

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
NAVIRAÍ - MS

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE DILIGÊNCIA**

Carteira de Investimentos

1º Semestre 2025

NAVIRAÍPREV

06 de outubro de 2025

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS	5
2.1 – Composição da Carteira de Investimentos	7
2.1.1 - Enquadramento Sobre Segmentos e Fundos de Investimentos	9
2.2 – Consolidação da Carteira de Investimentos	12
2.2.1 - Consolidação Por Tipo de Ativo (Aplicação)	12
2.2.2 - Consolidação Por Emissor do Ativo	14
2.2.3 - Consolidação Por Setor de Atuação do Ativo	20
2.3 – Análise dos Investimentos Aplicados, Riscos e Índice de VaR	25
2.4 – Análise dos Fundos de Investimentos	28
2.4.1 - Análise de Diligência da Situação Patrimonial, Fiscal, Jurídica e Comercial	31
2.4.2 - Fundo de Investimento Estressados	39
2.5 – Instituições Financeiras que recebem os Recursos do RPPS	40
2.5.1 - Situação do Risco de Crédito das Instituições Financeiras	49
3 – CONCLUSÃO DAS ANÁLISES DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS	52

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto ao acompanhamento com maior diligência dos Investimentos que compõem a sua carteira de investimentos, enviamos um Relatório de Diligência sobre os recursos financeiros do NAVIRAÍPREV.

Foi realizado estudo com relação a composição da carteira de investimentos do NAVIRAÍPREV, as Demonstrações Contábeis Financeiras de cada Fundo de Investimentos, assim como um estudo sobre as informações patrimonial, fiscal, comercial e jurídica de cada Instituição Financeira (Administrador e Gestor) e Fundos de Investimentos que receberam recursos do NAVIRAÍPREV.

Por fim, consolidamos as informações em relação as instituições financeiras e os Fundos de Investimentos que receberam recursos do NAVIRAÍPREV até 30/06/2025.

O intuito principal deste Relatório de Diligência é obter controle e acompanhamento dos recursos financeiros para prevenção de impactos negativos sobre o patrimônio líquido do NAVIRAÍPREV. Além disso, o Relatório de Diligência visa atender aos requisitos para adoção do NÍVEL II, item 3.2.6 – Política de Investimentos, MANUAL PRÓ-GESTÃO V.3.6. COM VIGÊNCIA A PARTIR DO DIA 21 DE FEVEREIRO DE 2025.

Nível II: Adicionalmente aos requisitos do Nível I: elaboração e divulgação no site do RPPS do cronograma mensal das atividades a serem desempenhadas relativas à gestão dos recursos, elaboração de relatórios semestrais de diligências²⁰ que contenha, no mínimo:

a) verificação dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, excluídos os títulos públicos;

b) análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimentos em Participações - FIP;

c) análise do Relatório de Rating dos ativos no caso de Fundos de Renda Fixa (salvo aqueles que aplicam seus recursos exclusivamente em títulos públicos), Aplicações diretas em Ativos Financeiros de Renda Fixa, Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC), Fundos de Renda Fixa – Crédito Privado e Fundos de Debêntures de Infraestrutura;

d) análise do Relatório de Avaliação de Imóveis no caso de Fundos de Investimentos possuí-los na Carteira; e utilização de metodologia que demonstre a compatibilidade do passivo com o ativo, principalmente do ALM, para os RPPS com mais de 50 milhões de reais aplicados no mercado financeiro.
(MANUAL PRÓ-GESTÃO V.3.6. COM VIGÊNCIA A PARTIR DO DIA 21 DE FEVEREIRO DE 2025)

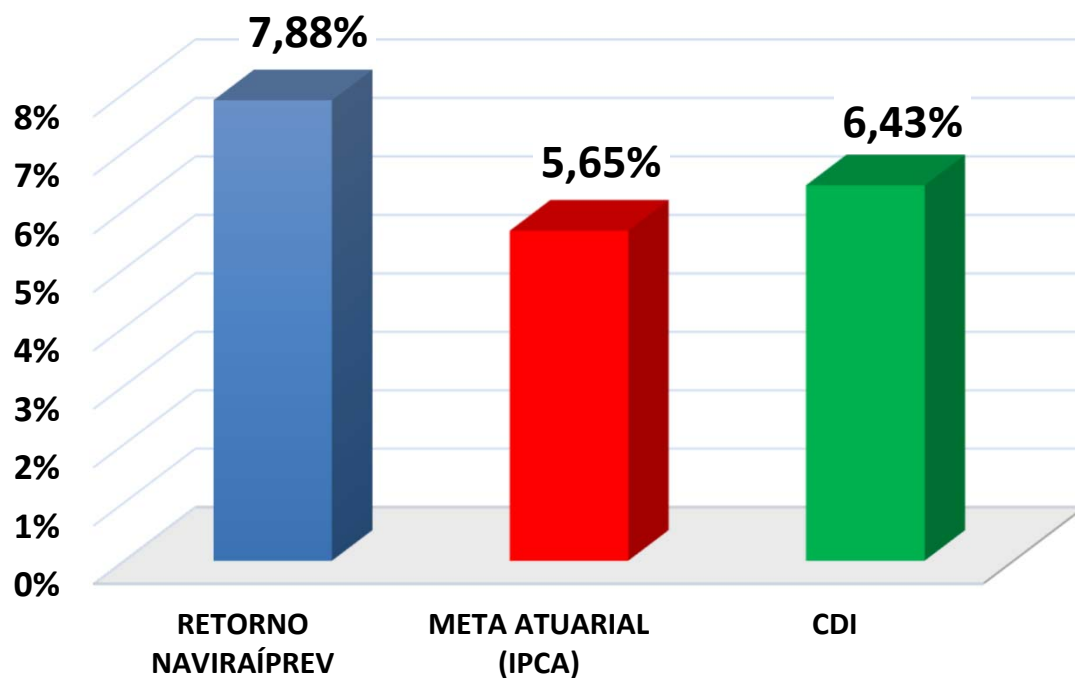
2 - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS

A carteira de investimento do NAVIRAÍPREV tem como objetivo principal buscar ganhos acima da inflação, para preservação do poder de compra do Plano de Benefícios, visando dessa forma alcançar a META ATUARIAL definida na sua Política de Investimentos de cada exercício.

Nos últimos seis meses, compreendido entre o período de janeiro a junho/2025, a carteira de investimentos do NAVIRAÍPREV apresentou um retorno acumulado de 7,88%, em contraste com a Meta Atuarial de 5,65%, representando 139,49% do valor da meta para o período. Comparando o desempenho da carteira com o índice de referência do mercado (CDI), que registrou uma rentabilidade de 6,43% no mesmo período, a carteira obteve 122,61% do retorno em relação ao CDI.

No primeiro semestre de 2025, o cenário econômico foi marcado por uma forte tensão econômica global, impulsionada principalmente pela elevação de tarifas comerciais impostas pelo Presidente dos Estados Unidos Donald Trump a diversos países, com destaque para a retaliação da China, o que resultou em taxas superiores a 100% entre os dois países. Na China, os efeitos das tarifas comerciais aplicadas pelo governo americano, resultaram em uma desaceleração na atividade industrial e a preocupação com o emprego e renda persistindo devido as pressões deflacionarias, que resultam em excesso de oferta em relação à demanda. Diante da escalada da guerra comercial com os EUA, os dois países anunciaram em 12 de maio de 2025 uma suspensão temporária de 90 dias nas “tarifas recíprocas”. No Brasil, o aumento da dívida pública e a inflação persistentemente acima da meta agravaram o ambiente de incertezas fiscais. Esses fatores, somados às políticas comerciais e econômicas dos Estados Unidos, contribuíram para uma maior volatilidade nos investimentos. Além disso, em junho, a taxa básica de juros (Selic) atingiu 15% a.a., o maior patamar desde 2006. E em seu comunicado, o Copom anunciou ainda que a Selic deve permanecer no nível atual por um período prolongado.

RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS NOS ÚLTIMOS 6 MESES

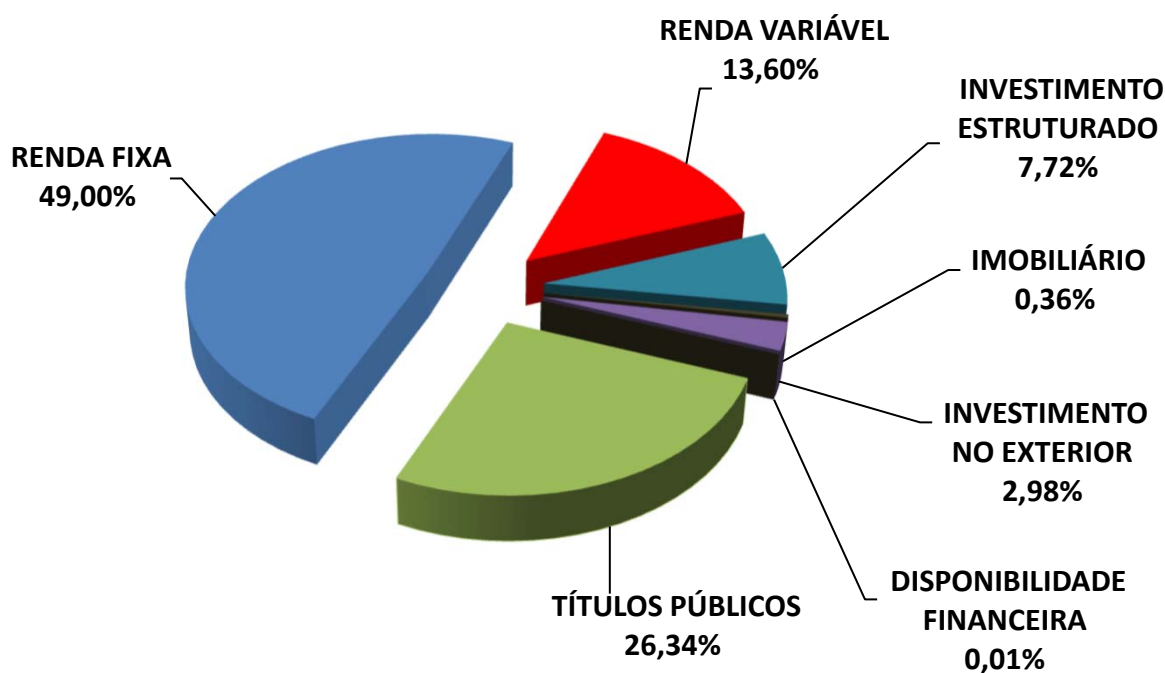


	RETORNO NAVIRAÍPREV	META ATUARIAL (IPCA)	CDI
JAN	1,77%	0,59%	1,01%
FEV	-0,07%	1,74%	0,99%
MAR	1,13%	0,99%	0,96%
ABR	1,88%	0,86%	1,06%
MAI	1,64%	0,69%	1,14%
JUN	1,29%	0,67%	1,10%
ACUMULADO	7,88%	5,65%	6,43%

2.1 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM 30/06/2025

Conforme o Relatório Mensal de Investimentos, referente a junho/2025, o NAVIRAÍPREV possuía um patrimônio líquido de R\$ 356.843.813,21 milhões de reais, sendo R\$ 93.986.332,11 milhões de reais em Títulos Públicos Federais (26,34%); R\$ 174.868.660,78 milhões de reais em Renda Fixa (49,00%); R\$ 48.532.039,77 milhões de reais em Renda Variável (13,60%); R\$ 27.539.391,53 milhões de reais em Investimentos Estruturados (7,72%); R\$ 1.274.390,86 milhões de reais em Fundo Imobiliário (0,36%); R\$ 10.623.200,95 milhões de reais em Investimento no Exterior (2,98%) e R\$ 19.797,21 milhões de reais em Disponibilidade Financeira (0,01%).

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA



Os Fundos de Investimentos de Renda Fixa aplicam em Títulos Públicos Federais e/ou em Títulos Privados como Letra Financeira, DPGE, Nota Promissória, Debêntures etc.

Os Fundos de Investimentos em Ações aplicam seus recursos em Ações da Bolsa Brasileira, Certificados de Depósitos de Ações, BDR - Brazilian Depositary Receipts e Derivativos.

Os Fundos de Investimentos Estruturados são compostos por Fundos Multimercados (que possuem carteira composta por ativos de renda fixa e renda variável), Fundos de Investimentos em Participações - FIP e Fundos de Investimentos em Ações - Mercado de Acesso.

Os Fundos de Investimentos Imobiliário aplicam seus recursos em aquisição de direitos reais sobre bens imóveis, investimento em títulos relacionados ao mercado imobiliário como letras de crédito imobiliário (LCI), letras hipotecárias (LH), cotas de outros FII, certificados de potencial adicional de construção (CEPAC) e certificados de recebíveis imobiliários (CRI) e outros previstos na regulamentação.

Os Fundos de Investimentos no Exterior aplicam seus recursos em ativos oferecidos no Exterior ou lastreados em Instituições domiciliadas no Exterior, sendo mais uma opção de aplicação para os RPPS.

Analisando os Ativos da carteira, podemos verificar que a maior concentração da carteira do NAVIRAÍPREV está alocada em Títulos Públicos Federais, conforme será melhor detalhado ao longo do relatório.

Além disso, analisamos o enquadramento da carteira de investimentos até 30/06/2025, e concluiu-se que os investimentos atenderam as disposições estabelecidas pela Resolução CMN 4.963/2021, não incorrendo em desenquadramento na carteira nos termos da resolução vigente.

2.1.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	ATIVOS	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o	Enquadrado?
1	TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	Nº DA NOTA 1806365	NTN - F 11,79% a.a. (Venc. 01/01/2035)	12.153.861,76	3,41%	SIM	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	26,34%	SIM
2		Nº DA NOTA 2211863	NTN - F 14,03% a.a. (Venc. 01/01/2031)	14.740.697,70	4,13%	SIM			
3		Nº DA NOTA 1804478	NTN - B (IPCA + 6,1610% a.a. / Venc. 15/05/2045)	12.408.963,23	3,48%	SIM			
4		Nº DA NOTA 1809121	NTN - B (IPCA + 6,2200% a.a. / Venc. 15/05/2035)	14.183.221,84	3,97%	SIM			
5		Nº DA NOTA 1822135	NTN - B (IPCA + 6,5000% a.a. / Venc. 15/08/2028)	11.190.655,16	3,14%	SIM			
6		Nº DA NOTA 2096256	NTN - B (IPCA + 6,7400% a.a. / Venc. 15/08/2028)	2.357.188,19	0,66%	SIM			
7		Nº DA NOTA 2219173	NTN - B (IPCA + 7,31% a.a. / Venc. 15/08/2030)	13.072.234,42	3,66%	SIM			
8		Nº DA NOTA 109212	NTN - F 15,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)	4.514.907,21	1,27%	SIM			
9		Nº DA NOTA 114976	NTN - F 15,32% a.a. (Venc. 01/01/2029)	1.509.343,24	0,42%	SIM			
10		Nº DA NOTA 268096	NTN - B (IPCA + 8,2220% a.a. / Venc. 15/05/2027)	7.855.259,36	2,20%	SIM			
11	ATIVOS PÚBLICOS	10.787.822/0001-18	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	6.286.684,35	1,76%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	25,03%	SIM
12		21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC -	2.700.021,64	0,76%	SIM			
13		11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP - RESP LIM	10.886.602,38	3,05%	SIM			
14		14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP - RESP LIM	20.232.548,80	5,67%	SIM			
15		11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP - RESP LIM	30.569.226,05	8,57%	SIM			
16		14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP - RESP LIM	3.519.120,77	0,99%	SIM			
17		10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF - RESP LIM	11.937.298,59	3,35%	SIM			
18		13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF - RESP LIM	2.084.924,35	0,58%	SIM			
19		44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	621.202,00	0,17%	SIM			
20		03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	465.995,31	0,13%	SIM			
21	ATIVOS PÚBLICOS E/OU PRIVADOS	05.073.656/0001-58	ITAÚ RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI	1.096.245,77	0,31%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	22,5%	SIM
22		13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP - RESP LIM	16.430.092,44	4,60%	SIM			
23		03.399.411/0001-90	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	21.546.536,90	6,04%	SIM			
24		10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	16.514.843,73	4,63%	SIM			
25		03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO - RESP LIM	17.223.181,57	4,83%	SIM			
26		13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF - RESP LI	7.582.921,90	2,12%	SIM			
27		06.018.364/0001-85	FIDC PREMIUM	85.592,86	0,02%	SIM	FIDC - Classe Sênior, Art. 7, V, a (5%)	0,02%	SIM
28		21.918.896/0001-62	CAIXA BRASIL IPCA XVI FIF RFCRÉDITO PRIVADO - RESP L	1.342.015,00	0,38%	SIM	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado", Art. 7, V, b (5%)	1,4%	SIM
29		14.091.645/0001-91	BB PREV RF INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO FI	3.743.606,37	1,05%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA				268.854.992,89	75,34%				

* PL * PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

RENDA VARIÁVEL, INVESTIMENTO ESTRUTURADO, FUNDO IMOBILIÁRIO E INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	ATIVOS	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 ?
30	ATIVOS PÚBLICOS E/OU PRIVADOS	11.898.280/0001-13	PLURAL DIVIDENDOS FIF - CI AÇÕES – RESP LIM	1.783.858,33	0,50%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	11,4%	SIM
31		11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	12.612.486,97	3,53%	SIM			
32		08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.074.873,91	0,86%	SIM			
33		13.155.995/0001-01	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	4.221.125,41	1,18%	SIM			
34		11.628.883/0001-03	OCCAM FIC FI AÇÕES	2.621.162,44	0,73%	SIM			
35		24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	1.349.628,05	0,38%	SIM			
36		23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	957.965,00	0,27%	SIM			
37		40.209.029/0001-00	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	3.187.272,76	0,89%	SIM			
38		03.914.671/0001-56	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	2.689.238,90	0,75%	SIM			
39		10.577.512/0001-79	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	2.546.094,59	0,71%	SIM			
40		03.737.217/0001-77	CAIXA BRASIL IBX-50 FIF AÇÕES – RESP LIM	4.920.470,09	1,38%	SIM			
41		10.551.375/0001-01	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	824.100,09	0,23%	SIM			
42		10.551.382/0001-03	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	3.762.535,28	1,05%	SIM			
43		10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	3.981.227,95	1,12%	SIM			
44		35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA LONG BIASED FIM	1.845.658,24	0,52%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	7,7%	SIM
45		21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	8.961.602,40	2,51%	SIM			
46		42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	6.376.224,11	1,79%	SIM			
47		55.771.625/0001-49	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM	8.826.350,54	2,47%	SIM			
48		14.120.520/0001-42	CAIXA JUROS E MOEDAS FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LP – RESP LIM	1.529.556,24	0,43%	SIM			
49		15.461.076/0001-91	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	1.274.390,86	0,36%	SIM	F.I. Imobiliário, Art. 11 (5%)	0,4%	SIM
50		37.331.365/0001-09	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	1.337.467,27	0,37%	SIM	FIC - Aberto - Investimento no Exterior, Art. 9º, II (10%)	1,0%	SIM
51		31.217.153/0001-19	ITAÚ WORLD EQUITIES FIC FIA IE	1.001.715,74	0,28%	SIM			
52		37.308.394/0001-50	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	1.391.109,89	0,39%	SIM			
53		21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	6.892.908,05	1,93%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,9%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL, INVESTIMENTO ESTRUTURADO, FUNDO IMOBILIÁRIO E INVEST. EXTERIOR				87.969.023,11	24,65%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
53	Caixa Econômica Federal	19.797,21	0,01%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		19.797,21	0,01%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	268.854.992,89	75,34%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL, INVESTIMENTO ESTRUTURADO, FUNDO IMOBILIÁRIO E INVEST. EXTERIOR	87.969.023,11	24,65%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	19.797,21	0,01%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3)	356.843.813,21	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

2.2 - CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM 30/06/2025

2.2.1-Consolidação Por Tipo de Ativo (Aplicação)

Com o objetivo de verificar a real destinação dos recursos aplicados pelo NAVIRAÍPREV, realizamos uma análise detalhada da composição dos ativos na carteira de investimentos. Atualmente, o NAVIRAÍPREV possui aplicações distribuídas em 10 Ativos de forma Direta e em 30 Tipos de Ativos de forma Indireta, por meio dos fundos de investimento nos quais o RPPS está alocado. Para facilitar a compreensão, os ativos foram organizados em duas categorias, conforme descrito a seguir:

Nº	ATIVO APLICADO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE ATIVO	VALOR APLICADO (R\$)	(%) Recursos RPPS
1	DIRETAMENTE	Títulos Públicos Federais / CDB / Letra Financeira	R\$ 93.986.332,11	26,34%
2	INDIRETAMENTE	Fundos de Investimentos	R\$ 262.837.683,89	73,66%
TOTAL			R\$ 356.824.016,00	100,00%

• ATIVO INVESTIDO DIRETAMENTE

Nº	ATIVO APLICADO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE APLICAÇÃO	VALOR APLICADO (R\$)	(%) Recursos RPPS
1	DIRETAMENTE	3-NTN-B-Notas Do Tesouro Nacional Serie B	61.067.522,20	17,11%
2		4-NTN-F-Notas Do Tesouro Nacional - Serie F	32.918.809,91	9,22%
TOTAL			R\$ 93.986.332,11	26,34%

• ATIVO INVESTIDO INDIRETAMENTE

Nº	ATIVO APLICADO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE APLICAÇÃO	VALOR APLICADO (R\$)	(%) Recursos RPPS
1	INDIRETAMENTE	3-NTN-B-Notas do Tesouro Nacional Serie B	56.153.599,20	21,36%
2		1-LFT-Letras Financeiras do Tesouro	56.069.232,17	21,33%
3		2-LTN-Letras do Tesouro Nacional	30.891.471,73	11,75%
4		5-DPGE/Letra Financeira/CDB/RDB	27.757.264,29	10,56%
5		9-Ações/Ações e outros TVM cedidos em empréstimo/Recibo de Subscrição/Bonus Sub.Ações	24.282.882,52	9,24%
6		8-Debêntures	21.170.379,93	8,05%
7		22-Valores a Pagar	7.629.864,68	2,90%
8		19-Brazilian Depository Receipt - BDR	7.034.428,80	2,68%
9		23-Valores a Receber	5.868.191,59	2,23%
10		4-NTN-F-Notas do Tesouro Nacional - Serie F	5.087.994,48	1,94%
11		14-Opções - Posições Lançadas	4.274.471,57	1,63%
12		26-Cotas de Fundos (Confidencial)	3.021.057,81	1,15%
13		15-Opções - Posições Titulares	2.783.377,21	1,06%
14		21-Disponibilidades	2.173.370,60	0,83%
15		10-Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	1.952.271,77	0,74%
16		16-Diferencial de SWAP	1.313.786,42	0,50%
17		17-Direitos Reais sobre Bens Imóveis (Terrenos)	1.152.862,90	0,44%
18		11-Mercado Futuro - Posições Compradas	1.059.883,49	0,40%
19		18-Investimento No Exterior	934.453,73	0,36%
20		13-Mercado a Termo a Receber e/ou Venda	761.228,46	0,29%
21		24-Operações Compromissadas (Confidencial)	564.651,03	0,21%
22		6-Notas Promissórias/Commercial Paper	337.404,35	0,13%
23		20-Outras Aplicações	242.733,73	0,09%
24		12-Mercado Futuro - Posições Vendidas	154.855,11	0,06%
25		7-Direitos Creditórios	83.418,10	0,03%
26		29-Outras Aplicações (Confidencial)	64.317,74	0,02%
27		25-Títulos Públicos (Confidencial)	17.241,58	0,01%
28		28-Diferencial de SWAP (Confidencial)	989,76	0,00%
29		30-Direitos Creditórios (Confidencial)	-	0,00%
30		27-Mercado de Opções - Posições Titulares (Confidencial)	(0,87)	0,00%
TOTAL			R\$ 262.837.683,89	100,00%

Conforme demonstrado acima a maior parte dos recursos investidos indiretamente do NAVIRAÍPREV encontram-se concentrado em Títulos Públicos Federais (NTN-B – Notas do Tesouro Nacional Série B) representando 21,36% do patrimônio líquido do RPPS investido indiretamente. Somando os valores aplicados nas linhas 2, 3, 10, 21 e 27 temos uma concentração de 35,24% em demais Títulos Públicos Federais (LFT, NTN-F e LTN), ou seja, indiretamente a carteira do NAVIRAÍPREV está concentrada em 56,61% em Títulos do Tesouro Nacional.

A 4º maior concentração da carteira são aplicações em DPGE (Depósito a Prazo com Garantia Especial), Letra Financeira, CDB (Certificado de Depósito Bancário), RDB (Recibo de Depósito Bancário) que representam 10,56% do Patrimônio Líquido do RPPS.

• CONSOLIDAÇÃO DOS ATIVOS INVESTIDOS (DIRETAMENTE E INDIRETAMENTE)

Nº	ATIVO APLICADO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE APLICAÇÃO	VALOR APLICADO (R\$)	(%) Recursos RPPS
1	DIRETAMENTE E INDIRETAMENTE	3-NTN-B-Notas do Tesouro Nacional Serie B	117.221.121,40	32,85%
2		1-LFT-Letras Financeiras do Tesouro	56.069.232,17	15,71%
3		4-NTN-F-Notas do Tesouro Nacional - Serie F	38.006.804,39	10,65%
4		2-LTN-Letras do Tesouro Nacional	30.891.471,73	8,66%
5		5-DPGE/Letra Financeira/CDB/RDB	27.757.264,29	7,78%
6		9-Ações/Ações e outros TVM cedidos em empréstimo/Recibo de Subscrição/Bonus Sub.Ações	24.282.882,52	6,81%
7		8-Debêntures	21.170.379,93	5,93%
8		22-Valores a Pagar	7.629.864,68	2,14%
9		19-Brazilian Depository Receipt - BDR	7.034.428,80	1,97%
10		23-Valores a Receber	5.868.191,59	1,64%
11		14-Opções - Posições Lançadas	4.274.471,57	1,20%
12		26-Cotas de Fundos (Confidencial)	3.021.057,81	0,85%
13		15-Opções - Posições Titulares	2.783.377,21	0,78%
14		21-Disponibilidades	2.173.370,60	0,61%
15		10-Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	1.952.271,77	0,55%
16		16-Diferencial de SWAP	1.313.786,42	0,37%
17		17-Direitos Reais sobre Bens Imóveis (Terrenos)	1.152.862,90	0,32%
18		11-Mercado Futuro - Posições Compradas	1.059.883,49	0,30%
19		18-Investimento No Exterior	934.453,73	0,26%
20		13-Mercado a Termo a Receber e/ou Venda	761.228,46	0,21%
21		24-Operações Compromissadas (Confidencial)	564.651,03	0,16%
22		6-Notas Promissórias/Commercial Paper	337.404,35	0,09%
23		20-Outras Aplicações	242.733,73	0,07%
24		12-Mercado Futuro - Posições Vendidas	154.855,11	0,04%
25		7-Direitos Creditórios	83.418,10	0,02%
26		29-Outras Aplicações (Confidencial)	64.317,74	0,02%
27		25-Títulos Públicos (Confidencial)	17.241,58	0,00%
28		28-Diferencial de SWAP (Confidencial)	989,76	0,00%
29		30-Direitos Creditórios (Confidencial)	-	0,00%
30		27-Mercado de Opções - Posições Titulares (Confidencial)	(0,87)	0,00%
TOTAL			R\$ 356.824.016,00	100,00%

Na Consolidação dos Ativos Investidos Diretamente e Indiretamente, a maior parte dos recursos investidos do NAVIRAÍPREV encontram-se concentrados em Títulos Públicos Federais (NTN-B – Notas do Tesouro Nacional Série B) representando 32,85% do patrimônio líquido do RPPS. Somando os valores aplicados nas linhas 2, 3, 4, 21 e 27 temos uma concentração de 35,19% em demais Títulos Públicos Federais (LFT, NTN-F e LTN), ou seja, a carteira do NAVIRAÍPREV está concentrada em 68,04% em Títulos do Tesouro Nacional.

2.2.2-Consolidação Por Emissor do Ativo

O Emissor categorizado por “**EMISSOR NÃO INFORMADO**”, pertence aos Ativos que não foram divulgados no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários. O artigo 68, parágrafos §1º e §2º da INSTRUÇÃO CVM 409/2004, autoriza o administrador a não divulgar a composição da carteira de investimentos, caso o Fundo possua posições ou operações em curso que possam vir a ser prejudicadas pela sua divulgação e as operações omitidas devem ser divulgadas no prazo máximo de 30 dias para os Fundos das classes “Curto Prazo” e “Referenciado”, e 90 dias para os demais Fundos de Investimentos, podendo ser prorrogado uma única vez, em caráter excepcional, não excedendo 180 dias.

Após consolidar a carteira encontramos 263 Emissores dos Ativos que compõem a carteira de investimentos dos Fundos, demonstrados nas tabelas abaixo.

Nº	EMISSION	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS
1	TESOURO NACIONAL	262.826.038,05	73,66%
2	EMISSOR NÃO INFORMADO	30.755.634,33	8,62%
3	BANCO BRADESCO S.A.	7.203.996,77	2,02%
4	PETROLEO BRASILEIRO S/A - PETROBRAS	4.828.576,53	1,35%
5	Itau Unibanco Holding S.A.	3.093.762,33	0,87%
6	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2.895.108,99	0,81%
7	BANCO BTG PACTUAL S.A.	2.867.870,12	0,80%
8	BANCO DO BRASIL S.A.	2.783.459,91	0,78%
9	Banco Votorantim S.A.	2.459.818,96	0,69%
10	BANCO DAYCOVAL S.A.	1.727.157,08	0,48%
11	BANCO PAN S.A.	1.522.959,75	0,43%
12	Vale S.A.	1.398.274,54	0,39%
13	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	1.375.167,29	0,39%
14	Banco Santander (Brasil) S.A.	1.354.993,89	0,38%
15	B3 - BRASIL, BOLSA, BALCÃO	1.179.835,80	0,33%
16	LOCALIZA RENT A CAR S.A.	956.178,13	0,27%
17	BANCO ABC BRASIL S.A.	938.386,01	0,26%
18	COSAN S.A.	905.034,96	0,25%
19	BANCO SAFRA S.A.	849.477,86	0,24%
20	CIA SANEAMENTO BASICO EST. SP - SABESP	838.347,00	0,23%
21	REDE DOR SAO LUIZ S/A	765.055,64	0,21%
22	Centrais Elétricas Brasileiras S.A.	749.844,30	0,21%
23	BANCO XP S.A.	661.900,61	0,19%
24	Vamos Locacao de Caminhões, Maquinas e Equipamentos S.a.	633.784,30	0,18%
25	AMBEV S.A.	586.568,43	0,16%
26	ITAUSA S/A	576.921,49	0,16%
27	CIELO S.A.	517.796,88	0,15%
28	COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA - COPEL	510.859,09	0,14%
29	Itaú Unibanco S.A.	508.454,80	0,14%
30	EQUATORIAL S.A.	499.504,31	0,14%
31	MICROSOFT CORPORATION	470.200,41	0,13%
32	WEG S.A.	429.813,14	0,12%
33	TELEFONICA BRASIL S/A	427.866,55	0,12%
34	RUMO S.A.	418.058,84	0,12%
35	PRIOR S.A.	412.412,28	0,12%

Continuação...

Nº	EMISSION	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS
36	TIM S.A.	392.000,08	0,11%
37	RAIA DROGASIL S/A	374.969,27	0,11%
38	SENDAS DISTRIBUIDORA S/A	371.798,73	0,10%
39	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES S.A.	357.052,92	0,10%
40	AMAZON.COM. INC	352.270,15	0,10%
41	TOTVS S.A.	349.412,49	0,10%
42	Companhia Energetica de Minas Gerais-Cemig	338.328,39	0,09%
43	SUZANO S.A.	325.684,75	0,09%
44	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE S.A.	323.537,78	0,09%
45	LOJAS RENNER S.A.	288.560,98	0,08%
46	Banco Volkswagen S.A.	279.680,89	0,08%
47	SCOTIABANK BRASIL S.A. BANCO MÚLTIPLO	277.886,68	0,08%
48	Embraer S.A.	261.593,11	0,07%
49	VIBRA ENERGIA S.A	261.174,99	0,07%
50	GERDAU S/A	260.619,39	0,07%
51	CURY CONSTRUTORA E INCORPORADORA S.A.	242.200,07	0,07%
52	ENERGISA S.A.	237.705,21	0,07%
53	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	223.784,99	0,06%
54	VIVARA PARTICIPACOES S.A.	213.510,93	0,06%
55	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS S/A	203.775,79	0,06%
56	FLEURY S.A.	198.904,17	0,06%
57	ULTRAPAR PARTICIPACOES S/A	198.141,17	0,06%
58	BRF S.A.	195.433,13	0,05%
59	HYPERA S/A	193.094,84	0,05%
60	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS S.A.	192.556,34	0,05%
61	ENEVA S.A.	189.420,11	0,05%
62	ALPHABET INC.	188.885,93	0,05%
63	Banco Stellantis S.A.	187.852,23	0,05%
64	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES S/A	175.104,00	0,05%
65	CYRELA BRAZIL REALTY S.A. EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES	164.719,23	0,05%
66	ISA ENERGIA BRASIL S.A.	163.844,64	0,05%
67	TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA S/A	161.245,24	0,05%
68	COPEL GERACAO E TRANSMISSAO S.A.	159.068,87	0,04%
69	KLABIN S.A.	152.335,13	0,04%
70	COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANA SANEPAR	152.282,15	0,04%
71	DIRECIONAL ENGENHARIA S/A	151.269,38	0,04%
72	MAGAZINE LUIZA S/A	148.233,28	0,04%
73	Caixa Seguridade Participacoes S/A	145.102,03	0,04%
74	MINERVA S.A.	143.883,50	0,04%
75	Smartfit Escola de Ginástica e Dança S.A.	141.613,34	0,04%
76	Banco Rabobank International Brasil S.A.	141.119,79	0,04%
77	Porto Seguro S.A.	134.495,30	0,04%
78	Construtora Tenda S.A.	129.641,57	0,04%
79	BANCOSEGURO S.A.	126.616,42	0,04%
80	NATURA & CO HOLDING S.A.	123.123,42	0,03%
81	Netflix Entretenimento Brasil Ltda.	122.649,98	0,03%
82	ATACADAO S.A.	121.874,31	0,03%
83	MARFRIG GLOBAL FOODS S.A.	121.015,59	0,03%
84	CONCESSIONARIA DO SISTEMA ANHANGUERA-BANDEIRANTES S/A	118.884,80	0,03%
85	Wz Play Jogos LTDA	117.980,95	0,03%
86	BANCO CITIBANK S/A	117.603,11	0,03%

Continuação...

Nº	EMISSION	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS
87	ENGIE BRASIL ENERGIA S.A.	116.561,88	0,03%
88	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	116.305,25	0,03%
89	MOVIDA PARTICIPACOES S/A	114.842,79	0,03%
90	Banco GMAC S.A.	114.312,20	0,03%
91	NVIDIA CORP	113.710,95	0,03%
92	AZZAS 2154 S.A.	108.194,53	0,03%
93	BANCO BMG S.A.	105.732,62	0,03%
94	NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE S.A. – NTS	104.885,46	0,03%
95	GOLDMAN SACHS DO BRASIL BANCO MULTIPLO S.A.	96.869,77	0,03%
96	CEMIG DISTRIBUICAO S/A	94.662,21	0,03%
97	BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S/A	93.976,85	0,03%
98	YDUQS PARTICIPACOES S.A.	89.804,19	0,03%
99	SERENA GERACAO S.A.	89.154,33	0,02%
100	MARCOPOLO S.A.	85.790,99	0,02%
101	BRAVA ENERGIA S.A.	84.222,01	0,02%
102	CPFL ENERGIA S.A.	81.745,92	0,02%
103	Grupo Mateus S.A.	78.489,97	0,02%
104	CSN MINERACAO S.A.	76.293,83	0,02%
105	COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL	76.200,94	0,02%
106	ALUPAR INVESTIMENTO S/A	76.073,90	0,02%
107	Lavvi Empreendimentos Imobiliarios S.A.	72.195,79	0,02%
108	COMPANHIA PAULISTA DE FORCA E LUZ	70.913,78	0,02%
109	COMPANHIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS COPASA MG	70.351,06	0,02%
110	BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A.	69.445,40	0,02%
111	ELEKTRO REDES S.A.	67.348,79	0,02%
112	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES AS	65.914,22	0,02%
113	VOTORANTIM CIMENTOS S.A.	64.201,01	0,02%
114	UNIPAR CARBOCLORO S.A.	63.971,48	0,02%
115	ALLOS S.A.	63.215,35	0,02%
116	Banco RCI Brasil S.A.	62.617,19	0,02%
117	IGUATEMI S.A.	56.933,17	0,02%
118	ASML Holding N.V.	56.923,51	0,02%
119	COGNA EDUCACAO S.A.	56.269,28	0,02%
120	Even Construtora e Incorporadora S.A.	55.368,59	0,02%
121	INTELBRAS S.A. IND DE TELECOMUNICACAO BRASILEIRA	52.013,08	0,01%
122	SCANIA BANCO S.A.	51.757,18	0,01%
123	METALURGICA GERDAU SOCIEDADE ANONIMA	51.467,01	0,01%
124	CHINA THREE GORGES BRASIL ENERGIA S.A.	50.946,28	0,01%
125	EQUATORIAL GOIAS DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	50.587,00	0,01%
126	TESLA. INC	49.860,00	0,01%
127	JHS F PARTICIPACOES S.A.	49.490,50	0,01%
128	BANCO MORGAN STANLEY S.A.	45.866,19	0,01%
129	CCR S/A	45.768,58	0,01%
130	COMPANHIA ENERGETICA DE PERNAMBUCO-CELPE	45.739,32	0,01%
131	TIM BRASIL SERVICOS E PARTICIPACOES S.A.	43.736,38	0,01%
132	EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES S/A	42.819,56	0,01%
133	NU FINANCEIRA S.A. - SOCIEDADE DE CREDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS	42.695,41	0,01%
134	Odontoprev S.A.	41.425,73	0,01%
135	CIA. DE ELETRIC. DO EST. DA BAHIA-COELBA	41.200,34	0,01%
136	ENERGISA MATO GROSSO - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	40.910,41	0,01%
137	HIDROVIAS DO BRASIL S.A.	40.776,19	0,01%

Continuação...

Nº	EMISSION	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS
138	COMPANHIA PIRATININGA DE FORÇA E LUZ	39.604,81	0,01%
139	COPEL DISTRIBUICAO S/A	38.652,22	0,01%
140	Bradespar S.A.	38.280,24	0,01%
141	SLC AGRICOLA S.A.	38.039,56	0,01%
142	COMPANHIA ENERGETICA DO RIO GRANDE DO NORTE COSERN	37.528,90	0,01%
143	IRB-BRASIL RESSEGUROS S.A.	36.895,28	0,01%
144	Mercado Credito Sociedade de Credito, Financiamento e Investimento S.A.	36.627,31	0,01%
145	Vulcabras Azaleia S.A.	34.253,74	0,01%
146	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A.	32.462,80	0,01%
147	GPS PARTICIPACOES E EMPREENDIMENTOS S.A.	31.740,80	0,01%
148	AUREN ENERGIA S.A.	31.413,78	0,01%
149	COMPASS GAS E ENERGIA S.A.	30.064,13	0,01%
150	BANCO MERCANTIL DO BRASIL SA	30.044,53	0,01%
151	WILSON SONS HOLDINGS BRASIL S.A.	29.419,97	0,01%
152	USINAS SIDERURGICAS DE MG S/A - USIMINAS	28.880,32	0,01%
153	TEGMA GESTAO LOGISTICA S.A.	28.497,12	0,01%
154	EcoRodovias Infraestrutura e Logística S.A.	28.412,49	0,01%
155	IOCHPE-MAXION S/A	27.703,54	0,01%
156	SERENA ENERGIA S.A.	27.129,16	0,01%
157	TUPY S/A	26.961,42	0,008%
158	EDP SAO PAULO DISTRIBUICAO DE ENERGIA S.A.	26.526,24	0,007%
159	LOG COMMERCIAL PROPERTIES E PARTICIPAÇÕES S.A.	26.046,75	0,007%
160	ONCOCLINICAS DO BRASIL SERVICOS MEDICOS S.A.	24.291,85	0,007%
161	BANCO C6 CONSIGNADO S.A.	23.366,83	0,007%
162	Grendene S.A.	23.029,74	0,006%
163	BANCO HSBC S.A.	22.958,17	0,006%
164	MAHLE METAL LEVE S.A.	22.855,37	0,006%
165	SAO MARTINHO S/A	22.691,60	0,006%
166	INSPIRALI EDUCACAO S/A	22.630,68	0,006%
167	DIAGNOSTICOS DA AMERICA S.A.	22.570,92	0,006%
168	PETRORECONCAVO S/A	22.160,38	0,006%
169	COMPANHIA ESTADUAL DE DISTRIBUICAO DE ENERGIA ELETRICA - CEEE D	22.077,35	0,006%
170	RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPACOES	21.795,79	0,006%
171	BANCO PACCAR S.A.	21.273,54	0,006%
172	EUROFARMA LABORATORIOS S.A.	21.154,63	0,006%
173	CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO S/A	19.377,60	0,005%
174	NATURA COSMETICOS S/A	18.918,79	0,005%
175	BRASILAGRO - COMPANHIA BRASILEIRA DE PROPRIEDADES AGRICOLAS	17.518,01	0,005%
176	Simpar S.A.	17.130,56	0,005%
177	BR Partners	17.122,73	0,005%
178	Panvel Farmácias S.A.	16.860,29	0,005%
179	BR MALLS PARTICIPACOES S/A	16.514,21	0,005%
180	ALGAR TELECOM S/A	15.971,14	0,004%
181	FERROVIA NORTE SUL S/A	14.936,85	0,004%
182	BANCO RODOBENS S.A.	14.497,33	0,004%
183	Cia. Hering	14.173,67	0,004%
184	LWSA S/A	13.943,13	0,004%
185	MNLT S.A.	13.611,88	0,004%
186	VALID SOLUÇÕES S.A.	13.198,99	0,004%
187	CPFL GERACAO DE ENERGIA S/A	12.926,65	0,004%
188	COMPANHIA DE GAS DE SAO PAULO - COMGAS	12.922,28	0,004%

Continuação...

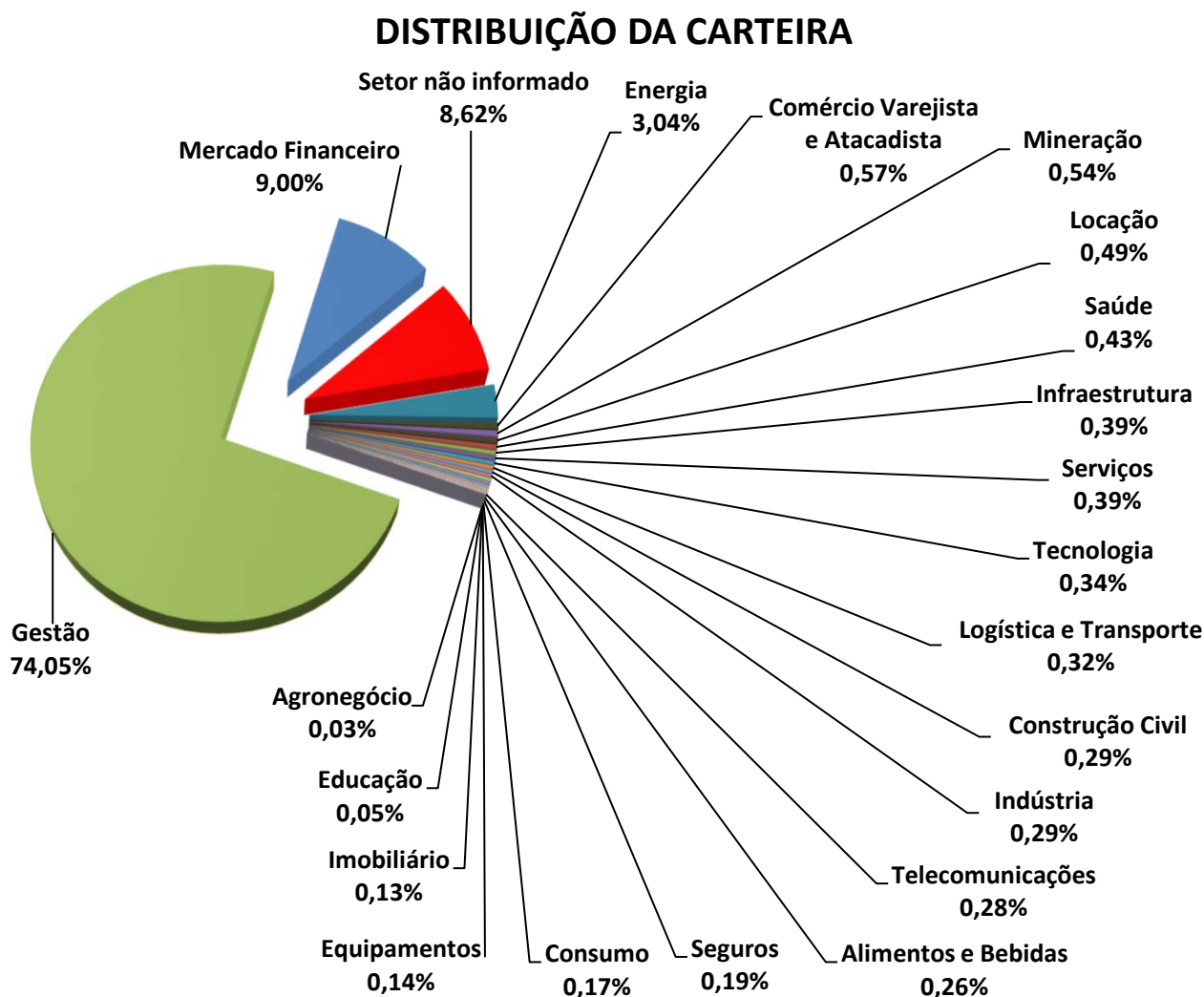
Nº	EMISSION	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS
189	Banco Toyota do Brasil S.A.	12.920,04	0,004%
190	EDP ESPIRITO SANTO DISTRIBUICAO DE ENERGIA SA	12.503,21	0,004%
191	Grupo SBF S.A.	12.214,11	0,003%
192	EQUATORIAL PARA DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	12.137,23	0,003%
193	RGE SUL DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S/A	12.080,84	0,003%
194	RODOVIAS DAS COLINAS S.A.	11.522,99	0,003%
195	COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO	11.279,94	0,003%
196	VAMOS LOCACAO DE CAMINHOS MAQUINAS E EQUIPAMENTOS S.A.	11.218,33	0,003%
197	CVC BRASIL OPERADORA E AGENCIA DE VIAGENS S.A.	10.912,16	0,003%
198	ALPARGATAS S.A.	10.771,69	0,003%
199	LOCALIZA FLEET S/A	10.759,09	0,003%
200	LM TRANSPORTES INTERESTADUAIS SERVICOS E COMERCIO S.A.	10.537,12	0,003%
201	KEPLER WEBER AS	10.287,76	0,003%
202	Ânima Holding S.A.	10.281,82	0,003%
203	MERCADOLIBRE INC	10.063,78	0,003%
204	PET CENTER COMERCIO E PARTICIPACOES S.A.	9.311,74	0,003%
205	AUREN OPERACOES S.A.	9.227,75	0,003%
206	BANCO AGIBANK SA	9.163,24	0,003%
207	NEOENERGIA S.A.	8.587,89	0,002%
208	RODOVIAS INTEGRADAS DO OESTE S/A	8.561,46	0,002%
209	CONCESSIONARIA ECOVIAS DOS IMIGRANTES S.A.	8.434,43	0,002%
210	CIA DE FERRO LIGAS DA BAHIA FERBASA	8.004,74	0,002%
211	UNIAO QUIMICA FARMACEUTICA NACIONAL S.A.	7.300,56	0,002%
212	IGUATEMI EMPRESA DE SHOPPING CENTERS S.A.	6.254,66	0,002%
213	COMPANHIA DE GAS DE MINAS GERAIS GASMIG	5.987,83	0,002%
214	CPFL TRANSMISSAO S.A.	5.561,35	0,002%
215	Energisa Paraíba – Distribuidora de Energia S.A.	5.321,22	0,001%
216	IRANI PAPEL E EMBALAGEM S.A.	5.270,84	0,001%
217	RAIZEN S.A.	5.228,75	0,001%
218	Banco de Lage Landen Brasil S.A.	4.991,42	0,001%
219	Guararapes Confecções S.A.	4.963,36	0,001%
220	Pague Menos S.A.	4.882,08	0,001%
221	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A.	3.752,28	0,001%
222	Lojas Quero-Quero S.A.	3.698,48	0,001%
223	Ser Educacional S.A.	3.487,69	0,001%
224	Camil Alimentos S.A.	3.482,48	0,001%
225	COMPANHIA DE AGUA E ESGOTO DO CEARA - CAGECE	3.206,01	0,001%
226	Blau Farmacêutica S.A.	2.921,71	0,001%
227	JSL S.A.	2.682,09	0,001%
228	Jalles Machado S.A.	2.622,00	0,001%
229	Cyrela Commercial Properties S.A. Empreendimentos e Participações	2.582,75	0,001%
230	BRASKEM S.A.	2.256,38	0,001%
231	Brasil Brokers Participações S.A.	2.099,86	0,001%
232	USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS S/A. USIMINAS	1.963,64	0,001%
233	Companhia Brasileira de Alumínio	1.828,96	0,001%
234	CENTRAIS ELETRICAS DO NORTE DO BRASIL S/A - ELETRONORTE	1.766,85	0,0005%
235	COMPANHIA HIDRO ELETRICA DO SAO FRANCISCO - CHESF	1.766,09	0,0005%
236	Viveo S.A.	1.494,19	0,0004%
237	DURATEX S.A.	1.469,21	0,0004%
238	Clearing - Companhia Brasileira de Liquidacao e Custodia	1.284,91	0,0004%
239	Gafisa S.A.	889,90	0,0002%

Continuação...

Nº	EMISSOR	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS
240	AMBIPAR PARTICIPACOES E EMPREENDIMENTOS S/A	465,85	0,0001%
241	MILLS ESTRUTURAS E SERVIÇOS DE ENGENHARIA S.A.	225,84	0,0001%
242	TAURUS ARMAS S.A.	125,52	0,00004%
243	Pagseguro Digital Ltd	124,18	0,00003%
244	VULCABRAS S/A.	121,94	0,00003%
245	ORIZON VALORIZACAO DE RESIDUOS S.A.	106,93	0,00003%
246	FRAS-LE S.A.	103,98	0,00003%
247	BEMOBI MOBILE TECH S.A.	68,74	0,00002%
248	POSITIVO TECNOLOGIA S.A.	39,24	0,00001%
249	OCEANPACT SERVICOS MARITIMOS S.A.	36,36	0,00001%
250	ARMAC LOCACAO, LOGISTICA E SERVICOS S.A.	36,32	0,00001%
251	AZUL S.A.	32,52	0,00001%
252	Priner Serviços Industriais	30,84	0,00001%
253	LIQ PARTICIPAÇÕES S.A.	28,96	0,00001%
254	MÉLIUZ S.A.	26,18	0,00001%
255	MULTILASER INDUSTRIAL S.A.	17,60	0,000005%
256	MITRE REALTY EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES S.A.	14,79	0,000004%
257	INDUSTRIAS ROMI S.A.	8,70	0,000002%
258	AERIS IND. E COM. DE EQUIP. GERACAO DE ENERGIA S.A.	6,48	0,000002%
259	C&A MODAS S.A.	2,61	0,000001%
260	RECRUSUL S.A.	0,15	0,00000004%
261	Automob Participações S.A.	0,07	0,00000002%
262	JBS S/A	-	0,0000%
263	PETRO RIO S.A.	(291,98)	-0,00008%
TOTAL		R\$ 356.824.016,00	100,00%

2.2.3-Consolidação Por Setor de Atuação do Ativo

Conforme análise dos Ativos o NAVIRAÍPREV aplica em 22 setores diferentes, com a maior parte dos recursos aplicados nos setores de Gestão (74,05%); Mercado Financeiro (9,00%) e Setor não informado (8,62%). E nos demais setores o NAVIRAÍPREV aplica menos de 5,00% do Patrimônio Líquido, conforme gráfico abaixo:



O item "**Setor não Informado**" é referente aos Ativos dos Fundos de Investimento que não foram divulgados as informações no site da CVM, conforme o artigo 68, parágrafos §1º e §2º da INSTRUÇÃO CVM 409/2004

Os setores de aplicação dos Ativos, em sua maioria se repetem, enquanto que outros ativos se diversificam. Em uma análise mais profunda dos Ativos, classificamos não apenas em Setores de Aplicação, como também, em Sub-setores. Na tabela abaixo, trazemos a classificação de todos os ativos de acordo com o Setor de Atuação e o seu Sub-setor.

Tabela Consolidação Por Setor de Atuação do Ativo

Nº	SETOR	SUB-SETOR	VALOR APLICADO (R\$)	PERCENTUAL APLICADO (%)	VALOR TOTAL APLICADO (R\$)	PERCENTUAL TOTAL APLICADO (%)
1	Agronegócio	Agroindústria Sucroenergética	22.691,60	0,006%	91.158,92	0,026%
2		Agronegócio	55.557,57	0,016%		
3		Armazenagem agrícola	10.287,76	0,003%		
4		Sucroenergético	2.622,00	0,001%		
5	Alimentos e Bebidas	Alimentos	195.433,13	0,055%	929.367,53	0,260%
6		Alimentos e Agronegócio	143.883,50	0,040%		
7		Alimentos e Bebidas	3.482,48	0,001%		
8		Bebidas	586.568,43	0,164%		
9	Comércio Varejista e Atacadista	Comércio Eletrônico e Tecnologia	352.270,15	0,099%	2.022.127,93	0,567%
10		Varejo Alimentar	383.078,67	0,107%		
11		Varejo Atacadista	121.874,31	0,034%		
12		Varejo de Materiais de Construção, Eletrodomésticos, Móveis e Serviços Financeiros	3.698,48	0,001%		
13		Varejo de Moda e Lifestyle	302.734,65	0,085%		
14		Varejo de Produtos e Serviços para Animais de Estimação	9.311,74	0,003%		
15		Varejo e Atacado	78.489,97	0,022%		
16		Varejo e Indústria de Joias	213.510,93	0,060%		
17		Varejo Esportivo	12.214,11	0,003%		
18		Varejo Farmacêutico	396.711,64	0,111%		
19		Varejo Multicanal de Eletrodomésticos, Eletrônicos e Móveis	148.233,28	0,042%		
20	Construção Civil	Construção Civil e Incorporação Imobiliária	973.386,22	0,273%	1.039.071,24	0,291%
21		Consumo Cíclico	14,79	0,000004%		
22		Materiais de Construção	64.201,01	0,018%		
23		Materiais de Construção e Decoração	1.469,21	0,000%		
24	Consumo	Calçados e Moda	10.771,69	0,003%	596.988,70	0,167%
25		Consumo Cíclico (Tecidos, Vestuário e Calçados)	108.197,14	0,030%		
26		Embalagens	152.335,13	0,043%		
27		Papel e Celulose	325.684,75	0,091%		
28	Educação	Educação	56.269,28	0,016%	182.473,67	0,051%
29		Educação Médica	22.630,68	0,006%		
30		Educação Superior	100.086,01	0,028%		
31		Educação Superior Privada	3.487,69	0,001%		
32	Energia	Automotivo e Energia Renovável	49.860,00	0,014%	10.843.439,95	3,039%
33		Distribuição de Gás Natural	18.910,11	0,005%		
34		Energia	5.246.114,64	1,470%		
35		Gás Natural e Energia	30.064,13	0,008%		
36		Petróleo e Gás	434.572,66	0,122%		
37		Petróleo, Gás e Energia	4.828.284,55	1,353%		
38		Químico e Petroquímico	66.227,86	0,019%		
39		Transmissão de Energia Elétrica	169.405,99	0,047%		

Continuação.....

Nº	SETOR	SUB-SETOR	VALOR APLICADO (R\$)	PERCENTUAL APLICADO (%)	VALOR TOTAL APLICADO (R\$)	PERCENTUAL TOTAL APLICADO (%)
40	Equipamentos	Engenharia e Locação de Equipamentos	225,84	0,0001%	486.971,34	0,14%
41		Equipamentos Eletroeletrônicos e Automação	429.813,14	0,12%		
42		Equipamentos Industriais	0,15	0,00000004%		
43		Máquinas e Equipamentos Industriais	8,70	0,000002%		
44		Semicondutores	56.923,51	0,02%		
45	Gestão	Administração de Planos de Saúde	3.752,28	0,001%	264.216.067,52	74,05%
46		Gestão Ambiental	465,85	0,0001%		
47		Gestão de Investimentos	1.375.167,29	0,39%		
48		Gestão de Resíduos e Energia Renovável	106,93	0,00003%		
49		Gestão e Terceirização de Frotas	10.537,12	0,003%		
50		Gestão Financeira Pública	262.826.038,05	73,66%		
51	Imobiliário	Imobiliário	18.614,07	0,01%	470.479,33	0,13%
52		Incorporação Imobiliária	121.686,29	0,03%		
53		Shopping Centers e Imobiliário	63.187,84	0,02%		
54		Shopping Centers e Incorporação Imobiliária	203.775,79	0,06%		
55		Shopping Centers e Varejo	63.215,35	0,02%		
56	Indústria	Aeronáutica e Defesa	261.593,11	0,07%	1.021.014,15	0,29%
57		Conglomerado Industrial	198.141,17	0,06%		
58		Fabricação de Ônibus e Implementos Rodoviários	85.790,99	0,02%		
59		Indústria Automotiva	22.959,35	0,01%		
60		Indústria Automotiva e Ferroviária	27.703,54	0,01%		
61		Indústria Bélica	125,52	0,00004%		
62		Indústria de Alimentos – Proteína Animal	121.015,59	0,03%		
63		Indústria de Calçados	23.029,74	0,01%		
64		Indústria de Calçados Esportivos	34.375,68	0,01%		
65		Indústria de Papel e Embalagens	5.270,84	0,001%		
66		Indústria de Transporte e Implementos Rodoviários	21.795,79	0,01%		
67		Indústria Farmacêutica	214.249,47	0,06%		
68		Indústria Têxtil e Varejo de Moda	4.963,36	0,001%		
69	Infraestrutura	Infraestrutura de Mercado Financeiro	1.179.835,80	0,33%	1.401.420,55	0,39%
70		Infraestrutura e Logística	28.412,49	0,01%		
71		Infraestrutura e Mobilidade	45.768,58	0,01%		
72		Infraestrutura Rodoviária	147.403,68	0,04%		
73	Locação	Aluguel de Veículos e Gestão de Frotas	956.178,13	0,27%	1.752.865,78	0,49%
74		Desenvolvimento e Locação de Imóveis Logísticos	26.046,75	0,007%		
75		Locação de Equipamentos	633.784,30	0,18%		
76		Locação de Equipamentos e Logística	36,32	0,00001%		
77		Locação de Veículos	136.820,21	0,038%		
78		Locação de Veículos e Gestão de Frotas	0,07	0,00000002%		

Continuação.....

Nº	SETOR	SUB-SETOR	VALOR APLICADO (R\$)	PERCENTUAL APLICADO (%)	VALOR TOTAL APLICADO (R\$)	PERCENTUAL TOTAL APLICADO (%)
79	Logística e Transporte	Holding de Serviços e Logística	17.130,56	0,005%	1.155.061,37	0,32%
80		Logística	2.682,09	0,001%		
81		Logística e Transporte	352.034,89	0,099%		
82		Logística e Transporte Ferroviário	432.995,69	0,121%		
83		Logística e Transporte Hidroviário	40.776,19	0,011%		
84		Logística Integrada e Operações Portuárias	175.104,00	0,049%		
85		Logística Portuária e Apoio Offshore	29.419,97	0,008%		
86		Transporte de Gás Natural	104.885,46	0,029%		
87		Transporte e Logística (Transporte Aéreo)	32,52	0,000%		
88	Mercado Financeiro	Holding de Investimentos	615.201,73	0,172%	32.103.294,00	9,00%
89		Mercado Financeiro	1.284,91	0,000%		
90		Serviços Financeiros	31.353.310,29	8,787%		
91		Serviços Financeiros e Banco de Investimento	96.869,77	0,027%		
92		Sociedade de crédito, financiamento e investimento	36.627,31	0,010%		
93	Mineração	Metalurgia e Fundição	26.961,42	0,008%	1.930.494,79	0,54%
94		Metalurgia e Siderurgia	30.709,28	0,009%		
95		Metalurgia, Mineração e Energia	8.004,74	0,002%		
96		Mineração	76.293,83	0,021%		
97		Mineração e Logística	1.398.274,54	0,392%		
98		Siderurgia	314.050,04	0,088%		
99		Siderurgia, Mineração, Logística, Cimento e Energia	76.200,94	0,021%		
100	Saúde	Cosméticos e Higiene Pessoal	142.042,21	0,040%	1.540.176,66	0,43%
101		Farmacêutico	10.222,27	0,003%		
102		Fitness e Bem-Estar	141.613,34	0,040%		
103		Planos Odontológicos	41.425,73	0,012%		
104		Saúde – Oncologia	24.291,85	0,007%		
105		Saúde e Distribuição de Produtos Médicos	1.494,19	0,000%		
106		Saúde e Hospitais	765.055,64	0,214%		
107		Saúde e Medicina Diagnóstica	221.475,08	0,062%		
108		Saúde e Planos de Saúde	192.556,34	0,054%		
109	Seguros	Seguros	36.895,28	0,010%	673.545,53	0,19%
110		Seguros e Previdência	502.154,95	0,141%		
111		Seguros e Serviços Financeiros	134.495,30	0,038%		

Continuação.....

Nº	SETOR	SUB-SETOR	VALOR APLICADO (R\$)	PERCENTUAL APLICADO (%)	VALOR TOTAL APLICADO (R\$)	PERCENTUAL TOTAL APLICADO (%)
112	Serviços	Saneamento Básico	1.064.186,23	0,298%	1.398.433,91	0,39%
113		Serviços Bancários Corporativos	277.886,68	0,078%		
114		Serviços de Contact Center e Terceirização de Processos de Negócios	28,96	0,00001%		
115		Serviços de Facilities e Terceirização	31.740,80	0,009%		
116		Serviços Financeiros e Tecnologia	13.611,88	0,004%		
117		Serviços Industriais	30,84	0,00001%		
118		Serviços Marítimos e Meio Ambiente	36,36	0,00001%		
119		Turismo e Viagens	10.912,16	0,003%		
120	Setor não informado	Setor não informado	30.755.634,33	8,619%	30.755.634,33	8,62%
121	Tecnologia	E-commerce e Fintech	10.063,78	0,003%	1.211.704,69	0,34%
122		Eletroeletrônicos e Tecnologia	17,60	0,000005%		
123		Tecnologia da Informação	832.880,63	0,233%		
124		Tecnologia da Informação e Eletrônicos	39,24	0,00001%		
125		Tecnologia da Informação e Serviços Digitais	13.943,13	0,004%		
126		Tecnologia e Inovação	188.885,93	0,053%		
127		Tecnologia e Segurança Eletrônica	52.013,08	0,015%		
128		Tecnologia e Semicondutores	113.710,95	0,032%		
129		Tecnologia e Serviços Financeiros	26,18	0,00001%		
130		Tecnologia Financeira (Fintech)	124,18	0,00003%		
131	Telecomunicações	Entretenimento e Streaming	122.649,98	0,034%	1.002.224,13	0,28%
132		Telecomunicações	879.574,14	0,247%		
TOTAL			356.824.016,00	100,00%	356.824.016,00	100,00%

2.3 - ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS APLICADOS, RISCOS E ÍNDICE DE VAR

Os Relatórios de Investimentos sobre os resultados da carteira do NAVIRAÍPREV são elaborados e apresentados mensalmente, trimestralmente, semestralmente e anualmente para os responsáveis pela gestão de recursos do RPPS. Além do panorama mensal, os relatórios apresentam aderência da carteira perante a Política Anual de Investimento, enquadramento a Resolução CMN em vigor e a Lei 9.717/1998, análises de risco e do acompanhamento da performance dos investimentos. Esses documentos foram utilizados para dar suporte a avaliação dos riscos de mercado, crédito e liquidez do RPPS.

No mais, apresentamos um estudo para avaliar os fundos de investimentos e Títulos Públicos levando em consideração a análise de risco x retorno. O retorno é apurado pelo rendimento médio proporcionado pelo ativo em determinado período. O risco, por sua vez, é medido pela volatilidade (ou desvio padrão) deste rendimento médio.

Através do índice **VaR** é possível saber até que ponto uma determinada carteira pode se desvalorizar diante de um cenário ruim, possibilitando uma análise quantificada de qual perda máxima um investimento pode resultar. Ele recorre a diversos instrumentos estatísticos como distribuição normal, desvio padrão e intervalo de confiança.

Conforme a Tabela abaixo para uma perda máxima estimada no mês, com intervalo de 95% de confiança, Fundos de Investimentos e Ativos do NAVIRAÍPREV apresentaram perdas máximas mensais dentro do esperado (abaixo do valor estimado de perda máxima), no entanto, Fundos e/ou Ativos extrapolaram a probabilidade estimada com apenas 5% de chance de ocorrência. (Valores realçados nas tabelas)

Ainda assim, o VaR da carteira de investimentos nos segmentos de renda fixa e renda variável estão em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2025 do NAVIRAÍPREV.

Os resultados apresentados pelo estudo da carteira de investimentos do NAVIRAÍPREV refletem as oscilações do mercado, mantendo-se a volatilidade do mercado e as incertezas.

Var 95% - Carteira de Investimentos NAVIRAÍPREV (Período 01/2025 até 06/2025)

Nº	Fundos de Investimento	CNPJ	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO	VAR (95% 1 MÊS)
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	6,53%	0,950%
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	1,86%	0,64%	0,52%	1,74%	0,64%	0,43%	5,97%	-0,093%
3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	0,99%	0,97%	0,94%	1,04%	1,12%	1,08%	6,29%	0,910%
4	BB PREV RF INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO FI	14.091.645/0001-91	1,88%	0,29%	1,82%	2,08%	0,81%	0,77%	7,90%	0,057%
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	13.327.340/0001-73	0,42%	0,44%	2,80%	2,27%	2,46%	1,82%	10,61%	-0,002%
6	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	10.418.335/0001-88	5,11%	-2,97%	5,57%	3,41%	2,03%	1,67%	15,50%	-2,625%
7	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	21.470.644/0001-13	-3,68%	-3,13%	-9,84%	-0,35%	6,75%	-0,06%	-10,56%	-10,673%
8	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	03.737.206/0001-97	1,08%	1,01%	0,98%	1,05%	1,15%	1,10%	6,54%	0,961%
9	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	10.740.670/0001-06	1,25%	1,00%	0,97%	1,25%	1,06%	1,04%	6,74%	0,890%
10	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	14.386.926/0001-71	2,02%	0,62%	0,41%	1,76%	0,43%	0,20%	5,55%	-0,372%
11	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	11.060.913/0001-10	1,86%	0,64%	0,53%	1,75%	0,61%	0,43%	5,95%	-0,101%
12	CAIXA BRASIL IPCA XVI FIF RCRÉDITO PRIVADO – RESP LIM	21.918.896/0001-62	1,80%	0,59%	0,60%	1,70%	0,65%	0,62%	6,10%	0,026%
13	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	14.508.605/0001-00	2,56%	0,59%	1,36%	2,97%	0,98%	1,77%	10,65%	0,195%
14	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	0,97%	0,52%	1,87%	1,95%	1,76%	1,43%	8,78%	0,481%
15	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	10.551.382/0001-03	5,46%	-2,54%	4,91%	8,09%	2,51%	1,78%	21,62%	-2,658%
16	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	10.551.375/0001-01	10,92%	-3,66%	9,32%	11,23%	6,85%	2,52%	42,33%	-3,353%
17	CAIXA BRASIL IBX-50 FIF AÇÕES – RESP LIM	03.737.217/0001-77	4,67%	-2,80%	5,92%	2,61%	1,15%	1,56%	13,59%	-2,837%
18	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	10.577.512/0001-79	1,76%	-5,59%	12,07%	12,39%	2,15%	-1,83%	21,35%	-8,560%
19	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	03.914.671/0001-56	5,35%	-6,23%	4,43%	-19,72%	2,46%	0,20%	-14,97%	-17,885%
20	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	40.209.029/0001-00	10,59%	-3,03%	8,93%	9,11%	1,50%	1,53%	31,35%	-4,296%
21	CAIXA JUROS E MOEDAS FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LP – RESP LIM	14.120.520/0001-42	1,01%	0,93%	0,92%	0,99%	1,04%	1,21%	6,27%	0,844%
22	BRANCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	03.399.411/0001-90	1,06%	1,00%	1,00%	1,05%	1,15%	1,11%	6,54%	0,963%
23	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FIF - CI RF – RESP LIM	50.533.505/0001-90	3,01%	-0,78%	3,79%	2,42%	1,90%	5,94%	17,29%	-0,936%
24	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM	55.771.625/0001-49	1,53%	-0,91%	-3,37%	0,48%	1,67%	1,08%	0,386%	-3,099%
25	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	42.813.674/0001-55	3,48%	-1,32%	4,20%	3,38%	1,14%	0,78%	12,121%	-1,520%
26	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	37.308.394/0001-50	-1,08%	-4,11%	-7,68%	0,14%	7,80%	-2,02%	-7,377%	-9,672%
27	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	13.081.159/0001-20	2,65%	0,67%	1,29%	3,05%	0,94%	1,73%	10,761%	0,156%
28	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	11.087.118/0001-15	1,02%	0,50%	1,86%	2,09%	1,70%	1,30%	8,765%	0,441%
29	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	21.838.150/0001-49	1,28%	0,90%	0,82%	1,25%	0,80%	1,36%	6,582%	0,649%

Continuação....

Nº	Fundos de Investimento	CNPJ	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO	VAR (95% 1 MÊS)
30	ITAU RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI	05.073.656/0001-58	0,90%	0,31%	1,66%	2,76%	1,30%	1,34%	8,543%	0,029%
31	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	23.731.629/0001-07	5,87%	-2,68%	4,96%	6,73%	3,97%	0,35%	20,423%	-2,776%
32	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	24.571.992/0001-75	4,22%	-6,05%	4,94%	2,90%	0,71%	1,05%	7,600%	-5,234%
33	ITAÚ WORLD EQUITIES FIC FIA IE	31.217.153/0001-19	-1,93%	-1,53%	-7,45%	0,11%	7,31%	-0,74%	-4,697%	-8,511%
34	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	10.787.822/0001-18	0,99%	0,47%	1,84%	2,09%	1,76%	1,14%	8,572%	0,368%
35	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	21.595.829/0001-54	2,59%	-0,91%	-5,13%	-0,66%	6,87%	5,73%	8,254%	-6,026%
36	FIDC PREMIUM	06.018.364/0001-85	-0,41%	-0,42%	-0,58%	0,09%	-6,13%	-0,65%	-7,966%	-5,226%
37	OCCAM FIC FI AÇÕES	11.628.883/0001-03	3,58%	-1,77%	4,34%	3,19%	1,61%	0,93%	12,348%	-1,691%
38	PLURAL AÇÕES FIC FIA	01.675.497/0001-00	5,34%	-3,67%	4,16%	5,45%	2,57%	0,09%	14,423%	-3,526%
39	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	4,01%	-2,85%	5,59%	3,56%	1,13%	1,37%	13,262%	-2,747%
40	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	08.279.304/0001-41	4,75%	-2,66%	4,12%	2,22%	1,93%	1,87%	12,684%	-2,241%
41	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	11.392.165/0001-72	3,84%	-4,23%	2,42%	9,99%	4,57%	2,32%	19,867%	-4,385%
42	ICATU VANGUARDA LONG BIASED FIM	35.637.151/0001-30	2,48%	-1,32%	1,52%	0,71%	1,76%	1,44%	6,728%	-1,064%
43	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	15.461.076/0001-91	-0,04%	-0,09%	-0,07%	-0,03%	-0,04%	-0,09%	-0,355%	-0,105%
44	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	37.331.365/0001-09	3,69%	-10,01%	-14,25%	5,84%	16,81%	2,83%	1,722%	-17,757%
45	PLURAL DIVIDENDOS FIF - CI AÇÕES – RESP LIM	11.898.280/0001-13	5,87%	-1,30%	5,40%	5,86%	2,12%	1,27%	20,574%	-1,687%
46	NTN - F 11,79% a.a. (Venc. 01/01/2035)	Nº DA NOTA 1806365	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	5,731%	0,933%
47	NTN - F 14,03% a.a. (Venc. 01/01/2031)	Nº DA NOTA 2211863	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	6,785%	1,100%
48	NTN - B (IPCA + 6,1610% a.a. / Venc. 15/05/2045)	Nº DA NOTA 1804478	0,66%	1,81%	1,06%	0,93%	0,76%	0,74%	6,102%	0,293%
49	NTN - B (IPCA + 6,2200% a.a. / Venc. 15/05/2035)	Nº DA NOTA 1809121	0,66%	1,81%	1,06%	0,93%	0,76%	0,74%	6,131%	0,298%
50	NTN - B (IPCA + 6,5000% a.a. / Venc. 15/08/2028)	Nº DA NOTA 1822135	0,69%	1,84%	1,09%	0,96%	0,79%	0,77%	6,270%	0,320%
51	NTN - B (IPCA + 6,7400% a.a. / Venc. 15/08/2028)	Nº DA NOTA 2096256	0,71%	1,86%	1,11%	0,98%	0,81%	0,79%	6,389%	0,338%
52	NTN - B (IPCA + 7,31% a.a. / Venc. 15/08/2030)	Nº DA NOTA 2219173	0,75%	1,90%	1,15%	1,02%	0,85%	0,83%	6,672%	0,383%
53	NTN - F 15,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)	Nº DA NOTA 109212	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	7,285%	1,179%
54	NTN - F 15,32% a.a. (Venc. 01/01/2029)	Nº DA NOTA 114976	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	7,387%	1,195%
55	NTN - B (IPCA + 8,2220% a.a. / Venc. 15/05/2027)	Nº DA NOTA 268096	0,82%	1,97%	1,22%	1,09%	0,92%	0,90%	7,122%	0,454%

2.4 - ANÁLISE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

O Relatório utiliza como suporte de avaliação as regulamentações vigentes como o credenciamento de avaliação para aprovação das aplicações financeiras do RPPS. Através do Credenciamento e dos documentos disponibilizados no site das Instituições Financeiras e da CVM, o relatório avalia a situação patrimonial, fiscal jurídica e comercial dos investimentos do NAVIRAÍPREV.

As principais regulamentações para definição dos itens constantes nesse Relatório foram as seguintes:

- Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.963/2021 e demais atualizações;
- Portaria do Ministério da Previdência Social nº 519/2011 e demais atualizações;
- Resolução CVM nº 175.

Também podemos observar que todos os investimentos até 30/06/2025, atenderam as disposições estabelecidas na Resolução CMN 3.922/2010, alterada pela Resolução CMN 4.963/2021, não incorrendo em desenquadramento na carteira nos termos da resolução vigente, conforme tabela abaixo:

Relação dos Fundos e Instituições financeiras - Credenciamento e Atendimento a Regulamentação Vigente

Nº	Fundos de Investimento	CNPJ e/ou Nº Nota	Administrador (nome)	Gestor (nome)	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Fundos Enquadrados	Credenciamento Elaborado	Data do Credenciamento
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RES	13.077.418/0001-49	BB GESTÃO	BB GESTÃO	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	BB GESTÃO	BB GESTÃO	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	BB GESTÃO	BB GESTÃO	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
4	BB PREV RF INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO FI	14.091.645/0001-91	BB GESTÃO	BB GESTÃO	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado", Art. 7, V, b (5%)	SIM	SIM	01/06/2025
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	13.327.340/0001-73	BB GESTÃO	BB GESTÃO	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
6	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	10.418.335/0001-88	BB GESTÃO	BB GESTÃO	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
7	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP	21.470.644/0001-13	BB GESTÃO	BB GESTÃO	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM	SIM	01/06/2025
8	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	03.737.206/0001-97	CAIXA ECONOMICA	CAIXA DTVM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
9	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	10.740.670/0001-06	CAIXA ECONOMICA	CAIXA DTVM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
10	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	14.386.926/0001-71	CAIXA ECONOMICA	CAIXA DTVM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
11	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	11.060.913/0001-10	CAIXA ECONOMICA	CAIXA DTVM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
12	CAIXA BRASIL IPCA XVI FIF RFRÉDITO PRIVADO – RES	21.918.896/0001-62	CAIXA ECONOMICA	CAIXA DTVM	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado", Art. 7, V, b (5%)	SIM	SIM	01/06/2025
13	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	14.508.605/0001-00	CAIXA ECONOMICA	CAIXA DTVM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
14	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	CAIXA ECONOMICA	CAIXA DTVM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
15	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	10.551.382/0001-03	CAIXA ECONOMICA	CAIXA DTVM	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
16	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	10.551.375/0001-01	CAIXA ECONOMICA	CAIXA DTVM	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
17	CAIXA BRASIL IBX-50 FIF AÇÕES – RESP LIM	03.737.217/0001-77	CAIXA ECONOMICA	CAIXA DTVM	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
18	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	10.577.512/0001-79	CAIXA ECONOMICA	CAIXA DTVM	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
19	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	03.914.671/0001-56	CAIXA ECONOMICA	CAIXA DTVM	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
20	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp L	40.209.029/0001-00	CAIXA ECONOMICA	CAIXA DTVM	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
21	CAIXA JUROS E MOEDAS FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO	14.120.520/0001-42	CAIXA ECONOMICA	CAIXA DTVM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM	SIM	01/06/2025
22	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	03.399.411/0001-90	BRADESCO	BRADESCO	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
23	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FIF - CI RF – RESP LIM	50.533.505/0001-90	BEM	RIO BRAVO	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
24	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP	55.771.625/0001-49	BTG PACTUAL	RIO BRAVO	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM	SIM	01/06/2025
25	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	42.813.674/0001-55	BTG PACTUAL	RIO BRAVO	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM	SIM	01/06/2025
26	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC D	37.308.394/0001-50	BEM	SCHRODER INVESTMENT	FIC - Aberto - Investimento no Exterior, Art. 9, II (10%)	SIM	SIM	01/06/2025

Relação dos Fundos e Instituições financeiras - Credenciamento e Atendimento a Regulamentação Vigente

Nº	Fundos de Investimento	CNPJ e/ou Nº Nota	Administrador (nome)	Gestor (nome)	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Fundos Enquadrados	Credenciamento Elaborado	Data do Credenciamento
27	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	13.081.159/0001-20	SICREDI	CONFEDERAÇÃO SICREDI	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
28	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP	11.087.118/0001-15	SICREDI	CONFEDERAÇÃO SICREDI	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
29	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC	21.838.150/0001-49	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO ASSET	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
30	ITAÚ RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI	05.073.656/0001-58	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO ASSET	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
31	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	23.731.629/0001-07	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO ASSET	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
32	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	24.571.992/0001-75	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO ASSET	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
33	ITAÚ WORLD EQUITIES FIC FIA IE	31.217.153/0001-19	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO ASSET	FIC - Aberto - Investimento no Exterior, Art. 9º, II (10%)	SIM	SIM	01/06/2025
34	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	10.787.822/0001-18	SAFRA ASSET	SAFRA DTVM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
35	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	21.595.829/0001-54	SAFRA ASSET	SAFRA DTVM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM	SIM	01/06/2025
36	FIDC PREMIUM	06.018.364/0001-85	FINAXIS	GRAPHEN	FIDC - Classe Sênior, Art. 7, V, a (5%)	SIM	SIM	01/06/2025
37	OCCAM FIC FI AÇÕES	11.628.883/0001-03	BEM	OCCAM BRASIL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
38	PLURAL AÇÕES FIC FIA	01.675.497/0001-00	BEM	PLURAL INVESTIMENTOS	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
39	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	DAYCOVAL	DAYCOVAL ASSET	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
40	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	08.279.304/0001-41	BEM	ICATU VANGUARDA	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
41	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	11.392.165/0001-72	INTRAG	AZ QUEST INVESTIMENTOS	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
42	ICATU VANGUARDA LONG BIASED FIM	35.637.151/0001-30	BEM	ICATU VANGUARDA	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM	SIM	01/06/2025
43	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	15.461.076/0001-91	RJI CTVM	GRAPHEN	F.I. Imobiliário, Art. 11 (5%)	SIM	SIM	01/06/2025
44	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	37.331.365/0001-09	BNP PARIBAS	PLURAL INVESTIMENTOS	FIC - Aberto - Investimento no Exterior, Art. 9, II (10%)	SIM	SIM	01/06/2025
45	PLURAL DIVIDENDOS FIF - CI AÇÕES – RESP LIM	11.898.280/0001-13	BEM	PLURAL INVESTIMENTOS	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	SIM	SIM	01/06/2025
46	NTN - F 11,79% a.a. (Venc. 01/01/2035)	Nº DA NOTA 1806365	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
47	NTN - F 14,03% a.a. (Venc. 01/01/2031)	Nº DA NOTA 2211863	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
48	NTN - B (IPCA + 6,1610% a.a. / Venc. 15/05/2045)	Nº DA NOTA 1804478	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
49	NTN - B (IPCA + 6,2200% a.a. / Venc. 15/05/2035)	Nº DA NOTA 1809121	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
50	NTN - B (IPCA + 6,5000% a.a. / Venc. 15/08/2028)	Nº DA NOTA 1822135	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
51	NTN - B (IPCA + 6,7400% a.a. / Venc. 15/08/2028)	Nº DA NOTA 2096256	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
52	NTN - B (IPCA + 7,31% a.a. / Venc. 15/08/2030)	Nº DA NOTA 2219173	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
53	NTN - F 15,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)	Nº DA NOTA 109212	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
54	NTN - F 15,32% a.a. (Venc. 01/01/2029)	Nº DA NOTA 114976	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	SIM	SIM	01/06/2025
55	NTN - B (IPCA + 8,2220% a.a. / Venc. 15/05/2027)	Nº DA NOTA 268096	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	SIM	SIM	01/06/2025

2.4.1 - ANÁLISE DE DILIGÊNCIA DA SITUAÇÃO PATRIMONIAL, FISCAL, JURÍDICA E COMERCIAL

Visando maior diligência em relação aos recursos do RPPS, foram analisados os credenciamentos dos fundos aplicados para verificação do atendimento as regulamentações das aplicações permitidas para RPPS.

Através de pesquisa no site da CVM e análise dos credenciamentos foram conferidos a evolução patrimonial dos fundos de investimentos de 2025 em relação ao ano anterior (2024). Foram analisados também, a publicação de documentos como Regulamento, Lâmina, Demonstração de Desempenho, Análise de Rating (quando obrigatório) e Demonstrações Contábeis do exercício com foco na divulgação do parecer do auditor em relação as contas do Fundo.

Devido à sua posição como autoridade máxima na emissão de ativos, o Tesouro Federal é considerado um investimento sem risco (Risk Free), o que justifica a dispensa de uma análise aprofundada.

Por fim, foram realizadas análises em relação aos fatos relevantes envolvendo os investimentos identificando os reflexos caso seja significativo. Os resultados das validações estão inseridas na Tabela abaixo.

Relação dos Fundos e Instituições financeiras - Credenciamento e Atendimento a Regulamentação Vigente

Nº	Fundos de Investimento	CNPJ e/ou Nº Nota	Crescimento % Patrimonial Fundo (12/2024 a 06/2025)	Possui Documentos Publicados CVM	Demonstrações Contábeis (Parecer do Auditor sobre as contas do Fundo)	Análise de fatos relevantes divulgados
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	12,14%	SIM	31/03/2025 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	-5,88%	SIM	30/06/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	3,84%	SIM	31/12/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
4	BB PREV RF INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO FI	14.091.645/0001-91	-70,69%	SIM	31/12/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	13.327.340/0001-73	-13,25%	SIM	31/12/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
6	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	10.418.335/0001-88	8,83%	SIM	30/09/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
7	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	21.470.644/0001-13	-35,31%	SIM	30/09/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
8	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	03.737.206/0001-97	31,79%	SIM	31/12/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
9	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	10.740.670/0001-06	7,77%	SIM	31/12/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
10	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	14.386.926/0001-71	-5,53%	SIM	31/12/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
11	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	11.060.913/0001-10	-8,00%	SIM	31/12/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
12	CAIXA BRASIL IPCA XVI FIF RFCRÉDITO PRIVADO – RESP LIM	21.918.896/0001-62	-27,32%	SIM	31/12/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
13	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	14.508.605/0001-00	-8,65%	SIM	31/12/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
14	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	-24,46%	SIM	31/12/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
15	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	10.551.382/0001-03	-2,09%	SIM	30/09/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
16	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	10.551.375/0001-01	6,02%	SIM	30/09/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
17	CAIXA BRASIL IBX-50 FIF AÇÕES – RESP LIM	03.737.217/0001-77	-4,64%	SIM	30/09/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
18	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	10.577.512/0001-79	13,21%	SIM	30/09/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
19	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	03.914.671/0001-56	-15,20%	SIM	30/09/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
20	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	40.209.029/0001-00	34,04%	SIM	30/06/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
21	CAIXA JUROS E MOEDAS FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	-5,28%	SIM	30/06/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
22	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	03.399.411/0001-90	20,89%	SIM	31/01/2025 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
23	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FIF - CI RF – RESP LIM	50.533.505/0001-90	*	SIM	30/04/2025 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
24	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM	55.771.625/0001-49	0,39%	SIM	30/04/2025 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
25	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	42.813.674/0001-55	12,04%	SIM	30/06/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
26	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA I	37.308.394/0001-50	-24,07%	SIM	31/03/2025 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
27	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	13.081.159/0001-20	-3,22%	SIM	31/12/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
28	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	11.087.118/0001-15	-7,64%	SIM	31/12/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
29	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RES	21.838.150/0001-49	-3,67%	SIM	31/08/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
30	ITAU RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI	05.073.656/0001-58	-45,94%	SIM	30/11/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
31	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	23.731.629/0001-07	6,72%	SIM	31/10/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.

* Fundo cancelado em 24/06/2025.

Relação dos Fundos e Instituições financeiras - Credenciamento e Atendimento a Regulamentação Vigente

Nº	Fundos de Investimento	CNPJ e/ou Nº Nota	Crescimento % Patrimonial Fundo (12/2024 a 06/2025)	Possui Documentos Publicados CVM	Demonstrações Contábeis (Parecer do Auditor sobre as contas do Fundo)	Análise de fatos relevantes divulgados
32	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	24.571.992/0001-75	-1,85%	SIM	31/03/2025 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
33	ITAÚ WORLD EQUITIES FIC FIA IE	31.217.153/0001-19	8,59%	SIM	30/09/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
34	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	10.787.822/0001-18	-4,73%	SIM	30/09/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
35	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	21.595.829/0001-54	-18,37%	SIM	31/03/2025 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
36	FIDC PREMIUM	06.018.364/0001-85	-7,96%	SIM	31/05/2025 - Opinião Com Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
37	OCCAM FIC FI AÇÕES	11.628.883/0001-03	-16,21%	SIM	30/09/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
38	PLURAL AÇÕES FIC FIA	01.675.497/0001-00	**	SIM	31/12/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
39	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	-17,93%	SIM	31/03/2025 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
40	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	08.279.304/0001-41	-25,15%	SIM	30/09/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
41	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	11.392.165/0001-72	12,01%	SIM	30/09/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
42	ICATU VANGUARDA LONG BIASED FIM	35.637.151/0001-30	24,31%	SIM	31/10/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
43	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	15.461.076/0001-91	-4,41%	SIM	31/12/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	Os Fatos Relevantes publicados foram analisados.
44	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	37.331.365/0001-09	-18,89%	SIM	31/08/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
45	PLURAL DIVIDENDOS FIF - CI AÇÕES – RESP LIM	11.898.280/0001-13	58,15%	SIM	31/12/2024 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor.	NÃO HOUVE
46	NTN - F 11,79% a.a. (Venc. 01/01/2035)	Nº DA NOTA 1806365	***	SIM	-	-
47	NTN - F 14,03% a.a. (Venc. 01/01/2031)	Nº DA NOTA 2211863	***	SIM	-	-
48	NTN - B (IPCA + 6,1610% a.a. / Venc. 15/05/2045)	Nº DA NOTA 1804478	***	SIM	-	-
49	NTN - B (IPCA + 6,2200% a.a. / Venc. 15/05/2035)	Nº DA NOTA 1809121	***	SIM	-	-
50	NTN - B (IPCA + 6,5000% a.a. / Venc. 15/08/2028)	Nº DA NOTA 1822135	***	SIM	-	-
51	NTN - B (IPCA + 6,7400% a.a. / Venc. 15/08/2028)	Nº DA NOTA 2096256	***	SIM	-	-
52	NTN - B (IPCA + 7,31% a.a. / Venc. 15/08/2030)	Nº DA NOTA 2219173	***	SIM	-	-
53	NTN - F 15,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)	Nº DA NOTA 109212	***	SIM	-	-
54	NTN - F 15,32% a.a. (Venc. 01/01/2029)	Nº DA NOTA 114976	***	SIM	-	-
55	NTN - B (IPCA + 8,2220% a.a. / Venc. 15/05/2027)	Nº DA NOTA 268096	***	SIM	-	-

**** Fundo cancelado em 12/06/2025.**

***** Devido à posição de principal autoridade na emissão de ativos, o Tesouro Federal é considerado um investimento sem risco (Risk-Free), o que justifica a ausência de necessidade de uma análise aprofundada.**

Com base nas validações acima foi possível traçar as seguintes conclusões em relação aos investimentos do NAVIRAÍPREV:

- **Grande parte das suas aplicações possuem características de acordo com a política de investimentos dos RPPS, demonstrando compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos de mercado e o seu índice de referência. A redução patrimonial de 2025 em relação a 2024 seguem em linha com as situações de mercado que ocorreram durante o período de análise. Salientamos que nem todos os fundos publicaram suas Demonstrações Financeiras.**
- **Na análise identificamos que 22 Fundos de Investimentos apresentaram Fatos Relevantes, conforme as linhas 1 a 7, 12, 15, 17, 19, 22 a 25, 31, 34, 36, 38, 40, 41 e 43 da Tabela acima.**

Analizando os credenciamentos dos Fundos de Investimentos, trazemos para o estudo também as conclusões e Parecer de análises utilizados nos Credenciamentos, conforme tabela abaixo:

Fundos de Investimentos – Credenciamento (Conclusão das Análises)

Nº	Fundos de Investimento	CNPJ e/ou Nº Nota	Conclusão da Análise (Informações sobre conduta que desaconselhem um relacionamento seguro?)
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	O fundo possui prazo de carência até o dia 15/08/2024, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
4	BB PREV RF INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO FI	14.091.645/0001-91	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	13.327.340/0001-73	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
6	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	10.418.335/0001-88	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
7	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	21.470.644/0001-13	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
8	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	03.737.206/0001-97	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
9	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	10.740.670/0001-06	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
10	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	14.386.926/0001-71	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
11	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	11.060.913/0001-10	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
12	CAIXA BRASIL IPCA XVI FIF RF CRÉDITO PRIVADO – RESP LIM	21.918.896/0001-62	O fundo possui prazo de carência após 3 anos contados da data do 1º aporte no FUNDO, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
13	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	14.508.605/0001-00	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
14	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
15	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	10.551.382/0001-03	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
16	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	10.551.375/0001-01	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
17	CAIXA BRASIL IBX-50 FIF AÇÕES – RESP LIM	03.737.217/0001-77	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.

Fundos de Investimentos – Credenciamento (Conclusão das Análises)

Nº	Fundos de Investimento	CNPJ e/ou Nº Nota	Conclusão da Análise (Informações sobre conduta que desaconselhem um relacionamento seguro?)
18	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	10.577.512/0001-79	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
19	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	03.914.671/0001-56	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
20	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	40.209.029/0001-00	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
21	CAIXA JUROS E MOEDAS FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
22	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	03.399.411/0001-90	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
23	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FIF - CI RF – RESP LIM	50.533.505/0001-90	O fundo possui prazo de carência até 16/06/2025, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
24	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM	55.771.625/0001-49	O fundo possui prazo de carência de 25 meses contados a partir do início da “OPERAÇÃO ESTRUTURADA” (De 27/06/2024 até 27/06/2026), mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
25	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	42.813.674/0001-55	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
26	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA I	37.308.394/0001-50	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
27	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	13.081.159/0001-20	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
28	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	11.087.118/0001-15	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
29	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	21.838.150/0001-49	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
30	ITAU RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI	05.073.656/0001-58	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
31	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	23.731.629/0001-07	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
32	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	24.571.992/0001-75	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
33	ITAÚ WORLD EQUITIES FIC FIA IE	31.217.153/0001-19	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
34	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	10.787.822/0001-18	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.

Fundos de Investimentos – Credenciamento (Conclusão das Análises)

Nº	Fundos de Investimento	CNPJ e/ou Nº Nota	Conclusão da Análise (Informações sobre conduta que desaconselhem um relacionamento seguro?)
35	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	21.595.829/0001-54	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
36	FIDC PREMIUM	06.018.364/0001-85	O fundo possui prazo de carência até o dia 19/08/2028, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
37	OCCAM FIC FI AÇÕES	11.628.883/0001-03	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
38	PLURAL AÇÕES FIC FIA	01.675.497/0001-00	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
39	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
40	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	08.279.304/0001-41	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
41	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	11.392.165/0001-72	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
42	ICATU VANGUARDA LONG BIASED FIM	35.637.151/0001-30	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
43	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	15.461.076/0001-91	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
44	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	37.331.365/0001-09	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
45	PLURAL DIVIDENDOS FIF - CI AÇÕES – RESP LIM	11.898.280/0001-13	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. Além de possuir características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS.
46	NTN - F 11,79% a.a. (Venc. 01/01/2035)	Nº DA NOTA 1806365	Conforme a Reavaliação Atuarial/2025, data focal 31/12/2024, o PREVISINOP apresentará Fluxo de Caixa negativo (despesas maiores do que as receitas), por volta do ano de 2034 e Insolvência Financeira a partir do ano de 2048. O Título Público NTN - F possui prazo de vencimento em 01/01/2035, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.
47	NTN - F 14,03% a.a. (Venc. 01/01/2031)	Nº DA NOTA 2211863	Conforme a Reavaliação Atuarial/2025, data focal 31/12/2024, o PREVISINOP apresentará Fluxo de Caixa negativo (despesas maiores do que as receitas), por volta do ano de 2034 e Insolvência Financeira a partir do ano de 2048. O Título Público NTN - F possui prazo de vencimento em 01/01/2031, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.
48	NTN - B (IPCA + 6,1610% a.a. / Venc. 15/05/2045)	Nº DA NOTA 1804478	Conforme a Reavaliação Atuarial/2025, data focal 31/12/2024, o PREVISINOP apresentará Fluxo de Caixa negativo (despesas maiores do que as receitas), por volta do ano de 2034 e Insolvência Financeira a partir do ano de 2048. O Título Público NTN - F possui prazo de vencimento em 15/05/2045, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.
49	NTN - B (IPCA + 6,2200% a.a. / Venc. 15/05/2035)	Nº DA NOTA 1809121	Conforme a Reavaliação Atuarial/2025, data focal 31/12/2024, o PREVISINOP apresentará Fluxo de Caixa negativo (despesas maiores do que as receitas), por volta do ano de 2034 e Insolvência Financeira a partir do ano de 2048. O Título Público NTN - F possui prazo de vencimento em 15/05/2035, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.

Fundos de Investimentos – Credenciamento (Conclusão das Análises)

Nº	Fundos de Investimento	CNPJ e/ou Nº Nota	Conclusão da Análise (Informações sobre conduta que desaconselhem um relacionamento seguro?)
50	NTN - B (IPCA + 6,5000% a.a. / Venc. 15/08/2028)	Nº DA NOTA 1822135	Conforme a Reavaliação Atuarial/2025, data focal 31/12/2024, o PREVISINOP apresentará Fluxo de Caixa negativo (despesas maiores do que as receitas), por volta do ano de 2034 e Insolvência Financeira a partir do ano de 2048. O Título Público NTN - F possui prazo de vencimento em 15/08/2028, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.
51	NTN - B (IPCA + 6,7400% a.a. / Venc. 15/08/2028)	Nº DA NOTA 2096256	Conforme a Reavaliação Atuarial/2025, data focal 31/12/2024, o PREVISINOP apresentará Fluxo de Caixa negativo (despesas maiores do que as receitas), por volta do ano de 2034 e Insolvência Financeira a partir do ano de 2048. O Título Público NTN - F possui prazo de vencimento em 15/08/2028, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.
52	NTN - B (IPCA + 7,31% a.a. / Venc. 15/08/2030)	Nº DA NOTA 2219173	Conforme a Reavaliação Atuarial/2025, data focal 31/12/2024, o PREVISINOP apresentará Fluxo de Caixa negativo (despesas maiores do que as receitas), por volta do ano de 2034 e Insolvência Financeira a partir do ano de 2048. O Título Público NTN - F possui prazo de vencimento em 15/08/2030, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.
53	NTN - F 15,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)	Nº DA NOTA 109212	Conforme a Reavaliação Atuarial/2025, data focal 31/12/2024, o PREVISINOP apresentará Fluxo de Caixa negativo (despesas maiores do que as receitas), por volta do ano de 2034 e Insolvência Financeira a partir do ano de 2048. O Título Público NTN - F possui prazo de vencimento em 01/01/2029, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.
54	NTN - F 15,32% a.a. (Venc. 01/01/2029)	Nº DA NOTA 114976	Conforme a Reavaliação Atuarial/2025, data focal 31/12/2024, o PREVISINOP apresentará Fluxo de Caixa negativo (despesas maiores do que as receitas), por volta do ano de 2034 e Insolvência Financeira a partir do ano de 2048. O Título Público NTN - F possui prazo de vencimento em 01/01/2029, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.
55	NTN - B (IPCA + 8,2220% a.a. / Venc. 15/05/2027)	Nº DA NOTA 268096	Conforme a Reavaliação Atuarial/2025, data focal 31/12/2024, o PREVISINOP apresentará Fluxo de Caixa negativo (despesas maiores do que as receitas), por volta do ano de 2034 e Insolvência Financeira a partir do ano de 2048. O Título Público NTN - F possui prazo de vencimento em 15/05/2027, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.

2.4.2 - FUNDO DE INVESTIMENTO ESTRESSADO

O Fundo FIDC PREMIUM (CNPJ: 06.018.364/0001-85) presente na carteira do RPPS está em processo de tentativa de recuperação dos valores aplicados. Conforme melhor detalhado na Tabela abaixo, essa aplicação pode apresentar risco de insolvência para o NAVIRAÍPREV. Esse investimento deve ser acompanhado com maior rigor pelo RPPS.

Nº	Fundos de Investimento	CNPJ e/ou Nº Nota	Análise Situação do Fundos Estressados
1	FIDC PREMIUM	06.018.364/0001-85	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS, NOTAS EXPLICATIVAS E O RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES DO FUNDO REFERENTES AO EXERCÍCIO SOCIAL FINDO EM 31 DE MAIO DE 2025: A Grant Thornton, auditoria contratada pelo Fundo, emitiu opinião favorável às Demonstrações Financeiras, afirmando que estas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial, financeira e o desempenho do Fundo, conforme as práticas contábeis aplicáveis ao segmento. Ênfases apontadas, sem alteração da opinião: Desenquadramento da Relação Mínima: Em 31/05/2025, o Fundo estava em desacordo com o artigo 13.1 do Regulamento, que exige uma relação mínima de 120% entre o patrimônio líquido e o valor das cotas seniores. Na data, 100% do patrimônio líquido era composto apenas por cotas seniores, estando desenquadrado em relação aos limites previstos no seu Regulamento. Eventos Subsequentes: Atenção para a Nota Explicativa nº 19 - Evento Subsequente, na qual descreve que, conforme o fato relevante divulgado em 22/08/2025, foi aprovada a alienação integral dos direitos creditórios que compõe a carteira do fundo, sendo a operação concluída em 21/08/2025. Principais Assuntos de Auditoria (PAA) São assuntos mais significativos tratados pela auditoria do exercício corrente, considerados "relevantes": Investimento em Direitos Creditórios: Em 31/05/2025, o Fundo possuía o montante de R\$ 45.621 mil, equivalente a 175,31% de seu Patrimônio Líquido investido em Direitos Creditórios com aquisição substancial de riscos e benefícios, representados por Cédulas de Crédito Bancário (CCB) e contratos vencidos originados do Banco Rural S.A., em liquidação extrajudicial. Conclusão da Auditoria: Apesar dos pontos estipulados, a auditoria concluiu que os critérios de elegibilidade estão majoritariamente sendo cumpridos, e os testes e verificações realizados suportam a confiabilidade das informações apresentadas nas Demonstrações Financeiras de 2024. Comparando com a Demonstração Financeira de 2024, continua sem modificação de opinião, e com ênfase referentes à: (a) desenquadramento da relação mínima entre o patrimônio líquido do Fundo e as cotas seniores, e (b) insuficiência de caixa para liquidação dos passivos.

2.5 - INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS (ADMINISTRADOR E GESTOR)

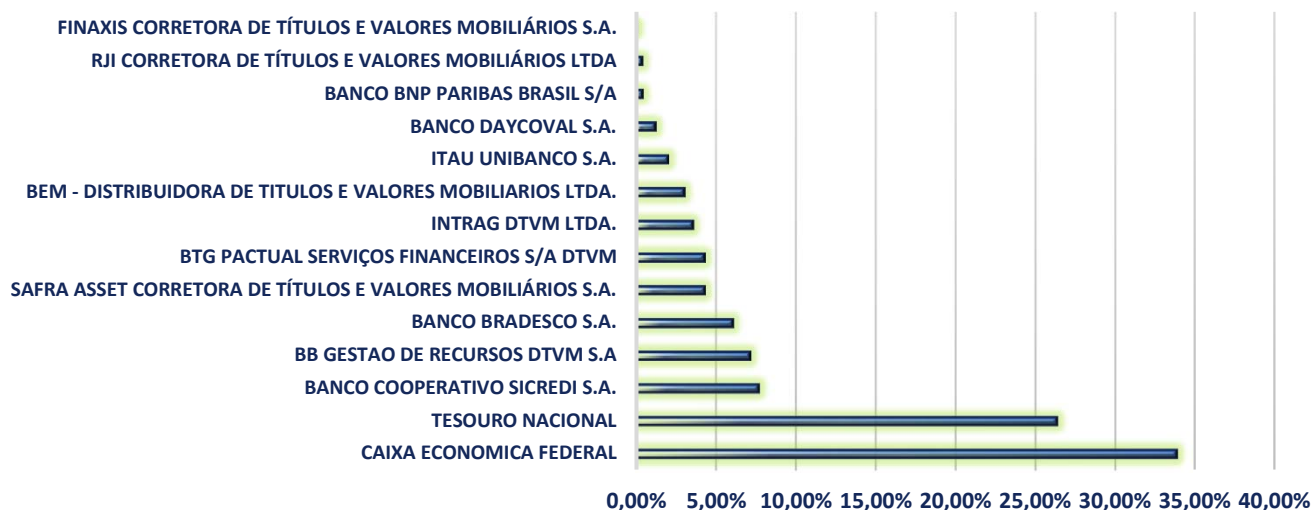
Para analisarmos as Instituições Financeiras que o NAVIRAÍPREV possui recursos investidos verificamos no Regulamento vigente de cada Fundo de Investimento quais são seus Administradores e Gestores credenciados na CVM – Comissão de Valores Mobiliários.

Por conseguinte, relacionamos os valores aplicados em cada Instituição Financeira (Administrador e Gestor) conforme abaixo:

• ADMINISTRADOR

Nº	Instituições Financeiras (Administrador)	CNPJ e/ou Nº Nota	(R\$) Recursos do RPPS aplicados	(%) Recursos do RPPS aplicados
1	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	120.797.502,46	33,85%
2	TESOURO NACIONAL	-	93.986.332,11	26,34%
3	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	01.181.521/0001-55	27.316.694,82	7,66%
4	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	30.822.936/0001-69	25.372.785,93	7,11%
5	BANCO BRADESCO S.A.	60.746.948/0001-12	21.546.536,90	6,04%
6	SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	65.913.436/0001-17	15.248.286,75	4,27%
7	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	59.281.253/0001-23	15.202.574,65	4,26%
8	INTRAG DTVM LTDA.	62.418.140/0001-31	12.612.486,97	3,53%
9	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	00.066.670/0001-00	10.716.662,81	3,00%
10	ITAU UNIBANCO S.A.	60.701.190/0001-04	7.105.576,20	1,99%
11	BANCO DAYCOVAL S.A.	62.232.889/0001-90	4.221.125,41	1,18%
12	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	01.522.368/0001-82	1.337.467,27	0,37%
13	RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	42.066.258/0001-30	1.274.390,86	0,36%
14	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	03.317.692/0001-94	85.592,86	0,02%

% DE RECURSOS DO RPPS / POR ADMINISTRADOR

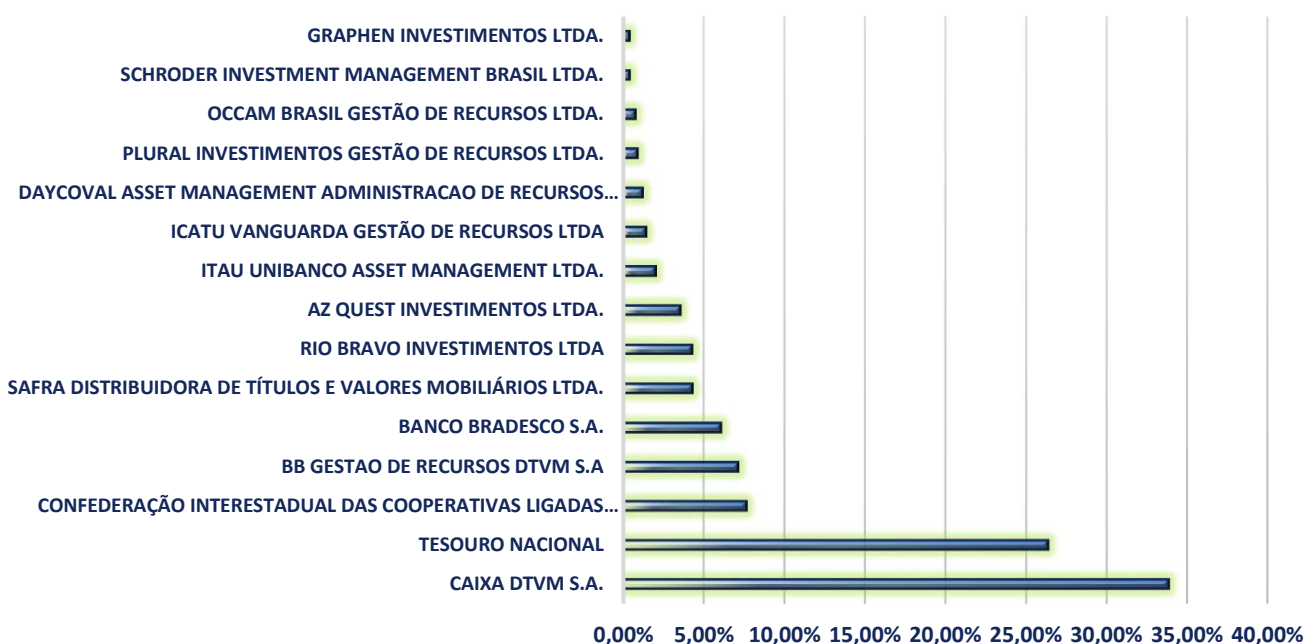


No grupo dos administradores, os três primeiros com as maiores concentração são: CAIXA ECONOMICA FEDERAL (33,85%); TESOURO NACIONAL (26,34%); BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (7,66%). Os três administradores são responsáveis por administrar 67,85% das aplicações do NAVIRAÍPREV.

• GESTOR

Nº	Instituições Financeiras (Gestor)	CNPJ e/ou Nº Nota	(R\$) Recursos do RPPS aplicados	(%) Recursos do RPPS aplicados
1	CAIXA DTVM S.A.	42.040.639/0001-40	120.797.502,46	33,85%
2	TESOURO NACIONAL	-	93.986.332,11	26,34%
3	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SIC	03.795.072/0001-60	27.316.694,82	7,66%
4	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	30.822.936/0001-69	25.372.785,93	7,11%
5	BANCO BRADESCO S.A.	60.746.948/0001-12	21.546.536,90	6,04%
6	SAFRA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	01.638.542/0001-57	15.248.286,75	4,27%
7	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	03.864.607/0001-08	15.202.574,65	4,26%
8	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	04.506.394/0001-05	12.612.486,97	3,53%
9	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	40.430.971/0001-96	7.105.576,20	1,99%
10	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	68.622.174/0001-20	4.920.532,15	1,38%
11	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	72.027.832/0001-02	4.221.125,41	1,18%
12	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	09.630.188/0001-26	3.121.325,60	0,87%
13	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	27.916.161/0001-86	2.621.162,44	0,73%
14	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA.	92.886.662/0001-29	1.391.109,89	0,39%
15	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	15.403.817/0001-88	1.359.983,72	0,38%

% DE RECURSOS DO RPPS / POR ADMINISTRADOR

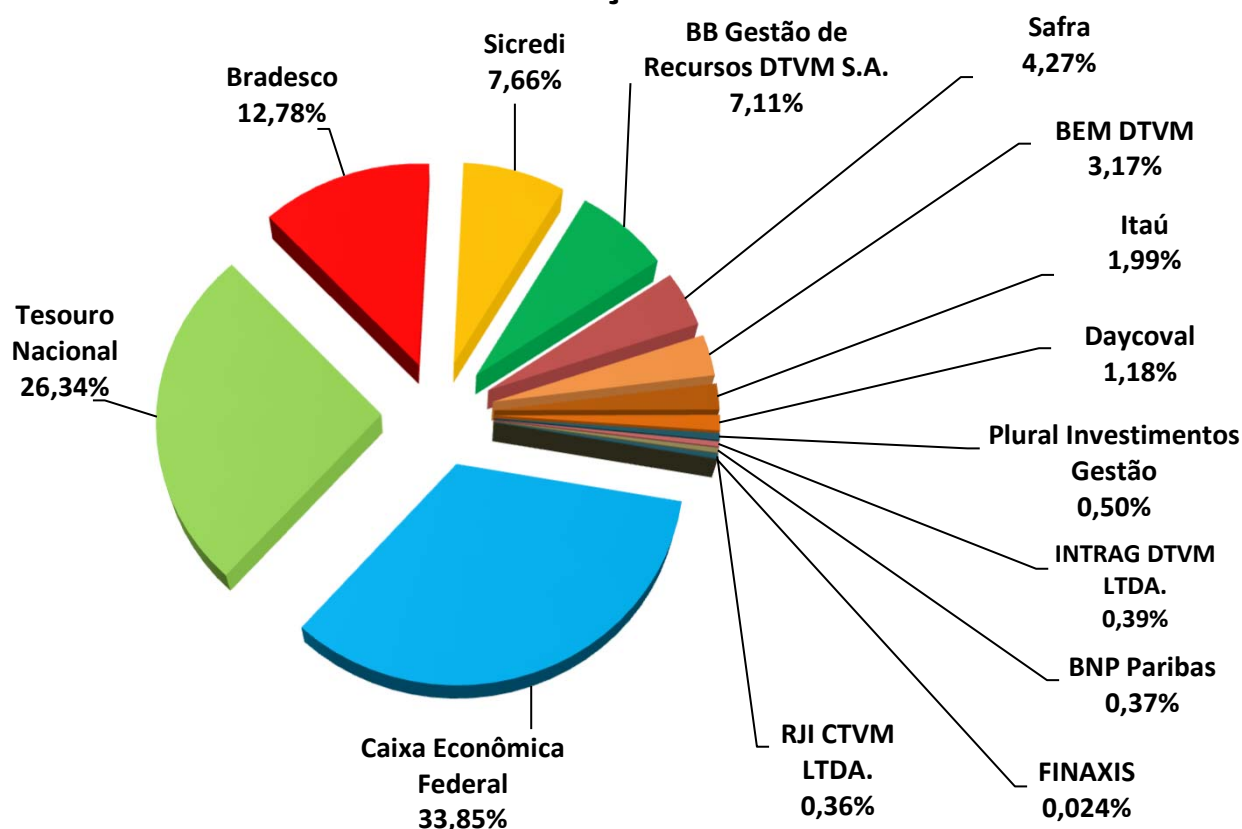


No grupo dos gestores, os três primeiros com as maiores concentração são: CAIXA DTVM S.A. (33,85%); TESOURO NACIONAL (26,34%); CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI (7,66%). Os três administradores são responsáveis por administrar 67,85% das aplicações do NAVIRAÍPREV.

• DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Nº	Instituições Financeiras	(R\$) Recursos do RPPS aplicados	(%) Recursos do RPPS aplicados
1	Caixa Econômica Federal	120.797.502,46	33,85%
2	Tesouro Nacional	93.986.332,11	26,34%
3	Bradesco	45.606.536,85	12,78%
4	Sicredi	27.316.694,82	7,66%
5	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	25.372.785,93	7,11%
6	Safrá	15.248.286,75	4,27%
7	BEM DTVM	11.296.756,26	3,17%
8	Itaú	7.105.576,20	1,99%
9	Daycoval	4.221.125,41	1,18%
10	Plural Investimentos Gestão	1.783.858,33	0,50%
11	INTRAG DTVM LTDA.	1.391.109,89	0,39%
12	BNP Paribas	1.337.467,27	0,37%
13	RJI CTVM LTDA.	1.274.390,86	0,36%
14	FINAXIS	85.592,86	0,02%
TOTAL		356.824.016,00	99,99%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA





A situação fiscal é relevante para verificar a regularidade da instituição perante os órgãos oficiais para garantir o enquadramento certo das obrigações e impostos, através de um planejamento tributário. Com base no credenciamento foram analisados os documentos fiscais disponibilizados conforme a Tabela abaixo:

Situação Fiscal das Instituições Financeiras (Administradores e Gestores)

Nº	Instituições Financeiras	Ato Constitutivo, Estatuto ou Contrato Social	Certidão da Fazenda Municipal	Certidão da Fazenda Estadual/Distrital	Certidão de Débitos União	Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	Conclusão
1	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
2	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
3	BANCO BRADESCO S.A.	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
4	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIAR	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
5	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
6	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
7	ITAU UNIBANCO S.A.	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
8	SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
9	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
10	BANCO DAYCOVAL S.A.	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
11	INTRAG DTVM LTDA.	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
12	RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
13	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
14	CAIXA DTVM S.A.	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
15	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
16	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA.	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
17	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
18	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
19	SAFRA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
20	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
21	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
22	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
23	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRACAO DE R	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
24	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
25	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.



Situação Jurídica das Instituições Financeiras (Administradores e Gestores)

Nº	Instituições Financeiras	Possui CNPJ em situação ATIVA	Possui Processos Administrativos junto a CVM	Assunto/objeto 1	Assunto/objeto 2	Assunto/objeto 3	Assunto/objeto 4
1	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	SIM	SIM	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)
2	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	SIM	SIM	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)
3	BANCO BRADESCO S.A.	SIM	SIM	CONSULTA	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)
4	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS L	SIM	SIM	ADMINISTRADOR DE CARTEIRA (INFORMAÇÃO EVENTUAL)	ADMINISTRADOR DE CARTEIRA (INFORMAÇÃO EVENTUAL)	ADMINISTRADOR DE CARTEIRA (INFORMAÇÃO EVENTUAL)	ADMINISTRADOR DE CARTEIRA (INFORMAÇÃO EVENTUAL)
5	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	SIM	SIM	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)
6	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	SIM	NÃO	-	-	-	-
7	ITAU UNIBANCO S.A.	SIM	SIM	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)
8	SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	SIM	SIM	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)
9	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	SIM	SIM	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)
10	BANCO DAYCOVAL S.A.	SIM	SIM	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)
11	INTRAG DTVM LTDA.	SIM	SIM	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)
12	RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	SIM	SIM	CONSULTA	CONSULTA	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)
13	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	SIM	SIM	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)
14	CAIXA DTVM S.A.	SIM	NÃO	-	-	-	-
15	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	SIM	NÃO	-	-	-	-
16	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA.	SIM	NÃO	-	-	-	-
17	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADA	SIM	NÃO	-	-	-	-
18	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	SIM	NÃO	-	-	-	-
19	SAFRA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS L	SIM	SIM	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)
20	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	SIM	NÃO	-	-	-	-
21	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	SIM	NÃO	-	-	-	-
22	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	SIM	NÃO	-	-	-	-
23	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRACAO DE RECUR	SIM	SIM	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	-	-	-
24	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	SIM	SIM	CONSULTOR (INFORMAÇÃO EVENTUAL)	-	-	-
25	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	SIM	SIM	ADMINISTRADOR DE CARTEIRA (INFORMAÇÃO EVENTUAL)	ADMINISTRADOR DE CARTEIRA (INFORMAÇÃO EVENTUAL)	ADMINISTRADOR DE CARTEIRA (INFORMAÇÃO EVENTUAL)	ADMINISTRADOR DE CARTEIRA (INFORMAÇÃO EVENTUAL)



A verificação da situação comercial de uma empresa fornece informações relevantes quanto ao seu potencial de mercado, sua participação na área de atuação, as características comportamentais, seu histórico de atuação e o padrão ético de conduta que adota com seus clientes. Foram analisados os históricos de conduta nas operações realizadas no mercado e busca de notícias e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro. Os detalhes das pesquisas de cada instituição financeira que recebeu recursos do NAVIRAÍPREV estão relacionados nas Tabelas abaixo:

Situação Comercial (Padrão Ético de Conduta) Histórico Instituição

Nº	Instituições Financeiras	Conclusão da verificação de informações sobre conduta	Pesquisa, Histórico e Experiência de Atuação no Mercado
1	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A BB Gestão de Recursos DTVM S.A., subsidiária do Banco do Brasil fundada em 1986, é líder na gestão e administração de fundos de investimento no país desde 1994. Com sede no Rio de Janeiro e escritório em São Paulo, a empresa gerencia R\$ 1,497 trilhão em ativos, além de R\$ 77,9 bilhões em fundos extramercado. Sua estrutura de governança inclui Conselho de Administração com membros independentes e representantes dos funcionários, Diretoria Executiva, e participação em diversos comitês do conglomerado BB. A gestão dos recursos é feita por equipes especializadas, e a administração dos fundos garante o cumprimento regulatório e a defesa dos interesses dos cotistas. A BB Asset segue boas práticas de responsabilidade socioambiental, sendo signatária dos Princípios para o Investimento Responsável (PRI) e do Código Brasileiro de Stewardship, além de possuir certificação ISO 9001:2015 e promover a diversidade de gênero em seu ambiente corporativo.
2	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A Caixa Econômica Federal ("CAIXA") é uma instituição financeira pública criada em 12 de janeiro de 1861 por Dom Pedro II. Houve várias mudanças em sua estrutura, como a unificação das Caixas Econômicas Estaduais. A CAIXA é registrada na Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e autorizada a administrar carteiras de valores mobiliários. A gestão de recursos de terceiros começou em 1991 e, desde 1998, é feita separadamente, assegurando transparência e ética.
3	BANCO BRADESCO S.A.	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	O Banco Bradesco S. A. , fundado em 1943 como Banco Brasileiro de Descontos S. A. , é um dos maiores bancos do Brasil. Na década de 60, tornou-se o maior banco comercial privado do país. Expandiu suas atividades nas décadas de 70 e 80 e, em 2016, adquiriu o HSBC Bank Brasil. Hoje, possui um patrimônio líquido de R\$143,7 bilhões e oferece diversos serviços financeiros. Foi selecionado para o Índice Dow Jones de Sustentabilidade pela 17ª vez e para o Índice de Sustentabilidade Empresarial pela 18ª vez.
4	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), sociedade limitada, foi constituída em 21 de outubro de 1968, pelo Banco do Estado do Maranhão S.A. Em fevereiro de 2004, por meio do leilão de privatização do Banco do Estado do Maranhão S.A., a BEM DTVM passou a integrar o quadro de sociedades controladas direta ou indiretamente pelo Banco Bradesco S.A. Em novembro de 2004, a Organização Bradesco, com o objetivo de fortalecer a participação da sua prestação de serviços qualificados ao mercado de capitais do País, decidiu pelo direcionamento da BEM DTVM para atuar exclusivamente como administradora fiduciária de fundos de investimento geridos por gestores de recursos independentes.
5	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	O Grupo Pactual foi fundado em 1983 e tornou-se banco múltiplo em 1989, iniciando sua expansão internacional. Em 2006, foi adquirido pelo UBS, formando o UBS Pactual, que se tornou a base das operações do banco suíço na América Latina. Em 2009, o UBS Pactual foi comprado pela BTG, liderada por André Esteves e ex-sócios do antigo Pactual, dando origem ao Banco BTG Pactual S.A. Já em seu início, o BTG era o maior banco de investimentos independente de mercados emergentes. Nos anos seguintes, o BTG expandiu globalmente com captações de capital, aquisição de participações no Banco PanAmericano, compra da Celfin e da Bolsa y Renta, realização de IPO em 2012 e aquisição do banco suíço BSI em 2014 (depois vendido ao EFG em 2016). Entre 2016 e 2019, o banco reestruturou áreas, realizou follow-ons e seguiu ampliando sua atuação internacional.
6	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	O Banco Cooperativo Scredi foi criado em 1995 pela Cooperativa Central de Crédito do Rio Grande do Sul e Santa Catarina e começou a funcionar em 1996, sendo o primeiro banco cooperativo do Brasil. Inicialmente, focou na compensação de cheques e no acesso a reservas bancárias para cooperativas. Hoje, possui uma classificação alta de segurança e oferece diversos produtos e serviços financeiros.



Continuação.....

Nº	Instituições Financeiras	Conclusão da verificação de informações sobre conduta	Pesquisa, Histórico e Experiência de Atuação no Mercado
7	ITAU UNIBANCO S.A.	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	O Itaú iniciou sua atuação em administração de recursos de terceiros nos anos 60, com o Banco Itaú de Investimentos e, posteriormente, pela Itaú Corretora. Com a Lei 6.435/77, passou a atender também fundos de pensão. Ao longo dos anos, expandiu via aquisições, como Banco Francês e Brasileiro (1995), Matrix (2000), Lloyds TSB (2001), Banco Fiat (2003), BankBoston (2006) e a fusão com Unibanco (2008). A Unibanco Asset Management, criada em 1995, já possuía tradição desde 1957 na gestão de fundos e carteiras. Hoje, o Itaú Unibanco é um dos maiores gestores privados do Brasil, líder no segmento de pessoas físicas, com forte presença em fundos de pensão. Em 2017, incorporou também os negócios de varejo do Citibank no Brasil.
8	SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A Sociedade, inicialmente chamada Indusval S.A., tornou-se Guide Investimentos S.A. em 2013. Em 2018, a Midas Financeira Holding Brasil S.A. adquiriu 70% da empresa. Em 2024, a Safra Asset Holding Ltda. firmou contrato para adquirir 100% da Guide, com a operação aprovada pelo CADE e pelo Banco Central, concluída em agosto. A transferência de controle foi homologada em outubro de 2024. Em dezembro, a CVM autorizou a empresa a atuar como Administrador Pleno. Em 31 de dezembro de 2024, a denominação foi alterada para Safra Asset Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., incorporando a Safra Asset Holding e a Safra Asset Management Ltda. O controle será exercido pelo Banco Safra S.A., aguardando aprovação final do Banco Central, e a nova Safra Asset Corretora será responsável pela administração fiduciária e gestão de recursos de terceiros.
9	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A Finaxis Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. foi fundada em 1999 como distribuidora voltada a investidores individuais e, em 2000, tornou-se membro da então BM&FBOVESPA (atual B3). Em 2005, iniciou a estruturação e administração de fundos, sendo a primeira corretora não vinculada a banco autorizada pela CVM a escriturar cotas de fundos de investimento. Após mudanças societárias, passou a integrar o Conglomerado Financeiro Finaxis em 2011, controlado pelo Banco Finaxis (criado em 2009 e em operação desde 2010). Em 2013, foi realizada uma reorganização para ajuste estratégico, aprovada pelo Banco Central em 2015, marcando a desvinculação do nome "Petra" e reforçando investimentos em tecnologia, compliance, governança e gestão de riscos. Atualmente, a Finaxis CTVM administra 87 fundos, que somam aproximadamente R\$ 16,8 bilhões em patrimônio líquido (31/12/2024).
10	BANCO DAYCOVAL S.A.	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	O Banco Daycoval foi fundado em 1968 e tornou-se Banco Múltiplo em 1989. A partir de 2004, expandiu seus negócios com a criação da Daycoval Asset Management e da marca Daycred, ingressando também nos segmentos de financiamento de veículos (2006) e seguros, com a Dayprev (2007). No mesmo ano, realizou sua primeira oferta pública de ações. Em 2008, abriu filial nas Ilhas Cayman e tornou-se agente repassador do BNDES. Entre 2010 e 2014, realizou emissões internacionais, conquistou Investment Grade e migrou para o Nível 2 de governança da B3, além de adquirir o Banco CIT Brasil, atual Daycoval Leasing. Após fechar o capital em 2016, avançou em iniciativas digitais, lançando o Daycoval Digital em 2019. Nos anos seguintes, ampliou práticas ESG e realizou captações internacionais. Em 2024, expandiu sua atuação no mercado de capitais, adquiriu uma seguradora para empresas, lançou unidade de estruturação de dívida e inaugurou a corretora Daycoval CTVM, fortalecendo seu ecossistema financeiro integrado.
11	INTRAG DTVM LTDA.	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A Intrag DTVM, empresa do Conglomerado Itaú Unibanco desde 2003, atua na administração fiduciária de fundos para gestores independentes. Administra diversos tipos de fundos, incluindo FIDC, FIP, imobiliários e clubes de investimento. É uma das maiores administradoras do país, segundo a ANBIMA, e conta com a custódia e controladoria realizadas pelo Itaú Unibanco, garantindo solidez, segurança e expertise no mercado de capitais.
12	RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	Em janeiro de 2014 os Srs. Enio Carvalho Rodrigues, Mauro Cesar Medeiros de Mello, e Sergio Caetano Leite, ("sócios compradores"), entraram no capital da LA Investimentos Corretora de Valores Ltda. ("LA"), e de acordo com a aprovação do BACEN expedida em 23/03/15, assumiram uma participação minoritária na sociedade. Nesta mesma ocasião, foram alterados o nome da sociedade para RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., ("RJI Corretora" ou "RJI CTVM") o endereço da sede, e realizado um aumento de capital.
13	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	O Grupo BNP Paribas tem origem em diversas fusões de bancos criados no início do século XIX, sempre voltados a financiar a economia e atender clientes globalmente. Formalizado em 2000 com a fusão entre BNP e Paribas, o Grupo reúne mais de 200 anos de história e atuação internacional. No Brasil desde 1950, o BNP Paribas conta com mais de 1.700 colaboradores conectando clientes corporativos e institucionais a oportunidades financeiras. A área de Securities Services é a 6ª maior custodiante global, com mais de US\$ 13 trilhões em custódia, US\$ 3 trilhões administrados e presença em 36 países. No Brasil, desde 2010, oferece administração e custódia de fundos e ativos para investidores locais e estrangeiros. No exercício da administração fiduciária, o BNP Paribas adota elevados padrões de diligência e controles para prevenir conflitos de interesse.



Continuação.....

Nº	Instituições Financeiras	Conclusão da verificação de informações sobre conduta	Pesquisa, Histórico e Experiência de Atuação no Mercado
14	CAIXA DTVM S.A.	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A CAIXA DTVM é uma subsidiária da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, criada em 14/04/2021 em São Paulo. Aprovada pelo BCB em 27/09/2021, ela gerencia fundos de investimento da instituição. A divisão busca melhorar serviços, processos de governança e transparência com clientes.
15	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A Rio Bravo Investimentos, fundada em 2000, é uma gestora autorizada pela CVM desde o mesmo ano para administrar fundos regulados. Em 2006, integrou o Grupo Rio Bravo e, em 2016, passou a ser controlada pela Fosun. O grupo administra mais de R\$ 13 bilhões e conta com cerca de 75 colaboradores em São Paulo, sendo liderado por um conselho e uma diretoria. Atua em quatro estratégias: Renda Fixa, com foco em análise fundamentalista e operações estruturadas como CRI e FIDC; Renda Variável, com as estratégias Fundamental e Sistemática; Fundos Imobiliários; e Multimercado. A gestora prioriza consistência, visão de longo prazo e empresas de qualidade, oferecendo estrutura diversificada para atender clientes institucionais.
16	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA.	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A Schroder Investment Management Brasil Ltda. ("Schroder Brasil") é uma subsidiária indireta da Schroders plc., gestora global de recursos com sede no Reino Unido, fundada em 1804 e listada na bolsa de Londres, integrando o índice FTSE 100. Presente em diversos países, o Grupo Schroders conta com uma ampla rede global de profissionais de investimentos e, em 31/12/2024, administrava US\$ 975,3 bilhões em recursos. No Brasil desde 1994, a Schroder Brasil passou por diversas alterações societárias, incluindo a transformação em sociedade anônima em 1997, autorização para atuar como DTVM em 2002 e posterior retorno à sociedade limitada em 2013, adotando sua atual denominação. Em 2016, ajustou sua diretoria conforme a Resolução CVM nº 21/21, e, em 2021, foi autorizada a distribuir cotas de fundos que administra.
17	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A Confederação Sicredi é uma cooperativa não financeira, estabelecida em 31 de março de 2000, regida pela Lei nº 5. 764. Ela faz parte do Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi, com as Cooperativas Centrais de Crédito como associadas. Seu objetivo é oferecer serviços, como tecnologia da informação e administração de bens, às associadas e outras entidades do Sicredi. A Confederação pode também colaborar com outras cooperativas e participar do capital de outras empresas.
18	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A Itaú Unibanco Asset Management Ltda. ("Itaú Asset Management") é uma empresa do Conglomerado Itaú Unibanco, constituída em 2021, com origem na reconhecida atuação em gestão de recursos do Itaú desde 1957, quando lançou o primeiro fundo mútuo brasileiro. Ao longo das décadas, consolidou marcos como o lançamento do primeiro ETF do Brasil (2004), expansão de mesas especializadas (2005 e 2009) e a criação do projeto Multimesas (2019). A IAM possui um portfólio amplo e sofisticado, oferecendo soluções alinhadas aos diferentes perfis, objetivos e horizontes dos clientes, com equipes de gestão especializadas e suporte robusto em pesquisa e análise.
19	SAFRA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A Sociedade, constituída em 1997, era originalmente parte do Grupo Crédit Agricole como CA Indosuez (atual Safra Wealth). Em 14 de novembro de 2022, após aprovação do Banco Central, suas ações foram vendidas à Safra CVC, passando a integrar o Grupo Safra com a nova denominação Safra Wealth DTVM Ltda.
20	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A GRAPHEN surgiu da união de profissionais experientes e comprometidos em gerar resultados aos investidores, unindo excelência técnica, dinamismo e rígida observância ética. Seus sócios fundadores possuem ampla trajetória na estruturação, monitoramento e recuperação de créditos oriundos de operações estruturadas, incluindo casos imobiliários e estratégias de recuperação forçada por meio de medidas judiciais e extrajudiciais. A equipe reúne habilidades complementares, desenvolvidas em gestoras nacionais e internacionais, permitindo oferecer soluções completas em gestão de ativos. O foco é maximizar o retorno dos investimentos, aplicando ferramentas modernas de mercado, aliadas a medidas protetivas e em estrita conformidade com as normas aplicáveis a cada ativo, veículo e perfil de investidor.
21	SAFRA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A Sociedade foi constituída em maio de 2017, tendo sido autorizada pela CVM em agosto do mesmo ano. No início de 2018, a integralidade das quotas do seu capital social foi adquirida pela Consistência Participações Ltda. e Brasil Plural HNF Participações Ltda., com o objetivo precípuo de gerir carteiras de títulos e valores mobiliários de terceiros, notadamente fundos de investimento.



Continuação.....

Nº	Instituições Financeiras	Conclusão da verificação de informações sobre conduta	Pesquisa, Histórico e Experiência de Atuação no Mercado
22	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A Plural Investimentos, gestora fundada em 2008, cresce de forma consistente com uma estrutura robusta, escalável e apoiada em tecnologia, permitindo ampliar os ativos sob gestão sem prejudicar o desempenho dos fundos. Seus principais produtos incluem fundos de renda variável, fundo de fundos e fundos exclusivos (Wealth Management). Além da equipe especializada, conta com suporte jurídico, compliance, risco, backoffice e TI, bem como comitês internos com diretores e sócios. Seus processos decisórios envolvem profissionais qualificados e seguem boas práticas. A gestora já recebeu diversas premiações, incluindo “Melhor Gestor Especialista em Ações” pela Exame (2014). Alinhada a valores institucionais e ao interesse dos investidores, é signatária do Código da Anbima, do PRI, e integra o Grupo Genial, aderente ao Pacto Global da ONU.
23	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A Daycoval Asset Management, criada em 2004 e integrante do Grupo Daycoval, é especializada na administração de recursos de terceiros. Conta com uma equipe multidisciplinar capaz de avaliar o mercado com qualidade e competência, definindo as melhores estratégias para fundos de Renda Fixa, Ações, Multimercado, Previdência, estruturados e outras modalidades. A gestora oferece diversas categorias de fundos e uma ampla variedade de produtos e serviços. Ao final de 2023, registrou aproximadamente R\$ 13,38 bilhões em recursos sob gestão.
24	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A Icatu Hartford Administração de Recursos Ltda. foi criada em 2003 para gerir as reservas dos produtos de seguros, previdência e capitalização do Grupo Icatu Seguros. Em 2010, com o fim da joint venture com a The Hartford, surgiu a Icatu Vanguarda Administração de Recursos Ltda., voltada à gestão de recursos para clientes institucionais. A gestora acumulou diversas premiações pela performance consistente de seus fundos. Sua filosofia de investimento busca atender às necessidades específicas de cada cliente, com foco em avaliação fundamentalista, opinião independente e expertise em alocação. A seleção de ativos é realizada com rigor, alinhando análise de risco, retorno e os objetivos de cada cliente.
25	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	A instituição analisada demonstra solidez, boa reputação e credibilidade no mercado financeiro.	A AZ Quest Investimentos Ltda. é uma gestora independente fundada em 2001, controlada pela AZ Quest Holdings S.A. Esta, por sua vez, tem 71% das ações pertencentes à AZ Quest Participações Ltda., subsidiária da Azimut Holding Spa, gestora italiana. O restante das ações é detido por executivos da empresa e por Fundos de Investimento em Participações da XP Inc. A Azimut Brasile Holding Ltda. atua como holding de outras empresas do grupo, ligadas à gestão e distribuição de produtos financeiros, mas não diretamente à AZ Quest. A AZ Quest possui autorização da CVM, por meio do ato declaratório nº 6.435 de 20 de julho de 2001, para atuar como Administradora de Carteiras.

2.5.1 - SITUAÇÃO DO RISCO DE CRÉDITO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

O Inciso III, §2º do art. 21º da Resolução nº 4.963/2021 dispõe sobre a necessidade dos investimentos do RPPS serem feitos em aplicações que são consideradas de boa qualidade de gestão. Partindo desse conceito foram feitas pesquisas para validação dos riscos de créditos que podem apresentar os administradores e/ou gestores dos fundos que receberam recursos do NAVIRAÍPREV.

O Rating de uma instituição demonstra aos investidores a solidez e a saúde financeira do agente econômico. Em outras palavras, tenta mostrar o risco desse agente não conseguir honrar com seus compromissos financeiros ao longo do tempo.

Através das publicações do Formulário de Referência no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários e as publicações no Ranking de Gestores e Administradores – ANBIMA foi possível elaborar a Tabela abaixo relacionando os Rating de cada instituição financeira que receberam recursos do RPPS.

ANÁLISE RATING (RISCO DE CRÉDITO) - INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Nº	INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	AGÊNCIA	RATING	CLASSIFICAÇÃO
1	SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Fitch Ratings	AA	Indica qualidade de crédito muito alta e baixo risco de inadimplência. O emissor ou título tem capacidade muito forte de honrar seus compromissos financeiros, diferindo do “AAA” apenas por uma pequena margem de risco adicional em cenários econômicos extremos.
2	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA.	Fitch Ratings	AA	Indica qualidade de crédito muito alta e baixo risco de inadimplência. O emissor ou título tem capacidade muito forte de honrar seus compromissos financeiros, diferindo do “AAA” apenas por uma pequena margem de risco adicional em cenários econômicos extremos.
3	INTRAG DTVM LTDA.	Fitch Ratings	AAA	Qualidade de crédito excepcional, com risco de inadimplência mínimo. Reflete a capacidade extremamente forte de cumprir obrigações financeiras, mesmo em cenários econômicos adversos. É concedida apenas a emissores considerados financeiramente mais sólidos e confiáveis do mundo.
4	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	Não Disponibilizado pela Instituição	-	-
5	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	Não informado pela Instituição	-	-
6	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	Fitch Ratings	AA	Indica qualidade de crédito muito alta e baixo risco de inadimplência. O emissor ou título tem capacidade muito forte de honrar seus compromissos financeiros, diferindo do “AAA” apenas por uma pequena margem de risco adicional em cenários econômicos extremos.
7	RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	Fitch Ratings	AAA	Qualidade de crédito excepcional, com risco de inadimplência mínimo. Reflete a capacidade extremamente forte de cumprir obrigações financeiras, mesmo em cenários econômicos adversos. É concedida apenas a emissores considerados financeiramente mais sólidos e confiáveis do mundo.

ANÁLISE RATING (RISCO DE CRÉDITO) - INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Nº	INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	AGÊNCIA	RATING	CLASSIFICAÇÃO
8	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	Não Disponibilizado pela Instituição	-	-
9	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	Não Disponibilizado pela Instituição	-	-
10	CAIXA DTVM S.A.	Standard & Poor's	AA+	Indica qualidade de crédito muito alta e baixo risco de inadimplência. O emissor ou título tem capacidade muito forte de honrar seus compromissos financeiros, diferindo do "AAA" apenas por uma pequena margem de risco adicional em cenários econômicos extremos.
11	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Fitch Ratings	AAA	Qualidade de crédito excepcional, com risco de inadimplência mínimo. Reflete a capacidade extremamente forte de cumprir obrigações financeiras, mesmo em cenários econômicos adversos. É concedida apenas a emissores considerados financeiramente mais sólidos e confiáveis do mundo.
12	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Não Disponibilizado pela Instituição	-	-
13	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	Não Disponibilizado pela Instituição	-	-
14	SAFRA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	Fitch Ratings	Excelente	Rating de "Excelente" à qualidade de gestão de investimentos, essa classificação reflete a visão sobre a robustez do processo de investimento, recursos, gestão de risco, performance e serviços ao cliente da gestora.
15	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Não Disponibilizado pela Instituição	-	-
16	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Fitch Ratings	A+	Indica uma forte capacidade de pagamento, sendo parte do grau de investimento, o emissor tem boa qualidade de crédito e baixo risco de inadimplência, porém mais vulnerável a mudanças econômicas do que aqueles com ratings mais altos (como AA ou AAA).
17	BANCO BRADESCO S.A.	Fitch Ratings	AA	Indica qualidade de crédito muito alta e baixo risco de inadimplência. O emissor ou título tem capacidade muito forte de honrar seus compromissos financeiros, diferindo do "AAA" apenas por uma pequena margem de risco adicional em cenários econômicos extremos.
18	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	Standard & Poor's	AMP-1 (Muito Forte)	É o nível máximo na escala de avaliação de práticas de gestão de recursos de terceiros da S&P. Esse rating não mede risco de crédito ou solvência da empresa, mas sim a qualidade das práticas de gestão da gestora.
19	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Moody's	MQ1	A nota "MQ1" significa que a Moody's considera a gestão e a estrutura organizacional da instituição entre as melhores do mercado, com padrões de controle e governança de altíssimo nível.

ANÁLISE RATING (RISCO DE CRÉDITO) - INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Nº	INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	AGÊNCIA	RATING	CLASSIFICAÇÃO
20	ITAU UNIBANCO S.A.	Não Disponibilizado pela Instituição	-	-
21	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Fitch Ratings	Forte	Qualidade alta e consistente, acima do padrão do mercado.
22	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	Austin Rating	QG 3+	Serve como um indicativo de que a empresa inspira um nível razoável de confiança institucional e operacional, ainda que não seja "o melhor do mercado".
23	#N/D	Standard & Poor's	A+	Quem recebe "A+" é considerado de baixo risco de crédito, geralmente aceito por mercado/investidores como confiável.
24	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	Moody's	MQ1	A nota "MQ1" significa que a Moody's considera a gestão e a estrutura organizacional da instituição entre as melhores do mercado, com padrões de controle e governança de altíssimo nível.

3 - CONCLUSÃO DAS ANÁLISES DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Após as análises e pesquisas dispostos neste relatório foi possível concluir que das 24 instituições financeiras que receberam recursos do NAVIRAÍPREV, 5 (cinco) tiveram redução do patrimônio líquido administrado e/ou gerido.

Em relação a regularização fiscal, as instituições financeiras apresentaram certidões para atendimento das regulações vigentes.

Todas as instituições financeiras que receberam recursos do NAVIRAÍPREV possuem CNPJ ativo, 9 instituições respondem por processos administrativos junto a CVM – Comissão de Valores Mobiliários. Não foram localizadas notícias em veículos de informação que desabone a conduta das instituições financeiras em relação a administração e gestão de recursos.

No que se refere as aplicações nos Fundos de Investimentos analisados nesse relatório compete ao NAVIRAÍPREV continuar acompanhando com diligência as aplicações do FIDC PREMIUM (CNPJ: 06.018.364/0001-85).

O FIDC PREMIUM divulgou apenas parte dos documentos exigidos, o que acende um alerta quanto ao risco de crédito, podendo gerar custos adicionais aos investidores que possuem recursos alocados nesse fundo. Contudo, considerando que o NAVIRAÍPREV mantém apenas 0,03% de seu patrimônio líquido investido no fundo, este risco pode ser considerado insignificante para a carteira como um todo.

A Tabela abaixo resume o parecer das pesquisas conforme legenda explicativa:

ANÁLISE CONCLUSIVA DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Nº	INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	CNPJ	PATRIMONIAL			FISCAL	JURÍDICA		COMERCIAL
			A gestão administração cresceu ou diminuiu de 2023 para 2024	A gestão administração cresceu ou diminuiu nos últimos 4 anos	Disponibiliza no site da CVM as informações patrimoniais nos últimos 5 anos	Possui TODAS as certidões fiscais disponibilizada para Consulta	Possui CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURIDICA - CNPJ em situação ATIVA	Possui Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários	Possui Notícias em veículos de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro?
1	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	30.822.936/0001-69	▲	▲	✓	✓	✓	✓	⊘
2	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	▲	▲	✓	⊘	✓	✓	⊘
3	BANCO BRADESCO S.A.	60.746.948/0001-12	▲	▲	✓	⊘	✓	✓	⊘
4	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	00.066.670/0001-00	▲	▲	✓	⊘	✓	✓	⊘
5	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	59.281.253/0001-23	▲	▲	✓	⊘	✓	✓	⊘
6	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	01.181.521/0001-55	▲	▲	✓	⊘	✓	⊘	⊘
7	ITAU UNIBANCO S.A.	60.701.190/0001-04	▲	▲	✓	✓	✓	✓	⊘
8	SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	65.913.436/0001-17	▼	▲	✓	✓	✓	✓	⊘
9	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	03.317.692/0001-94	▲	▲	✓	⊘	✓	✓	⊘
10	BANCO DAYCOVAL S.A.	62.232.889/0001-90	▲	▲	✓	⊘	✓	✓	⊘
11	INTRAG DTVM LTDA.	62.418.140/0001-31	▼	▲	✓	⊘	✓	✓	⊘
12	RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	42.066.258/0001-30	▲	▲	✓	⊘	✓	✓	⊘
13	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	01.522.368/0001-82	▲	▲	✓	⊘	✓	✓	⊘
14	CAIXA DTVM S.A.	42.040.639/0001-40	▲	▲	✓	⊘	✓	⊘	⊘
15	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	03.864.607/0001-08	▲	▲	✓	⊘	✓	⊘	⊘
16	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA.	92.886.662/0001-29	▼	▼	✓	⊘	✓	⊘	⊘
17	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	03.795.072/0001-60	▲	▲	✓	⊘	✓	⊘	⊘
18	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	40.430.971/0001-96	▲	▲	✓	⊘	✓	⊘	⊘
19	SAFRA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	01.638.542/0001-57	▲	▲	✓	⊘	✓	✓	⊘
20	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	15.403.817/0001-88	▼	▼	✓	⊘	✓	⊘	⊘
21	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	27.916.161/0001-86	▲	▼	✓	⊘	✓	⊘	⊘
22	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	09.630.188/0001-26	▲	▲	✓	⊘	✓	⊘	⊘
23	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	72.027.832/0001-02	▲	▼	✓	⊘	✓	✓	⊘
24	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	68.622.174/0001-20	▲	▲	✓	⊘	✓	✓	⊘
25	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	68.622.174/0001-20	▲	▲	✓	⊘	✓	✓	⊘

Legenda: ✓ Sim / ⊘ Não / ▲ PL cresceu / ▼ PL diminuiu

ANÁLISE CONCLUSIVA DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CNPJ	Possui Documentos Publicados CVM	QDD	Regulamento	Lâmina	Formulário de Informações Complementares	Perfil Mensal	Demonstração Desempenho	Rating	Possui Demonstrações Contábeis Sem Ressalvas pelo Auditor?	Houve Análise de fatos relevantes divulgados que desaconselhe relacionamento seguro?	Há Informações sobre a conduta que desaconselhem um relacionamento seguro?
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
4	BB PREV RF INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO FI	14.091.645/0001-91	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	13.327.340/0001-73	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
6	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	10.418.335/0001-88	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
7	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	21.470.644/0001-13	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
8	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	03.737.206/0001-97	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
9	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	10.740.670/0001-06	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
10	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	14.386.926/0001-71	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
11	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	11.060.913/0001-10	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
12	CAIXA BRASIL IPCA XVI FIF RF CRÉDITO PRIVADO – RESP LIM	21.918.896/0001-62	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
13	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	14.508.605/0001-00	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
14	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
15	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	10.551.382/0001-03	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
16	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	10.551.375/0001-01	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
17	CAIXA BRASIL IBX-50 FIF AÇÕES – RESP LIM	03.737.217/0001-77	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
18	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	10.577.512/0001-79	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
19	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	03.914.671/0001-56	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
20	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	40.209.029/0001-00	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
21	CAIXA JUROS E MOEDAS FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
22	BRASECO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	03.399.411/0001-90	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
23	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FIF - CI RF – RESP LIM	50.533.505/0001-90	✓	✗	✓	✓	✗	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
24	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM	55.771.625/0001-49	✓	✗	✓	✓	✗	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
25	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	42.813.674/0001-55	✓	✗	✓	✓	✗	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
26	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	37.308.394/0001-50	✓	✗	✓	✗	✗	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
27	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	13.081.159/0001-20	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘
28	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	11.087.118/0001-15	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	⊘	⊘

Legenda: ✓ Sim / ⊘ Não / ✗ Não Disponibilizado pela Instituição

Continuação.....

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CNPJ	Possui Documentos Publicados CVM	QDD	Regulamento	Lâmina	Formulário de Informações Complementares	Perfil Mensal	Demonstração Desempenho	Rating	Possui Demonstrações Contábeis Sem Ressalvas pelo Auditor?	Houve Análise de fatos relevantes divulgados que desaconselhe relacionamento seguro?	Há Informações sobre a conduta que desaconselhem um relacionamento seguro?
29	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESI	21.838.150/0001-49	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
30	ITAU RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI	05.073.656/0001-58	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
31	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	23.731.629/0001-07	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
32	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	24.571.992/0001-75	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
33	ITAÚ WORLD EQUITIES FIC FIA IE	31.217.153/0001-19	✓	✗	✓	✗	✓	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
34	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	10.787.822/0001-18	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
35	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	21.595.829/0001-54	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
36	FIDC PREMIUM	06.018.364/0001-85	✓	✗	✓	✗	✓	✓	✗	✗	⊘	⊘	⊘
37	OCCAM FIC FI AÇÕES	11.628.883/0001-03	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
38	PLURAL AÇÕES FIC FIA	01.675.497/0001-00	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
39	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
40	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	08.279.304/0001-41	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
41	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	11.392.165/0001-72	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
42	ICATU VANGUARDA LONG BIASED FIM	35.637.151/0001-30	✓	✗	✓	✓	✗	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
43	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	15.461.076/0001-91	✓	✗	✓	✓	✗	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
44	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	37.331.365/0001-09	✓	✗	✓	✗	✗	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
45	PLURAL DIVIDENDOS FIF - CI AÇÕES – RESP LIM	11.898.280/0001-13	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	⊘	⊘
46	NTN - F 11,79% a.a. (Venc. 01/01/2035)	Nº DA NOTA 1806365	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	⊘
47	NTN - F 14,03% a.a. (Venc. 01/01/2031)	Nº DA NOTA 2211863	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	⊘
48	NTN - B (IPCA + 6,1610% a.a. / Venc. 15/05/2045)	Nº DA NOTA 1804478	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	⊘
49	NTN - B (IPCA + 6,2200% a.a. / Venc. 15/05/2035)	Nº DA NOTA 1809121	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	⊘
50	NTN - B (IPCA + 6,5000% a.a. / Venc. 15/08/2028)	Nº DA NOTA 1822135	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	⊘
51	NTN - B (IPCA + 6,7400% a.a. / Venc. 15/08/2028)	Nº DA NOTA 2096256	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	⊘
52	NTN - B (IPCA + 7,31% a.a. / Venc. 15/08/2030)	Nº DA NOTA 2219173	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	⊘
53	NTN - F 15,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)	Nº DA NOTA 109212	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	⊘
54	NTN - F 15,32% a.a. (Venc. 01/01/2029)	Nº DA NOTA 114976	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	⊘
55	NTN - B (IPCA + 8,2220% a.a. / Venc. 15/05/2027)	Nº DA NOTA 268096	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	⊘

Legenda: ✓ Sim / ⊘ Não / ✗ Não Disponibilizado pela Instituição

No que se refere às aplicações nos Fundos de Investimento analisados neste relatório, cabe ao NAVIRAÍPREV acompanhar com maior diligência as aplicações no fundos que Não Disponibilizaram alguns documentos dos formulários exigidos pela CVM (Lâmina de Informações Essenciais; Formulário de Informações Complementares; Demonstração de Desempenho, conforme descritos abaixo:

- **BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI (CNPJ: 44.345.590/0001-60);**
- **BB PREV RF INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO FI (CNPJ: 14.091.645/0001-91);**
- **FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP (CNPJ: 10.646.895/0001-90);**
- **BRADERCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM (CNPJ: 03.399.411/0001-90);**
- **RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FIF - CI RF – RESP LIM (CNPJ: 50.533.505/0001-90);**
- **RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM (CNPJ: 55.771.625/0001-49); e**
- **RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT (CNPJ: 42.813.674/0001-55); e**
- **SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE (CNPJ: 37.308.394/0001-50); e**
- **ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM (CNPJ: 21.838.150/0001-49); e**
- **ITAÚ RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI (CNPJ: 05.073.656/0001-58); e**
- **ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI (CNPJ: 23.731.629/0001-07); e**
- **ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM (CNPJ: 24.571.992/0001-75); e**
- **ITAÚ WORLD EQUITIES FIC FIA IE (CNPJ: 31.217.153/0001-19); e**
- **SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA (CNPJ: 10.787.822/0001-18); e**
- **SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO (CNPJ: 21.595.829/0001-54); e**
- **FIDC PREMIUM (CNPJ: 06.018.364/0001-85); e**
- **OCCAM FIC FI AÇÕES (CNPJ: 11.628.883/0001-03); e**
- **PLURAL AÇÕES FIC FIA (CNPJ: 01.675.497/0001-00); e**
- **DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES (CNPJ: 13.155.995/0001-01); e**
- **ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES (CNPJ: 08.279.304/0001-41); e**
- **AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES (CNPJ: 11.392.165/0001-72); e**
- **ICATU VANGUARDA LONG BIASED FIM (CNPJ: 35.637.151/0001-30); e**
- **FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII (CNPJ: 15.461.076/0001-91); e**
- **GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE (CNPJ: 37.331.365/0001-09); e**
- **PLURAL DIVIDENDOS FIF - CI AÇÕES – RESP LIM (CNPJ: 11.898.280/0001-13); e**

Os Fundos de Investimentos que não divulgaram suas informações no site da CVM, será preciso verificar a disponibilidade dos documentos junto ao Administrador ou no site da Administração.

É o Relatório de Diligência.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659