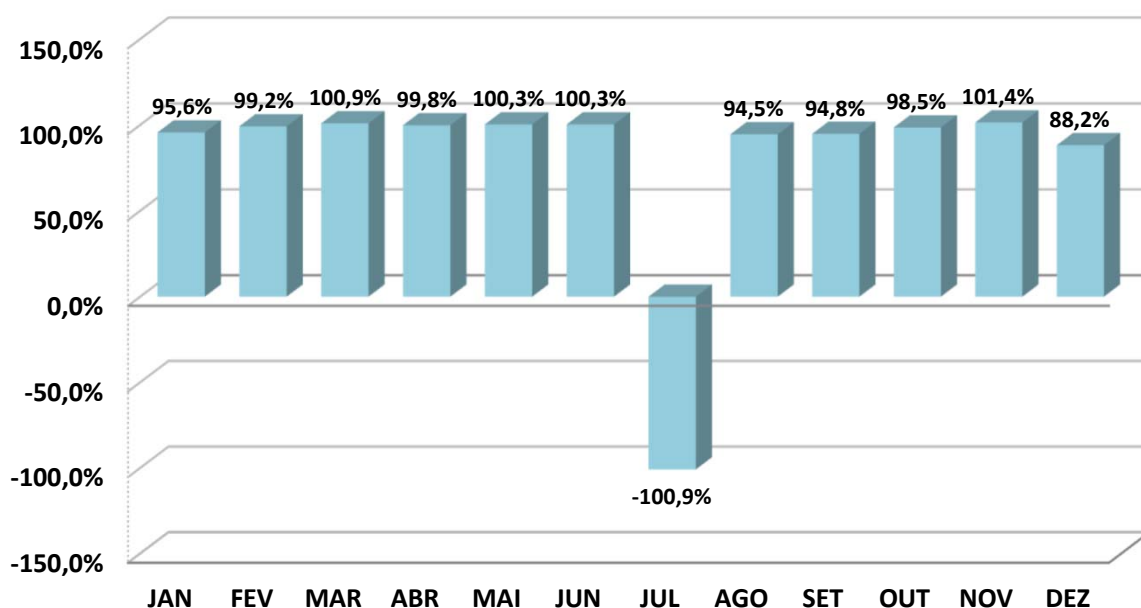
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 18,17%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 18,22%, pagando ao investidor 99,74% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,02%	0,50%	1,86%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,80%	0,79%	0,51%	1,03%	2,07%	0,27%
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	95,6%	99,2%	100,9%	99,8%	100,3%	100,3%	-100,9%	94,5%	94,8%	98,5%	101,4%	88,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	ABR	2,09%	2,09%	99,82%
PIOR MÊS	JUL	-0,80%	-0,79%	100,86%

Oscilação do Investimento: 0,85%.

Oscilação do Benchmark: 0,84%.

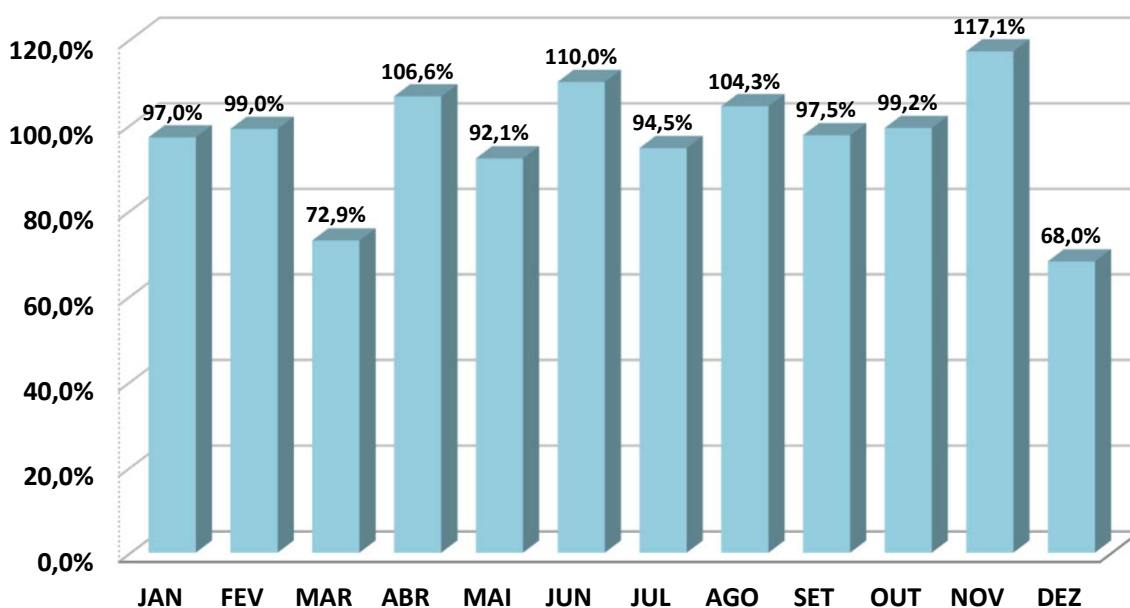
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 13,02%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,17%, pagando ao investidor 98,86% sobre o seu Benchmark.

ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,98%	0,98%	0,70%	1,13%	1,05%	1,21%	1,21%	1,21%	1,19%	1,27%	1,23%	0,83%
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	97,0%	99,0%	72,9%	106,6%	92,1%	110,0%	94,5%	104,3%	97,5%	99,2%	117,1%	68,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	1,27%	1,28%	99,22%
PIOR MÊS	MAR	0,70%	0,96%	72,92%

Oscilação do Investimento: 0,18%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

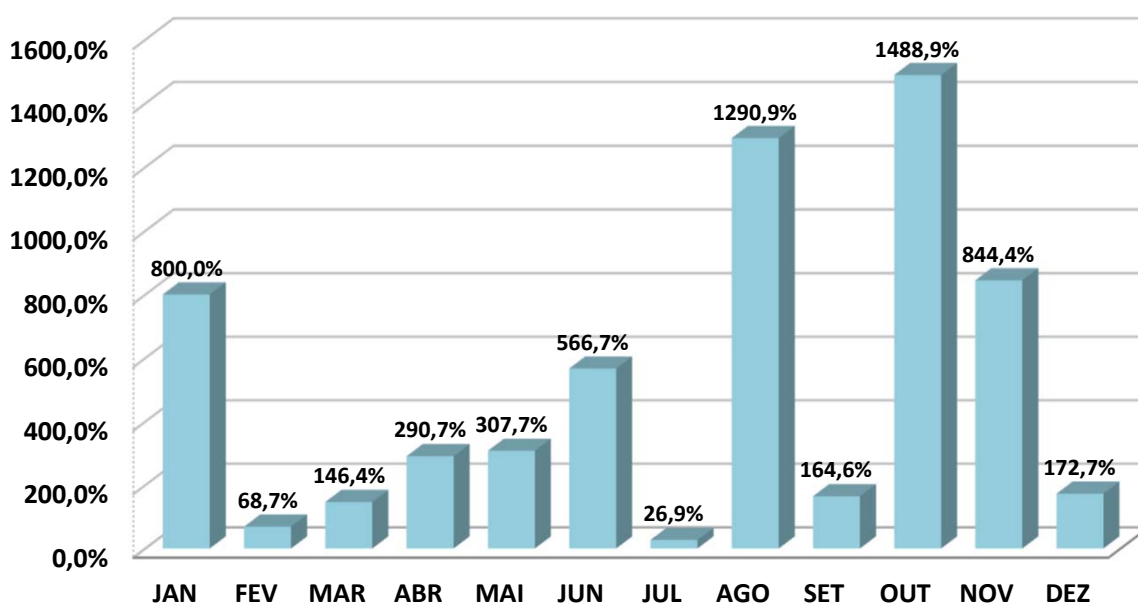
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 13,79%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 96,21% sobre o seu Benchmark.

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,28%	0,90%	0,82%	1,25%	0,80%	1,36%	0,07%	1,42%	0,79%	1,34%	1,52%	0,57%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	800,0%	68,7%	146,4%	290,7%	307,7%	566,7%	26,9%	1290,9%	164,6%	1488,9%	844,4%	172,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	1,52%	0,18%	844,44%
PIOR MÊS	JUL	0,07%	0,26%	26,92%

Oscilação do Investimento: 0,43%.

Oscilação do Benchmark: 0,35%.

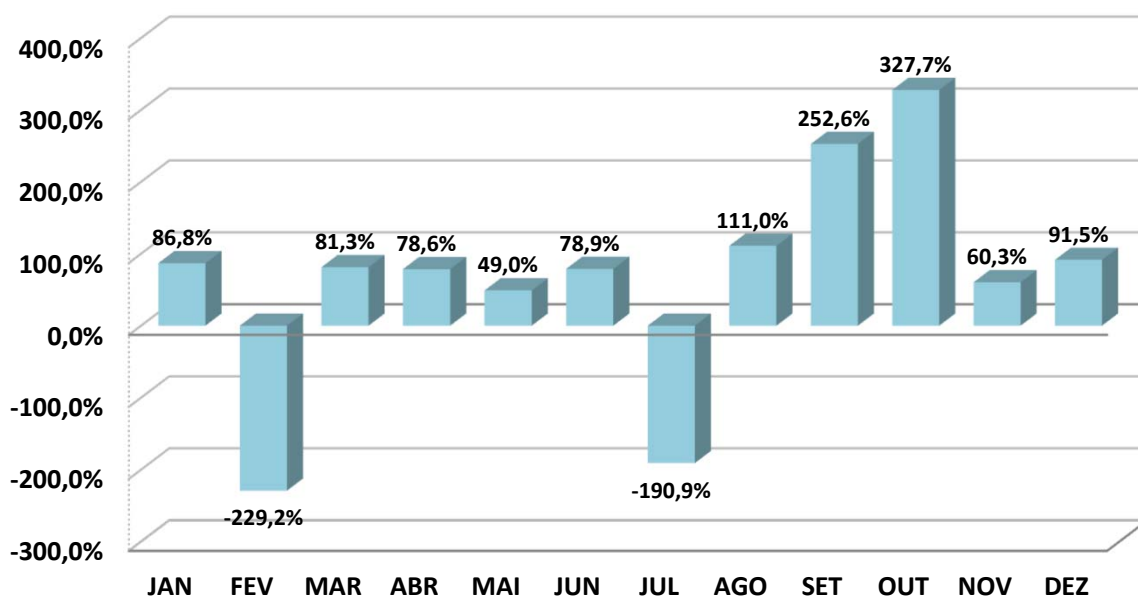
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,81%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,26%, pagando ao investidor 300,29% sobre o seu Benchmark.

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	4,22%	-6,05%	4,94%	2,90%	0,71%	1,05%	-7,96%	6,97%	8,59%	7,41%	3,84%	1,18%
IBOV	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	86,8%	-229,2%	81,3%	78,6%	49,0%	78,9%	-190,9%	111,0%	252,6%	327,7%	60,3%	91,5%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	SET	8,59%	3,40%	252,65%
PIOR MÊS	JUL	-7,96%	-4,17%	190,89%

Oscilação do Investimento: 5,06%.

Oscilação do Benchmark: 3,37%.

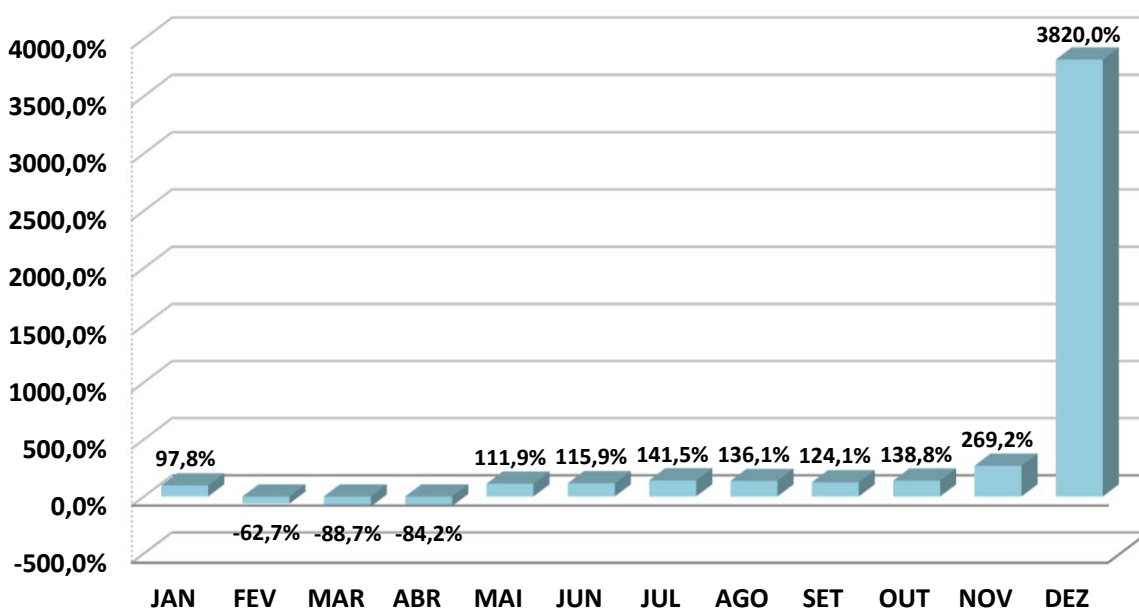
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 29,82%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 33,94%, pagando ao investidor 87,85% sobre o seu Benchmark.

ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	2,64%	-0,89%	-5,10%	-0,64%	6,88%	5,75%	3,07%	2,60%	4,38%	3,15%	0,35%	1,91%
S&P500	2,70%	-1,42%	-5,75%	-0,76%	6,15%	4,96%	2,17%	1,91%	3,53%	2,27%	0,13%	-0,05%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	97,8%	-62,7%	-88,7%	-84,2%	111,9%	115,9%	141,5%	136,1%	124,1%	138,8%	269,2%	3820,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	6,88%	6,15%	111,87%
PIOR MÊS	MAR	-5,10%	-5,75%	88,70%

Oscilação do Investimento: 3,24%.

Oscilação do Benchmark: 3,17%.

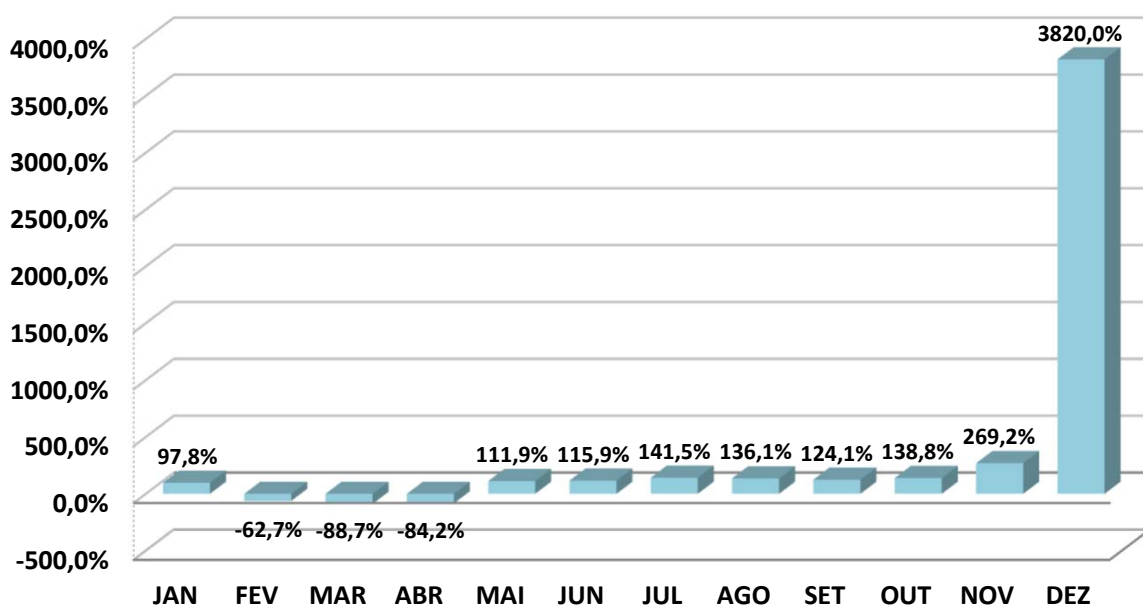
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 26,24%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 16,41%, pagando ao investidor 159,93% sobre o seu Benchmark.

ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	2,64%	-0,89%	-5,10%	-0,64%	6,88%	5,75%	3,07%	2,60%	4,38%	3,15%	0,35%	1,91%
S&P500	2,70%	-1,42%	-5,75%	-0,76%	6,15%	4,96%	2,17%	1,91%	3,53%	2,27%	0,13%	-0,05%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	97,8%	-62,7%	-88,7%	-84,2%	111,9%	115,9%	141,5%	136,1%	124,1%	138,8%	269,2%	3820,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

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


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	6,88%	6,15%	111,87%
PIOR MÊS	MAR	-5,10%	-5,75%	88,70%

Oscilação do Investimento: 3,24%.

Oscilação do Benchmark: 3,17%.

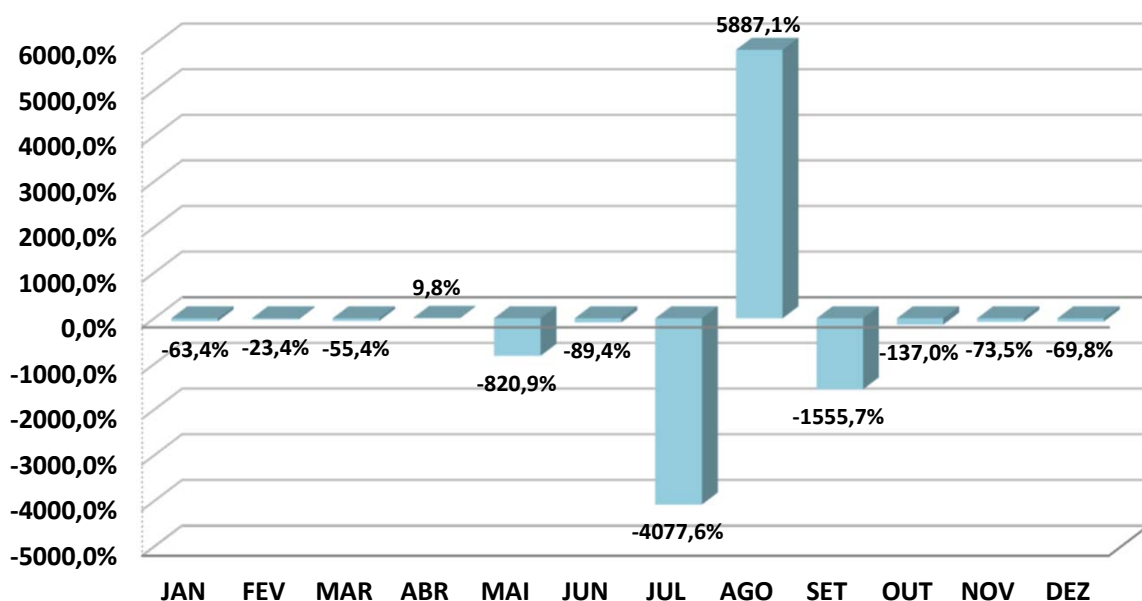
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 26,24%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 16,41%, pagando ao investidor 159,93% sobre o seu Benchmark.

FIDC PREMIUM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,41%	-0,42%	-0,58%	0,09%	-6,13%	-0,65%	-30,45%	22,18%	-15,04%	-0,79%	-0,49%	-0,57%
IPCA + 6,00% a.a.	0,65%	1,80%	1,05%	0,92%	0,75%	0,73%	0,75%	0,38%	0,97%	0,58%	0,67%	0,82%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	-63,4%	-23,4%	-55,4%	9,8%	-820,9%	-89,4%	-4077,6%	5887,1%	-1555,7%	-137,0%	-73,5%	-69,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FIDC PREMIUM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGO	22,18%	0,38%	5887,11%
PIOR MÊS	JUL	-30,45%	0,75%	-4077,64%

Oscilação do Investimento: 12,03%.

Oscilação do Benchmark: 0,35%.

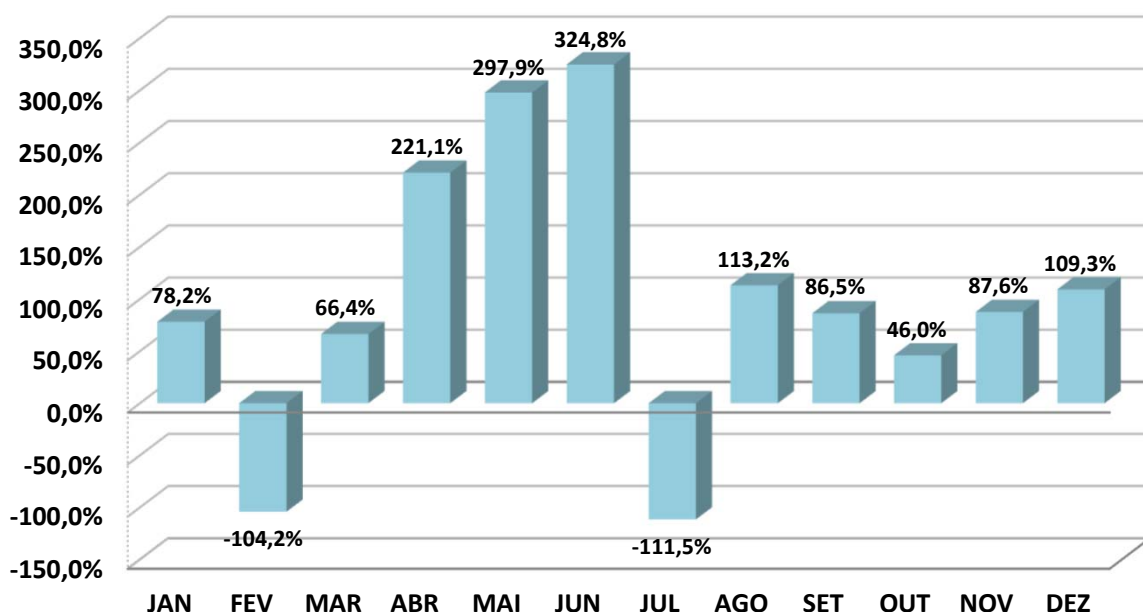
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -34,78%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,50%, pagando ao investidor -331,28% sobre o seu Benchmark.

AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF EM AÇÕES RESP LIM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	3,80%	-2,75%	4,04%	8,16%	4,32%	4,32%	-4,65%	7,11%	2,94%	1,04%	5,58%	1,41%
IBOV	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	78,2%	-104,2%	66,4%	221,1%	297,9%	324,8%	-111,5%	113,2%	86,5%	46,0%	87,6%	109,3%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF EM AÇÕES RESP LIM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	ABR	8,16%	3,69%	221,14%
PIOR MÊS	JUL	-4,65%	-4,17%	111,51%

Oscilação do Investimento: 3,73%.

Oscilação do Benchmark: 3,37%.

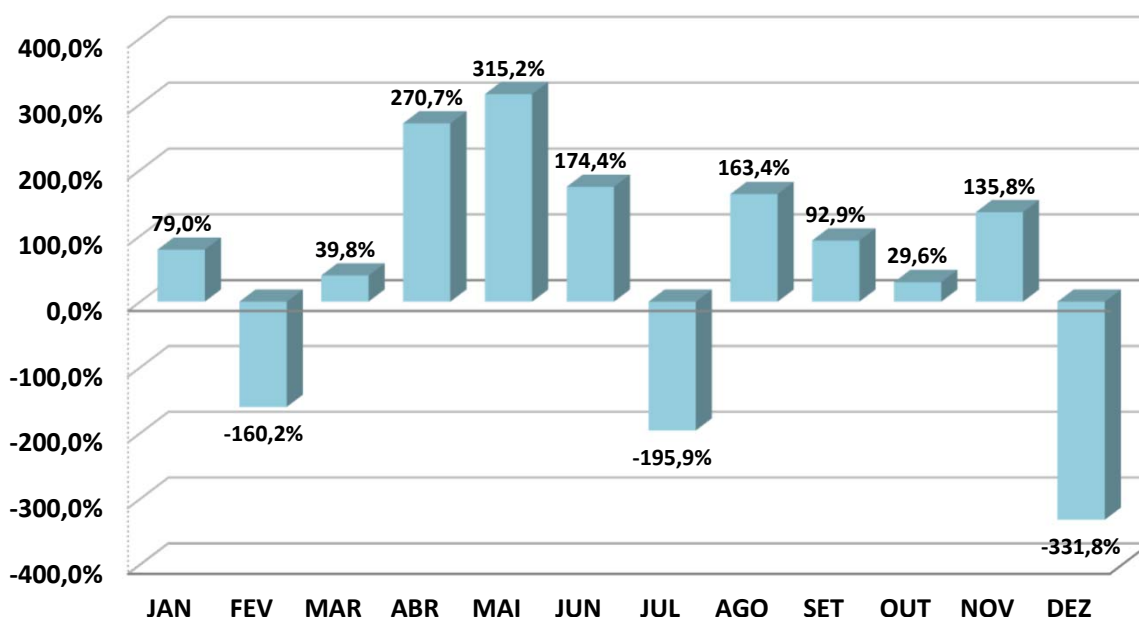
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 40,60%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 33,94%, pagando ao investidor 119,61% sobre o seu Benchmark.

AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	3,84%	-4,23%	2,42%	9,99%	4,57%	2,32%	-8,17%	10,26%	3,16%	0,67%	8,65%	-4,28%
IBOV	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	79,0%	-160,2%	39,8%	270,7%	315,2%	174,4%	-195,9%	163,4%	92,9%	29,6%	135,8%	-331,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGO	10,26%	6,28%	163,38%
PIOR MÊS	JUL	-8,17%	-4,17%	195,92%

Oscilação do Investimento: 5,79%.

Oscilação do Benchmark: 3,37%.

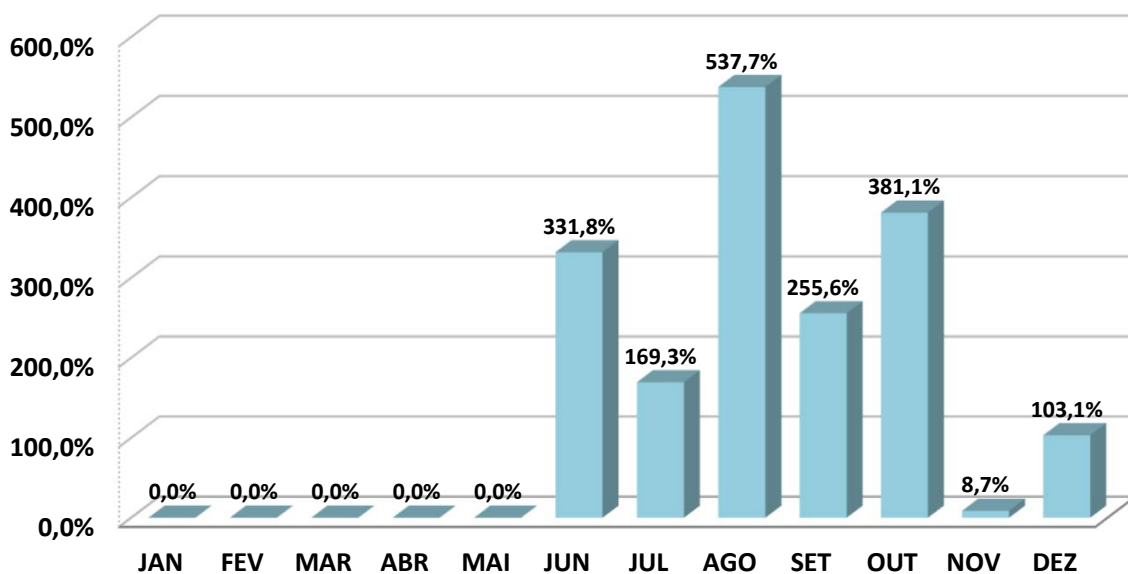
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 31,08%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 33,94%, pagando ao investidor 91,58% sobre o seu Benchmark.

RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULT

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,50%	1,31%	2,17%	2,54%	2,30%	0,06%	0,87%
IPCA + 6,34% a.a.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,75%	0,77%	0,40%	0,99%	0,60%	0,69%	0,84%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	-	-	-	-	-	331,8%	169,3%	537,7%	255,6%	381,1%	8,7%	103,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULT


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	SET	2,54%	0,99%	255,64%
PIOR MÊS	JUN	0,06%	0,69%	8,65%

Oscilação do Investimento: 0,95%.

Oscilação do Benchmark: 0,19%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,33%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 5,18%, pagando ao investidor 238,23% sobre o seu Benchmark.

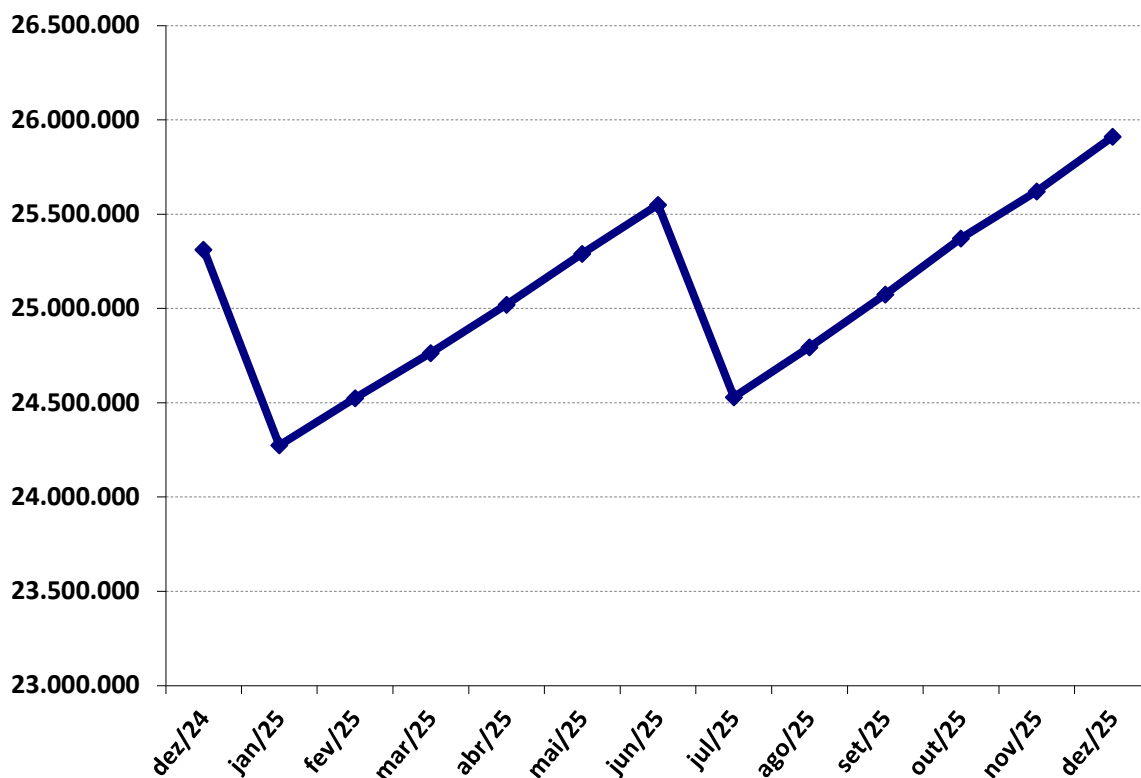
4 . 2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO

4 . 2 . 1 - Títulos Públicos

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

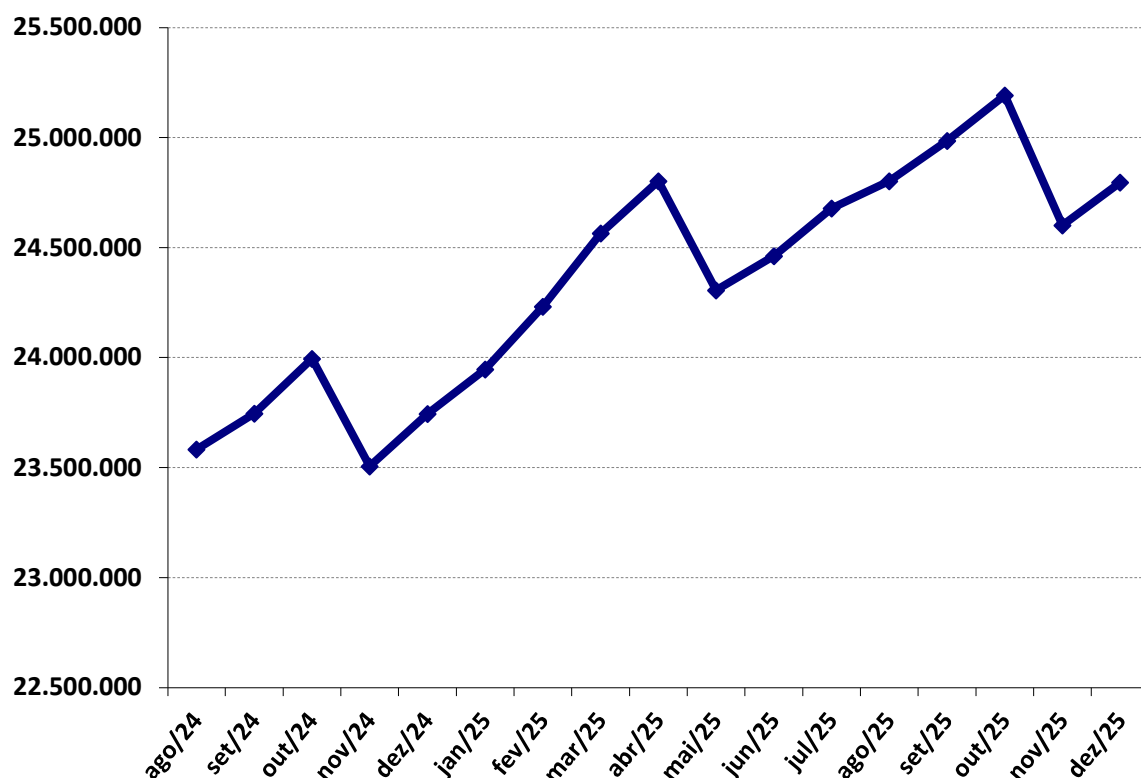
Nº	Título Público Federal	Data da Aplicação	Qtde de Notas (T.P.F)	Taxa de Juros Pré-Fixados	Índice de Referência	Data de Vencimento	PU – Preço Unitário de compra	Valor da Compra (R\$)
1	NTN - F	14/10/2025	1877	13,96% a.a.	-	01/01/2027	987,8400000	R\$ 1.854.180,25
2	NTN - B	14/10/2025	1640	8,26% a.a.	IPCA	15/08/2028	4.358,6500000	R\$ 7.148.186,01
3	NTN - F	02/12/2024	26833	13,78% a.a.	-	01/01/2029	892,770	R\$ 25.054.032,84
4	NTN - B	16/08/2024	5375	6,07% a.a.	IPCA	15/05/2029	4.312,310	R\$ 23.527.578,48
5	NTN - B	21/08/2024	404	6,23% a.a.	IPCA	15/05/2029	4.285,5500000	R\$ 1.758.780,58
6	NTN - B	10/07/2024	4391	6,405% a.a.	IPCA	15/05/2029	4.238,2700000	R\$ 18.778.659,23
7	NTN - B	09/04/2025	1168	7,95% a.a.	IPCA	15/08/2028	4.281,2800000	R\$ 4.955.927,35
8								
9								
10								
11								
12								
13								
14								
15								
16								
17								
18								
19								
20								

1

NTN - F 13,78% a.a. (Venc. 01/01/2029)
Carteira de Títulos Públicos - (Variação Título) - Desde a compra


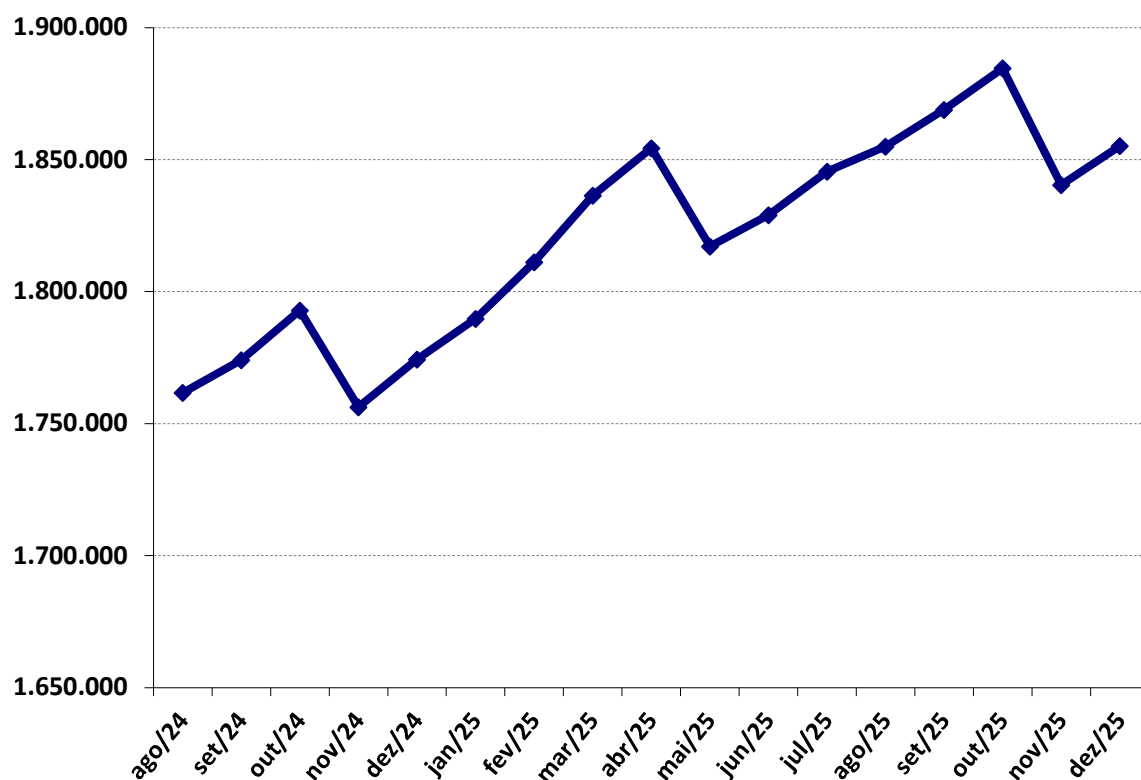
ANO	TÍTULO PÚBLICO	SALDO FINAL (DEZEMBRO)
2023	NTN - F 13,78% a.a. (Venc. 01/01/2029)	R\$ -
2024	NTN - F 13,78% a.a. (Venc. 01/01/2029)	R\$ 25.312.049,99
2025	NTN - F 13,78% a.a. (Venc. 01/01/2029)	R\$ 25.911.488,10

PERÍODO	VARIAÇÃO DO PREÇO DO TÍTULO		JUROS ACUMULADO COM O TÍTULO PÚBLICO	
ANO	599.438,11	2,37%	3.218.813,85	12,72%
DESDE O INÍCIO	857.455,26	3,42%	3.476.831,00	13,88%

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


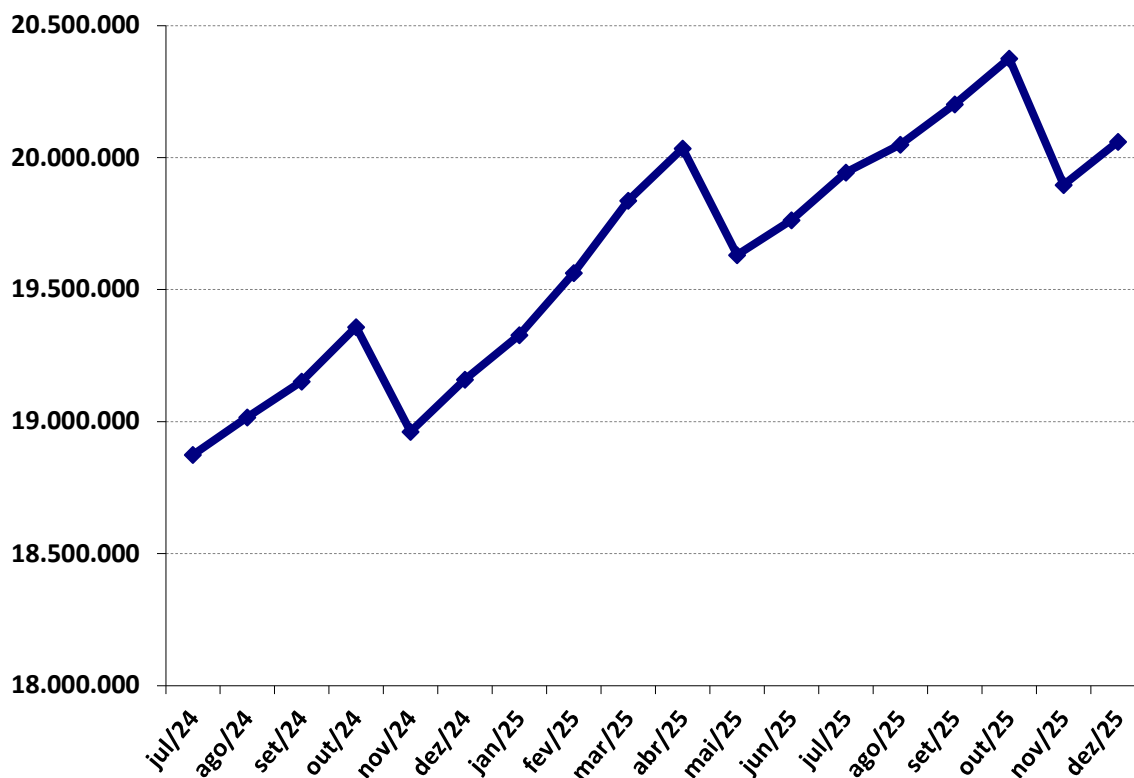
ANO	TÍTULO PÚBLICO	SALDO FINAL (DEZEMBRO)
2023	NTN - B (IPCA + 6,07% a.a. / Venc. 15/05/2029)	R\$ -
2024	NTN - B (IPCA + 6,07% a.a. / Venc. 15/05/2029)	R\$ 23.744.711,10
2025	NTN - B (IPCA + 6,07% a.a. / Venc. 15/05/2029)	R\$ 24.796.503,13

PERÍODO	VARIAÇÃO DO PREÇO DO TÍTULO		JUROS ACUMULADO COM O TÍTULO PÚBLICO	
ANO	1.051.792,03	4,43%	2.492.791,15	10,50%
DESDE O INÍCIO	1.268.924,65	5,39%	3.402.508,04	14,46%

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


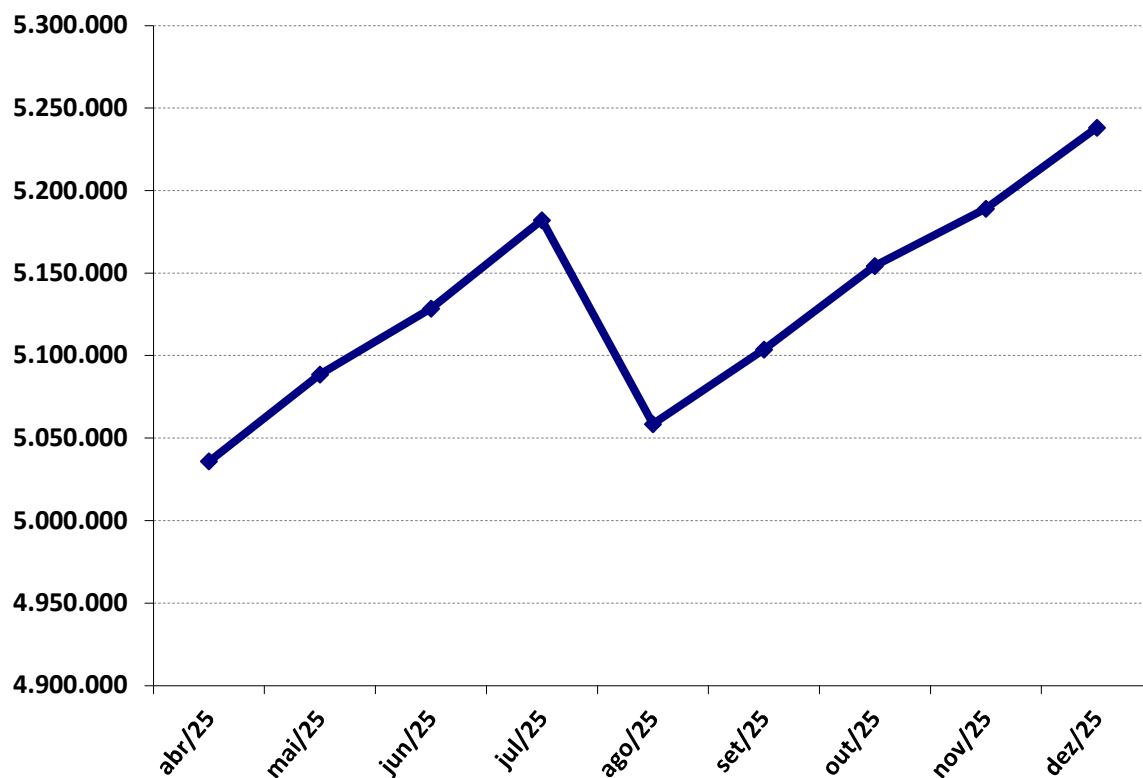
ANO	TÍTULO PÚBLICO	SALDO FINAL (DEZEMBRO)
2023	NTN - B (IPCA + 6,23% a.a. / Venc. 15/05/2029)	R\$ -
2024	NTN - B (IPCA + 6,23% a.a. / Venc. 15/05/2029)	R\$ 1.774.379,63
2025	NTN - B (IPCA + 6,23% a.a. / Venc. 15/05/2029)	R\$ 1.855.227,39

PERÍODO	VARIAÇÃO DO PREÇO DO TÍTULO		JUROS ACUMULADO COM O TÍTULO PÚBLICO	
ANO	80.847,76	4,56%	189.157,28	10,66%
DESDE O INÍCIO	96.446,81	5,48%	256.772,22	14,60%

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


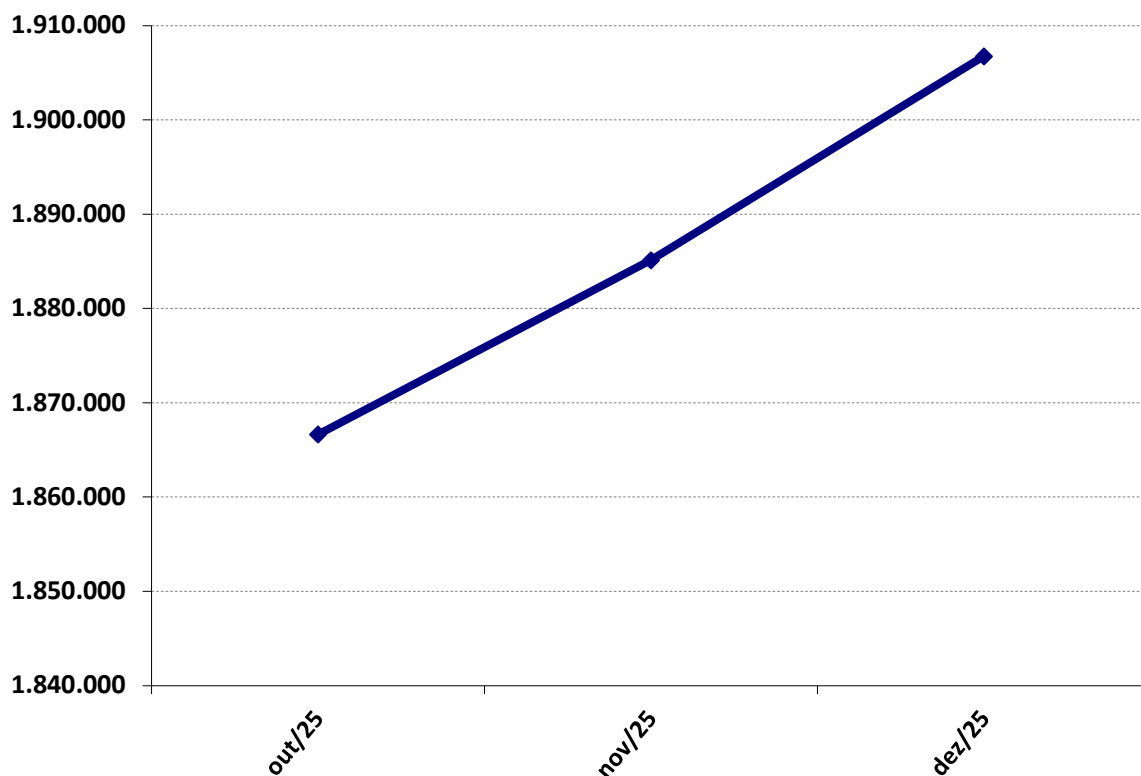
ANO	TÍTULO PÚBLICO	SALDO FINAL (DEZEMBRO)
2023	NTN - B (IPCA + 6,405% a.a. / Venc. 15/05/2029)	R\$ -
2024	NTN - B (IPCA + 6,405% a.a. / Venc. 15/05/2029)	R\$ 19.160.022,74
2025	NTN - B (IPCA + 6,405% a.a. / Venc. 15/05/2029)	R\$ 20.060.326,06

PERÍODO	VARIAÇÃO DO PREÇO DO TÍTULO		JUROS ACUMULADO COM O TÍTULO PÚBLICO	
ANO	900.303,32	4,70%	2.077.499,07	10,84%
DESDE O INÍCIO	1.281.666,83	6,83%	3.024.486,18	16,11%

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


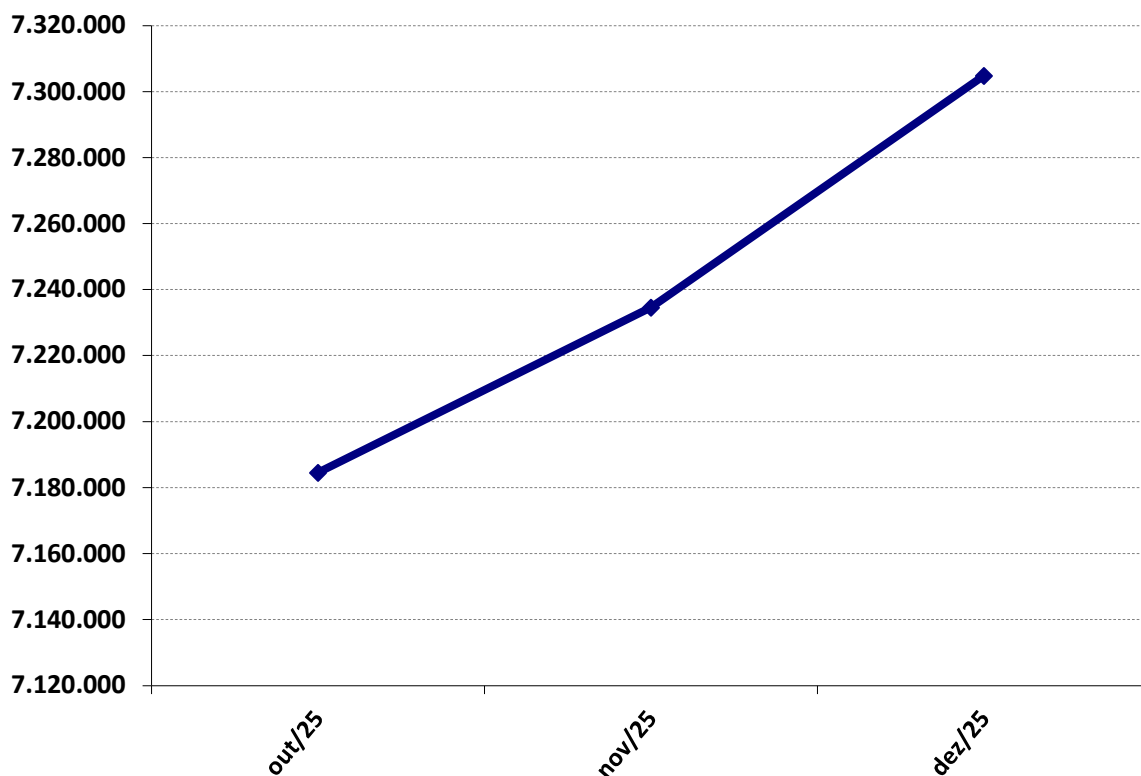
ANO	TÍTULO PÚBLICO	SALDO FINAL (DEZEMBRO)
2023	NTN - B (IPCA + 7,95% a.a. / Venc. 15/08/2028)	R\$ -
2024	NTN - B (IPCA + 7,95% a.a. / Venc. 15/08/2028)	R\$ -
2025	NTN - B (IPCA + 7,95% a.a. / Venc. 15/08/2028)	R\$ 5.238.275,10

PERÍODO	VARIAÇÃO DO PREÇO DO TÍTULO		JUROS ACUMULADO COM O TÍTULO PÚBLICO	
ANO	237.730,24	4,75%	394.528,93	7,89%
DESDE O INÍCIO	237.730,24	4,75%	394.528,93	7,89%

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

ANO	TÍTULO PÚBLICO	SALDO FINAL (DEZEMBRO)
2023	NTN - F 13,96% a.a. (Venc. 01/01/2027)	R\$ -
2024	NTN - F 13,96% a.a. (Venc. 01/01/2027)	R\$ -
2025	NTN - F 13,96% a.a. (Venc. 01/01/2027)	R\$ 1.906.773,17

PERÍODO	VARIAÇÃO DO PREÇO DO TÍTULO		JUROS ACUMULADO COM O TÍTULO PÚBLICO	
ANO	52.592,92	2,84%	52.592,92	2,84%
DESDE O INÍCIO	52.592,92	2,84%	52.592,92	2,84%

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


ANO	TÍTULO PÚBLICO	SALDO FINAL (DEZEMBRO)
2023	NTN - B (IPCA + 8,26% a.a. / Venc. 15/08/2028)	R\$ -
2024	NTN - B (IPCA + 8,26% a.a. / Venc. 15/08/2028)	R\$ -
2025	NTN - B (IPCA + 8,26% a.a. / Venc. 15/08/2028)	R\$ 7.304.866,99

PERÍODO	VARIAÇÃO DO PREÇO DO TÍTULO		JUROS ACUMULADO COM O TÍTULO PÚBLICO	
ANO	156.680,98	2,19%	156.680,98	2,19%
DESDE O INÍCIO	156.680,98	2,19%	156.680,98	2,19%

4 . 2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO

4 . 2 . 2 - Renda Variável e Investimento Estruturado

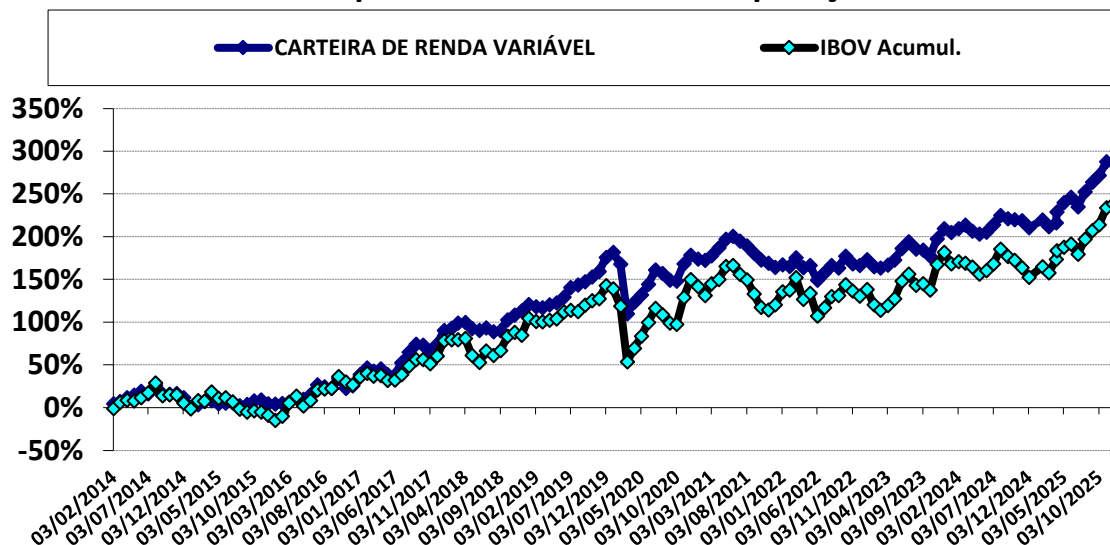
Aplicações em Renda Variável e Investimento Estruturado, caso realizadas, terão como objetivo, a diversificação dos investimentos do PREVBRLHANTE, tendo em vista a necessidade de se buscar investimentos mais rentáveis. Porém, em decorrência do alto risco de volatilidade, essas aplicações só poderão ser realizadas, se o PREVBRLHANTE possuir horizonte de aplicação de médio e/ou longo prazo, não possuindo necessidade de consumir recursos no curto prazo.

O Histórico dessa modalidade de investimento demonstra que, quanto maior o prazo de aplicação, menor é o risco de uma rentabilidade acumulada baixa, devido os meses negativos perderem significância com prazos extensos.

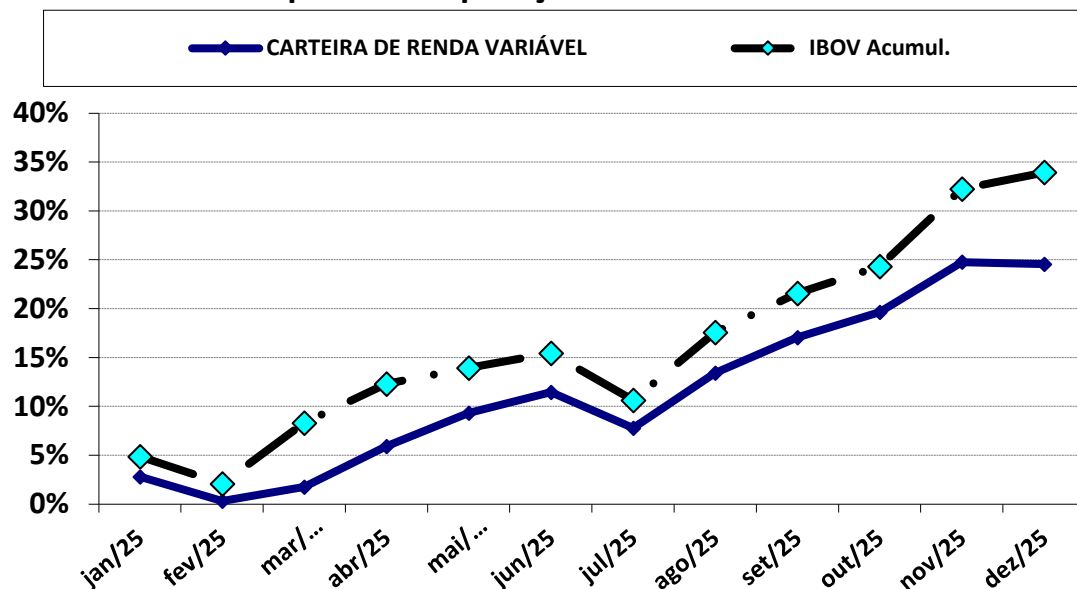
Conforme definido na Política Anual de Investimentos de 2025, será respeitado um prazo mínimo de 5 anos para aplicações em Renda Variável e Investimento Estruturado, desde que o Duration do fluxo de caixa do Plano de Benefícios demonstre prazo para aguardar a valorização do Fundo.

CARTEIRA DE RENDA VARIÁVEL

Desempenho desde o início da Aplicação



Desempenho da aplicação acumulado no ano



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

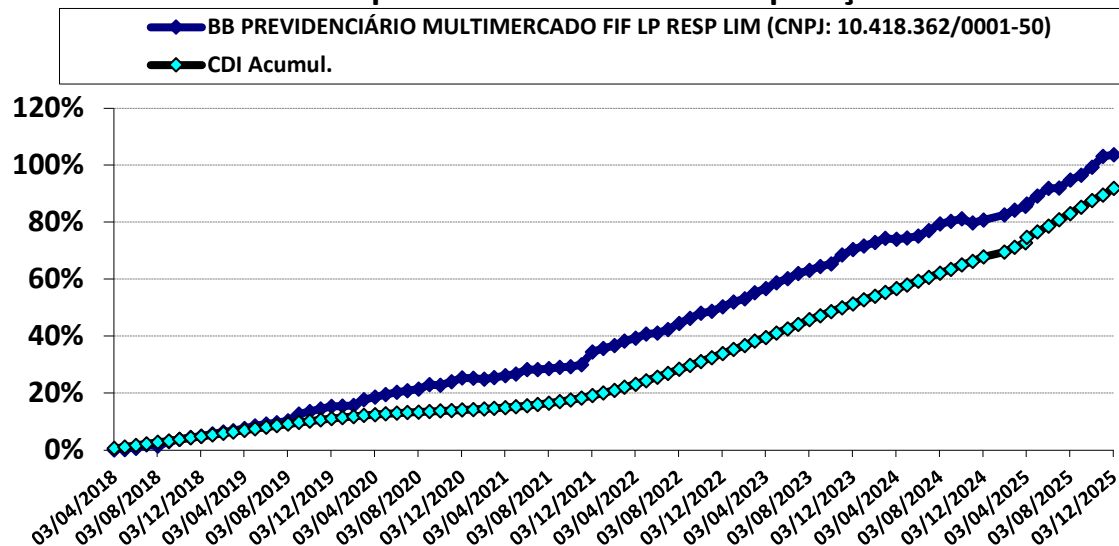
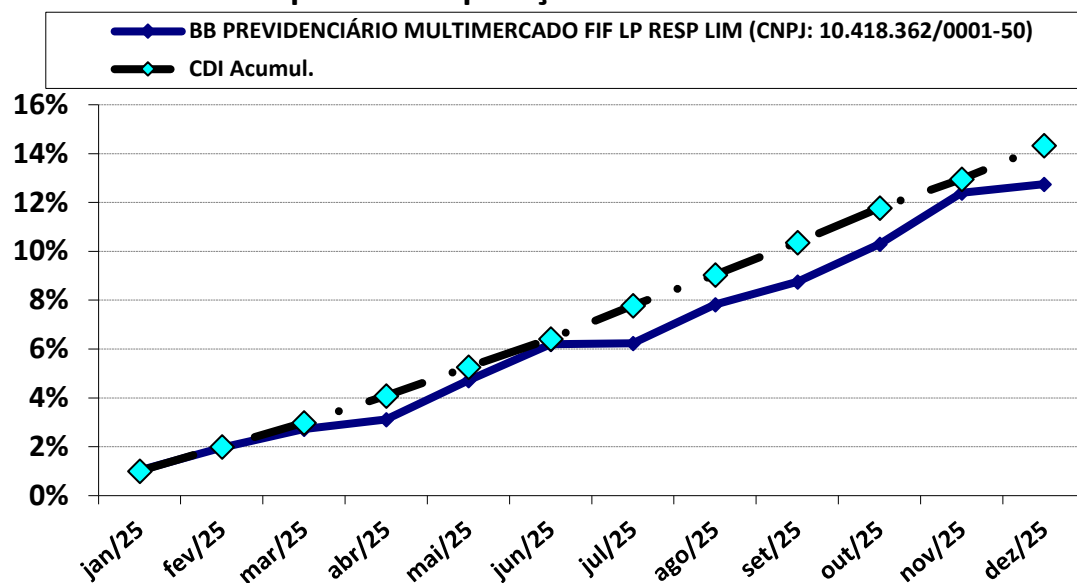
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	fevereiro-2014	450.786,87
Aportes	-	-
Resgates	-	(16.942.701,41)
Rendimento	-	16.569.280,45
SALDO FINAL	dezembro-2025	37.549.970,38
RENTABILIDADE ACUMULADA		286,71%

DESEMPENHO NO ANO DE 2025

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	30.637.001,16
Aportes	Maio, Junho e Julho	11.875.510,14
Resgates	Maio, Junho, Julho e Outubro	(12.444.384,51)
Rendimento	-	7.481.843,59
SALDO FINAL	dezembro-2025	37.549.970,38
RENTABILIDADE ACUMULADA		24,54%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	24,54%	33,94%
24 meses	25,08%	20,06%
36 meses	45,27%	46,78%
48 meses	46,45%	53,64%
60 meses	39,05%	35,32%

BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM (CNPJ: 10.418.362/0001-50)
Desempenho desde o início da Aplicação

Desempenho da aplicação acumulado no ano

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	abril-2018	2.000.000,00
Aportes	-	936.407,78
Resgates	-	(927.784,49)
Rendimento	-	2.526.515,35
SALDO FINAL	dezembro-2025	4.173.576,23
RENTABILIDADE ACUMULADA		103,68%

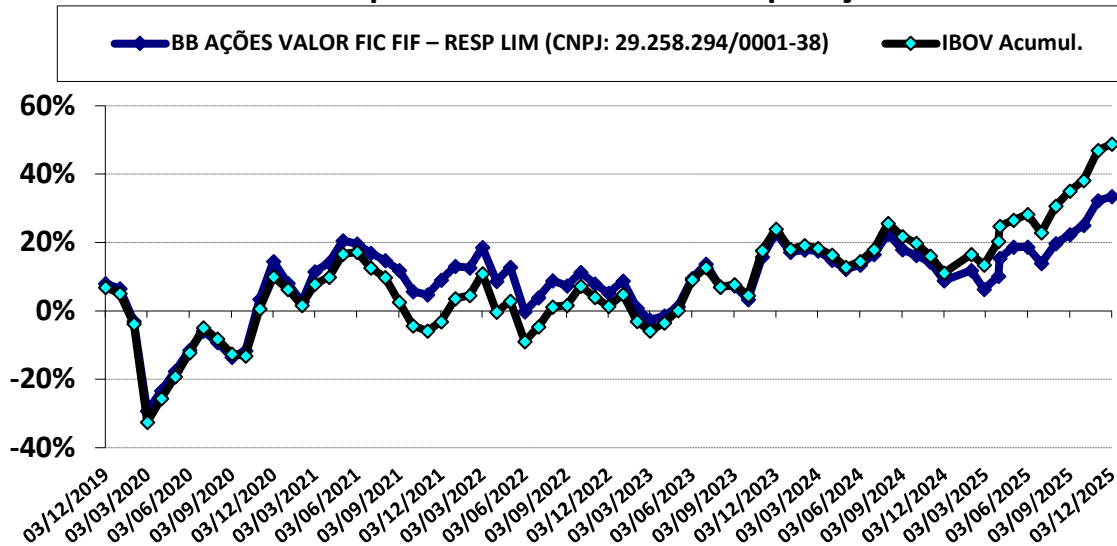
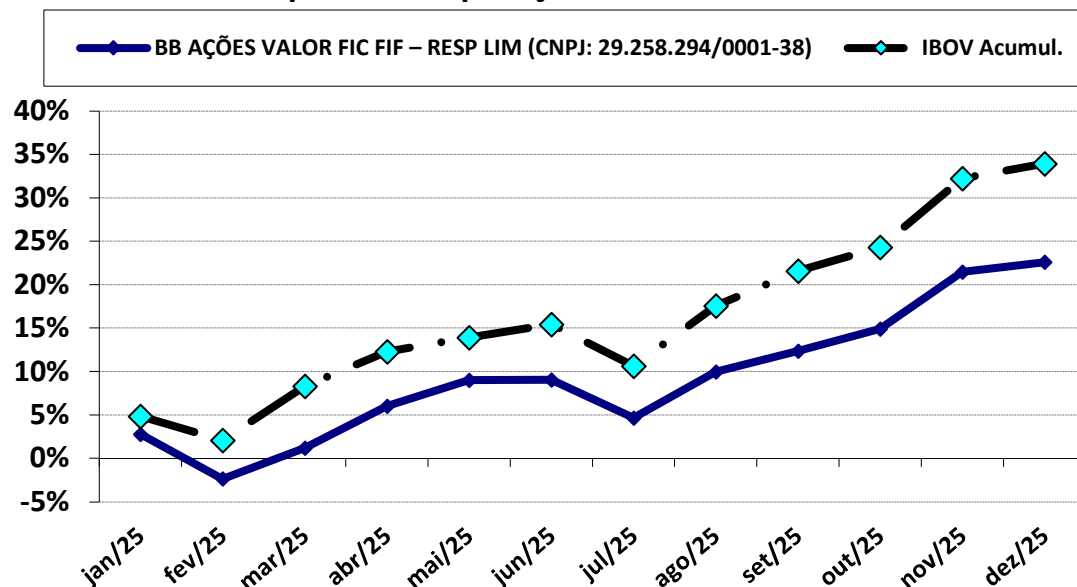
DESEMPENHO NO ANO DE 2025

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	3.988.378,86
Aportes	-	-
Resgates	Outubro	(311.903,10)
Rendimento	-	497.100,47
SALDO FINAL	dezembro-2025	4.173.576,23
RENTABILIDADE ACUMULADA		12,75%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	12,75%	14,33%
24 meses	19,56%	26,78%
36 meses	35,58%	43,30%
48 meses	51,54%	61,04%
60 meses	62,50%	68,18%

Data de Início das Atividades: 05/11/2008.

BB AÇÕES VALOR FIC FIF – RESP LIM (CNPJ: 29.258.294/0001-38)
Desempenho desde o início da Aplicação

Desempenho da aplicação acumulado no ano

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	dezembro-2019	3.000.000,00
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	1.003.020,17
SALDO FINAL	dezembro-2025	4.003.020,17
RENTABILIDADE ACUMULADA		33,43%

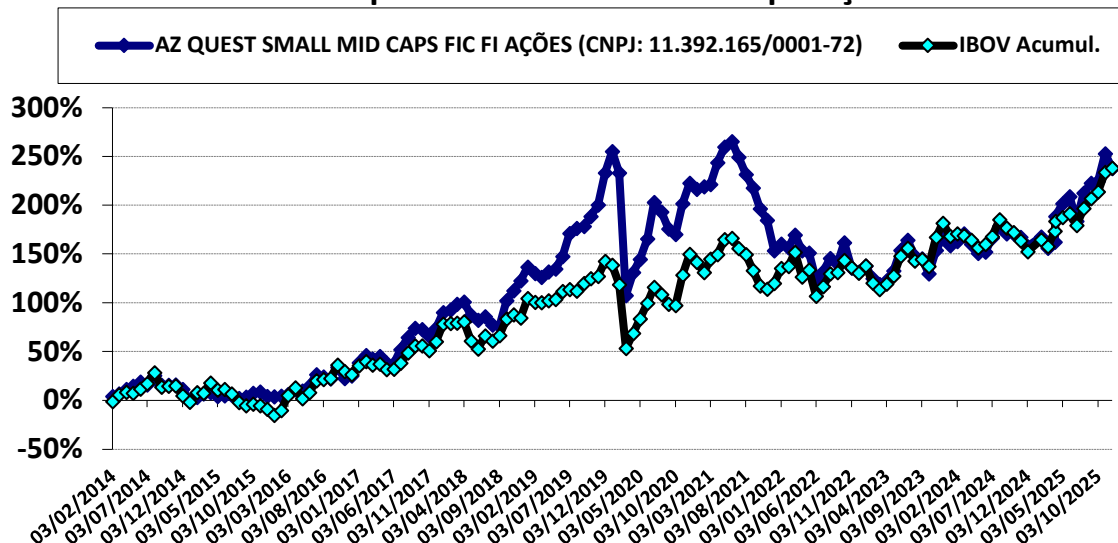
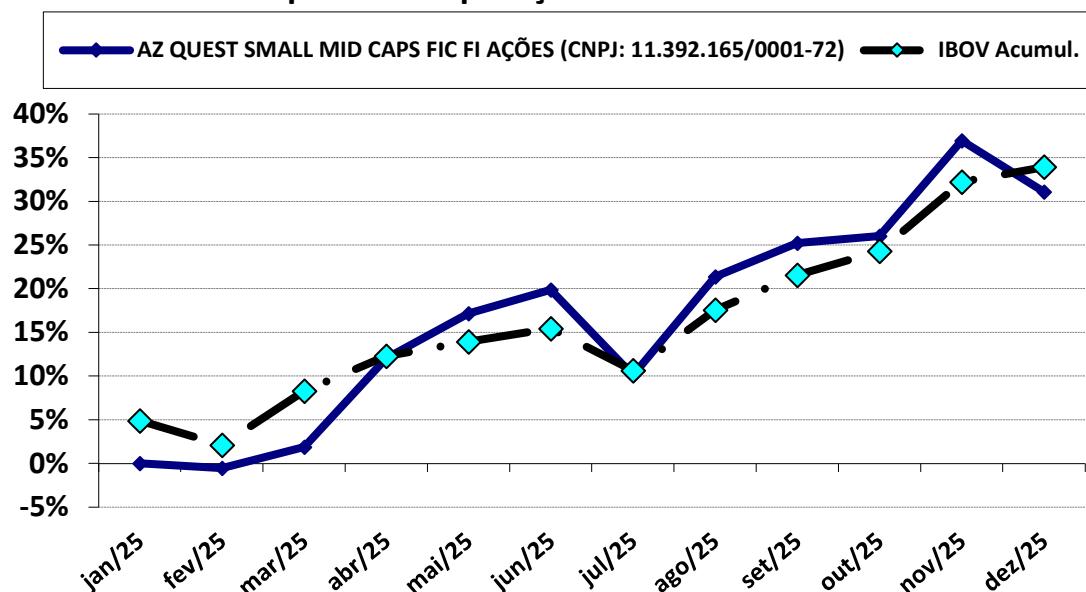
DESEMPENHO NO ANO DE 2025

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	3.265.260,86
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	737.759,31
SALDO FINAL	dezembro-2025	4.003.020,17
RENTABILIDADE ACUMULADA		22,59%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	22,59%	33,94%
24 meses	8,66%	20,06%
36 meses	26,78%	46,78%
48 meses	22,38%	53,64%
60 meses	16,56%	35,32%

Data de Início das Atividades: 29/01/2018.

AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES (CNPJ: 11.392.165/0001-72)
Desempenho desde o início da Aplicação

Desempenho da aplicação acumulado no ano

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	fevereiro-2014	450.786,87
Aportes	-	-
Resgates	-	(1.059.190,91)
Rendimento	-	4.407.709,46
SALDO FINAL	dezembro-2025	8.740.224,29
RENTABILIDADE ACUMULADA		237,62%

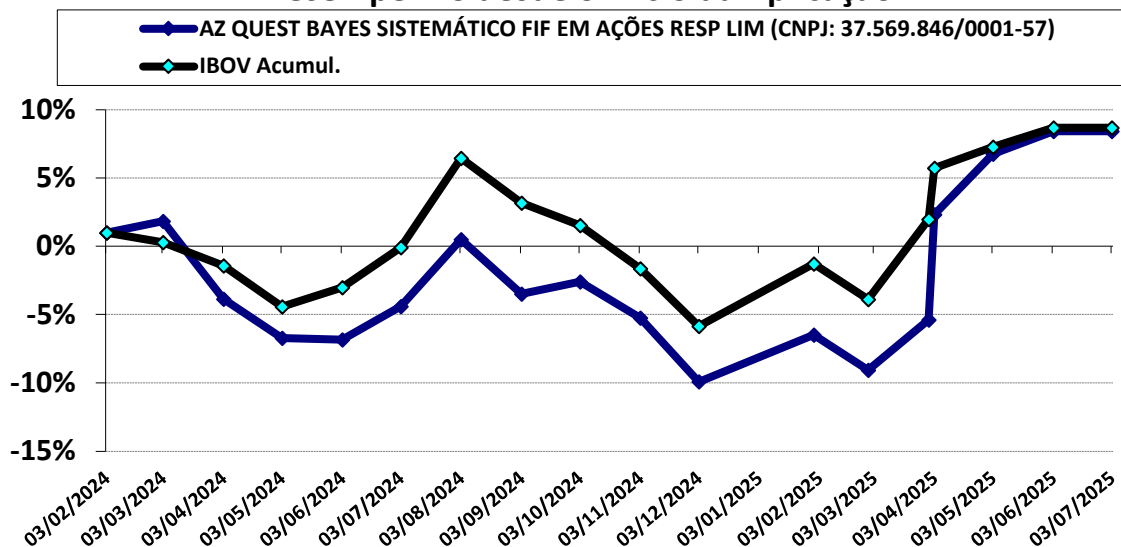
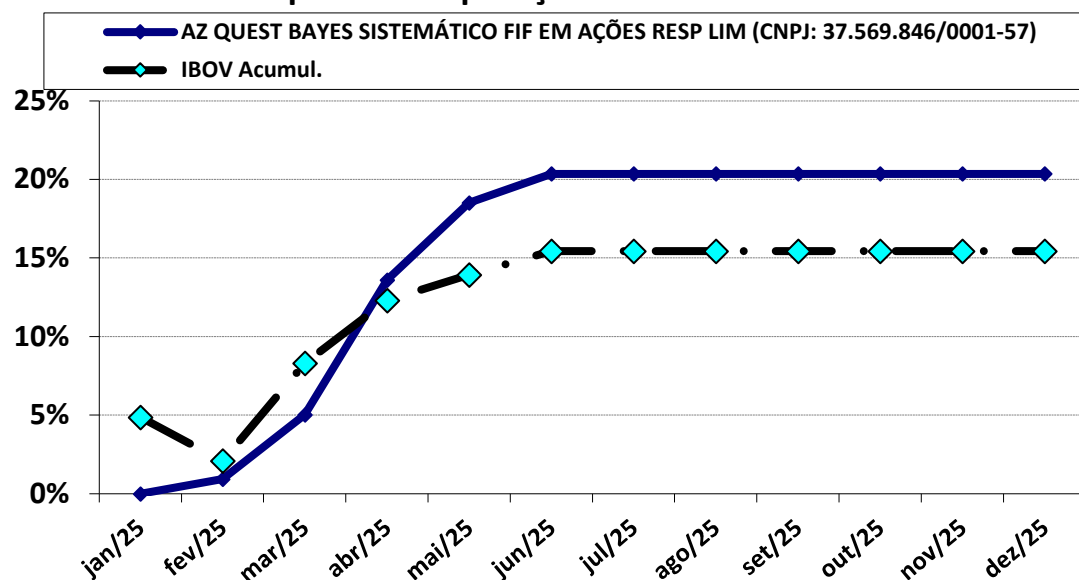
DESEMPENHO NO ANO DE 2025

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	6.667.551,02
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	2.072.673,27
SALDO FINAL	dezembro-2025	8.740.224,29
RENTABILIDADE ACUMULADA		31,09%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	31,09%	33,94%
24 meses	26,47%	20,06%
36 meses	45,81%	46,78%
48 meses	33,13%	53,64%
60 meses	4,69%	35,32%

Data de Início das Atividades: 30/12/2009.

AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF EM AÇÕES RESP LIM (CNPJ: 37.569.846/0001-57)
Desempenho desde o início da Aplicação

Desempenho da aplicação acumulado no ano

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	fevereiro-2024	2.539.789,52
Aportes	-	1.059.190,91
Resgates	-	(3.702.782,34)
Rendimento	-	103.801,91
SALDO FINAL	dezembro-2025	-
RENTABILIDADE ACUMULADA		8,42%

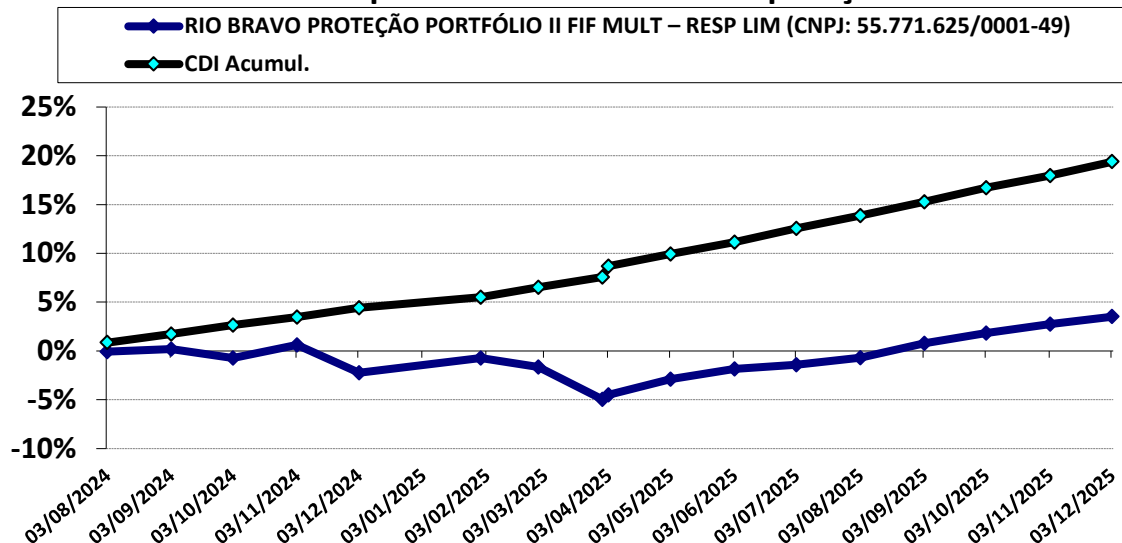
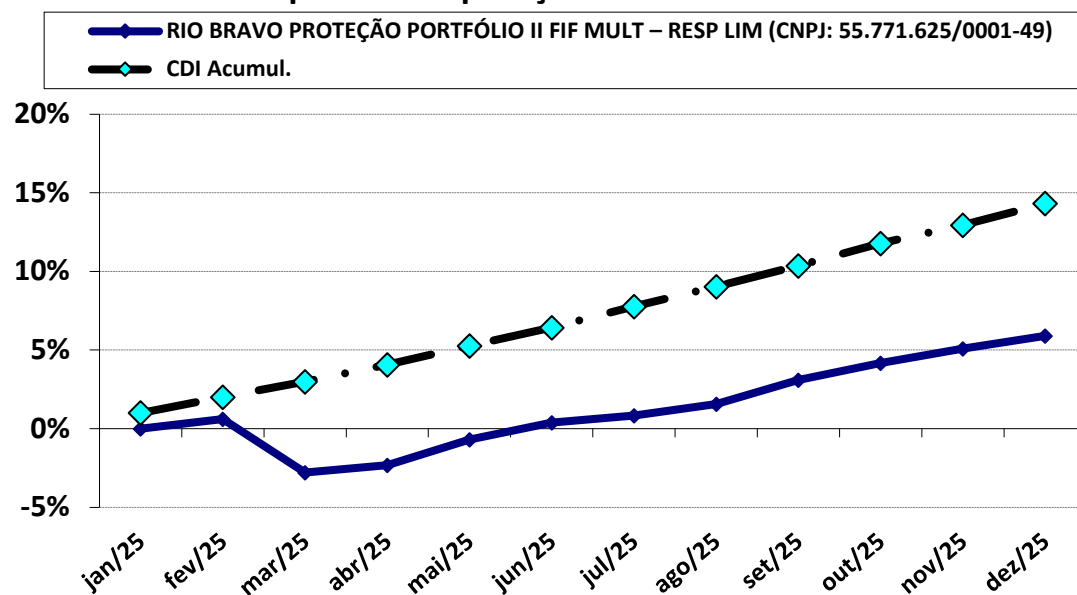
DESEMPENHO NO ANO DE 2025

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	3.232.755,92
Aportes	-	-
Resgates	Julho	(3.702.782,34)
Rendimento	-	470.026,42
SALDO FINAL	dezembro-2025	-
RENTABILIDADE ACUMULADA		20,35%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	20,35%	15,44%
24 meses	8,42%	8,68%
36 meses	8,42%	8,68%
48 meses	8,42%	8,68%
60 meses	8,42%	8,68%

Data de Início das Atividades: 29/07/2020.

RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM (CNPJ: 55.771.625/0001-49)
Desempenho desde o início da Aplicação

Desempenho da aplicação acumulado no ano

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	agosto-2024	1.000.000,00
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	35.336,03
SALDO FINAL	dezembro-2025	1.035.336,03
RENTABILIDADE ACUMULADA		3,53%

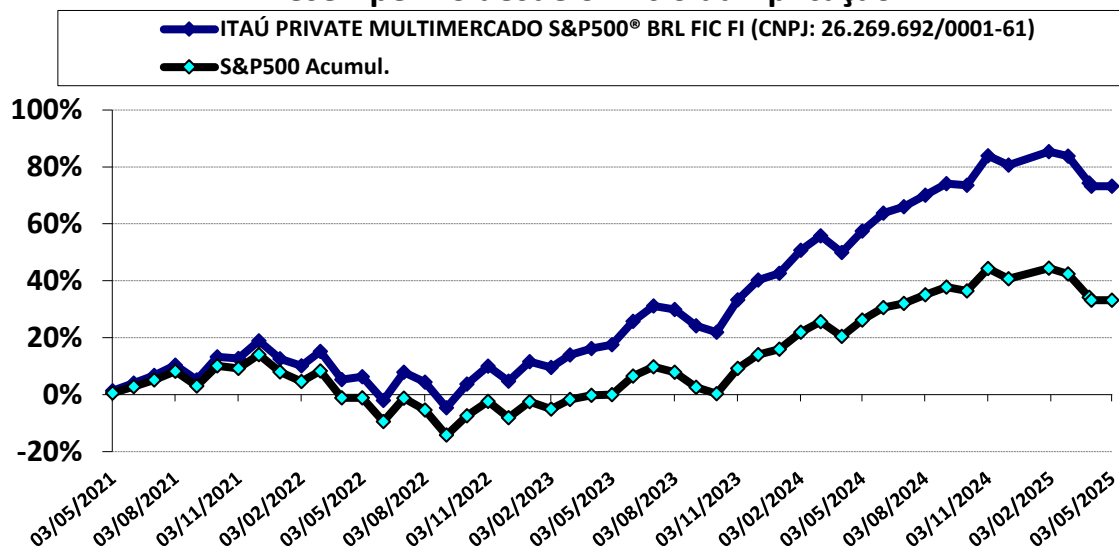
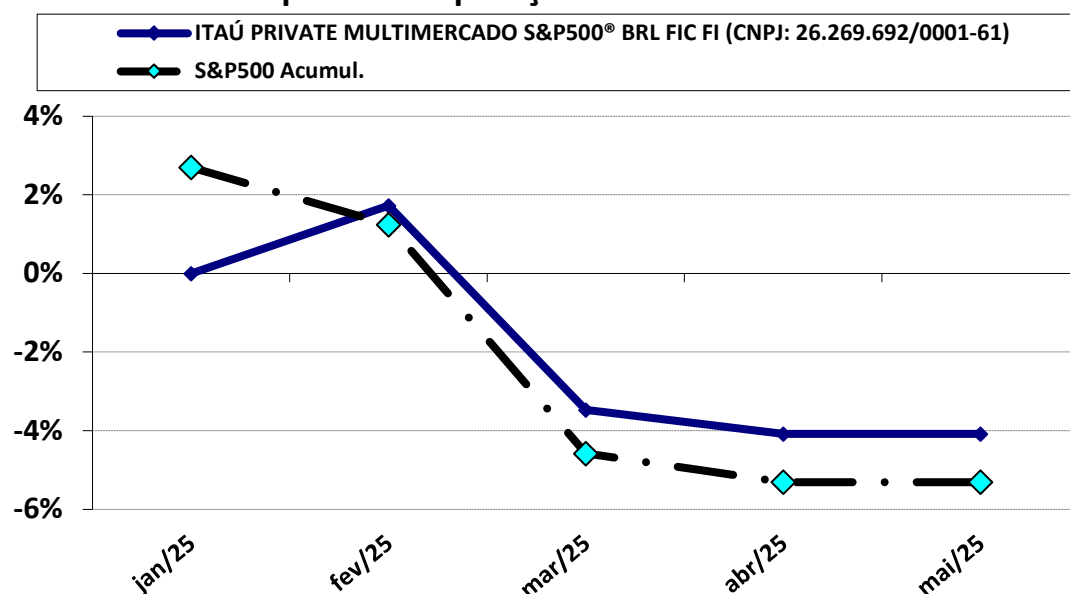
DESEMPENHO NO ANO DE 2025

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	977.575,65
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	57.760,38
SALDO FINAL	dezembro-2025	1.035.336,03
RENTABILIDADE ACUMULADA		5,91%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	5,91%	14,33%
24 meses	3,53%	19,41%
36 meses	3,53%	19,41%
48 meses	3,53%	19,41%
60 meses	3,53%	19,41%

Data de Início das Atividades: 05/08/2024.

Desempenho desde o início da Aplicação

Desempenho da aplicação acumulado no ano

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2021	2.635.000,00
Aportes	-	-
Resgates	-	(4.404.962,72)
Rendimento	-	1.769.962,72
SALDO FINAL	dezembro-2025	-
RENTABILIDADE ACUMULADA		73,26%

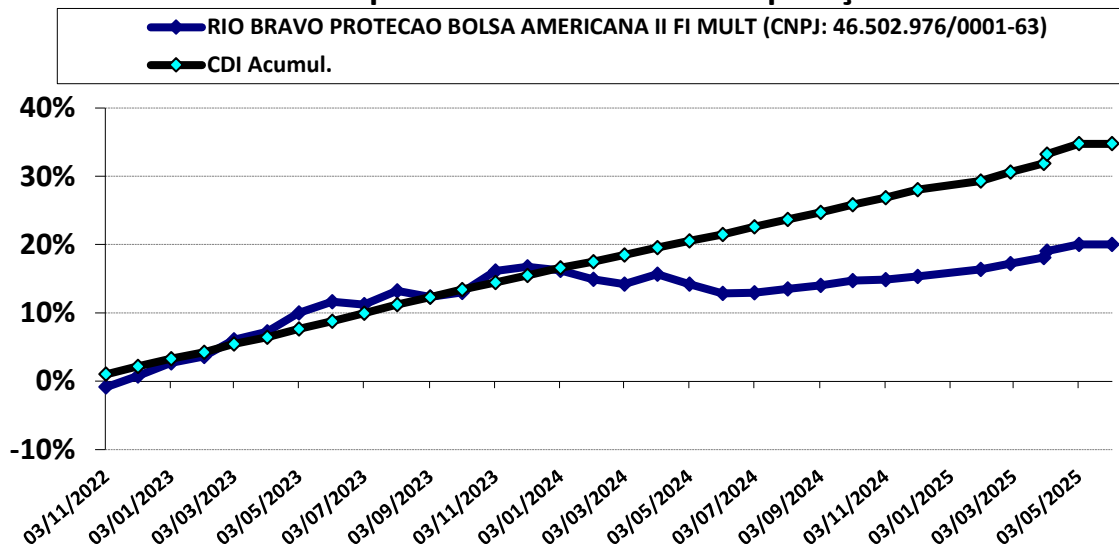
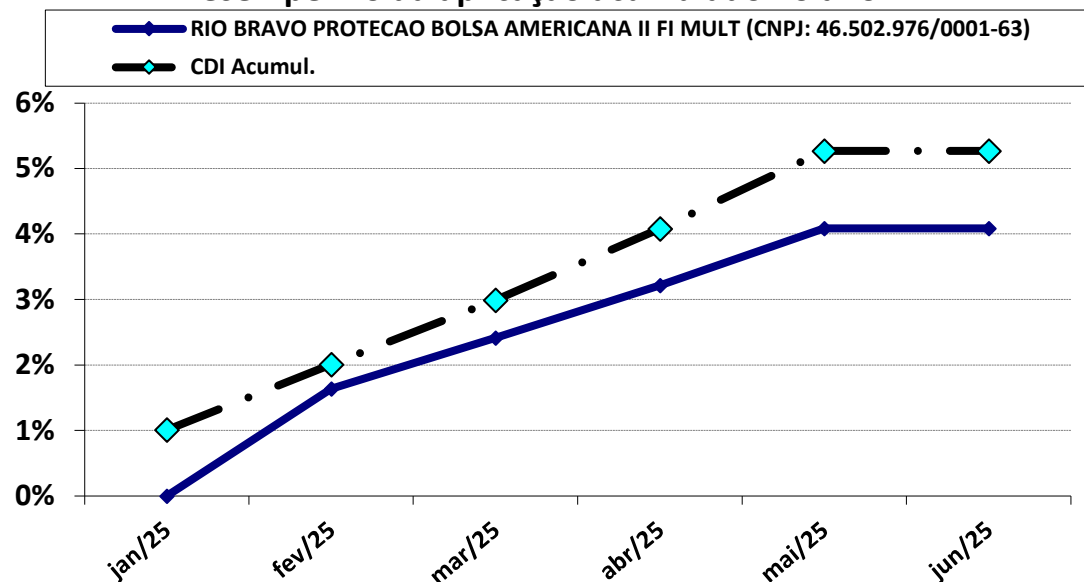
DESEMPENHO NO ANO DE 2025

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	3.939.884,07
Aportes	-	-
Resgates	Maio	(3.834.402,97)
Rendimento	-	(105.481,10)
SALDO FINAL	dezembro-2025	-
RENTABILIDADE ACUMULADA		-4,08%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	-4,08%	-5,30%
24 meses	23,57%	16,76%
36 meses	65,45%	45,06%
48 meses	45,73%	16,86%
60 meses	73,26%	33,20%

Data de Início das Atividades: 31/01/2017.

RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT (CNPJ: 46.502.976/0001-63)
Desempenho desde o início da Aplicação

Desempenho da aplicação acumulado no ano

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	novembro-2022	930.144,24
Aportes	-	-
Resgates	-	(1.118.113,89)
Rendimento	-	187.969,65
SALDO FINAL	dezembro-2025	-
RENTABILIDADE ACUMULADA		20,04%

DESEMPENHO NO ANO DE 2025

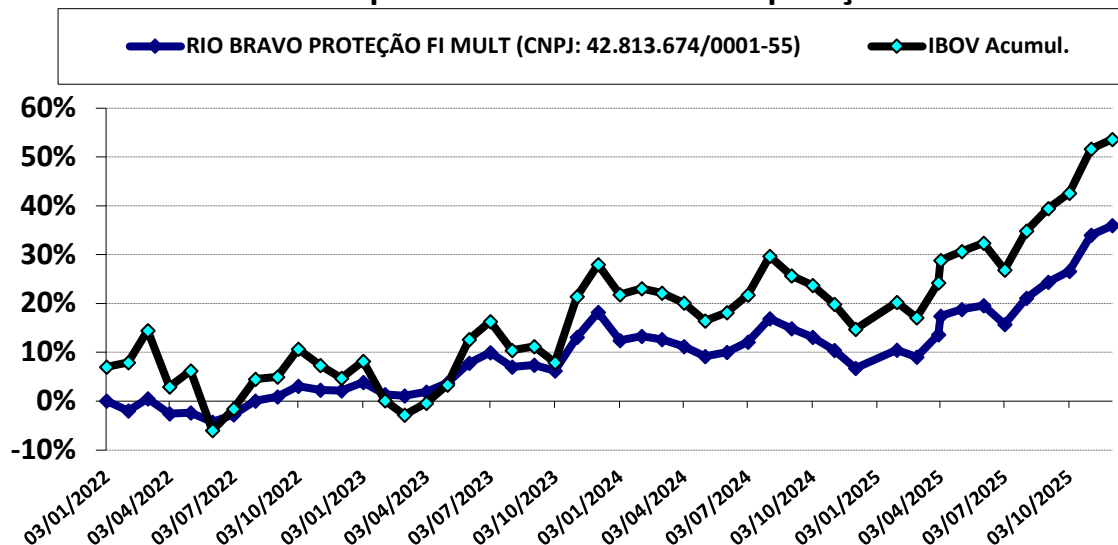
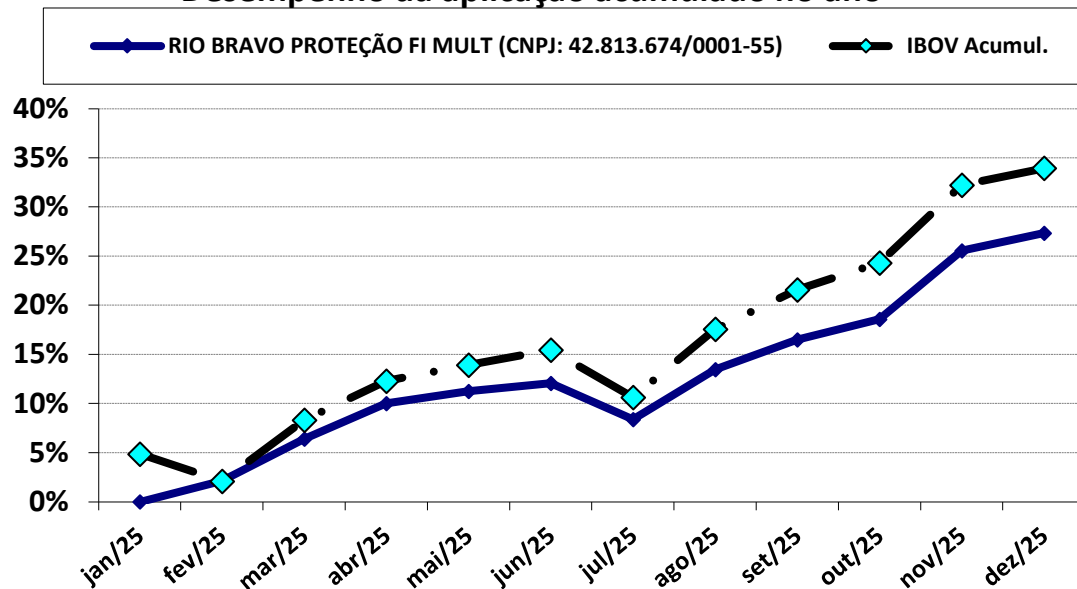
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	1.072.680,14
Aportes	-	-
Resgates	Junho	(1.118.113,89)
Rendimento	-	45.433,75
SALDO FINAL	dezembro-2025	-
RENTABILIDADE ACUMULADA		4,09%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	4,09%	5,27%
24 meses	2,81%	16,73%
36 meses	19,12%	31,94%
48 meses	20,04%	34,78%
60 meses	20,04%	34,78%

Data de Início das Atividades: 01/11/2022.

120

RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT (CNPJ: 42.813.674/0001-55)
Desempenho desde o início da Aplicação

Desempenho da aplicação acumulado no ano

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2022	1.178.302,10
Aportes	-	1.178.302,10
Resgates	-	(1.333.898,52)
Rendimento	-	391.246,58
SALDO FINAL	dezembro-2025	1.413.952,26
RENTABILIDADE ACUMULADA		35,96%

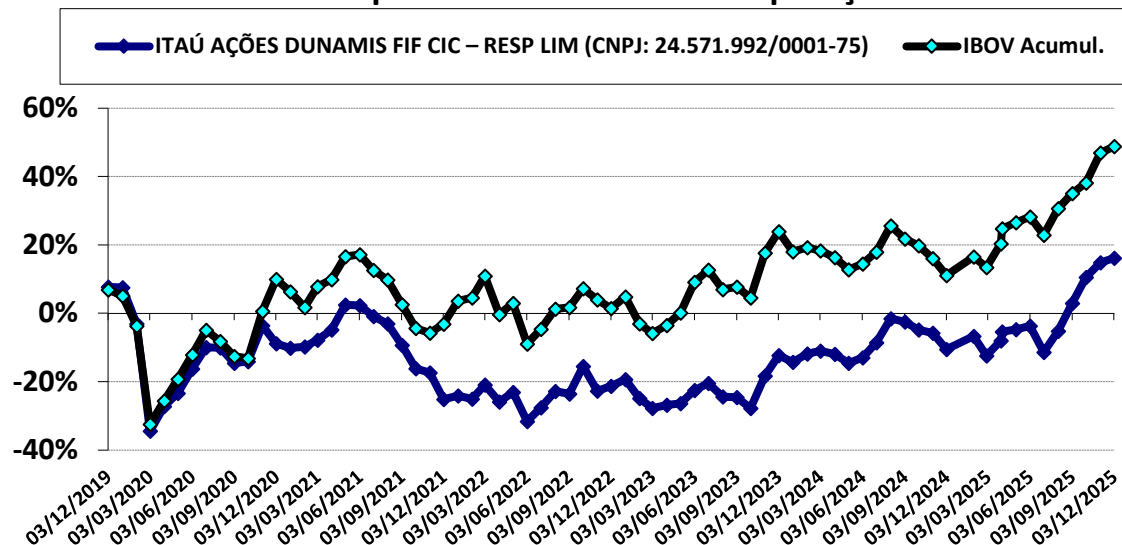
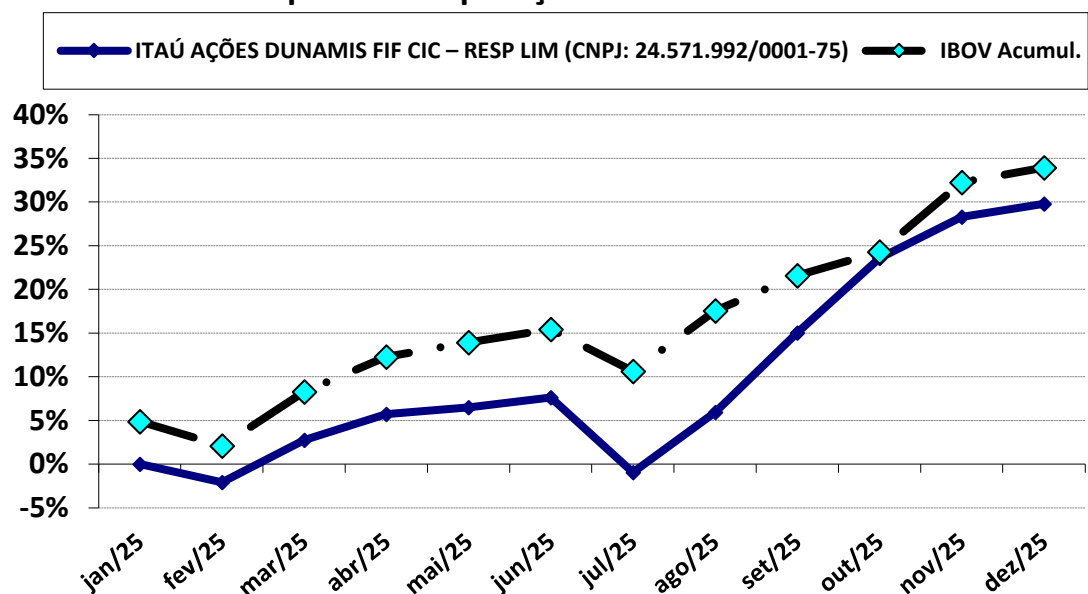
DESEMPENHO NO ANO DE 2025

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	1.110.311,77
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	303.640,49
SALDO FINAL	dezembro-2025	1.413.952,26
RENTABILIDADE ACUMULADA		27,35%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	27,35%	33,94%
24 meses	15,03%	20,06%
36 meses	33,08%	46,78%
48 meses	35,96%	53,64%
60 meses	35,96%	53,64%

Data de Início das Atividades: 20/01/2022.

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM (CNPJ: 24.571.992/0001-75)
Desempenho desde o início da Aplicação

Desempenho da aplicação acumulado no ano

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	dezembro-2019	3.000.000,00
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	737.387,85
SALDO FINAL	dezembro-2025	4.365.382,43
RENTABILIDADE ACUMULADA		16,16%

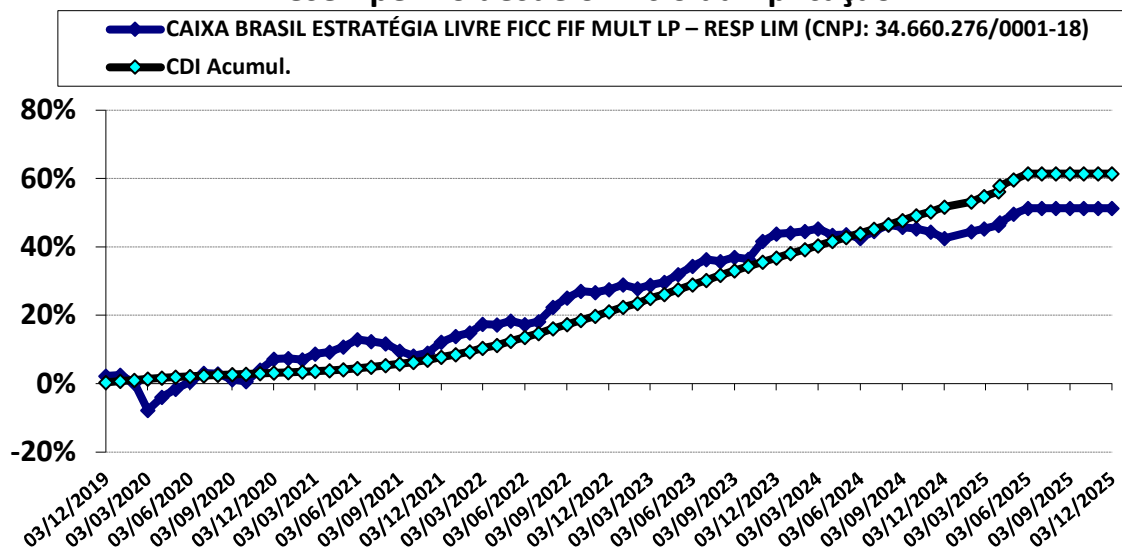
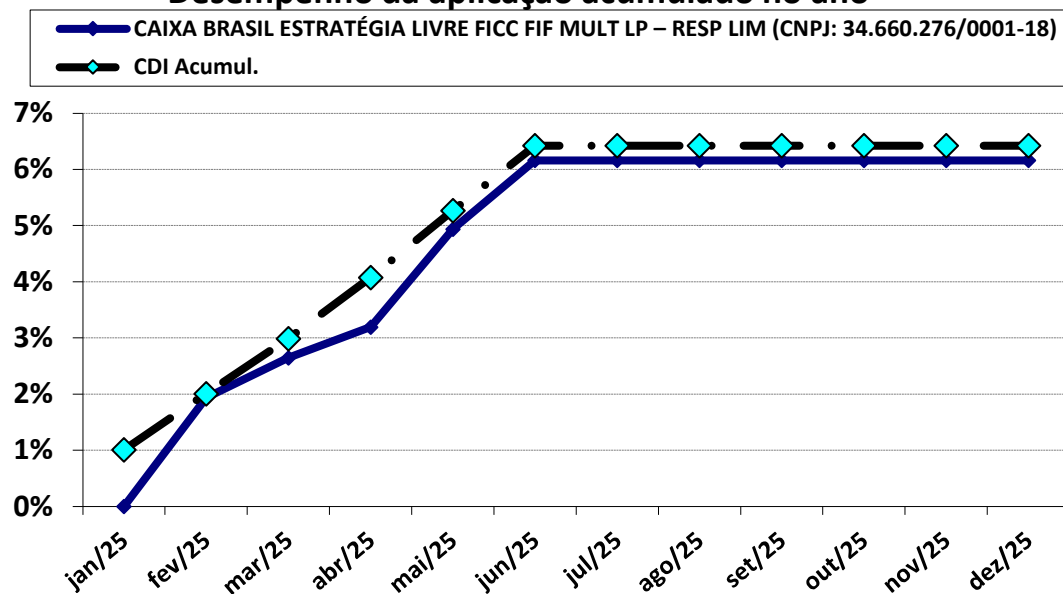
DESEMPENHO NO ANO DE 2025

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	3.362.771,09
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	1.002.611,34
SALDO FINAL	dezembro-2025	4.365.382,43
RENTABILIDADE ACUMULADA		29,82%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	29,82%	33,94%
24 meses	32,46%	20,06%
36 meses	47,63%	46,78%
48 meses	55,25%	53,64%
60 meses	27,47%	35,32%

Data de Início das Atividades: 12/09/2016.

CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FICC FIF MULT LP – RESP LIM (CNPJ: 34.660.276/0001-18)
Desempenho desde o início da Aplicação

Desempenho da aplicação acumulado no ano

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	dezembro-2019	2.451.612,78
Aportes	-	-
Resgates	-	(3.523.115,90)
Rendimento	-	1.176.975,77
SALDO FINAL	dezembro-2025	-
RENTABILIDADE ACUMULADA		51,34%

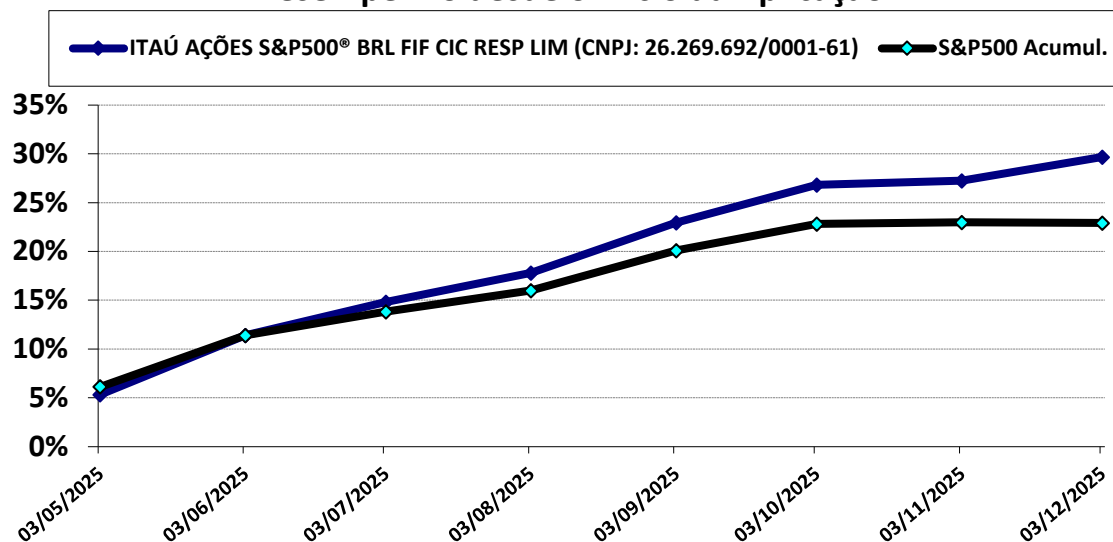
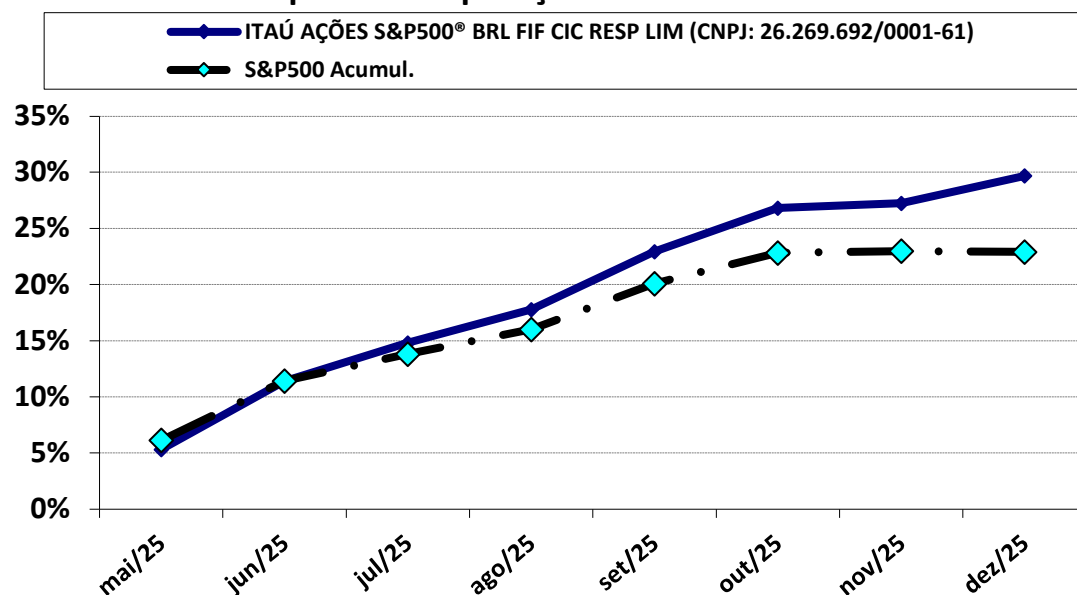
DESEMPENHO NO ANO DE 2025

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	3.019.831,78
Aportes	-	-
Resgates	Julho	(3.220.210,96)
Rendimento	-	200.379,18
SALDO FINAL	dezembro-2025	-
RENTABILIDADE ACUMULADA		6,17%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	6,17%	6,43%
24 meses	5,23%	18,01%
36 meses	18,66%	33,39%
48 meses	34,88%	49,90%
60 meses	41,21%	56,55%

Data de Início das Atividades: 23/10/2019.

ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM (CNPJ: 26.269.692/0001-61)
Desempenho desde o início da Aplicação

Desempenho da aplicação acumulado no ano

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2025	3.834.402,97
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	1.138.425,80
SALDO FINAL	dezembro-2025	4.972.828,77
RENTABILIDADE ACUMULADA		29,69%

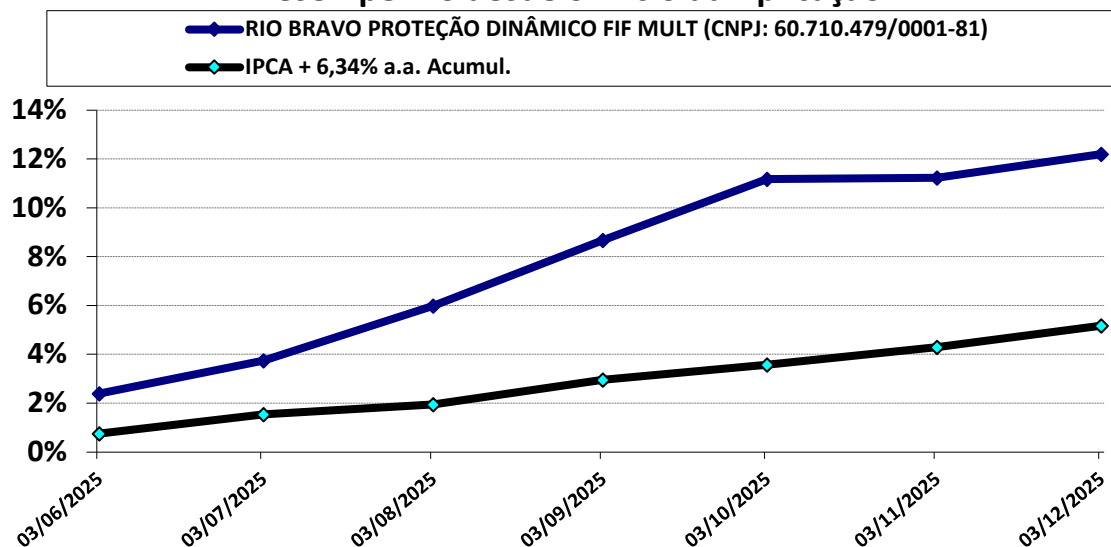
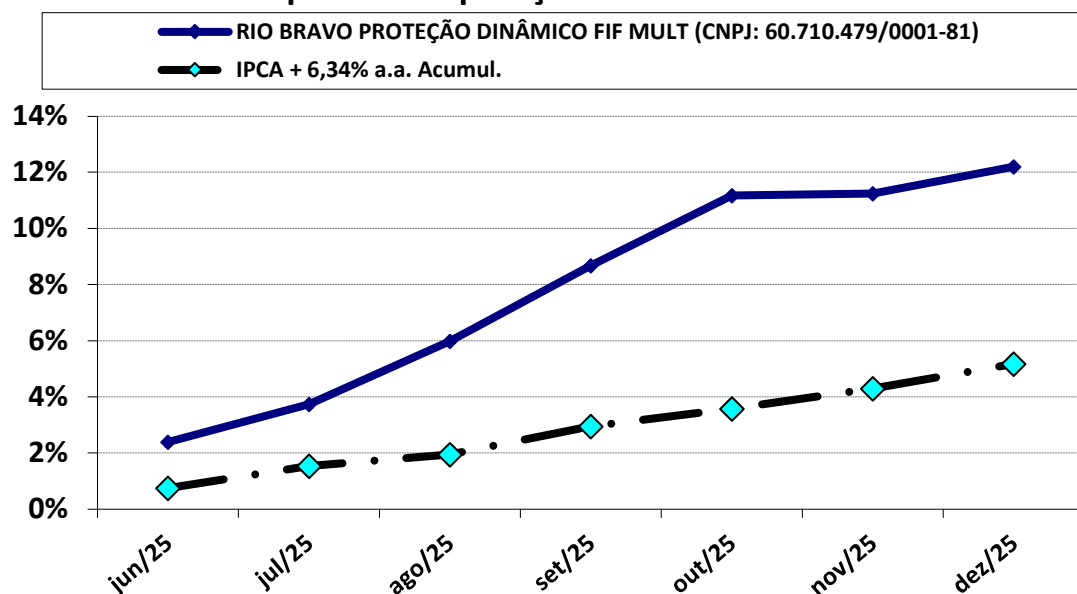
DESEMPENHO NO ANO DE 2025

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	-
Aportes	Maio	3.834.402,97
Resgates	-	-
Rendimento	-	1.138.425,80
SALDO FINAL	dezembro-2025	4.972.828,77
RENTABILIDADE ACUMULADA		29,69%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	29,69%	22,93%
24 meses	29,69%	22,93%
36 meses	29,69%	22,93%
48 meses	29,69%	22,93%
60 meses	29,69%	22,93%

Data de Início das Atividades: 31/01/2017.

RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULT (CNPJ: 60.710.479/0001-81)
Desempenho desde o início da Aplicação

Desempenho da aplicação acumulado no ano

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	junho-2025	1.118.113,89
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	136.442,06
SALDO FINAL	dezembro-2025	1.254.555,95
RENTABILIDADE ACUMULADA		12,20%

DESEMPENHO NO ANO DE 2025

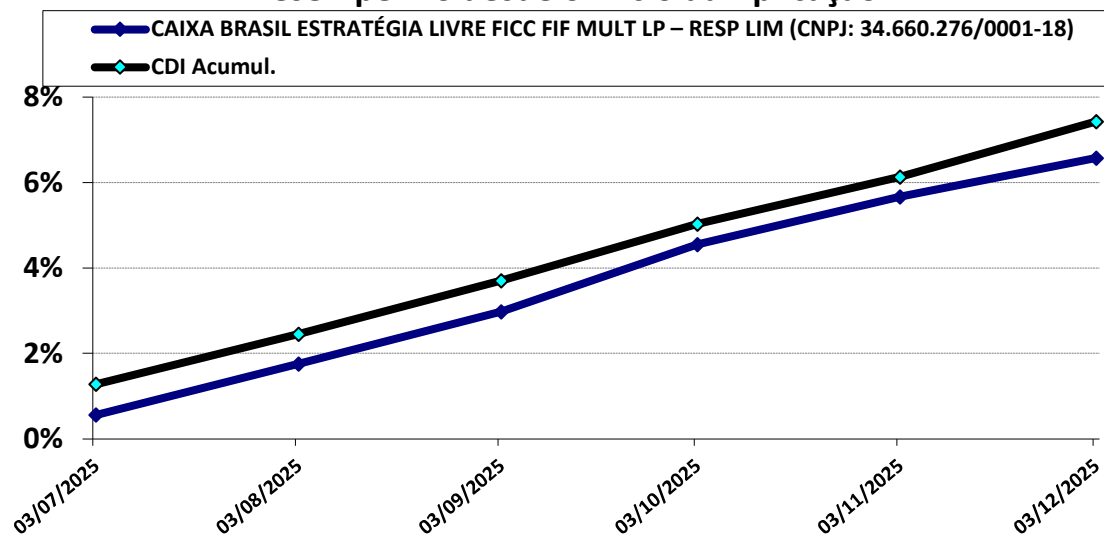
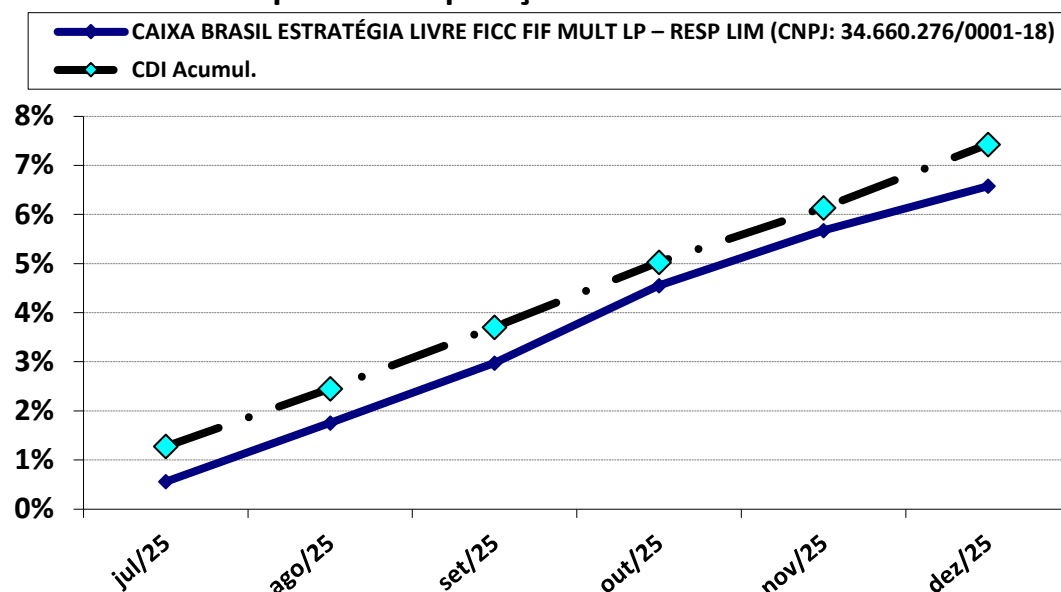
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	-
Aportes	Junho	1.118.113,89
Resgates	-	-
Rendimento	-	136.442,06
SALDO FINAL	dezembro-2025	1.254.555,95
RENTABILIDADE ACUMULADA		12,20%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	12,20%	5,18%
24 meses	12,20%	5,18%
36 meses	12,20%	5,18%
48 meses	12,20%	5,18%
60 meses	12,20%	5,18%

Data de Início das Atividades: 07/05/2025.

125

CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FICC FIF MULT LP – RESP LIM (CNPJ: 34.660.276/0001-18)
Desempenho desde o início da Aplicação

Desempenho da aplicação acumulado no ano

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	julho-2025	3.220.210,96
Aportes	-	-
Resgates	-	(256.971,25)
Rendimento	-	202.816,09
SALDO FINAL	dezembro-2025	3.166.055,80
RENTABILIDADE ACUMULADA		6,58%

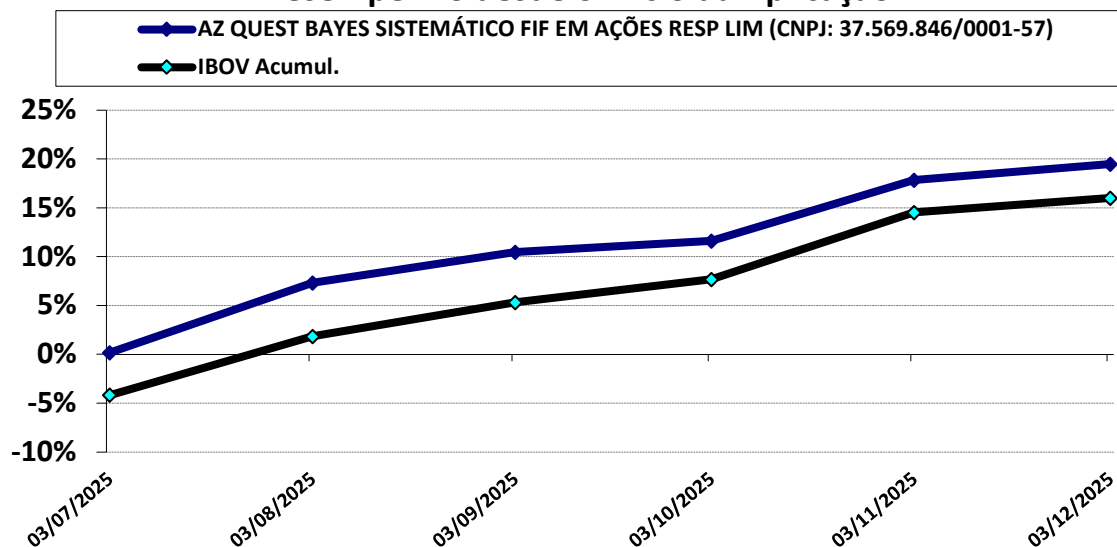
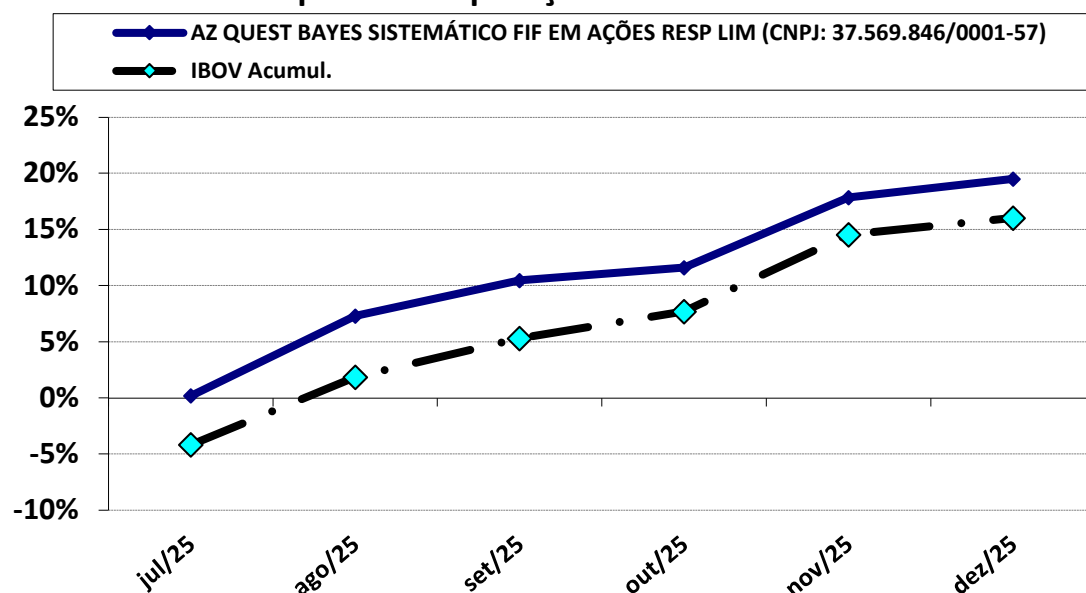
DESEMPENHO NO ANO DE 2025

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	-
Aportes	Julho	3.220.210,96
Resgates	Outubro	(256.971,25)
Rendimento	-	202.816,09
SALDO FINAL	dezembro-2025	3.166.055,80
RENTABILIDADE ACUMULADA		6,58%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	6,58%	7,43%
24 meses	6,58%	7,43%
36 meses	6,58%	7,43%
48 meses	6,58%	7,43%
60 meses	6,58%	7,43%

Data de Início das Atividades: 23/10/2019.

AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF EM AÇÕES RESP LIM (CNPJ: 37.569.846/0001-57)
Desempenho desde o início da Aplicação

Desempenho da aplicação acumulado no ano

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	julho-2025	3.702.782,32
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	722.256,13
SALDO FINAL	dezembro-2025	4.425.038,45
RENTABILIDADE ACUMULADA		19,51%

DESEMPENHO NO ANO DE 2025

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2025	-
Aportes	Julho	3.702.782,32
Resgates	-	-
Rendimento	-	722.256,13
SALDO FINAL	dezembro-2025	4.425.038,45
RENTABILIDADE ACUMULADA		19,51%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	19,51%	16,03%
24 meses	19,51%	16,03%
36 meses	19,51%	16,03%
48 meses	19,51%	16,03%
60 meses	19,51%	16,03%

Data de Início das Atividades: 29/07/2020.

127

5-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%	34,4%	87.073.459,94	-
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%	86.888.645,91	-
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%	16,5%	41.703.973,86	-
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%	813,39	Abaixo do Exigido. Aplicar: 252.493,52
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%	10,5%	26.506.494,11	-
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%	4,4%	11.043.476,27	-
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							0,0%	90.047,23	-

11	TOTAL - RENDA FIXA							85,1%	215.666.893,10	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º	40%	40%				10,5%	26.506.494,11	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10	15%					4,4%	11.043.476,27	-
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%	253.306.910,71	-

*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.

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	-	NTN - F 13,78% a.a. (Venc. 01/01/2029)	25.911.488,10	10,23%	SIM	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	34,37%	SIM
2	-	NTN - B (IPCA + 6,07% a.a. / Venc. 15/05/2029)	24.796.503,13	9,79%	SIM			
3	-	NTN - B (IPCA + 6,23% a.a. / Venc. 15/05/2029)	1.855.227,39	0,73%	SIM			
4	-	NTN - B (IPCA + 6,405% a.a. / Venc. 15/05/2029)	20.060.326,06	7,92%	SIM			
5	-	NTN - B (IPCA + 7,95% a.a. / Venc. 15/08/2028)	5.238.275,10	2,07%	SIM			
6	-	NTN - F 13,96% a.a. (Venc. 01/01/2027)	1.906.773,17	0,75%	SIM			
7	-	NTN - B (IPCA + 8,26% a.a. / Venc. 15/08/2028)	7.304.866,99	2,88%	SIM			
8	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	12.563.582,59	4,96%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	34,30%	SIM
9	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	10.890.113,18	4,30%	SIM			
10	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	4.414.656,70	1,74%	SIM			
11	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	22.993.250,73	9,08%	SIM			
12	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	24.226.163,68	9,56%	SIM			
13	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	5.717.270,54	2,26%	SIM			
14	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	3.349.860,30	1,32%	SIM			
15	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	2.733.748,19	1,08%	SIM			
16	32.972.942/0001-28	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	2.366.372,41	0,93%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	16,46%	SIM
17	13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	805.259,54	0,32%	SIM			
18	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	14.561.906,76	5,75%	SIM			
19	28.515.874/0001-09	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - CIC RF – RESP LIM	17.423.677,62	6,88%	SIM			
20	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	5.755.451,36	2,27%	SIM			
21	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	791.306,17	0,31%	SIM			
22	06.018.364/0001-85	FIDC PREMIUM	813,39	0,0003%	SIM	FIDC - Classe Sênior, Art. 7, V, a (5%)	0,0003%	SIM
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			215.666.893,10	85,14%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTO ESTRUTURADO								
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?
23	11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	8.740.224,29	3,45%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	10,46%	SIM
24	37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF EM AÇÕES RESP LIM	4.425.038,45	1,75%	SIM			
25	26.269.692/0001-61	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	4.972.828,77	1,96%	SIM			
26	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	4.365.382,43	1,72%	SIM			
27	29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC FIF – RESP LIM	4.003.020,17	1,58%	SIM			
28	60.710.479/0001-81	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULT	1.254.555,95	0,50%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	4,36%	SIM
29	42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	1.413.952,26	0,56%	SIM			
30	55.771.625/0001-49	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM	1.035.336,03	0,41%	SIM			
31	34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FICC FIF MULT LP – RESP LIM	3.166.055,80	1,25%	SIM			
32	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	4.173.576,23	1,65%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			37.549.970,38	14,82%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

5.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
33	Caixa Econômica Federal	90.047,23	0,036%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		90.047,23	0,036%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	215.666.893,10	85,14%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	37.549.970,38	14,82%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	90.047,23	0,036%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3)	253.306.910,71	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

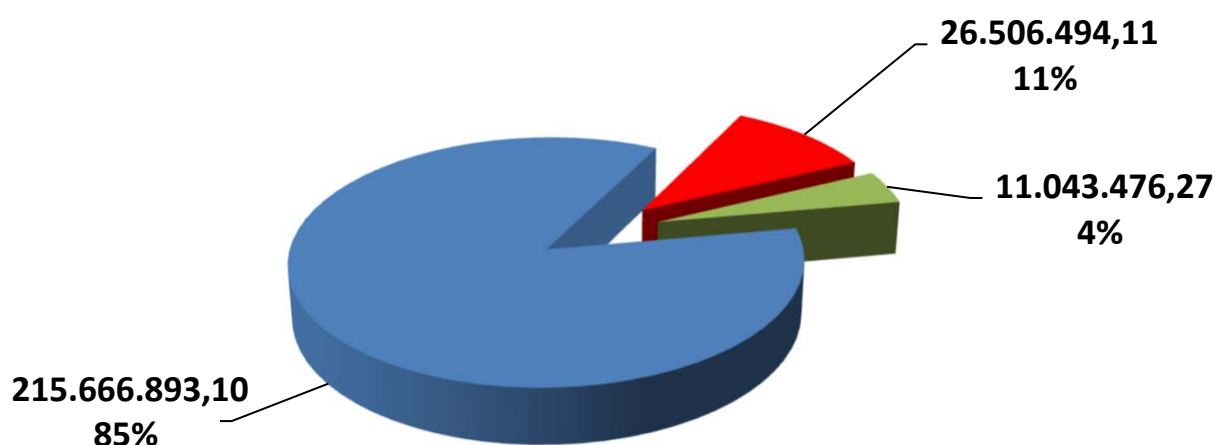
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	215.666.893,10	85,2%
RENDA VARIÁVEL	26.506.494,11	10,5%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	11.043.476,27	4,4%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	253.216.863,48	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO ESTRUTURADO

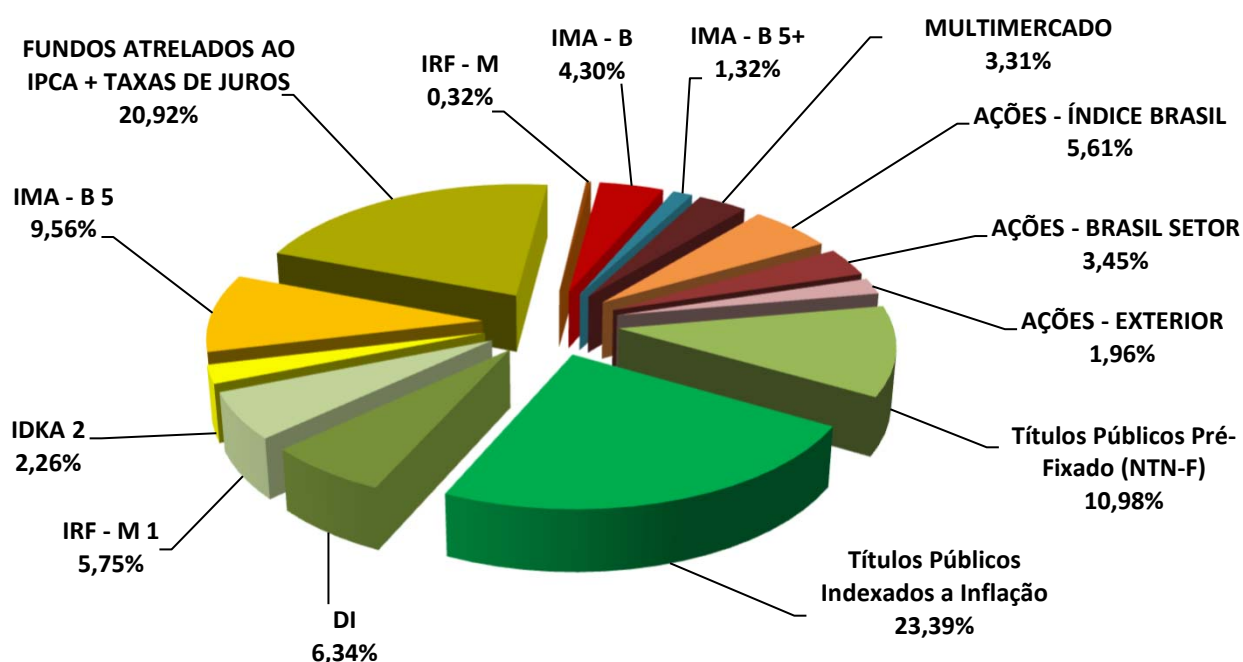


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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)	27.818.261,27	10,98%	PRÉ-FIXADO	27.818.261,27	10,98%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	59.255.198,67	23,39%	INDEXADO À INFLAÇÃO	59.255.198,67	23,39%
DI	16.061.534,83	6,34%	REND A FIXA - CURTO PRAZO	30.623.441,59	12,09%
IRF - M 1	14.561.906,76	5,75%			
IDKA 2	5.717.270,54	2,26%	REND A FIXA - MÉDIO PRAZO	29.943.434,22	11,82%
IMA - B 5	24.226.163,68	9,56%			
IPCA	35.556.833,32	14,037%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE JUROS	52.981.324,33	20,92%
IPCA + 6,00% a.a.	17.424.491,01	6,88%			
IPCA + 6,34% a.a.	1.254.555,95	0,50%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	REND A FIXA - LONGO PRAZO	11.695.372,72	4,62%
IRF - M	805.259,54	0,32%			
IMA - B	10.890.113,18	4,30%			
IRF - M 1+	-	0,00%	REND A FIXA - LONGUÍ. PRAZO	3.349.860,30	1,32%
IMA - B 5+	3.349.860,30	1,32%			
MULTIMERCADO	8.374.968,06	3,31%	MULTIMERCADO	8.374.968,06	3,31%
IBOVESPA	14.207.393,31	5,61%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	14.207.393,31	5,61%
IBR - X	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	8.740.224,29	3,45%
SMALL CAPS	8.740.224,29	3,45%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	4.972.828,77	1,96%
S&P 500 (BOLSA EUA)	4.972.828,77	1,96%			
TOTAL	253.216.863,48	99,96%		251.962.307,53	99,47%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

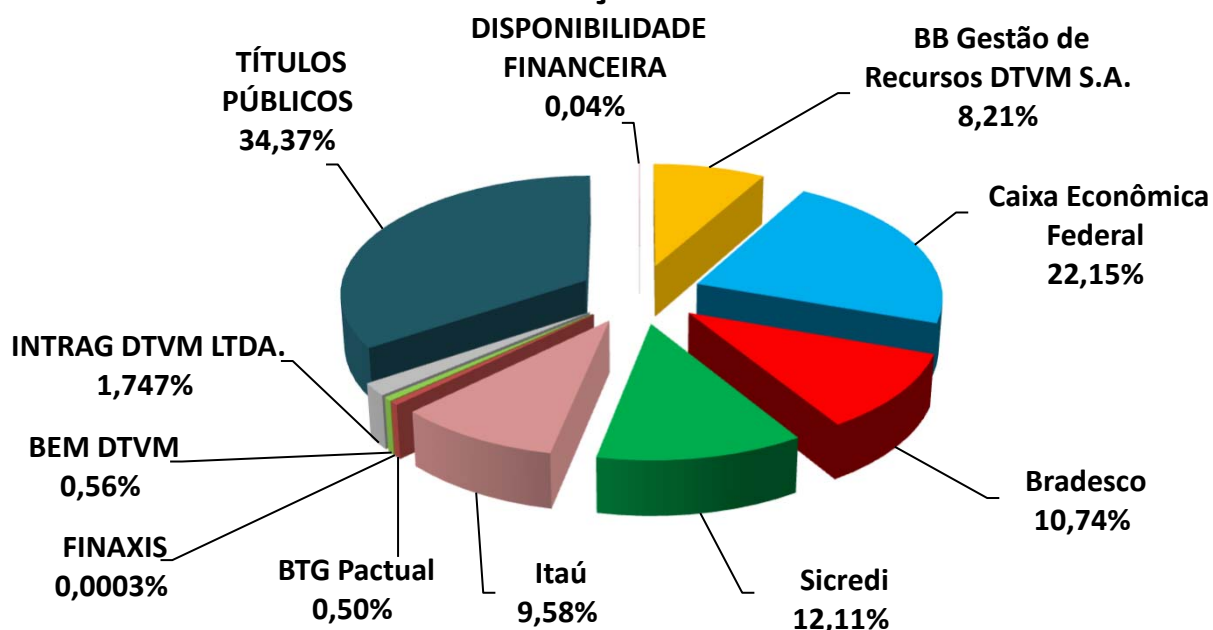


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	20.806.962,42	8,21%
Caixa Econômica Federal	56.102.740,75	22,15%
Bradesco	27.199.237,94	10,74%
Sicredi	30.671.936,18	12,11%
Itaú	24.268.166,20	9,58%
BTG Pactual	1.254.555,95	0,50%
FINAXIS	813,39	0,0003%
BEM DTVM	1.413.952,26	0,56%
INTRAG DTVM LTDA.	4.425.038,45	1,75%
TÍTULOS PÚBLICOS	87.073.459,94	34,37%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	90.047,23	0,04%
TOTAL	253.306.910,71	100,00%

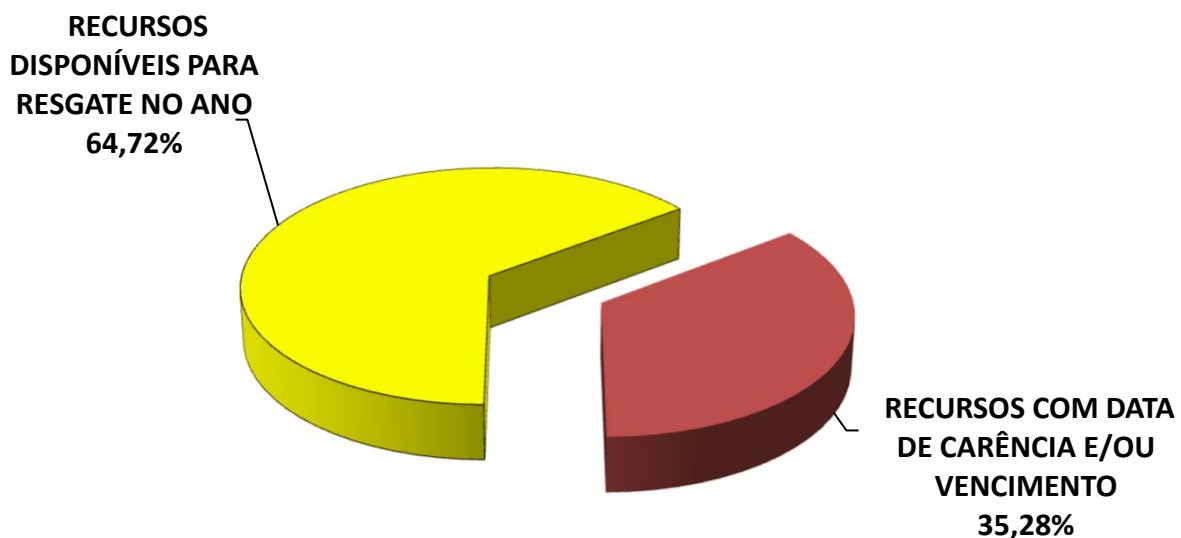
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	163.942.745,40	64,72%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	89.364.165,31	35,28%
TOTAL	253.306.910,71	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

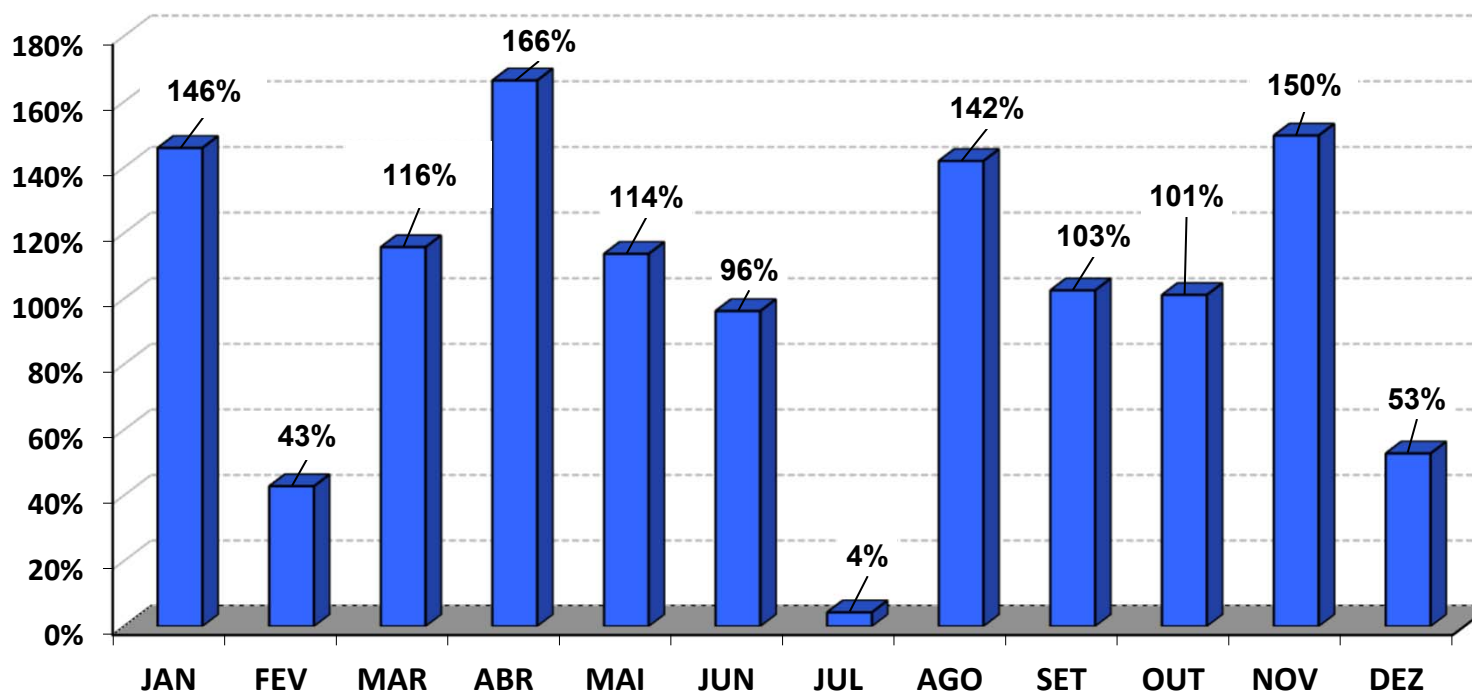


7 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

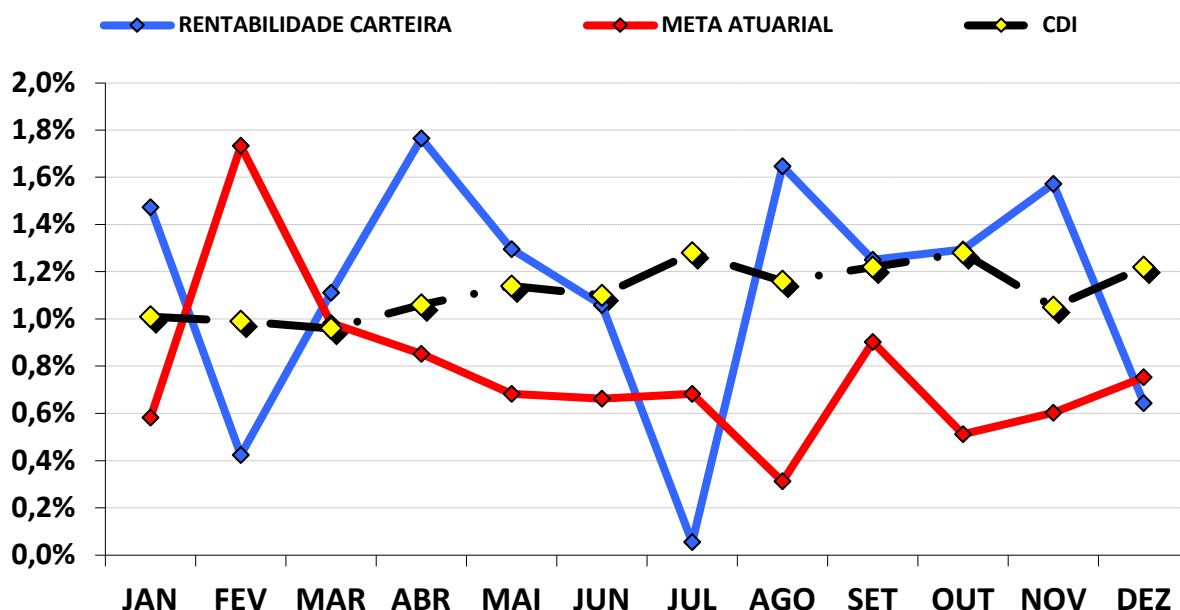
7 . 1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento

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	-	-	3.191.572,85	3.191.572,85	221.037.778,14	1,47%	0,58%	1,01%
FEVEREIRO	-	-	931.085,51	931.085,51	220.996.961,16	0,42%	1,73%	0,99%
MARÇO	-	-	2.452.991,27	2.452.991,27	223.839.030,79	1,11%	0,98%	0,96%
ABRIL	-	-	3.947.922,49	3.947.922,49	228.464.530,83	1,76%	0,85%	1,06%
MAIO	-	-	2.956.968,32	2.956.968,32	231.991.583,44	1,30%	0,68%	1,14%
JUNHO	-	-	2.455.219,37	2.455.219,37	235.219.505,18	1,06%	0,66%	1,10%
JULHO	-	-	128.582,73	128.582,73	235.210.924,80	0,05%	0,68%	1,28%
AGOSTO	-	-	3.870.972,25	3.870.972,25	240.507.969,98	1,65%	0,31%	1,16%
SETEMBRO	-	-	2.959.765,33	2.959.765,33	243.689.493,36	1,25%	0,90%	1,22%
OUTUBRO	-	-	3.101.311,64	3.101.311,64	247.662.366,62	1,29%	0,51%	1,28%
NOVEMBRO	-	-	3.890.475,86	3.890.475,86	252.473.946,61	1,57%	0,60%	1,05%
DEZEMBRO	-	-	1.619.865,29	1.619.865,29	253.306.910,71	0,64%	0,75%	1,22%

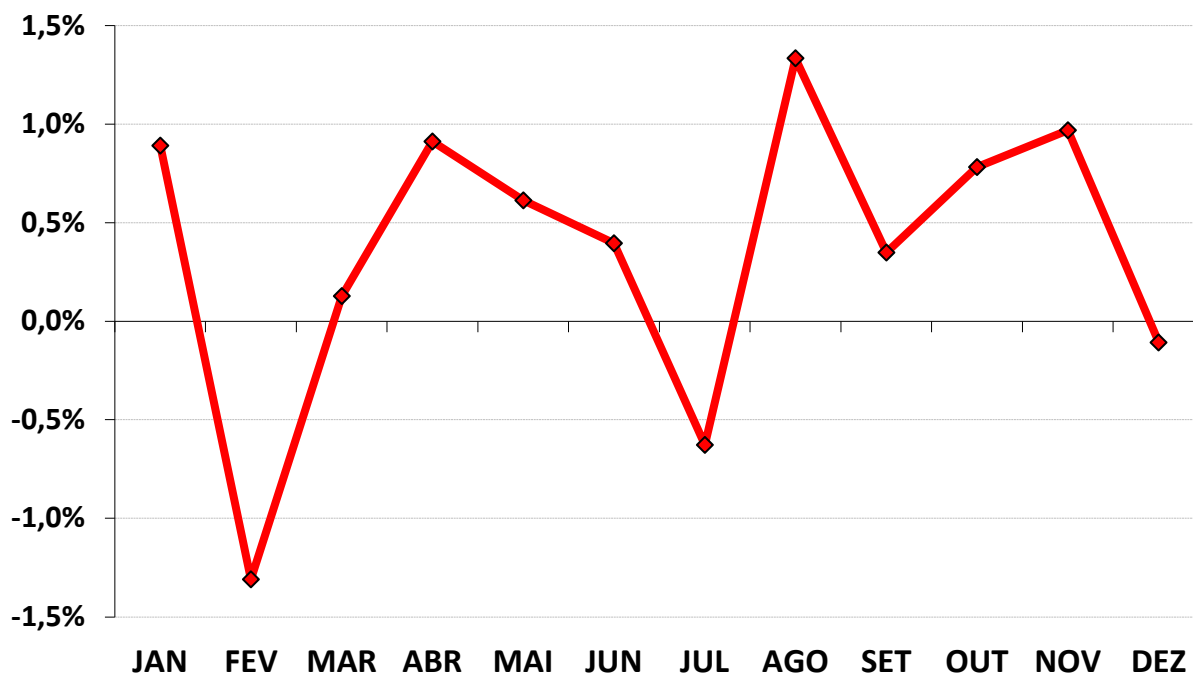
RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Mês)



RENTABILIDADE DA CARTEIRA (mês) 2025



CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Mês) 2025

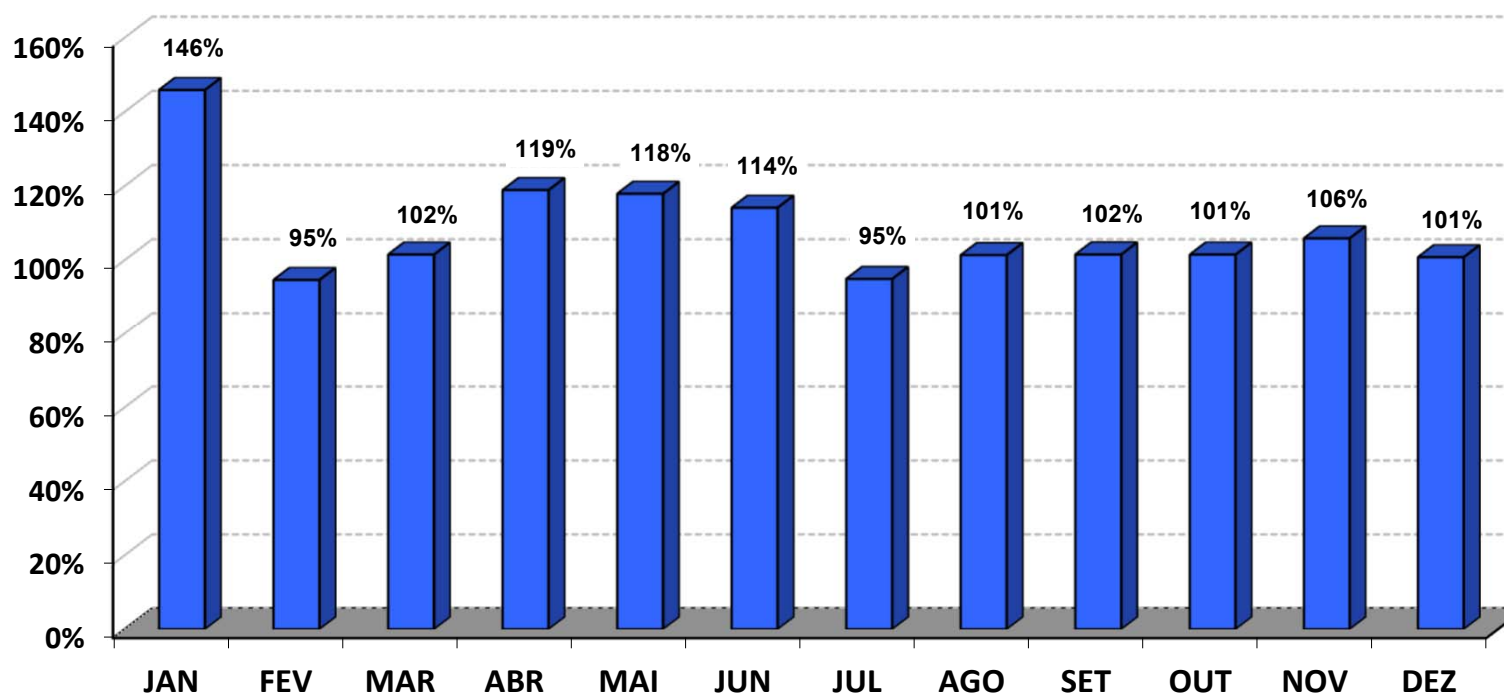


Podemos observar pelo gráfico acima, analisando de forma mensal, a carteira bateu ou ficou acima da Meta Atuarial em 9 meses.

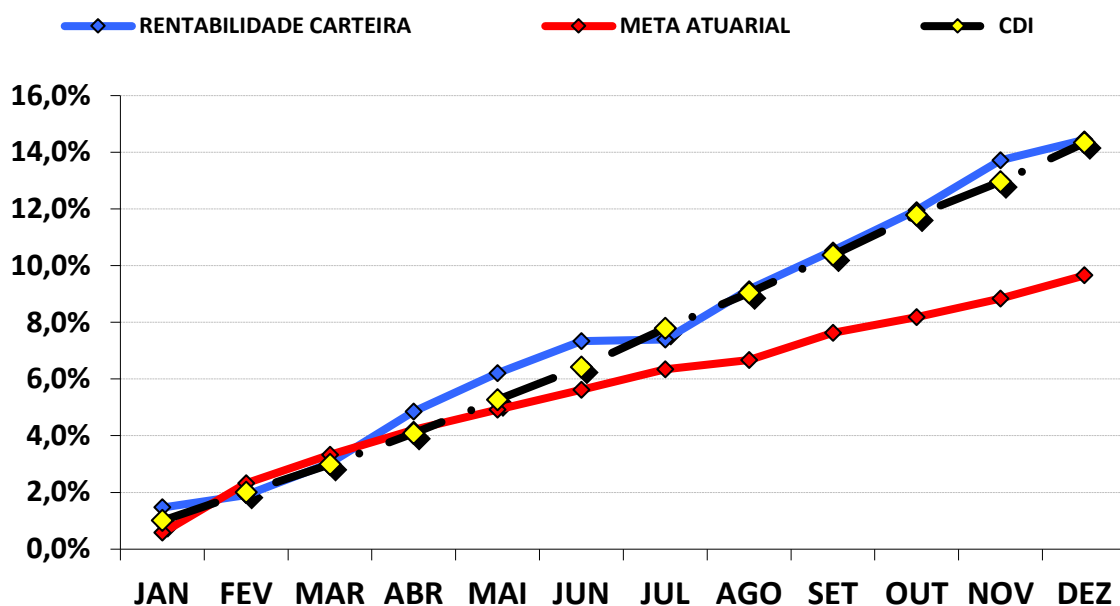
7.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento

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	-	-	3.191.572,85	3.191.572,85	221.037.778,14	1,47%	0,58%	1,01%
FEVEREIRO	-	-	4.122.658,36	4.122.658,36	220.996.961,16	1,90%	2,33%	2,01%
MARÇO	-	-	6.575.649,63	6.575.649,63	223.839.030,79	3,03%	3,33%	2,99%
ABRIL	-	-	10.523.572,12	10.523.572,12	228.464.530,83	4,85%	4,21%	4,08%
MAIO	-	-	13.480.540,44	13.480.540,44	231.991.583,44	6,21%	4,92%	5,27%
JUNHO	-	-	15.935.759,81	15.935.759,81	235.219.505,18	7,33%	5,62%	6,43%
JULHO	-	-	16.064.342,54	16.064.342,54	235.210.924,80	7,39%	6,34%	7,79%
AGOSTO	-	-	19.935.314,79	19.935.314,79	240.507.969,98	9,16%	6,67%	9,04%
SETEMBRO	-	-	22.895.080,12	22.895.080,12	243.689.493,36	10,53%	7,63%	10,37%
OUTUBRO	-	-	25.996.391,76	25.996.391,76	247.662.366,62	11,96%	8,19%	11,78%
NOVEMBRO	-	-	29.886.867,62	29.886.867,62	252.473.946,61	13,72%	8,84%	12,95%
DEZEMBRO	-	-	31.506.732,91	31.506.732,91	253.306.910,71	14,45%	9,66%	14,33%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Acumulado)



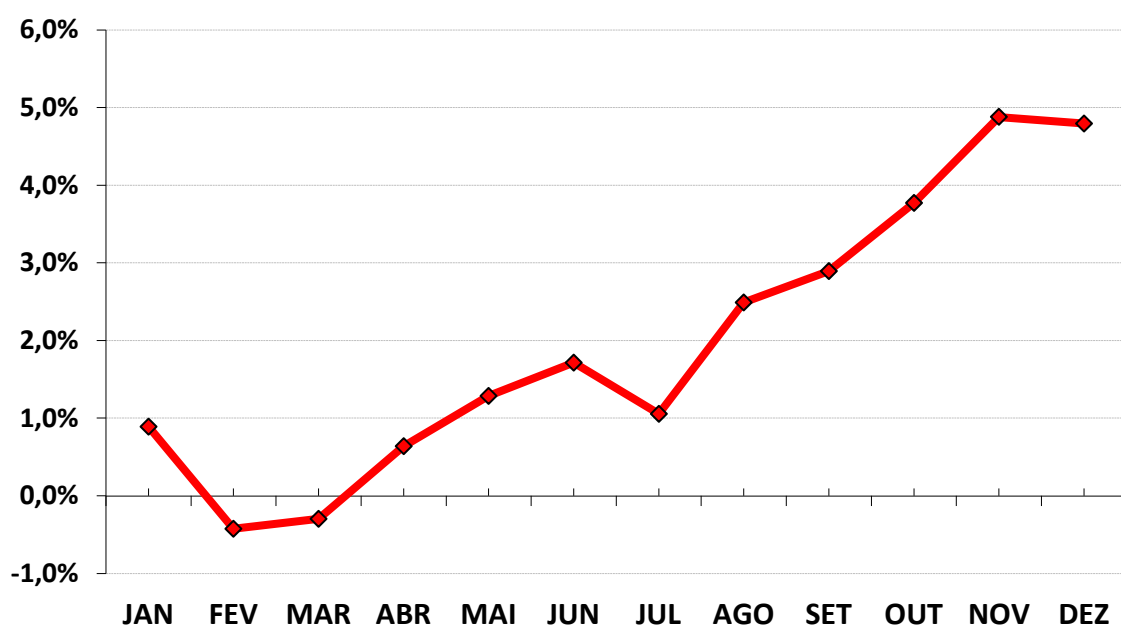
RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2025



A carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 14,45%, representando uma rentabilidade de 100,81%, 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 149,62%, 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 5,19% 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 9,66% a.a., referente á acumulação da Inflação de 4,26% a.a. (IPCA) e mais 5,19% a.a. de rentabilidade.

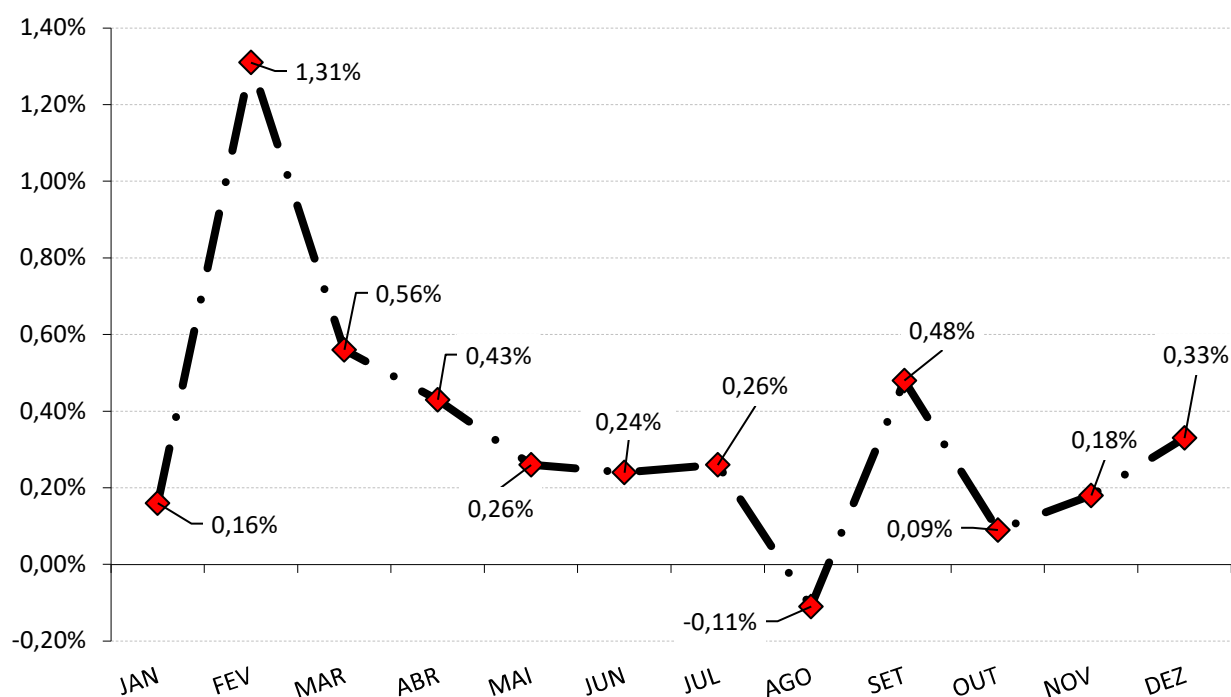
8.2 - INFLAÇÃO

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, 14,45% 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.

Assim, a aplicação em Título Público Federal (até 2029) e Fundo de Condomínio Fechado (até 2028) 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.

8.5 - CONCLUSÃO

Para manter o poder de compra das Provisões Matemáticas Previdenciárias, observou-se que o RPPS necessitava de uma rentabilidade mínima de 9,66% 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 14,45% 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\$ 31.506.732,91, enquanto que a necessidade da Meta Atuarial, era de que os Ativos Garantidores rentabilizassem no mínimo, R\$ 21.391.399,56, referente a Meta Atuarial.

Portanto, houve um ganho real das Provisões Matemáticas Previdenciárias em 4,79%.

Esse ganho real de R\$ 10.115.333,35, 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.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM