

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
NAVIRAÍ - MS / NAVIRAÍPREV**

**RELATÓRIO SEMESTRAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**2º SEMESTRE  
2025**

**15 de janeiro de 2026**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

**Taxa de Juros (anual):** 5,25% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,43%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 5,25% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 9,77%

**Data Focal: 31/12/2025**

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,77%	-0,07%	1,13%	1,88%	1,64%	1,29%	-0,07%	1,84%	1,46%	1,25%	1,89%	0,63%
TAXA DE JUROS	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	0,26%	-0,11%	0,48%	0,09%	0,18%	0,33%
<b>META ATUARIAL</b>	0,59%	1,74%	0,99%	0,86%	0,69%	0,67%	0,69%	0,32%	0,91%	0,52%	0,61%	0,76%
<b>CDI</b>	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,77%	1,70%	2,85%	4,78%	6,50%	7,88%	7,80%	9,79%	11,39%	12,79%	14,92%	15,65%
TAXA DE JUROS	0,43%	0,86%	1,29%	1,72%	2,15%	2,59%	3,03%	3,47%	3,91%	4,36%	4,80%	5,25%
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%	3,26%	3,15%	3,64%	3,73%	3,92%	4,26%
<b>META ATUARIAL</b>	0,59%	2,33%	3,35%	4,23%	4,95%	5,65%	6,37%	6,71%	7,68%	8,24%	8,89%	9,72%
<b>CDI</b>	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%	10,37%	11,78%	12,95%	14,33%

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS ....</b>	<b>5</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>8</b>
3.1 - Resumo do Regulamento dos Títulos Públicos .....	19
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>21</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>96</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	46
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	47
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>48</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>49</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral .....	49
7.2 - Meta Atuarial .....	50
7.3 - Perfil de Risco do Investidor .....	51
7.4 - Avaliação de Desempenho no 2º Semestre .....	52

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 2º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do NAVIRAÍPREV.

Este relatório vem atender o **Art. 129 da Portaria MTP 1.467/2022**, que deverá emitir Relatórios, no mínimo, **Semestralmente**, que contemplem:

*Art. 129. Deverão ser emitidos relatórios, no mínimo, semestralmente, que contemplem:*

*I - as conclusões dos exames efetuados, inclusive sobre a aderência da gestão dos recursos do RPPS às normas em vigor e à política de investimentos;*

*II - as recomendações a respeito de eventuais deficiências, com estabelecimento de cronograma para seu saneamento, quando for o caso; e*

*III - análise de manifestação dos responsáveis pelas correspondentes áreas, a respeito das deficiências encontradas em verificações anteriores, bem como análise das medidas efetivamente adotadas para saná-las.*

**Parágrafo único.** As conclusões, recomendações, análises e manifestações deverão ser levadas em tempo hábil ao conhecimento dos órgãos ou instâncias com atribuições para determinar as providências necessárias.

## 2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - NAVIRAÍPREV

### MOVIMENTAÇÃO MENSAL

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	RENTABILIDADE DA CARTEIRA			SALDO FINAL
					Título Público (a)	FUNDOS DE INVESTIMENTOS	Consolidado d = ((a) + (b)) - (c)	
Positiva (b)	Negativa (c)							
1	JANEIRO	321.078.270,19	5.644.621,40	(5.253.701,23)	783.790,37	5.233.353,68	(320.784,15)	5.696.359,90
2	FEVEREIRO	327.165.550,26	8.530.020,42	(2.207.420,72)	946.455,97	1.155.180,45	(2.343.118,88)	(241.482,46)
3	MARÇO	333.246.667,50	10.108.482,59	(9.349.988,99)	1.036.381,54	4.518.182,48	(1.798.384,76)	3.756.179,26
4	ABRIL	337.761.340,36	2.494.048,29	(1.500.647,27)	937.458,45	6.107.686,60	(683.474,86)	6.361.670,19
5	MAIO	345.116.411,57	3.742.864,30	(2.632.953,75)	915.717,46	4.744.206,61	(6.136,19)	5.653.787,88
6	JUNHO	351.880.110,00	10.757.380,7	(10.365.155,7)	749.914,96	3.891.056,91	(89.290,89)	4.551.680,98
7	JULHO	356.824.016,00	4.161.467,79	(3.337.887,14)	937.320,01	2.086.158,91	(3.266.484,66)	(243.005,74)
8	AGOSTO	357.404.590,91	1.995.637,57	(2.706.260,80)	744.194,01	6.076.086,59	(262.434,76)	6.557.845,84
9	SETEMBRO	363.251.813,52	7.695.327,71	(5.375.982,99)	838.921,88	4.481.394,65	(7.169,48)	5.313.147,05
10	OUTUBRO	370.884.305,29	2.685.465,55	(1.478.161,82)	920.618,99	3.948.212,84	(230.993,14)	4.637.838,69
11	NOVEMBRO	376.729.447,71	2.230.945,85	(2.574.946,07)	675.625,79	6.863.978,06	(417.415,01)	7.122.188,84
12	DEZEMBRO	383.507.636,33	2.017.879,75	(1.711.870,28)	886.017,59	2.490.647,33	(951.985,01)	2.424.679,91

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

## MOVIMENTAÇÃO ACUMULADA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	RENTABILIDADE DA CARTEIRA				SALDO FINAL	
					Título Público (a)	FUNDOS DE INVESTIMENTOS		Consolidado d = ((a) + (b)) - (c)		
						Positiva (b)	Negativa (c)			
1	JANEIRO	321.078.270,19	5.644.621,40	(5.253.701,23)	783.790,37	5.233.353,68	(320.784,15)	5.696.359,90	327.165.550,26	
2	FEVEREIRO	327.165.550,26	14.174.641,82	(7.461.121,95)	1.730.246,34	6.388.534,13	(2.663.903,03)	5.454.877,44	333.246.667,50	
3	MARÇO	333.246.667,50	24.283.124,41	(16.811.110,94)	2.766.627,88	10.906.716,61	(4.462.287,79)	9.211.056,70	337.761.340,36	
4	ABRIL	337.761.340,36	26.777.172,70	(18.311.758,21)	3.704.086,33	17.014.403,21	(5.145.762,65)	15.572.726,89	345.116.411,57	
5	MAIO	345.116.411,57	30.520.037,00	(20.944.711,96)	4.619.803,79	21.758.609,82	(5.151.898,84)	21.226.514,77	351.880.110,00	
6	JUNHO	351.880.110,00	41.277.417,7	(31.309.867,7)	5.369.718,75	25.649.666,73	(5.241.189,73)	25.778.195,75	356.824.016,00	
7	JULHO	356.824.016,00	45.438.885,51	(34.647.754,80)	6.307.038,76	27.735.825,64	(8.507.674,39)	25.535.190,01	357.404.590,91	
8	AGOSTO	357.404.590,91	47.434.523,08	(37.354.015,60)	7.051.232,77	33.811.912,23	(8.770.109,15)	32.093.035,85	363.251.813,52	
9	SETEMBRO	363.251.813,52	55.129.850,79	(42.729.998,59)	7.890.154,65	38.293.306,88	(8.777.278,63)	37.406.182,90	370.884.305,29	
10	OUTUBRO	370.884.305,29	57.815.316,34	(44.208.160,41)	8.810.773,64	42.241.519,72	(9.008.271,77)	42.044.021,59	376.729.447,71	
11	NOVEMBRO	376.729.447,71	60.046.262,19	(46.783.106,48)	9.486.399,43	49.105.497,78	(9.425.686,78)	49.166.210,43	383.507.636,33	
12	DEZEMBRO	383.507.636,33	62.064.141,94	(48.494.976,76)	10.372.417,02	51.596.145,11	(10.377.671,79)	51.590.890,34	386.238.325,71	

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



## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - NAVIRAÍPREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021			Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
		ARTIGO	LIMITE	LIMITE GLOBAL	Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)		
1	Títulos Públicos Federal	7, I, a	100,0%	100,0%	0,0%	15,7%	100,0%	24,7%	95.345.666,16	-	
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	7, I, b	100,0%	0,0%	0,0%	30,9%	100,0%	24,5%	94.522.148,59	-	
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações	7, I, c	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-	
4	Operações Compromissadas	7, II	5,0%	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	
5	F.I. de Renda Fixa	7, III, a	70,0%	70,0%	0,0%	22,4%	50,0%	25,1%	97.084.466,99	-	
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	7, III, b	70,0%		0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-	
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	7, IV	20,0%		0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-	
8	FIDC - Classe Sênior	7, V, a	10,0%	25,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	150,04	-	
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	7, V, b	10,0%		0,0%	1,5%	5,0%	0,4%	1.409.994,00	-	
10	F.I. em 85% de Debêntures	7, V, c	10,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	
12	F.I. Ações	8, I	40,0%	40,0%	40,0%	0,0%	15,8%	26,0%	14,0%	54.164.575,17	
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	8, II	40,0%	40,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	10, I	10,0%	0,0%		9,0%	10,0%	7,9%	30.601.427,39		
16	F.I. em Participações	10, II	5,0%	15,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	10, III	5%	10%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
19	F.I. Imobiliário	11	10%			0,0%	0,4%	5,0%	0,3%	1.220.933,46	
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	9º, I	10%			0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	9º, II	10%	10%		0,0%	1,1%	10,0%	1,0%	4.021.068,38	
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	9º, III	10%			0,0%	3,1%	10,0%	2,0%	7.867.895,53	
25	Empréstimo Consignado	12	10%	0%	40%	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	
27	DESENQUADRO								0,0%	-	
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA								0,0%	137.230,87	

11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>						<b>74,6%</b>	<b>288.362.425,78</b>		-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º	40%	40%				<b>14,0%</b>	<b>54.164.575,17</b>	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10	15%					<b>7,9%</b>	<b>30.601.427,39</b>	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	Art. 11	10%	0%				<b>0,3%</b>	<b>1.220.933,46</b>	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º	10%					<b>3,1%</b>	<b>11.888.963,91</b>	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>	Art. 12	10%					<b>0,0%</b>	-	-
27	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>						<b>100,0%</b>		<b>386.375.556,58</b>	

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

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	BB PREV RF INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO FI
<b>CNPJ</b>	13.077.418/0001-49	03.543.447/0001-03	44.345.590/0001-60	14.091.645/0001-91
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 6,00% a.a.
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ ADM</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ GESTOR</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>AUDITORIA</b>	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	49.928.567/0001-11	61.562.112/0001-20
<b>DATA DE CONSTITUIÇÃO</b>	12/04/2011	17/12/1999	19/01/2022	04/10/2013
<b>DATA DE INÍCIO</b>	20/04/2011	01/04/2005	24/01/2022	15/10/2013
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>TAXA DE ENTRADA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>TAXA DE SAÍDA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.</b>	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Até o dia 15/08/2024	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+30 (Trinta dias úteis seguintes à solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado", Art. 7, V, b (5%)

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

## Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM
<b>CNPJ</b>	13.327.340/0001-73	10.418.335/0001-88	21.470.644/0001-13	03.737.206/0001-97
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Indexados	Ações Indexados	Ações Livre	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.
<b>ÍNDICE</b>	IMA - B 5+	IGC	BDR	CDI
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ ADM</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DTVM S.A.
<b>CNPJ GESTOR</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	49.928.567/0001-11
<b>DATA DE CONSTITUIÇÃO</b>	19/04/2011	27/10/2008	12/01/2015	27/06/2006
<b>DATA DE INÍCIO</b>	20/04/2011	05/11/2008	13/01/2015	04/07/2006
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>TAXA DE ENTRADA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>TAXA DE SAÍDA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.</b>	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

9

## Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL IPCA XVI FIF RFCRÉDITO PRIVADO – RESP LIM
<b>CNPJ</b>	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	21.918.896/0001-62
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa Crédito Privado
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest.
<b>ÍNDICE</b>	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA + 6,00% a.a.
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ ADM</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
<b>CNPJ GESTOR</b>	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
<b>CUSTODIANTE</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11
<b>DATA DE CONSTITUIÇÃO</b>	03/03/2009	13/09/2011	30/07/2009	27/01/2015
<b>DATA DE INÍCIO</b>	18/05/2010	16/08/2012	01/07/2010	17/04/2015
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>TAXA DE ENTRADA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>TAXA DE SAÍDA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.</b>	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Resgates podem ser solicitados anôs 3 anos
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado", Art. 7, V, b (5%)

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

## Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IRF - MTP FIF RF LP – RESP LIM	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda
<b>CNPJ</b>	14.508.605/0001-00	10.646.895/0001-90	10.551.382/0001-03	10.551.375/0001-01
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Ações Setoriais	Ações Setoriais
<b>ÍNDICE</b>	IRF - M	IMA - B	IBOV	IBOV
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ ADM</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
<b>CNPJ GESTOR</b>	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
<b>CUSTODIANTE</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11
<b>DATA DE CONSTITUIÇÃO</b>	13/09/2011	28/01/2009	28/11/2008	28/11/2008
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/08/2012	27/10/2009	19/04/2010	22/06/2009
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>TAXA DE ENTRADA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>TAXA DE SAÍDA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.</b>	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

## Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IBX-50 FIF AÇÕES – RESP LIM	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda
<b>CNPJ</b>	03.737.217/0001-77	10.577.512/0001-79	03.914.671/0001-56	40.209.029/0001-00
<b>SEGMENTO</b>	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Ações Índice Ativo	Ações Setoriais	Fundos de Mono Ação	Ações Indexados
<b>ÍNDICE</b>	IBRX-50	ICON	PETR3	IFNC
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ ADM</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
<b>CNPJ GESTOR</b>	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
<b>CUSTODIANTE</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.			
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11
<b>DATA DE CONSTITUIÇÃO</b>	30/11/2007	05/12/2008	06/07/2000	17/11/2020
<b>DATA DE INÍCIO</b>	18/02/2008	26/04/2012	10/07/2000	26/01/2021
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,70% a.a.	1,60% a.a.	1,50% a.a.	0,80% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>TAXA DE ENTRADA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>TAXA DE SAÍDA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.</b>	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

## Continuação.....

6

INFORMAÇÕES	CAIXA JUROS E MOEDAS FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LP – RESP LIM	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT
<b>CNPJ</b>	14.120.520/0001-42	03.399.411/0001-90	55.771.625/0001-49	42.813.674/0001-55
<b>SEGMENTO</b>	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Investimentos Estruturados	Investimentos Estruturados
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Multimercados Juros e Moedas	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Multimercados Livre	Multimercados Livre
<b>ÍNDICE</b>	CDI	CDI	Multimercado	IBOV
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM
<b>CNPJ ADM</b>	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	59.281.253/0001-23	59.281.253/0001-23
<b>GESTOR</b>	CAIXA DTVM S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA
<b>CNPJ GESTOR</b>	42.040.639/0001-40	60.746.948/0001-12	03.864.607/0001-08	03.864.607/0001-08
<b>CUSTODIANTE</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BTG PACTUAL S/A	BANCO BTG PACTUAL S/A
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	30.306.294/0001-45	30.306.294/0001-45
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BTG PACTUAL S/A	BANCO BTG PACTUAL S/A
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	30.306.294/0001-45	30.306.294/0001-45
<b>AUDITORIA</b>	DELOTTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOTTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	49.928.567/0001-11	57.755.217/0001-29	49.928.567/0001-11	57.755.217/0001-29
<b>DATA DE CONSTITUIÇÃO</b>	21/07/2011	06/08/1999	02/07/2024	26/10/2021
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/06/2012	05/10/1999	05/08/2024	20/01/2022
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,70% a.a.	0,20% a.a.	0,055% a.a.	1,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	20% CDI	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>TAXA DE ENTRADA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>TAXA DE SAÍDA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.</b>	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Até 25 meses contados a partir do início da	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

## Continuação.....

7

INFORMAÇÕES	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM
<b>CNPJ</b>	37.308.394/0001-50	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	21.838.150/0001-49
<b>SEGMENTO</b>	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Ações	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano
<b>ÍNDICE</b>	MSCI ACWI	IRF - M	IMA - B	IPCA
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor Qualificado	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	INTRAG DTVM LTDA	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	ITAU UNIBANCO S.A.
<b>CNPJ ADM</b>	62.418.140/0001-31	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04
<b>GESTOR</b>	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.
<b>CNPJ GESTOR</b>	92.886.662/0001-29	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	40.430.971/0001-96
<b>CUSTODIANTE</b>	ITAU UNIBANCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	ITAU UNIBANCO S.A.
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	60.701.190/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco S.A.
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	27.652.684/0001-62	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	DELOTTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	49.928.567/0001-11	61.366.936/0001-25	61.366.936/0001-25	61.366.936/0001-25
<b>DATA DE CONSTITUIÇÃO</b>	30/06/2020	10/12/2010	15/09/2009	22/05/2015
<b>DATA DE INÍCIO</b>	10/08/2020	24/01/2011	18/12/2009	01/06/2015
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,85% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,40% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>TAXA DE ENTRADA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>TAXA DE SAÍDA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.</b>	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FIC - Aberto - Investimento no Exterior, Art. 9, II (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

## Continuação.....

8

INFORMAÇÕES	ITAU RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	ITAÚ WORLD EQUITIES FIC FIA IE
<b>CNPJ</b>	05.073.656/0001-58	23.731.629/0001-07	24.571.992/0001-75	31.217.153/0001-19
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Ações Livre	Fundo de Ações
<b>ÍNDICE</b>	IMA - B	IBOV	IBOV	MSCI WORLD
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor Qualificado
<b>ADMINISTRADOR</b>	ITAU UNIBANCO S.A.	ITAU UNIBANCO S.A.	ITAU UNIBANCO S.A.	ITAU UNIBANCO S.A.
<b>CNPJ ADM</b>	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
<b>GESTOR</b>	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.
<b>CNPJ GESTOR</b>	40.430.971/0001-96	40.430.971/0001-96	40.430.971/0001-96	40.430.971/0001-96
<b>CUSTODIANTE</b>	ITAU UNIBANCO S.A.	ITAU UNIBANCO S.A.	ITAU UNIBANCO S.A.	ITAU UNIBANCO S.A.
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	61.366.936/0001-25	61.366.936/0001-25	61.366.936/0001-25	49.928.567/0001-11
<b>DATA DE CONSTITUIÇÃO</b>	10/05/2002	28/04/2016	31/08/2016	12/11/2018
<b>DATA DE INÍCIO</b>	17/10/2002	04/08/2016	12/09/2016	14/12/2018
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,04% a.a.	0,05% a.a.	2,00% a.a.	0,15% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	20% IBOVESPA	20% IBOVESPA	Não Possui
<b>TAXA DE ENTRADA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>TAXA DE SAÍDA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.</b>	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)	D+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>Não Disponibilizado pela Instituição.</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	FIC - Aberto - Investimento no Exterior, Art. 9º, II (10%)

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

## Continuação.....

9

INFORMAÇÕES	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	FIDC PREMIUM	OCCAM FIC FI AÇÕES
<b>CNPJ</b>	10.787.822/0001-18	21.595.829/0001-54	06.018.364/0001-85	11.628.883/0001-03
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Variável
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado	FIDC	Fundo de Ações
<b>ÍNDICE</b>	IMA - B	S&P 500	IPCA + 6,00% a.a.	IBOV
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor Qualificado	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
<b>CNPJ ADM</b>	65.913.436/0001-17	65.913.436/0001-17	03.317.692/0001-94	00.066.670/0001-00
<b>GESTOR</b>	SAFRA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	SAFRA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
<b>CNPJ GESTOR</b>	01.638.542/0001-57	01.638.542/0001-57	15.403.817/0001-88	27.916.161/0001-86
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO SAFRA S/A	BANCO SAFRA S/A	BANCO FINAXIS S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	58.160.789/0001-28	58.160.789/0001-28	11.758.741/0001-52	60.746.948/0001-12
<b>DISTRIBUIDOR</b>	BANCO SAFRA S/A	BANCO SAFRA S/A	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	58.160.789/0001-28	58.160.789/0001-28	03.317.692/0001-94	27.652.684/0001-62
<b>AUDITORIA</b>	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	NEXT AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	19.280.834/0001-26	57.755.217/0001-29
<b>DATA DE CONSTITUIÇÃO</b>	16/11/2009	14/04/2015	11/12/2003	19/02/2010
<b>DATA DE INÍCIO</b>	21/12/2009	13/07/2015	11/12/2003	01/04/2010
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,30% a 0,50% a.a.	0,50% a 1,00% a.a.	0,50% a.a.	2,00% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	20% IBOVESPA
<b>TAXA DE ENTRADA</b>	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não Possui
<b>TAXA DE SAÍDA</b>	Não Possui	Não Possui	Não possui	10% (dez por cento), sobre o valor solicitado para fins de
<b>PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.</b>	Indeterminado	Indeterminado	Até 19/08/2028	Indeterminado
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Até o dia 19/08/2028	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+60 (Sessenta dias úteis após a solicitação)	D+17 (Dezessete dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	FIDC - Classe Sênior, Art. 7, V, a (5%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

## Continuação.....

10

INFORMAÇÕES	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	ICATU VANGUARD A DIVIDENDOS FI AÇÕES	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	ICATU VANGUARD A LONG BIASED FIM
<b>CNPJ</b>	13.155.995/0001-01	08.279.304/0001-41	11.392.165/0001-72	35.637.151/0001-30
<b>SEGMENTO</b>	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Ações Livre	Fundo Multimercado
<b>ÍNDICE</b>	IBOV	IBOV	IBR - X	CDI
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	BANCO DAYCOVAL S.A.	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	INTRAG DTVM LTDA	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
<b>CNPJ ADM</b>	62.232.889/0001-90	00.066.670/0001-00	62.418.140/0001-31	00.066.670/0001-00
<b>GESTOR</b>	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	ICATU VANGUARD A GESTÃO DE RECURSOS LTDA	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	ICATU VANGUARD A GESTÃO DE RECURSOS LTDA
<b>CNPJ GESTOR</b>	72.027.832/0001-02	68.622.174/0001-20	04.506.394/0001-05	68.622.174/0001-20
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO DAYCOVAL S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	ITAU UNIBANCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	62.232.889/0001-90	60.746.948/0001-12	60.701.190/0001-04	60.746.948/0001-12
<b>DISTRIBUIDOR</b>	BANCO DAYCOVAL S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	62.232.889/0001-90	60.746.948/0001-12	04.506.394/0001-05	00.066.670/0001-00
<b>AUDITORIA</b>	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	61.366.936/0001-25	57.755.217/0001-29	61.366.936/0001-25	57.755.217/0001-29
<b>DATA DE CONSTITUIÇÃO</b>	08/09/2011	18/10/2006	02/12/2009	20/12/2019
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/09/2011	24/10/2006	30/12/2009	30/12/2019
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,97% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	20% IBOVESPA	Não Possui	20% SMALL CAP	20% IMA-B 5
<b>TAXA DE ENTRADA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>TAXA DE SAÍDA</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.</b>	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+14 (Quatorze dias úteis após a solicitação)	D+3 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+29 (Vinte e nove dias úteis seguintes à solicitação)	D+32 (Trinta e Dois dias úteis seguintes à solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

## Continuação.....

11

INFORMAÇÕES	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	PLURAL DIVIDENDOS FIF - CI AÇÕES – RESP LIM
<b>CNPJ</b>	15.461.076/0001-91	37.331.365/0001-09	11.898.280/0001-13
<b>SEGMENTO</b>	Imobiliário	Investimento no Exterior	Renda Variável
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	FII	Fundo de Ações	Ações Dividendos
<b>ÍNDICE</b>	IFIX	Russell 1000 Growth	IBOV
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor Qualificado	Investidor Qualificado	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
<b>CNPJ ADM</b>	42.066.258/0001-30	01.522.368/0001-82	00.066.670/0001-00
<b>GESTOR</b>	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
<b>CNPJ GESTOR</b>	15.403.817/0001-88	09.630.188/0001-26	09.630.188/0001-26
<b>CUSTODIANTE</b>	RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	BANCO BRADESCO S.A.
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	42.066.258/0001-30	01.522.368/0001-82	60.746.948/0001-12
<b>DISTRIBUIDOR</b>	RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	42.066.258/0001-30	01.522.368/0001-82	03.751.794/0001-13
<b>AUDITORIA</b>	AUDIPEC AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	42.165.506/0001-09	61.366.936/0001-25	61.562.112/0001-20
<b>DATA DE CONSTITUIÇÃO</b>	19/04/2012	28/05/2020	20/04/2010
<b>DATA DE INÍCIO</b>	18/12/2012	19/10/2020	06/05/2010
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,20% a.a.	0,80% a.a.	2,00% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	20% IPCA + 6,00%	Não Possui	20% IBOVESPA
<b>TAXA DE ENTRADA</b>	Não possui	Não Possui	Não Possui
<b>TAXA DE SAÍDA</b>	Não possui	Não Possui	Não Possui
<b>PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.</b>	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	Não menciona	D+6 (Seis dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	Não Disponibilizado pela Instituição.	Não Disponibilizado pela Instituição.	4 - Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. Imobiliário, Art. 11 (5%)	FIC - Aberto - Investimento no Exterior, Art. 9, II (10%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

### 3.1-RESUMO DO REGULAMENTO DOS ATIVOS FINANCEIROS

13

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

## Continuação.....

14

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

## 4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM						
	AGÊNCIA	0787		CONTA	575269865-7	
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>4.134.203,93</b>	166.000,00	-	122.000,00	50.506,28	<b>4.228.710,21</b> 1,222%
AGOSTO	<b>4.228.710,21</b>	173.454,79	-	292.000,00	50.800,05	<b>4.160.965,05</b> 1,236%
SETEMBRO	<b>4.160.965,05</b>	172.478,22	-	92.500,00	49.602,34	<b>4.290.545,61</b> 1,192%
OUTUBRO	<b>4.290.545,61</b>	192.000,00	-	78.000,00	55.525,14	<b>4.460.070,75</b> 1,294%
NOVEMBRO	<b>4.460.070,75</b>	163.645,68	-	87.000,00	47.880,54	<b>4.584.596,97</b> 1,074%
DEZEMBRO	<b>4.584.596,97</b>	118.000,00	-	60.000,00	52.247,20	<b>4.694.844,17</b> 1,140%

CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM						
	AGÊNCIA	0787		CONTA	575269866-5	
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>17.223.181,57</b>	2.190.011,79	-	1.480.878,95	237.541,96	<b>18.169.856,37</b> 1,379%
AGOSTO	<b>18.169.856,37</b>	1.822.182,78	-	1.472.739,06	221.125,32	<b>18.740.425,41</b> 1,217%
SETEMBRO	<b>18.740.425,41</b>	1.391.824,94	-	1.393.003,98	241.708,42	<b>18.980.954,79</b> 1,290%
OUTUBRO	<b>18.980.954,79</b>	2.378.052,51	-	1.400.161,82	253.841,19	<b>20.212.686,67</b> 1,337%
NOVEMBRO	<b>20.212.686,67</b>	2.067.300,17	-	1.448.560,88	220.596,25	<b>21.052.022,21</b> 1,091%
DEZEMBRO	<b>21.052.022,21</b>	1.899.879,75	-	1.651.870,28	252.468,74	<b>21.552.500,42</b> 1,199%

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM						
	AGÊNCIA	0787		CONTA	575269866-5	
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>30.569.226,05</b>	-	-	84.974,84	<b>30.654.200,89</b>	0,278%
AGOSTO	<b>30.654.200,89</b>	-	-	357.110,47	<b>31.011.311,36</b>	1,165%
SETEMBRO	<b>31.011.311,36</b>	-	-	197.989,25	<b>31.209.300,61</b>	0,638%
OUTUBRO	<b>31.209.300,61</b>	-	-	315.120,33	<b>31.524.420,94</b>	1,010%
NOVEMBRO	<b>31.524.420,94</b>	-	-	333.786,96	<b>31.858.207,90</b>	1,059%
DEZEMBRO	<b>31.858.207,90</b>	-	-	296.605,11	<b>32.154.813,01</b>	0,931%

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

CAIXA BRASIL IPCA XVI FIF RFRÉDITO PRIVADO – RESP LIM						
4	AGÊNCIA	0787		CONTA	575269866-5	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.342.015,00	-	-	840,00	1.342.855,00	0,063%
AGOSTO	1.342.855,00	-	-	16.220,50	1.359.075,50	1,208%
SETEMBRO	1.359.075,50	-	-	8.123,50	1.367.199,00	0,598%
OUTUBRO	1.367.199,00	-	-	14.281,50	1.381.480,50	1,045%
NOVEMBRO	1.381.480,50	-	-	15.409,00	1.396.889,50	1,115%
DEZEMBRO	1.396.889,50	-	-	13.104,50	1.409.994,00	0,938%

CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM						
5	AGÊNCIA	0787		CONTA	575269866-5	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	20.232.548,80	-	-	54.300,22	20.286.849,02	0,268%
AGOSTO	20.286.849,02	-	-	335.179,71	20.622.028,73	1,652%
SETEMBRO	20.622.028,73	-	-	253.386,51	20.875.415,24	1,229%
OUTUBRO	20.875.415,24	-	-	282.788,58	21.158.203,82	1,355%
NOVEMBRO	21.158.203,82	-	-	349.346,32	21.507.550,14	1,651%
DEZEMBRO	21.507.550,14	-	-	60.095,34	21.567.645,48	0,279%

CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM						
6	AGÊNCIA	0787		CONTA	575269866-5	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	7.803.094,66	-	-	94.141,33	7.897.235,99	1,206%
AGOSTO	7.897.235,99	-	-	96.226,65	7.993.462,64	1,218%
SETEMBRO	7.993.462,64	-	-	93.673,76	8.087.136,40	1,172%
OUTUBRO	8.087.136,40	-	-	102.737,13	8.189.873,53	1,270%
NOVEMBRO	8.189.873,53	-	-	86.942,33	8.276.815,86	1,062%
DEZEMBRO	8.276.815,86	-	-	94.214,32	8.371.030,18	1,138%

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP						
7	AGÊNCIA	0787		CONTA	575269866-5	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	16.514.843,73	-	-	127.783,89	16.387.059,84	-0,774%
AGOSTO	16.387.059,84	-	-	93.478,30	16.480.538,14	0,570%
SETEMBRO	16.480.538,14	-	-	112.436,90	16.592.975,04	0,682%
OUTUBRO	16.592.975,04	-	-	174.346,89	16.767.321,93	1,051%
NOVEMBRO	16.767.321,93	-	-	332.113,52	17.099.435,45	1,981%
DEZEMBRO	17.099.435,45	-	-	48.876,09	17.148.311,54	0,286%

CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM						
8	AGÊNCIA	0787		CONTA	575269869-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.519.120,77	-	-	23.123,51	3.542.244,28	0,657%
AGOSTO	3.542.244,28	-	-	41.828,29	3.584.072,57	1,181%
SETEMBRO	3.584.072,57	-	-	21.499,79	3.605.572,36	0,600%
OUTUBRO	3.605.572,36	-	-	38.764,71	3.644.337,07	1,075%
NOVEMBRO	3.644.337,07	-	-	34.281,93	3.678.619,00	0,941%
DEZEMBRO	3.678.619,00	-	-	39.570,37	3.718.189,37	1,076%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM						
9	AGÊNCIA	954-7		CONTA	3500-9	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	465.995,31	-	-	1.305,59	467.300,90	0,280%
AGOSTO	467.300,90	-	-	5.464,52	472.765,42	1,169%
SETEMBRO	472.765,42	-	-	3.047,87	475.813,29	0,645%
OUTUBRO	475.813,29	-	-	4.790,00	480.603,29	1,007%
NOVEMBRO	480.603,29	-	-	5.073,52	485.676,81	1,056%
DEZEMBRO	485.676,81	-	-	4.535,52	490.212,33	0,934%

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM						
10	AGÊNCIA	954-7		CONTA	3500-9	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.084.924,35	-	-	31.050,23	2.053.874,12	-1,489%
AGOSTO	2.053.874,12	-	-	11.021,50	2.064.895,62	0,537%
SETEMBRO	2.064.895,62	-	-	9.103,52	2.073.999,14	0,441%
OUTUBRO	2.073.999,14	-	-	21.484,40	2.095.483,54	1,036%
NOVEMBRO	2.095.483,54	-	-	57.782,00	2.153.265,54	2,757%
DEZEMBRO	2.153.265,54	-	-	4.335,74	2.148.929,80	-0,201%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
11	AGÊNCIA	954-7		CONTA	3500-9	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	7.582.921,90	-	-	98.028,59	7.680.950,49	1,293%
AGOSTO	7.680.950,49	-	-	88.089,79	7.769.040,28	1,147%
SETEMBRO	7.769.040,28	3.793.294,53	-	108.964,81	11.671.299,62	1,403%
OUTUBRO	11.671.299,62	115.413,04	-	150.129,91	11.936.842,57	1,286%
NOVEMBRO	11.936.842,57	-	-	126.374,32	12.063.216,89	1,059%
DEZEMBRO	12.063.216,89	-	-	147.740,94	12.210.957,83	1,225%

BB PREV RF INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO FI						
12	AGÊNCIA	954-7		CONTA	3500-9	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.743.606,37	-	-	22.043,82	3.765.650,19	0,589%
AGOSTO	3.765.650,19	-	-	45.092,91	3.810.743,10	1,197%
SETEMBRO	3.810.743,10	-	3.836.180,67	25.437,57	-	0,668%
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI						
13	AGÊNCIA	954-7		CONTA	3500-9	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	621.202,00	-	-	7.786,98	628.988,98	1,254%
AGOSTO	628.988,98	-	-	7.196,08	636.185,06	1,144%
SETEMBRO	636.185,06	-	-	7.626,25	643.811,31	1,199%
OUTUBRO	643.811,31	-	-	8.072,29	651.883,60	1,254%
NOVEMBRO	651.883,60	-	-	6.743,06	658.626,66	1,034%
DEZEMBRO	658.626,66	-	-	7.896,59	666.523,25	1,199%

SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM						
14	AGÊNCIA	903		CONTA	51625-2	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	10.886.602,38	-	-	87.180,97	10.799.421,41	-0,801%
AGOSTO	10.799.421,41	-	-	85.677,53	10.885.098,94	0,793%
SETEMBRO	10.885.098,94	-	-	54.992,52	10.940.091,46	0,505%
OUTUBRO	10.940.091,46	-	-	113.187,57	11.053.279,03	1,035%
NOVEMBRO	11.053.279,03	-	-	229.271,60	11.282.550,63	2,074%
DEZEMBRO	11.282.550,63	-	-	30.907,79	11.313.458,42	0,274%

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM						
15	AGÊNCIA	903		CONTA	51625-2	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	16.430.092,44	-	-	49.448,90	16.479.541,34	0,301%
AGOSTO	16.479.541,34	-	-	287.074,31	16.766.615,65	1,742%
SETEMBRO	16.766.615,65	-	-	191.612,62	16.958.228,27	1,143%
OUTUBRO	16.958.228,27	-	-	242.684,89	17.200.913,16	1,431%
NOVEMBRO	17.200.913,16	-	-	287.734,09	17.488.647,25	1,673%
DEZEMBRO	17.488.647,25	-	-	41.295,76	17.529.943,01	0,236%

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM						
16	AGÊNCIA	1373		CONTA	0016394-5	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>21.546.536,90</b>	1.805.456,00	-	294.730,34	<b>23.646.723,24</b>	1,368%
AGOSTO	<b>23.646.723,24</b>	-	-	276.476,27	<b>23.923.199,51</b>	1,169%
SETEMBRO	<b>23.923.199,51</b>	2.337.730,02	-	302.311,42	<b>26.563.240,95</b>	1,264%
OUTUBRO	<b>26.563.240,95</b>	-	-	336.635,54	<b>26.899.876,49</b>	1,267%
NOVEMBRO	<b>26.899.876,49</b>	-	-	282.952,91	<b>27.182.829,40</b>	1,052%
DEZEMBRO	<b>27.182.829,40</b>	-	-	331.275,58	<b>27.514.104,98</b>	1,219%

FIDC PREMIUM							
17	AGÊNCIA	-		CONTA	-		
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	<b>85.592,86</b>	-	-	-	26.066,91	<b>59.525,95</b>	-30,455%
AGOSTO	<b>59.525,95</b>	-	72.550,90	13.204,89	<b>179,94</b>	<b>22,183%</b>	
SETEMBRO	<b>179,94</b>	-	-	-	<b>152,87</b>	<b>-15,044%</b>	
OUTUBRO	<b>152,87</b>	-	-	-	<b>151,66</b>	<b>-0,792%</b>	
NOVEMBRO	<b>151,66</b>	-	-	-	<b>150,93</b>	<b>-0,481%</b>	
DEZEMBRO	<b>150,93</b>	-	-	-	<b>150,04</b>	<b>-0,590%</b>	

ITAU RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI							
18	AGÊNCIA	7693		CONTA	05100-0/201		
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	<b>1.096.245,77</b>	-	-	-	17.652,67	<b>1.078.593,10</b>	-1,610%
AGOSTO	<b>1.078.593,10</b>	-	-	-	8.834,44	<b>1.087.427,54</b>	0,819%
SETEMBRO	<b>1.087.427,54</b>	-	-	-	2.319,41	<b>1.089.746,95</b>	0,213%
OUTUBRO	<b>1.089.746,95</b>	-	-	-	15.057,80	<b>1.104.804,75</b>	1,382%
NOVEMBRO	<b>1.104.804,75</b>	-	-	-	29.400,53	<b>1.134.205,28</b>	2,661%
DEZEMBRO	<b>1.134.205,28</b>	-	-	-	5.556,07	<b>1.128.649,21</b>	-0,490%

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM						
19	AGÊNCIA	7693		CONTA	05100-0/201	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.700.021,64	-	-	1.757,19	2.701.778,83	0,065%
AGOSTO	2.701.778,83	-	-	38.376,67	2.740.155,50	1,420%
SETEMBRO	2.740.155,50	-	-	21.579,27	2.761.734,77	0,788%
OUTUBRO	2.761.734,77	-	-	37.049,95	2.798.784,72	1,342%
NOVEMBRO	2.798.784,72	-	-	42.545,68	2.841.330,40	1,520%
DEZEMBRO	2.841.330,40	-	-	16.113,29	2.857.443,69	0,567%

SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA						
20	AGÊNCIA	4300		CONTA	309741	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	6.286.684,35	-	-	41.251,22	6.245.433,13	-0,656%
AGOSTO	6.245.433,13	-	-	58.836,24	6.304.269,37	0,942%
SETEMBRO	6.304.269,37	-	-	26.907,13	6.331.176,50	0,427%
OUTUBRO	6.331.176,50	-	-	60.790,65	6.391.967,15	0,960%
NOVEMBRO	6.391.967,15	-	-	131.265,18	6.523.232,33	2,054%
DEZEMBRO	6.523.232,33	-	-	15.826,56	6.539.058,89	0,243%

NTN - F 11,79% a.a. (Venc. 01/01/2035)						
21	AGÊNCIA	-		CONTA	000048053-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	12.153.861,76	-	621.531,90	118.185,47	11.650.515,33	-
AGOSTO	11.650.515,33	-	-	108.710,08	11.759.225,41	-
SETEMBRO	11.759.225,41	-	-	114.974,88	11.874.200,29	-
OUTUBRO	11.874.200,29	-	-	121.403,16	11.995.603,45	-
NOVEMBRO	11.995.603,45	-	-	101.225,22	12.096.828,67	-
DEZEMBRO	12.096.828,67	-	-	118.275,77	12.215.104,44	-

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

NTN - F 14,03% a.a. (Venc. 01/01/2031)						
22	AGÊNCIA	-		CONTA	000048053-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>14.740.697,70</b>	-	793.924,75	168.547,23	<b>14.115.320,18</b>	-
AGOSTO	<b>14.115.320,18</b>	-	-	155.282,93	<b>14.270.603,11</b>	-
SETEMBRO	<b>14.270.603,11</b>	-	-	164.509,88	<b>14.435.112,99</b>	-
OUTUBRO	<b>14.435.112,99</b>	-	-	174.015,68	<b>14.609.128,67</b>	-
NOVEMBRO	<b>14.609.128,67</b>	-	-	145.333,22	<b>14.754.461,89</b>	-
DEZEMBRO	<b>14.754.461,89</b>	-	-	170.087,76	<b>14.924.549,65</b>	-

NTN - B (IPCA + 6,1610% a.a. / Venc. 15/05/2045)						
23	AGÊNCIA	-		CONTA	000048053-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>12.408.963,23</b>	-	-	110.615,71	<b>12.519.578,94</b>	-
AGOSTO	<b>12.519.578,94</b>	-	-	63.806,29	<b>12.583.385,23</b>	-
SETEMBRO	<b>12.583.385,23</b>	-	-	93.852,24	<b>12.677.237,47</b>	-
OUTUBRO	<b>12.677.237,47</b>	-	-	106.095,24	<b>12.783.332,71</b>	-
NOVEMBRO	<b>12.783.332,71</b>	-	372.625,05	69.039,73	<b>12.479.747,39</b>	-
DEZEMBRO	<b>12.479.747,39</b>	-	-	99.669,42	<b>12.579.416,81</b>	-

NTN - B (IPCA + 6,2200% a.a. / Venc. 15/05/2035)						
24	AGÊNCIA	-		CONTA	000048053-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>14.183.221,84</b>	-	-	127.158,06	<b>14.310.379,90</b>	-
AGOSTO	<b>14.310.379,90</b>	-	-	73.604,81	<b>14.383.984,71</b>	-
SETEMBRO	<b>14.383.984,71</b>	-	-	107.976,33	<b>14.491.961,04</b>	-
OUTUBRO	<b>14.491.961,04</b>	-	-	122.028,66	<b>14.613.989,70</b>	-
NOVEMBRO	<b>14.613.989,70</b>	-	425.491,15	79.542,49	<b>14.268.041,04</b>	-
DEZEMBRO	<b>14.268.041,04</b>	-	-	114.638,55	<b>14.382.679,59</b>	-

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

NTN - B (IPCA + 6,5000% a.a. / Venc. 15/08/2028)						
25	AGÊNCIA	-		CONTA	000048053-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>11.190.655,16</b>	-	-	103.041,43	<b>11.293.696,59</b>	-
AGOSTO	<b>11.293.696,59</b>	-	399.111,74	129.772,04	<b>11.024.356,89</b>	-
SETEMBRO	<b>11.024.356,89</b>	-	-	85.305,93	<b>11.109.662,82</b>	-
OUTUBRO	<b>11.109.662,82</b>	-	-	96.234,80	<b>11.205.897,62</b>	-
NOVEMBRO	<b>11.205.897,62</b>	-	-	64.133,83	<b>11.270.031,45</b>	-
DEZEMBRO	<b>11.270.031,45</b>	-	-	93.174,99	<b>11.363.206,44</b>	-

NTN - B (IPCA + 6,7400% a.a. / Venc. 15/08/2028)						
26	AGÊNCIA	-		CONTA	000048053-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>2.357.188,19</b>	-	-	22.195,18	<b>2.379.383,37</b>	-
AGOSTO	<b>2.379.383,37</b>	-	69.807,64	13.073,50	<b>2.322.649,23</b>	-
SETEMBRO	<b>2.322.649,23</b>	-	-	18.432,61	<b>2.341.081,84</b>	-
OUTUBRO	<b>2.341.081,84</b>	-	-	20.765,61	<b>2.361.847,45</b>	-
NOVEMBRO	<b>2.361.847,45</b>	-	-	13.919,49	<b>2.375.766,94</b>	-
DEZEMBRO	<b>2.375.766,94</b>	-	-	20.110,45	<b>2.395.877,39</b>	-

NTN - B (IPCA + 7,31% a.a. / Venc. 15/08/2030)						
27	AGÊNCIA	-		CONTA	000048053-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>13.072.234,42</b>	-	-	129.501,56	<b>13.201.735,98</b>	-
AGOSTO	<b>13.201.735,98</b>	-	400.051,46	78.325,56	<b>12.880.010,08</b>	-
SETEMBRO	<b>12.880.010,08</b>	-	-	108.258,26	<b>12.988.268,34</b>	-
OUTUBRO	<b>12.988.268,34</b>	-	-	121.562,31	<b>13.109.830,65</b>	-
NOVEMBRO	<b>13.109.830,65</b>	-	-	82.558,85	<b>13.192.389,50</b>	-
DEZEMBRO	<b>13.192.389,50</b>	-	-	117.870,03	<b>13.310.259,53</b>	-

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

NTN - F 15,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)						
28	AGÊNCIA	-		CONTA	000048053-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>4.514.907,21</b>	-	239.163,36	55.369,67	<b>4.331.113,52</b>	-
AGOSTO	<b>4.331.113,52</b>	-	-	51.056,04	<b>4.382.169,56</b>	-
SETEMBRO	<b>4.382.169,56</b>	-	-	54.132,92	<b>4.436.302,48</b>	-
OUTUBRO	<b>4.436.302,48</b>	-	-	57.308,64	<b>4.493.611,12</b>	-
NOVEMBRO	<b>4.493.611,12</b>	-	-	47.899,88	<b>4.541.511,00</b>	-
DEZEMBRO	<b>4.541.511,00</b>	-	-	56.101,27	<b>4.597.612,27</b>	-

NTN - F 15,32% a.a. (Venc. 01/01/2029)						
29	AGÊNCIA	-		CONTA	000048053-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>1.509.343,24</b>	-	80.388,18	18.757,74	<b>1.447.712,80</b>	-
AGOSTO	<b>1.447.712,80</b>	-	-	17.299,04	<b>1.465.011,84</b>	-
SETEMBRO	<b>1.465.011,84</b>	-	-	18.344,55	<b>1.483.356,39</b>	-
OUTUBRO	<b>1.483.356,39</b>	-	-	19.424,05	<b>1.502.780,44</b>	-
NOVEMBRO	<b>1.502.780,44</b>	-	-	16.237,65	<b>1.519.018,09</b>	-
DEZEMBRO	<b>1.519.018,09</b>	-	-	19.020,80	<b>1.538.038,89</b>	-

NTN - B (IPCA + 8,2220% a.a. / Venc. 15/05/2027)						
30	AGÊNCIA	-		CONTA	000048053-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>7.855.259,36</b>	-	-	83.947,96	<b>7.939.207,32</b>	-
AGOSTO	<b>7.939.207,32</b>	-	-	53.263,72	<b>7.992.471,04</b>	-
SETEMBRO	<b>7.992.471,04</b>	-	-	73.134,28	<b>8.065.605,32</b>	-
OUTUBRO	<b>8.065.605,32</b>	-	-	81.780,84	<b>8.147.386,16</b>	-
NOVEMBRO	<b>8.147.386,16</b>	-	241.268,99	55.735,43	<b>7.961.852,60</b>	-
DEZEMBRO	<b>7.961.852,60</b>	-	-	77.068,55	<b>8.038.921,15</b>	-

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda						
31	AGÊNCIA	0787		CONTA	575269866-5	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	824.100,09	-	-	52.373,47	771.726,62	-6,355%
AGOSTO	771.726,62	-	-	99.413,02	871.139,64	12,882%
SETEMBRO	871.139,64	-	-	81.286,57	952.426,21	9,331%
OUTUBRO	952.426,21	-	-	32.797,97	919.628,24	-3,444%
NOVEMBRO	919.628,24	-	-	118.880,92	1.038.509,16	12,927%
DEZEMBRO	1.038.509,16	-	-	77.811,95	960.697,21	-7,493%

CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda						
32	AGÊNCIA	0787		CONTA	575269866-5	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.546.094,59	-	-	225.658,90	2.320.435,69	-8,863%
AGOSTO	2.320.435,69	-	-	187.678,85	2.508.114,54	8,088%
SETEMBRO	2.508.114,54	-	-	34.597,92	2.542.712,46	1,379%
OUTUBRO	2.542.712,46	-	-	8.997,03	2.551.709,49	0,354%
NOVEMBRO	2.551.709,49	-	-	174.711,40	2.726.420,89	6,847%
DEZEMBRO	2.726.420,89	-	-	82.642,54	2.643.778,35	-3,031%

CAIXA BRASIL IBX-50 FIF AÇÕES – RESP LIM						
33	AGÊNCIA	0787		CONTA	575269866-5	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.920.470,09	-	-	185.732,03	4.734.738,06	-3,775%
AGOSTO	4.734.738,06	-	-	313.309,33	5.048.047,39	6,617%
SETEMBRO	5.048.047,39	-	-	171.204,51	5.219.251,90	3,391%
OUTUBRO	5.219.251,90	-	-	86.045,81	5.305.297,71	1,649%
NOVEMBRO	5.305.297,71	-	-	316.753,65	5.622.051,36	5,971%
DEZEMBRO	5.622.051,36	-	-	20.439,76	5.642.491,12	0,364%

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCIERO – Resp Ltda						
34	AGÊNCIA	0787		CONTA	575269866-5	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>3.187.272,76</b>	-	-	246.834,78	<b>2.940.437,98</b>	-7,744%
AGOSTO	<b>2.940.437,98</b>	-	-	238.634,62	<b>3.179.072,60</b>	8,116%
SETEMBRO	<b>3.179.072,60</b>	-	-	132.552,13	<b>3.311.624,73</b>	4,170%
OUTUBRO	<b>3.311.624,73</b>	-	-	3.734,05	<b>3.315.358,78</b>	0,113%
NOVEMBRO	<b>3.315.358,78</b>	-	-	275.045,00	<b>3.590.403,78</b>	8,296%
DEZEMBRO	<b>3.590.403,78</b>	-	-	63.366,81	<b>3.527.036,97</b>	-1,765%

CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM						
35	AGÊNCIA	0787		CONTA	575269866-5	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>3.762.535,28</b>	-	-	176.418,86	<b>3.586.116,42</b>	-4,689%
AGOSTO	<b>3.586.116,42</b>	-	-	167.061,59	<b>3.753.178,01</b>	4,659%
SETEMBRO	<b>3.753.178,01</b>	-	-	187.698,51	<b>3.940.876,52</b>	5,001%
OUTUBRO	<b>3.940.876,52</b>	-	-	15.365,46	<b>3.925.511,06</b>	-0,390%
NOVEMBRO	<b>3.925.511,06</b>	-	-	282.006,52	<b>4.207.517,58</b>	7,184%
DEZEMBRO	<b>4.207.517,58</b>	-	-	101.385,84	<b>4.106.131,74</b>	-2,410%

CAIXA JUROS E MOEDAS FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LP – RESP LIM						
36	AGÊNCIA	0787		CONTA	575269866-5	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>1.529.556,24</b>	-	-	15.256,75	<b>1.544.812,99</b>	0,997%
AGOSTO	<b>1.544.812,99</b>	-	-	19.362,68	<b>1.564.175,67</b>	1,253%
SETEMBRO	<b>1.564.175,67</b>	-	-	16.961,37	<b>1.581.137,04</b>	1,084%
OUTUBRO	<b>1.581.137,04</b>	-	-	21.141,03	<b>1.602.278,07</b>	1,337%
NOVEMBRO	<b>1.602.278,07</b>	-	-	19.557,05	<b>1.621.835,12</b>	1,221%
DEZEMBRO	<b>1.621.835,12</b>	-	-	11.037,16	<b>1.632.872,28</b>	0,681%

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda						
37	AGÊNCIA	0787		CONTA	575269866-5	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.689.238,90	-	-	126.782,62	2.816.021,52	4,714%
AGOSTO	2.816.021,52	-	-	106.136,06	2.709.885,46	-3,769%
SETEMBRO	2.709.885,46	-	-	1.282,54	2.708.602,92	-0,047%
OUTUBRO	2.708.602,92	-	-	181.401,65	2.527.201,27	-6,697%
NOVEMBRO	2.527.201,27	-	-	142.239,71	2.669.440,98	5,628%
DEZEMBRO	2.669.440,98	-	-	8.137,88	2.677.578,86	0,305%

AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES						
38	AGÊNCIA	134		CONTA	45398-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	12.612.486,97	-	-	1.030.418,06	11.582.068,91	-8,170%
AGOSTO	11.582.068,91	-	-	1.187.886,38	12.769.955,29	10,256%
SETEMBRO	12.769.955,29	-	-	403.988,05	13.173.943,34	3,164%
OUTUBRO	13.173.943,34	-	-	87.911,01	13.261.854,35	0,667%
NOVEMBRO	13.261.854,35	-	-	1.147.562,65	14.409.417,00	8,653%
DEZEMBRO	14.409.417,00	-	-	616.885,17	13.792.531,83	-4,281%

BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI						
39	AGÊNCIA	954-7		CONTA	3500-9	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.981.227,95	-	-	168.710,99	3.812.516,96	-4,238%
AGOSTO	3.812.516,96	-	-	246.450,36	4.058.967,32	6,464%
SETEMBRO	4.058.967,32	-	-	137.590,02	4.196.557,34	3,390%
OUTUBRO	4.196.557,34	-	-	84.567,46	4.281.124,80	2,015%
NOVEMBRO	4.281.124,80	-	-	271.567,54	4.552.692,34	6,343%
DEZEMBRO	4.552.692,34	-	-	53.827,98	4.606.520,32	1,182%

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM						
40	AGÊNCIA	954-7		CONTA	3500-9	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	6.892.908,05	-	-	393.891,26	7.286.799,31	5,714%
AGOSTO	7.286.799,31	-	-	66.911,59	7.219.887,72	-0,918%
SETEMBRO	7.219.887,72	-	-	224.953,49	7.444.841,21	3,116%
OUTUBRO	7.444.841,21	-	-	384.860,51	7.829.701,72	5,169%
NOVEMBRO	7.829.701,72	-	-	200.014,31	7.629.687,41	-2,555%
DEZEMBRO	7.629.687,41	-	-	238.208,12	7.867.895,53	3,122%

GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE						
41	AGÊNCIA	1		CONTA	8253300-1	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.337.467,27	-	-	90.869,92	1.428.337,19	6,794%
AGOSTO	1.428.337,19	-	-	31.378,85	1.396.958,34	-2,197%
SETEMBRO	1.396.958,34	-	-	47.929,14	1.444.887,48	3,431%
OUTUBRO	1.444.887,48	-	-	33.130,11	1.478.017,59	2,293%
NOVEMBRO	1.478.017,59	-	-	167.410,56	1.310.607,03	-11,327%
DEZEMBRO	1.310.607,03	-	-	59.039,66	1.369.646,69	4,505%

FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII							
42	AGÊNCIA	1		CONTA	292730-0		
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	1.274.390,86	-	-	-	476,71	1.273.914,15	-0,037%
AGOSTO	1.273.914,15	-	-	-	415,63	1.273.498,52	-0,033%
SETEMBRO	1.273.498,52	-	54.298,34	-	1.299,51	1.217.900,67	-0,102%
OUTUBRO	1.217.900,67	-	-	-	1.426,85	1.216.473,82	-0,117%
NOVEMBRO	1.216.473,82	-	-	-	539,82	1.215.934,00	-0,044%
DEZEMBRO	1.215.934,00	-	-	-	4.999,46	1.220.933,46	0,411%

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES						
43	AGÊNCIA	1		CONTA	716271-7	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.221.125,41	-	-	144.093,07	4.077.032,34	-3,414%
AGOSTO	4.077.032,34	-	-	223.010,71	4.300.043,05	5,470%
SETEMBRO	4.300.043,05	-	-	119.847,86	4.419.890,91	2,787%
OUTUBRO	4.419.890,91	-	-	77.841,38	4.497.732,29	1,761%
NOVEMBRO	4.497.732,29	-	-	243.721,77	4.741.454,06	5,419%
DEZEMBRO	4.741.454,06	-	-	63.708,63	4.805.162,69	1,344%

ICATU VANGUARDA LONG BIASED FIM						
44	AGÊNCIA	2856		CONTA	585.268-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.845.658,24	-	-	25.784,21	1.819.874,03	-1,397%
AGOSTO	1.819.874,03	-	-	59.714,28	1.879.588,31	3,281%
SETEMBRO	1.879.588,31	-	-	33.152,98	1.912.741,29	1,764%
OUTUBRO	1.912.741,29	-	-	25.765,02	1.938.506,31	1,347%
NOVEMBRO	1.938.506,31	-	-	48.191,24	1.986.697,55	2,486%
DEZEMBRO	1.986.697,55	-	-	3.285,79	1.989.983,34	0,165%

ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES						
45	AGÊNCIA	2856		CONTA	585.268-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.074.873,91	-	-	121.760,27	2.953.113,64	-3,960%
AGOSTO	2.953.113,64	-	-	182.207,26	3.135.320,90	6,170%
SETEMBRO	3.135.320,90	-	-	126.437,88	3.261.758,78	4,033%
OUTUBRO	3.261.758,78	-	-	82.974,43	3.344.733,21	2,544%
NOVEMBRO	3.344.733,21	-	-	242.991,11	3.587.724,32	7,265%
DEZEMBRO	3.587.724,32	-	-	16.303,59	3.604.027,91	0,454%

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI						
46	AGÊNCIA	7693		CONTA	05100-0/201	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	957.965,00	-	-	64.109,72	893.855,28	-6,692%
AGOSTO	893.855,28	-	-	74.956,98	968.812,26	8,386%
SETEMBRO	968.812,26	-	-	31.600,66	1.000.412,92	3,262%
OUTUBRO	1.000.412,92	-	-	19.478,37	1.019.891,29	1,947%
NOVEMBRO	1.019.891,29	-	-	73.993,43	1.093.884,72	7,255%
DEZEMBRO	1.093.884,72	-	-	5.889,60	1.099.774,32	0,538%

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM						
47	AGÊNCIA	7693		CONTA	05100-0/201	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.349.628,05	-	-	107.371,38	1.242.256,67	-7,956%
AGOSTO	1.242.256,67	-	-	86.523,77	1.328.780,44	6,965%
SETEMBRO	1.328.780,44	-	-	114.143,06	1.442.923,50	8,590%
OUTUBRO	1.442.923,50	-	-	106.883,18	1.549.806,68	7,407%
NOVEMBRO	1.549.806,68	-	-	59.436,76	1.609.243,44	3,835%
DEZEMBRO	1.609.243,44	-	-	18.952,41	1.628.195,85	1,178%

ITAÚ WORLD EQUITIES FIC FIA IE						
48	AGÊNCIA	7693		CONTA	05100-0/201	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.001.715,74	-	-	52.588,14	1.054.303,88	5,250%
AGOSTO	1.054.303,88	-	-	13.580,61	1.040.723,27	-1,288%
SETEMBRO	1.040.723,27	-	-	8.516,41	1.049.239,68	0,818%
OUTUBRO	1.049.239,68	-	-	37.559,81	1.086.799,49	3,580%
NOVEMBRO	1.086.799,49	-	-	7.801,11	1.078.998,38	-0,718%
DEZEMBRO	1.078.998,38	-	-	48.031,82	1.127.030,20	4,452%

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

OCCAM FIC FI AÇÕES						
49	AGÊNCIA	1		CONTA	01.969-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.621.162,44	-	-	109.387,83	2.511.774,61	-4,173%
AGOSTO	2.511.774,61	-	-	145.579,49	2.657.354,10	5,796%
SETEMBRO	2.657.354,10	-	-	99.462,69	2.756.816,79	3,743%
OUTUBRO	2.756.816,79	-	-	40.627,53	2.797.444,32	1,474%
NOVEMBRO	2.797.444,32	-	-	185.110,15	2.982.554,47	6,617%
DEZEMBRO	2.982.554,47	-	-	3.264,96	2.985.819,43	0,109%

RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM						
50	AGÊNCIA	2856-8		CONTA	38858-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	8.826.350,54	-	-	39.378,91	8.865.729,45	0,446%
AGOSTO	8.865.729,45	-	-	64.229,53	8.929.958,98	0,724%
SETEMBRO	8.929.958,98	-	-	133.423,77	9.063.382,75	1,494%
OUTUBRO	9.063.382,75	-	-	95.584,83	9.158.967,58	1,055%
NOVEMBRO	9.158.967,58	-	-	81.486,80	9.240.454,38	0,890%
DEZEMBRO	9.240.454,38	-	-	71.172,53	9.311.626,91	0,770%

RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT						
51	AGÊNCIA	2856-8		CONTA	38858-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	6.376.224,11	-	-	208.670,67	6.167.553,44	-3,273%
AGOSTO	6.167.553,44	-	-	288.981,34	6.456.534,78	4,686%
SETEMBRO	6.456.534,78	-	-	171.907,65	6.628.442,43	2,663%
OUTUBRO	6.628.442,43	-	-	118.939,27	6.747.381,70	1,794%
NOVEMBRO	6.747.381,70	-	-	397.817,42	7.145.199,12	5,896%
DEZEMBRO	7.145.199,12	-	-	101.857,85	7.247.056,97	1,426%

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO						
52	AGÊNCIA	4300		CONTA	309741	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>8.961.602,40</b>	-	-	275.257,62	<b>9.236.860,02</b>	<b>3,072%</b>
AGOSTO	<b>9.236.860,02</b>	-	-	236.852,26	<b>9.473.712,28</b>	<b>2,564%</b>
SETEMBRO	<b>9.473.712,28</b>	-	-	406.250,07	<b>9.879.962,35</b>	<b>4,288%</b>
OUTUBRO	<b>9.879.962,35</b>	-	-	310.513,25	<b>10.190.475,60</b>	<b>3,143%</b>
NOVEMBRO	<b>10.190.475,60</b>	-	-	28.563,09	<b>10.219.038,69</b>	<b>0,280%</b>
DEZEMBRO	<b>10.219.038,69</b>	-	-	200.849,20	<b>10.419.887,89</b>	<b>1,965%</b>

\* Informamos que, conforme aprovado em Assembleia Geral realizada por meio de Consulta Formal em 17/04/2025, o fundo Plural Ações Master Fundo de Investimento Financeiro – Classe de Investimento em Ações – Responsabilidade Limitada, inscrito no CNPJ nº 44.212.359/0001-06, foi incorporado ao fundo Plural Dividendos Fundo de Investimento em Ações, CNPJ nº 11.898.280/0001-13. A data da incorporação foi 18/06/2025, momento a partir do qual o fundo Plural Ações deixou de existir e suas cotas foram automaticamente transferidas para o fundo Plural Dividendos, mantendo-se as características financeiras e patrimoniais conforme aprovadas em assembleia. Dessa forma, o extrato deste mês refletirá a movimentação de transferência de cotas, com a posição dos cotistas sendo agora demonstrada sob o fundo Plural Dividendos. Lembrando que ambos os fundos pertenciam ao mesmo enquadramento da legislação CMN nº 4.963.

SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE						
53	AGÊNCIA	4187		CONTA	27802-5	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>1.391.109,89</b>	-	-	71.604,14	<b>1.462.714,03</b>	<b>5,147%</b>
AGOSTO	<b>1.462.714,03</b>	-	-	44.012,02	<b>1.418.702,01</b>	<b>-3,009%</b>
SETEMBRO	<b>1.418.702,01</b>	-	-	4.560,36	<b>1.414.141,65</b>	<b>-0,321%</b>
OUTUBRO	<b>1.414.141,65</b>	-	-	65.941,50	<b>1.480.083,15</b>	<b>4,663%</b>
NOVEMBRO	<b>1.480.083,15</b>	-	-	41.648,48	<b>1.438.434,67</b>	<b>-2,814%</b>
DEZEMBRO	<b>1.438.434,67</b>	-	-	85.956,82	<b>1.524.391,49</b>	<b>5,976%</b>

**Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)**

PLURAL DIVIDENDOS FIF - CI AÇÕES – RESP LIM							
54	AGÊNCIA	2373		CONTA	002932-7		
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	<b>1.783.858,33</b>	-	-	-	67.697,82	<b>1.716.160,51</b>	-3,795%
AGOSTO	<b>1.716.160,51</b>	-	-	-	116.919,70	<b>1.833.080,21</b>	<b>6,813%</b>
SETEMBRO	<b>1.833.080,21</b>	-	-	-	65.567,05	<b>1.898.647,26</b>	<b>3,577%</b>
OUTUBRO	<b>1.898.647,26</b>	-	-	-	28.428,79	<b>1.927.076,05</b>	<b>1,497%</b>
NOVEMBRO	<b>1.927.076,05</b>	-	-	-	134.842,11	<b>2.061.918,16</b>	<b>6,997%</b>
DEZEMBRO	<b>2.061.918,16</b>	-	-	-	22.910,41	<b>2.084.828,57</b>	<b>1,111%</b>

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

### • Renda Fixa

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	1,06%	1,22%	<b>7,46%</b>
2	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%	<b>5,20%</b>
3	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,25%	1,14%	1,20%	1,25%	1,03%	1,20%	<b>7,29%</b>
4	14.091.645/0001-91	BB PREV RF INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO FI	0,59%	1,20%	0,82%	1,14%	1,02%	1,09%	<b>6,00%</b>
5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	-1,49%	0,54%	0,44%	1,04%	2,76%	-0,20%	<b>3,07%</b>
6	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	1,28%	1,16%	1,24%	1,25%	1,06%	1,23%	<b>7,44%</b>
7	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	1,21%	1,22%	1,17%	1,27%	1,06%	1,14%	<b>7,28%</b>
8	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	0,66%	1,18%	0,60%	1,08%	0,94%	0,66%	<b>5,22%</b>
9	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%	<b>5,19%</b>
10	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	0,27%	1,65%	1,23%	1,35%	1,65%	0,28%	<b>6,60%</b>
11	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,77%	0,57%	0,68%	1,05%	1,98%	0,14%	<b>3,69%</b>
12	03.399.411/0001-90	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	1,28%	1,17%	1,22%	1,27%	1,05%	1,22%	<b>7,43%</b>
13	13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	0,30%	1,74%	1,14%	1,43%	1,67%	0,24%	<b>6,69%</b>
14	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	-0,80%	0,79%	0,51%	1,03%	2,07%	0,27%	<b>3,91%</b>
15	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	0,07%	1,42%	0,79%	1,34%	1,52%	0,57%	<b>5,84%</b>
16	05.073.656/0001-58	ITAU RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI	-1,61%	0,82%	0,21%	1,38%	2,66%	-0,49%	<b>2,95%</b>
17	10.787.822/0001-18	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	-0,66%	0,94%	0,43%	0,96%	2,05%	0,24%	<b>4,01%</b>
18	06.018.364/0001-85	FIDC PREMIUM	-30,45%	22,18%	-15,04%	-0,79%	-0,49%	-0,57%	<b>-29,13%</b>
19	Nº DA NOTA 1809121	NTN - B (IPCA + 6,2200% a.a. / Venc. 15/05/2035)	0,76%	0,39%	0,98%	0,59%	0,68%	0,83%	<b>4,33%</b>
20	Nº DA NOTA 1822135	NTN - B (IPCA + 6,5000% a.a. / Venc. 15/08/2028)	0,79%	0,42%	1,01%	0,62%	0,71%	0,86%	<b>4,47%</b>
21	Nº DA NOTA 2096256	NTN - B (IPCA + 6,7400% a.a. / Venc. 15/08/2028)	0,81%	0,44%	1,03%	0,64%	0,73%	0,88%	<b>4,58%</b>

\* O fundo foi liquidado em 26/03/2025, por conta disso, não há rentabilidade nos respectivos meses.

Continuação...

22	Nº DA NOTA 2219173	NTN - B (IPCA + 7,31% a.a. / Venc. 15/08/2030)	0,85%	0,48%	1,07%	0,68%	0,77%	0,92%	<b>4,86%</b>
23	Nº DA NOTA 109212	NTN - F 15,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	<b>7,28%</b>
24	Nº DA NOTA 114976	NTN - F 15,32% a.a. (Venc. 01/01/2029)	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	<b>7,39%</b>
25	Nº DA NOTA 268096	NTN - B (IPCA + 8,2220% a.a. / Venc. 15/05/2027)	0,92%	0,55%	1,14%	0,75%	0,84%	0,99%	<b>5,31%</b>
<b>1</b>		<b>CDI</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,28%</b>	<b>7,43%</b>
<b>2</b>		<b>SELIC</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,28%</b>	<b>7,43%</b>
<b>3</b>		<b>IPCA</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,26%</b>	<b>1,24%</b>
<b>4</b>		<b>IRF - M 1</b>	<b>1,21%</b>	<b>1,21%</b>	<b>1,21%</b>	<b>1,21%</b>	<b>1,21%</b>	<b>1,21%</b>	<b>7,39%</b>
<b>5</b>		<b>IRF - M</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,29%</b>	<b>6,72%</b>
<b>6</b>		<b>IMA - B 5</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,29%</b>	<b>5,29%</b>
<b>7</b>		<b>IMA - B 5+</b>	<b>-1,52%</b>	<b>-1,52%</b>	<b>-1,52%</b>	<b>-1,52%</b>	<b>-1,52%</b>	<b>-1,52%</b>	<b>3,12%</b>
<b>8</b>		<b>IMA - B</b>	<b>-0,79%</b>	<b>-0,79%</b>	<b>-0,79%</b>	<b>-0,79%</b>	<b>-0,79%</b>	<b>-0,79%</b>	<b>4,02%</b>
<b>9</b>		<b>IDKA 2</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,59%</b>	<b>5,80%</b>
<b>10</b>		<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,67%</b>	<b>3,73%</b>
<b>11</b>		<b>IPCA + 6,00% a.a.</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,75%</b>	<b>4,22%</b>

Continuação...

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

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
26	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	Renda Variável	-4,24%	6,46%	3,39%	2,02%	6,34%	1,18%	<b>15,70%</b>
27	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	Investimento no Exterior	5,71%	-0,92%	3,12%	5,17%	-2,55%	3,12%	<b>14,14%</b>
28	21.918.896/0001-62	CAIXA BRASIL IPCA XVI FIF RFCRÉDITO PRIVADO – RESP LIM	Renda Fixa Crédito Privado	0,06%	1,21%	0,60%	1,04%	1,12%	0,94%	<b>5,07%</b>
29	10.551.382/0001-03	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	Renda Variável	-4,69%	4,66%	5,00%	-0,39%	7,18%	-2,41%	<b>9,13%</b>
30	10.551.375/0001-01	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	Renda Variável	-6,36%	12,88%	9,33%	-3,44%	12,93%	-7,49%	<b>16,58%</b>
31	03.737.217/0001-77	CAIXA BRASIL IBX-50 FIF AÇÕES – RESP LIM	Renda Variável	-3,77%	6,62%	3,39%	1,65%	5,97%	0,36%	<b>14,67%</b>
32	10.577.512/0001-79	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	Renda Variável	-8,86%	8,09%	1,38%	0,35%	6,85%	-3,03%	<b>3,84%</b>
33	03.914.671/0001-56	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	Renda Variável	-8,21%	-3,77%	-0,05%	-6,70%	5,63%	0,30%	<b>-12,72%</b>
34	40.209.029/0001-00	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	Renda Variável	-7,74%	8,12%	4,17%	0,11%	8,30%	-1,76%	<b>10,66%</b>
35	14.120.520/0001-42	CAIXA JUROS E MOEDAS FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LP – RESP LIM	Investimentos Estruturados	1,00%	1,25%	1,08%	1,34%	1,22%	0,57%	<b>6,64%</b>
37	55.771.625/0001-49	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULT – RESP LIM	Investimentos Estruturados	0,45%	0,72%	1,49%	1,05%	0,89%	0,77%	<b>5,49%</b>
38	42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	Investimentos Estruturados	-3,27%	4,69%	2,66%	1,79%	5,90%	1,43%	<b>13,67%</b>
39	37.308.394/0001-50	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	Investimento no Exterior	5,15%	-3,01%	-0,32%	4,66%	-2,81%	5,98%	<b>9,59%</b>
40	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	Renda Variável	-6,69%	8,39%	3,26%	1,95%	7,26%	0,54%	<b>14,82%</b>
41	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	Renda Variável	-7,96%	6,97%	8,59%	7,41%	3,84%	1,18%	<b>20,65%</b>
42	31.217.153/0001-19	ITAÚ WORLD EQUITIES FIC FIA IE	Investimento no Exterior	5,25%	-1,29%	0,82%	3,58%	-0,72%	4,45%	<b>12,51%</b>
43	21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	Investimentos Estruturados	3,07%	2,56%	4,29%	3,14%	0,28%	1,97%	<b>16,27%</b>
44	11.628.883/0001-03	OCCAM FIC FI AÇÕES	Renda Variável	-4,17%	5,80%	3,74%	1,47%	6,62%	0,11%	<b>13,92%</b>
45	13.155.995/0001-01	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	Renda Variável	-3,41%	5,47%	2,79%	1,76%	5,42%	1,34%	<b>13,84%</b>
46	08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	Renda Variável	-3,96%	6,17%	4,03%	2,54%	7,26%	0,45%	<b>17,19%</b>
47	11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	Renda Variável	-8,17%	10,26%	3,16%	0,67%	8,65%	-4,28%	<b>9,36%</b>
48	35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA LONG BIASED FIM	Investimentos Estruturados	-1,40%	3,28%	1,76%	1,35%	2,49%	0,17%	<b>7,82%</b>
49	15.461.076/0001-91	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	Imobiliário	-0,04%	-0,03%	-4,37%	-0,12%	-0,04%	0,41%	<b>-4,20%</b>
50	37.331.365/0001-09	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	Investimento no Exterior	6,79%	-2,20%	3,43%	2,29%	-11,33%	4,50%	<b>2,39%</b>

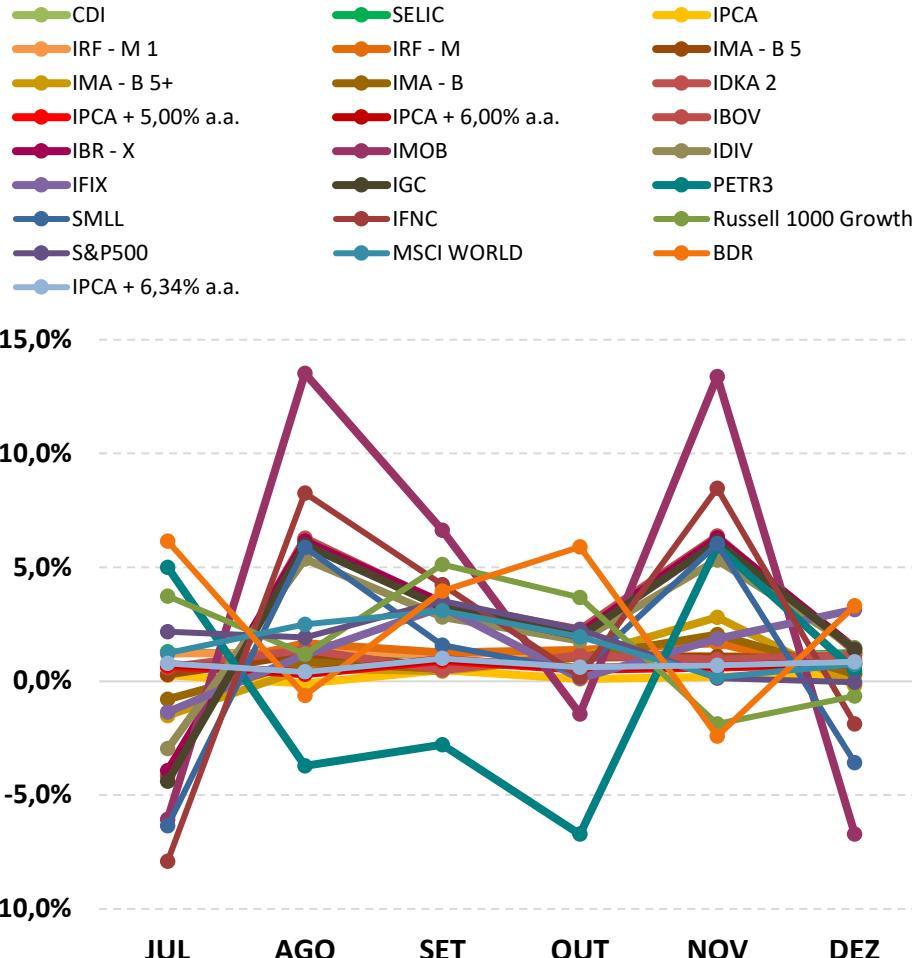
Continuação...

51	11.898.280/0001-13	PLURAL DIVIDENDOS FIF - CI AÇÕES – RESP LIM	Renda Variável	-3,80%	6,81%	3,58%	1,50%	7,00%	1,11%	<b>16,87%</b>
52	Nº DA NOTA 1806365	NTN - F 11,79% a.a. (Venc. 01/01/2035)	Forma escriturada pela SELIC. A	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	<b>5,73%</b>
53	Nº DA NOTA 2211863	NTN - F 14,03% a.a. (Venc. 01/01/2031)	Forma escriturada pela SELIC. A	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	<b>6,78%</b>
54	Nº DA NOTA 1804478	NTN - B (IPCA + 6,1610% a.a. / Venc. 15/05/2045)	IPCA, acrescida de juros definidos	0,76%	0,39%	0,98%	0,59%	0,68%	0,83%	<b>4,30%</b>
12	<b>IBOV</b>			-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	<b>16,03%</b>
13	<b>IBR - X</b>			-3,93%	6,15%	3,44%	2,11%	6,29%	1,44%	<b>16,14%</b>
14	<b>IMOB</b>			-6,07%	13,52%	6,63%	-1,44%	13,38%	-6,72%	<b>18,52%</b>
15	<b>IDIV</b>			-2,97%	5,36%	2,82%	1,78%	5,31%	1,46%	<b>14,31%</b>
16	<b>IFIX</b>			-1,36%	1,16%	3,25%	0,12%	1,86%	3,14%	<b>8,37%</b>
17	<b>IGC</b>			-4,40%	5,98%	3,24%	1,96%	6,10%	1,39%	<b>14,73%</b>
18	<b>PETR3</b>			4,99%	-3,72%	-2,79%	-6,72%	5,93%	0,46%	<b>-2,46%</b>
19	<b>SMILL</b>			-6,36%	5,86%	1,58%	0,43%	6,03%	-3,58%	<b>3,39%</b>

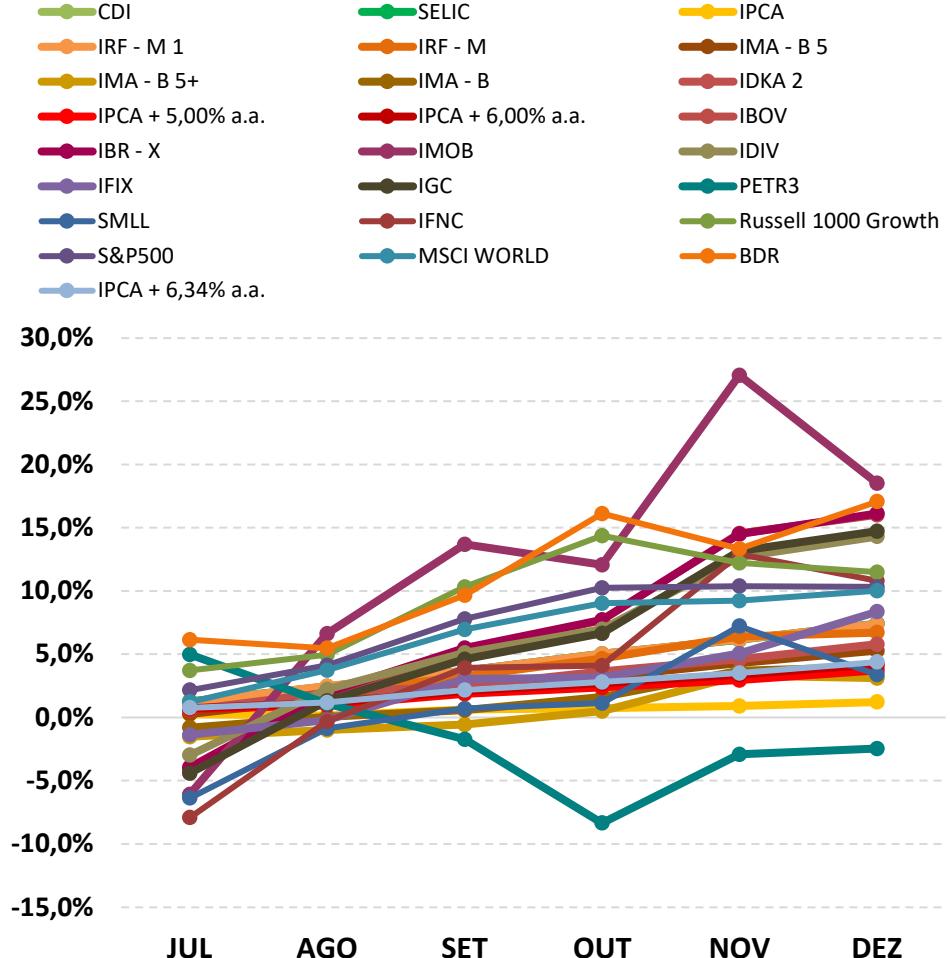


## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

### Rentabilidade mensal dos Índices (2025)



### Rentabilidade Acumulada dos Índices (2025)



## 5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

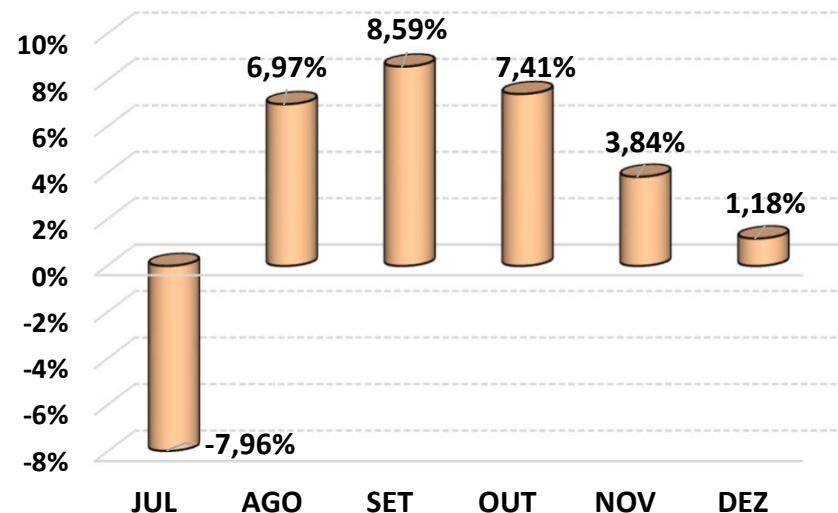
FUNDO DE INVESTIMENTO	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM
CNPJ	24.571.992/0001-75
SEGMENTO	Renda Variável

**COMPORTAMENTO MENSAL**

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
-7,96%	6,97%	8,59%	7,41%	3,84%	1,18%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM

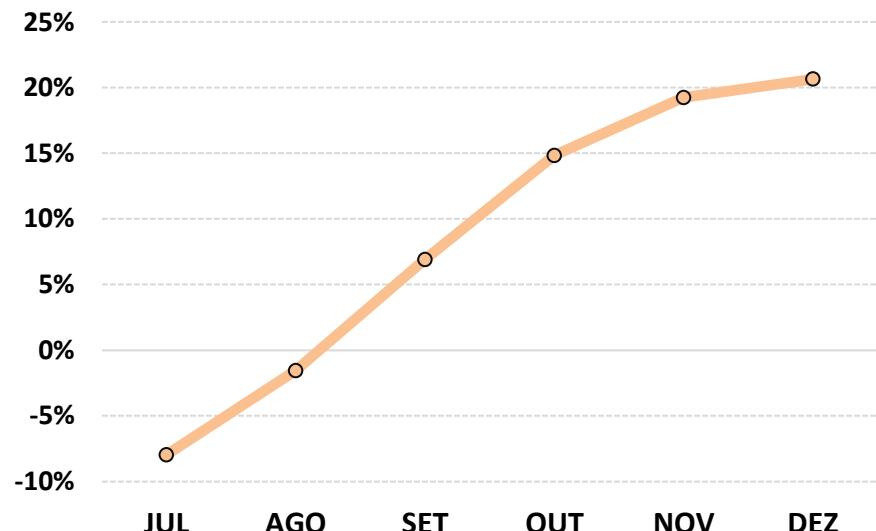


**COMPORTAMENTO ACUMULADO**

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
-7,96%	-1,54%	6,91%	14,83%	19,24%	20,65%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

■ ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM





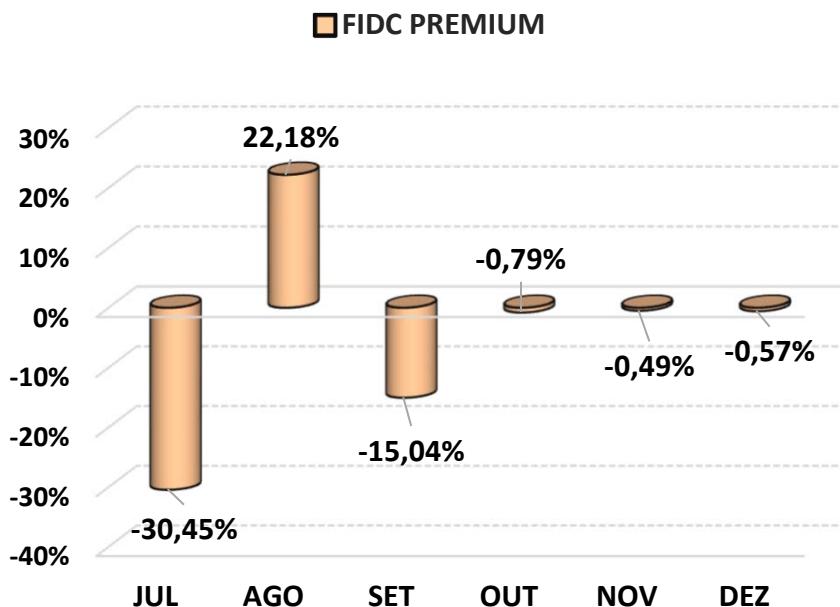
## 5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

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

COMPORTAMENTO MENSAL

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
-30,45%	22,18%	-15,04%	-0,79%	-0,49%	-0,57%

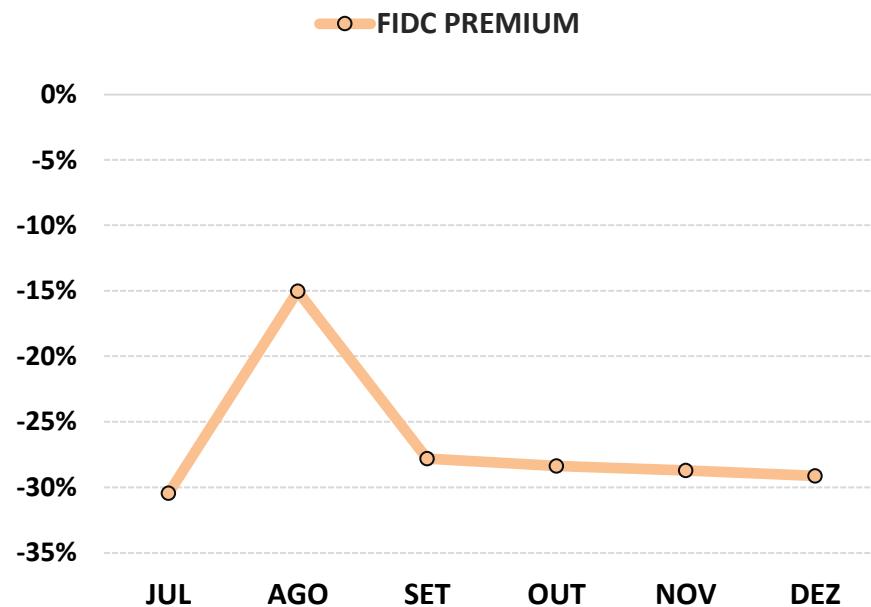
Comportamento MENSAL no Semestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
-30,45%	-15,02%	-27,80%	-28,37%	-28,73%	-29,13%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º SEMESTRE - 2025

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>MENSAL</b>	-0,07%	<b>1,84%</b>	<b>1,46%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,89%</b>	<b>0,63%</b>
<b>CDI</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,22%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,05%</b>	<b>1,22%</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>-4,17%</b>	<b>6,28%</b>	<b>3,40%</b>	<b>2,26%</b>	<b>6,37%</b>	<b>1,29%</b>
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,32%</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,52%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,76%</b>

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>ACUMULADO DO SEMESTRE</b>	<b>-0,07%</b>	<b>1,77%</b>	<b>3,26%</b>	<b>4,55%</b>	<b>6,53%</b>	<b>7,20%</b>
<b>CDI</b>	<b>1,28%</b>	<b>2,45%</b>	<b>3,70%</b>	<b>5,03%</b>	<b>6,14%</b>	<b>7,43%</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>-4,17%</b>	<b>1,85%</b>	<b>5,31%</b>	<b>7,69%</b>	<b>14,55%</b>	<b>16,03%</b>
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,69%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,92%</b>	<b>2,45%</b>	<b>3,07%</b>	<b>3,85%</b>

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO NAVIRÁIPREV: **R\$ 25.812.694,59**

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: **R\$ 13.993.327,89**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL: **R\$ 11.819.366,70**

## 7-CONCLUSÃO

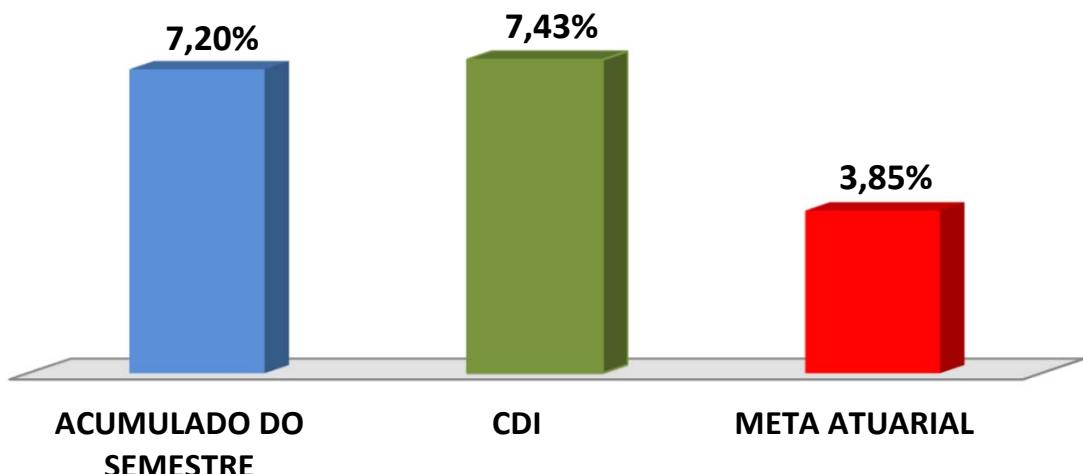
Atendendo o Art. 129, I, da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do NAVIRÁIPREV, no 2º Semestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

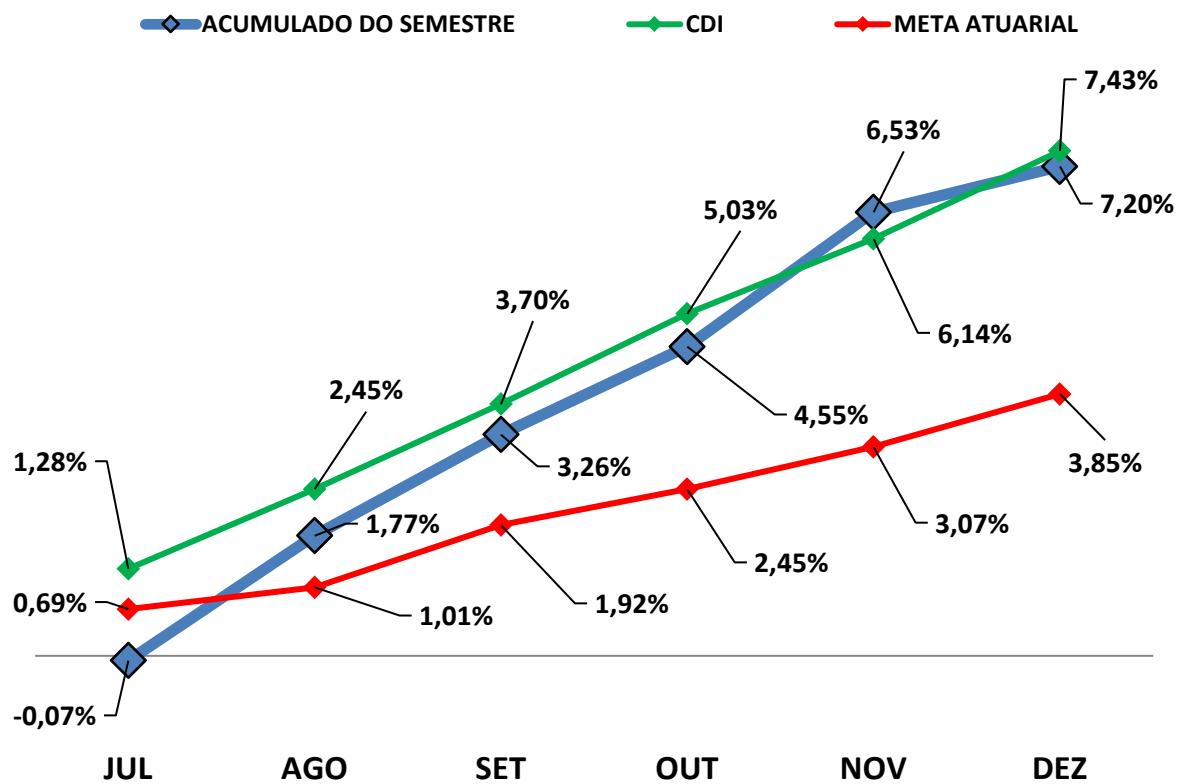
A Carteira de Investimentos do NAVIRÁIPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 7,20% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 7,43% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 96,92% sobre o índice de referência do mercado.

#### **GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL**

#### **Rentabilidade Acumulada no Semestre**



## Rentabilidade Acumulada no Semestre

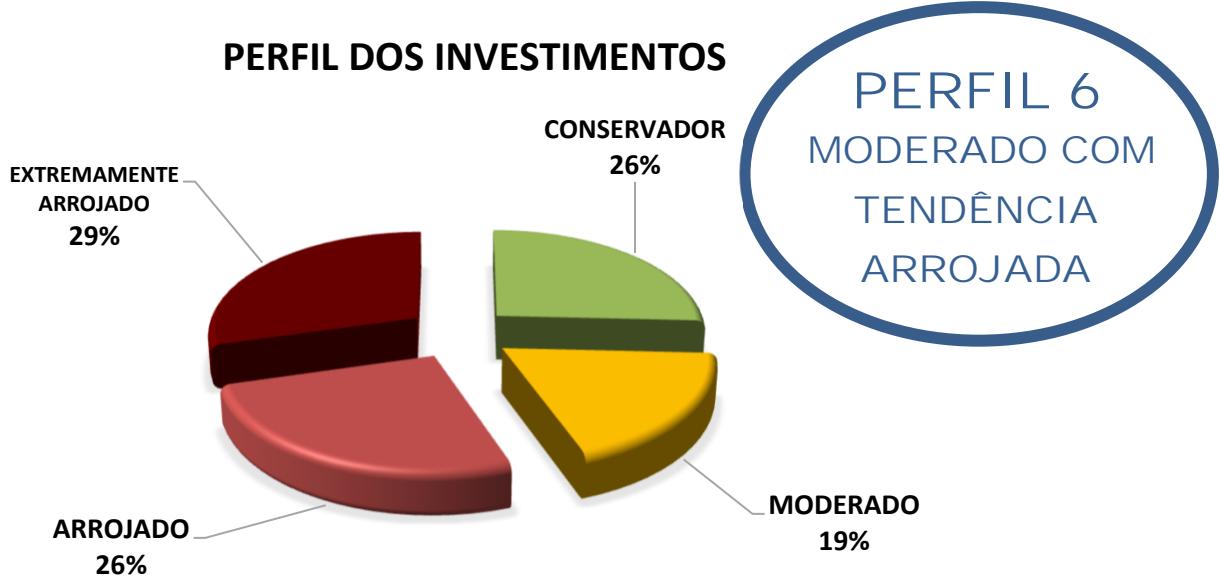


### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do NAVIRAIÁPREV é de 7,20% a.a., a

Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,85%, representando sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

##### Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

#### Classificação de Perfil de Investidor - *Metodologia Atuarial Consultoria*

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

## 7.4 - AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 2º SEMESTRE

No 3º e 4º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com Perfil 6 - Moderado com Tendência Arrojada.

O 2º semestre de 2025 foi marcado por elevada volatilidade no cenário global, impulsionada pelo agravamento das tensões comerciais iniciada pelos Estados Unidos (EUA), pela desaceleração gradual da economia americana e pelo início do ciclo de cortes de juros do Federal Reserve (Fed). As tarifas impostas pelos EUA e a persistência da disputa com a China ampliaram as incertezas, afetando crescimento e inflação. Diante da perda de fôlego do mercado de trabalho e de pressões inflacionárias, o Fed promoveu três reduções consecutivas da Taxa de Juros, o que acarretou na desvalorização do dólar. Na Europa, a inflação convergiu para a meta de 2%, permitindo ao Banco Central Europeu adotar postura mais cautelosa. Já na China, o país vem apresentando desaceleração da atividade, mas respondeu com medidas de estímulo fiscal e ao consumo. O país manteve desempenho externo robusto, com superávit comercial recorde e maior diversificação de destinos das exportações, o que ajudou a compensar a menor demanda dos EUA. De modo geral, o segundo semestre de 2025 foi caracterizado por um ambiente global mais desafiador, com crescimento moderado, políticas monetárias mais flexíveis nos EUA.

Já no cenário brasileiro, o 2º semestre foi marcado por uma política monetária bastante restritiva, incertezas com o comércio exterior e resiliência dos mercados financeiros em meio à desaceleração gradual da atividade. Ao longo de todo o semestre, o Banco Central manteve a Taxa Selic em 15% a.a. (o maior patamar em quase 20 anos) interrompendo o ciclo de altas iniciado em 2024 e sinalizando a necessidade de manter os juros elevados por um período prolongado para assegurar a convergência da inflação à meta. E, diante da imposição de tarifas de 50% pelos Estados Unidos sobre os produtos brasileiros, houve um choque relevante para o comércio bilateral, afetando as exportações e reduzindo a competitividade de diversos setores. Ainda que parte dos produtos tenham sido posteriormente isentas, os impactos se refletiram na queda das vendas aos EUA e na redução do superávit comercial ao longo do semestre. Já o principal índice da bolsa brasileira (Ibovespa) renovou máximas históricas, sustentado pelo aumento do apetite por risco em mercados emergentes, pela perspectiva de cortes de juros nos EUA e, ao final do período, pela expectativa de início do ciclo de flexibilização monetária no Brasil em 2026 (redução da Taxa Selic). De modo geral, o segundo semestre de 2025 foi caracterizado por: inflação em trajetória de desaceleração, política monetária ainda restritiva, atividade econômica perdendo dinamismo, expectativas sobre o cenário das eleições e ao início de um ciclo de cortes da taxa Selic em 2026.

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

**E o Relatório.**



Igor França Garcia  
 Atuário MIBA/RJ 1.659  
 Certificação de Especialista em Investimento - CEA  
 Consultor de Investimentos credenciado pela CVM