

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE**

**ÁGUAS DA PRATA - SP / AGUASPREV**

**RELATÓRIO ANUAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**  
**2025**

**13 de janeiro de 2026**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

**Taxa de Juros (anual):** 5,06% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,41%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 5,06% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 9,57%

Data Focal: 31/12/2025

### MENSAL

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,85%	0,76%	0,82%	1,63%	0,82%	0,70%	0,75%	1,20%	0,89%	1,17%	1,04%	1,10%
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%
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>	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%	0,67%	0,30%	0,89%	0,50%	0,59%	0,74%
<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						
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,85%	2,62%	3,47%	5,16%	6,01%	6,76%	7,56%	8,85%	9,82%	11,11%	12,27%	13,50%
TAXA DE JUROS	0,41%	0,83%	1,24%	1,66%	2,08%	2,50%	2,92%	3,35%	3,77%	4,20%	4,63%	5,06%
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>	0,57%	2,30%	3,30%	4,17%	4,87%	5,55%	6,26%	6,58%	7,53%	8,07%	8,71%	9,52%
<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%

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>5</b>
<b>3 – MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>17</b>
<b>4 – DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>27</b>
4.1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark .....	35
<b>5 – ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA E RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 ....</b>	<b>48</b>
<b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>51</b>
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	51
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	52
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	53
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	54
<b>7 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>55</b>
7.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento .....	55
7.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento .....	58
<b>8 – CONSIDERAÇÕES FINAIS .....</b>	<b>61</b>
8.1 - Meta Atuarial .....	61
8.2 - Inflação .....	62
8.3 - Rentabilidade da Carteira .....	63
8.4 - ALM - Asset Liability Management .....	64
8.5 - Conclusão .....	66

## 1 - INTRODUÇÃO

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

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

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

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

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

## 2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

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

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação...

2

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

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação...

3

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

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação...

4

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

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação...

5

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

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação...

6

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

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

**Continuação...**

7

INFORMAÇÕES	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM
CNPJ	35.292.588/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	03/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.601.674.340,57
NÚMERO DE COTISTAS **	477
VALOR DA COTA **	1,662819826
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

**Continuação...**

8

INFORMAÇÕES	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM
CNPJ	46.134.096/0001-81
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	10/06/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	10.000,00
RESGATE MÍNIMO	100.000,00
SALDO MÍNIMO	100.000,00
CARÊNCIA	Até o dia 15/05/2027
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.320.813.424,31
NÚMERO DE COTISTAS **	222
VALOR DA COTA **	1,339355592
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação...

9

INFORMAÇÕES	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM
CNPJ	49.963.751/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	16/03/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	10.000,00
RESGATE MÍNIMO	100.000,00
SALDO MÍNIMO	100.000,00
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2028
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	945.558.622,67
NÚMERO DE COTISTAS **	138
VALOR DA COTA **	1,215512869
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação...

10

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM
CNPJ	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.436.347.656,10
NÚMERO DE COTISTAS **	469
VALOR DA COTA **	9,071275147
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/07/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação...

11

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

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação...

12

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM
CNPJ	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.160.841.923,10
NÚMERO DE COTISTAS **	415
VALOR DA COTA **	3,0262893
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	10/09/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

---

### **3 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS**

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

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

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

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

### 3.1 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

<b>BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM</b>						
	<b>BANCO</b>	<b>BB</b>	<b>AGÊNCIA</b>	<b>6955-8</b>	<b>CONTA</b>	<b>6142-5</b>
<b>1</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno (%)</b>
JANEIRO	35.237,79	705.295,56	(28.534,16)	3.085,98	715.085,17	8,758%
FEVEREIRO	715.085,17	-	(86.031,26)	5.073,30	634.127,21	0,806%
MARÇO	634.127,21	50,00	(32.705,38)	4.531,76	606.003,59	0,753%
ABRIL	606.003,59	-	(50.729,42)	4.770,17	560.044,34	0,859%
MAIO	560.044,34	-	(33.786,50)	4.897,23	531.155,07	0,931%
JUNHO	531.155,07	-	(44.290,35)	4.422,97	491.287,69	0,908%
JULHO	491.287,69	-	(60.375,36)	4.779,78	435.692,11	1,109%
AGOSTO	435.692,11	-	(28.917,62)	3.914,05	410.688,54	0,962%
SETEMBRO	410.688,54	-	(25.645,61)	3.886,05	388.928,98	1,009%
OUTUBRO	388.928,98	-	(28.790,62)	3.822,44	363.960,80	1,061%
NOVEMBRO	363.960,80	-	(25.482,58)	2.972,47	341.450,69	0,878%
DEZEMBRO	341.450,69	-	(33.962,12)	3.150,47	310.639,04	1,025%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM</b>						
	<b>BANCO</b>	<b>BB</b>	<b>AGÊNCIA</b>	<b>6955-8</b>	<b>CONTA</b>	<b>5359-7</b>
<b>2</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno (%)</b>
JANEIRO	51.518,61	34.164,61	-	657,43	86.340,65	1,276%
FEVEREIRO	86.340,65	-	-	780,96	87.121,61	0,905%
MARÇO	87.121,61	-	-	767,71	87.889,32	0,881%
ABRIL	87.889,32	-	-	848,13	88.737,45	0,965%
MAIO	88.737,45	-	-	937,04	89.674,49	1,056%
JUNHO	89.674,49	-	-	911,91	90.586,40	1,017%
JULHO	90.586,40	-	-	1.077,47	91.663,87	1,189%
AGOSTO	91.663,87	-	-	988,50	92.652,37	1,078%
SETEMBRO	92.652,37	-	-	1.051,23	93.703,60	1,135%
OUTUBRO	93.703,60	-	-	1.109,97	94.813,57	1,185%
NOVEMBRO	94.813,57	-	-	925,58	95.739,15	0,976%
DEZEMBRO	95.739,15	-	-	1.083,85	96.823,00	1,132%

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO**

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM</b>						
	<b>BANCO</b>	<b>BB</b>	<b>AGÊNCIA</b>	<b>6955-8</b>	<b>CONTA</b>	<b>130098-9</b>
<b>3</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno (%)</b>
JANEIRO	2.379.828,57	-	-	44.151,33	2.423.979,90	1,855%
FEVEREIRO	2.423.979,90	-	(1.500.000,00)	15.554,79	939.534,69	1,683%
MARÇO	939.534,69	-	-	4.918,18	944.452,87	0,523%
ABRIL	944.452,87	-	-	16.480,40	960.933,27	1,745%
MAIO	960.933,27	-	(100.000,00)	6.189,51	867.122,78	0,719%
JUNHO	867.122,78	-	-	3.704,26	870.827,04	0,427%
JULHO	870.827,04	-	-	2.439,81	873.266,85	0,280%
AGOSTO	873.266,85	-	-	10.211,81	883.478,66	1,169%
SETEMBRO	883.478,66	-	-	5.695,69	889.174,35	0,645%
OUTUBRO	889.174,35	-	-	8.951,29	898.125,64	1,007%
NOVEMBRO	898.125,64	-	-	9.481,12	907.606,76	1,056%
DEZEMBRO	907.606,76	-	-	8.475,74	916.082,50	0,934%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM</b>						
	<b>BANCO</b>	<b>BB</b>	<b>AGÊNCIA</b>	<b>6955-8</b>	<b>CONTA</b>	<b>130098-9</b>
<b>4</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno (%)</b>
JANEIRO	10.443,78	-	-	264,87	10.708,65	2,536%
FEVEREIRO	10.708,65	-	-	64,18	10.772,83	0,599%
MARÇO	10.772,83	-	-	146,38	10.919,21	1,359%
ABRIL	10.919,21	-	-	324,27	11.243,48	2,970%
MAIO	11.243,48	-	-	109,42	11.352,90	0,973%
JUNHO	11.352,90	-	-	200,43	11.553,33	1,765%
JULHO	11.553,33	-	-	30,48	11.583,81	0,264%
AGOSTO	11.583,81	-	-	191,92	11.775,73	1,657%
SETEMBRO	11.775,73	-	-	142,89	11.918,62	1,213%
OUTUBRO	11.918,62	-	-	159,79	12.078,41	1,341%
NOVEMBRO	12.078,41	-	-	199,37	12.277,78	1,651%
DEZEMBRO	12.277,78	-	-	34,80	12.312,58	0,283%

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO**

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM</b>						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	6955-8	CONTA	130098-9
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	678.806,51	-	-	6.979,88	685.786,39	1,028%
FEVEREIRO	685.786,39	-	-	3.394,61	689.181,00	0,495%
MARÇO	689.181,00	-	-	12.607,94	701.788,94	1,829%
ABRIL	701.788,94	-	-	14.503,65	716.292,59	2,067%
MAIO	716.292,59	-	-	12.270,67	728.563,26	1,713%
JUNHO	728.563,26	-	-	9.084,11	737.647,37	1,247%
JULHO	737.647,37	-	(200.000,00)	(5.575,35)	532.072,02	-0,756%
AGOSTO	532.072,02	-	-	4.433,63	536.505,65	0,833%
SETEMBRO	536.505,65	-	(200.000,00)	2.814,49	339.320,14	0,836%
OUTUBRO	339.320,14	-	-	3.462,67	342.782,81	1,020%
NOVEMBRO	342.782,81	-	-	6.867,57	349.650,38	2,003%
DEZEMBRO	349.650,38	-	-	1.034,00	350.684,38	0,296%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM</b>						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	6955-8	CONTA	130098-9
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	989.624,83	-	-	18.961,30	1.008.586,13	1,916%
FEVEREIRO	1.008.586,13	-	(500.000,00)	6.056,37	514.642,50	1,191%
MARÇO	514.642,50	-	-	1.835,32	516.477,82	0,357%
ABRIL	516.477,82	-	-	8.953,27	525.431,09	1,734%
MAIO	525.431,09	-	-	2.796,74	528.227,83	0,532%
JUNHO	528.227,83	-	-	1.573,82	529.801,65	0,298%
JULHO	529.801,65	-	-	3.114,06	532.915,71	0,588%
AGOSTO	532.915,71	-	-	6.345,43	539.261,14	1,191%
SETEMBRO	539.261,14	-	-	3.529,28	542.790,42	0,654%
OUTUBRO	542.790,42	-	-	5.620,39	548.410,81	1,035%
NOVEMBRO	548.410,81	-	-	5.344,19	553.755,00	0,974%
DEZEMBRO	553.755,00	-	-	5.708,90	559.463,90	1,031%

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO**

<b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM</b>						
	<b>BANCO</b>	<b>BB</b>	<b>AGÊNCIA</b>	<b>6955-8</b>	<b>CONTA</b>	<b>130098-9</b>
<b>7</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno (%)</b>
JANEIRO	<b>150.319,58</b>	733.604,94	(806.037,76)	2.804,71	<b>80.691,47</b>	<b>3,601%</b>
FEVEREIRO	<b>80.691,47</b>	1.224.091,30	(444.948,32)	8.747,82	<b>868.582,27</b>	<b>0,900%</b>
MARÇO	<b>868.582,27</b>	375.609,97	(1.003.079,13)	8.452,29	<b>249.565,40</b>	<b>3,506%</b>
ABRIL	<b>249.565,40</b>	302.582,55	(488.310,48)	3.757,40	<b>67.594,87</b>	<b>0,960%</b>
MAIO	<b>67.594,87</b>	476.328,90	(437.217,64)	3.057,02	<b>109.763,15</b>	<b>1,060%</b>
JUNHO	<b>109.763,15</b>	290.159,14	(278.795,09)	2.283,58	<b>123.410,78</b>	<b>2,080%</b>
JULHO	<b>123.410,78</b>	375.076,01	(338.485,90)	3.132,33	<b>163.133,22</b>	<b>2,538%</b>
AGOSTO	<b>163.133,22</b>	384.277,56	(469.263,22)	3.585,43	<b>81.732,99</b>	<b>1,080%</b>
SETEMBRO	<b>81.732,99</b>	490.091,41	(286.067,25)	2.288,17	<b>288.045,32</b>	<b>2,800%</b>
OUTUBRO	<b>288.045,32</b>	290.925,64	(532.668,56)	4.705,19	<b>51.007,59</b>	<b>1,180%</b>
NOVEMBRO	<b>51.007,59</b>	431.232,27	(406.799,89)	2.532,75	<b>77.972,72</b>	<b>0,980%</b>
DEZEMBRO	<b>77.972,72</b>	954.697,80	(701.111,65)	5.971,20	<b>337.530,07</b>	<b>1,130%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM</b>						
	<b>BANCO</b>	<b>BB</b>	<b>AGÊNCIA</b>	<b>6955-8</b>	<b>CONTA</b>	<b>130098-9</b>
<b>8</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno (%)</b>
JANEIRO	<b>2.351.775,29</b>	-	(915.885,33)	20.990,84	<b>1.456.880,80</b>	<b>1,462%</b>
FEVEREIRO	<b>1.456.880,80</b>	-	-	14.563,33	<b>1.471.444,13</b>	<b>1,000%</b>
MARÇO	<b>1.471.444,13</b>	-	-	14.363,83	<b>1.485.807,96</b>	<b>0,976%</b>
ABRIL	<b>1.485.807,96</b>	-	-	15.382,25	<b>1.501.190,21</b>	<b>1,035%</b>
MAIO	<b>1.501.190,21</b>	-	-	17.257,70	<b>1.518.447,91</b>	<b>1,150%</b>
JUNHO	<b>1.518.447,91</b>	-	(200.000,00)	16.528,94	<b>1.334.976,85</b>	<b>1,254%</b>
JULHO	<b>1.334.976,85</b>	-	-	17.257,97	<b>1.352.234,82</b>	<b>1,293%</b>
AGOSTO	<b>1.352.234,82</b>	-	-	15.508,25	<b>1.367.743,07</b>	<b>1,147%</b>
SETEMBRO	<b>1.367.743,07</b>	-	(200.000,00)	16.839,37	<b>1.184.582,44</b>	<b>1,442%</b>
OUTUBRO	<b>1.184.582,44</b>	-	-	15.101,15	<b>1.199.683,59</b>	<b>1,275%</b>
NOVEMBRO	<b>1.199.683,59</b>	-	-	12.700,94	<b>1.212.384,53</b>	<b>1,059%</b>
DEZEMBRO	<b>1.212.384,53</b>	-	-	14.848,35	<b>1.227.232,88</b>	<b>1,225%</b>

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO**

<b>BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM</b>						
	<b>BANCO</b>	<b>BB</b>	<b>AGÊNCIA</b>	<b>6955-8</b>	<b>CONTA</b>	<b>130098-9</b>
<b>9</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno (%)</b>
JANEIRO	2.993.758,92	-	-	66.631,96	3.060.390,88	2,226%
FEVEREIRO	3.060.390,88	-	-	18.652,31	3.079.043,19	0,609%
MARÇO	3.079.043,19	-	-	13.787,79	3.092.830,98	0,448%
ABRIL	3.092.830,98	-	-	52.941,86	3.145.772,84	1,712%
MAIO	3.145.772,84	-	(90.616,62)	13.408,11	3.068.564,33	0,439%
JUNHO	3.068.564,33	-	-	4.253,20	3.072.817,53	0,139%
JULHO	3.072.817,53	-	-	27.614,76	3.100.432,29	0,899%
AGOSTO	3.100.432,29	-	-	33.236,74	3.133.669,03	1,072%
SETEMBRO	3.133.669,03	-	-	22.176,71	3.155.845,74	0,708%
OUTUBRO	3.155.845,74	-	-	34.607,80	3.190.453,54	1,097%
NOVEMBRO	3.190.453,54	-	(91.670,81)	29.053,22	3.127.835,95	0,938%
DEZEMBRO	3.127.835,95	-	-	33.781,94	3.161.617,89	1,080%

<b>BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM</b>						
	<b>BANCO</b>	<b>BB</b>	<b>AGÊNCIA</b>	<b>6955-8</b>	<b>CONTA</b>	<b>130098-9</b>
<b>10</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno (%)</b>
JANEIRO	3.125.868,04	-	-	80.081,55	3.205.949,59	2,562%
FEVEREIRO	3.205.949,59	-	(95.421,66)	18.893,69	3.129.421,62	0,607%
MARÇO	3.129.421,62	-	-	22.857,77	3.152.279,39	0,730%
ABRIL	3.152.279,39	-	-	80.281,99	3.232.561,38	2,547%
MAIO	3.232.561,38	-	-	13.345,99	3.245.907,37	0,413%
JUNHO	3.245.907,37	-	-	14.888,62	3.260.795,99	0,459%
JULHO	3.260.795,99	-	-	(2.081,95)	3.258.714,04	-0,064%
AGOSTO	3.258.714,04	-	(97.339,10)	46.439,36	3.207.814,30	1,469%
SETEMBRO	3.207.814,30	-	-	14.182,54	3.221.996,84	0,442%
OUTUBRO	3.221.996,84	-	-	33.775,00	3.255.771,84	1,048%
NOVEMBRO	3.255.771,84	-	-	31.604,66	3.287.376,50	0,971%
DEZEMBRO	3.287.376,50	-	-	34.729,38	3.322.105,88	1,056%

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO**

<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM</b>						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	6955-8	CONTA	130098-9
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.353.081,30	-	-	16.404,91	1.369.486,21	1,212%
FEVEREIRO	1.369.486,21	-	-	13.009,55	1.382.495,76	0,950%
MARÇO	1.382.495,76	-	-	14.027,74	1.396.523,50	1,015%
ABRIL	1.396.523,50	-	-	15.150,61	1.411.674,11	1,085%
MAIO	1.411.674,11	-	-	16.229,86	1.427.903,97	1,150%
JUNHO	1.427.903,97	-	-	13.304,65	1.441.208,62	0,932%
JULHO	1.441.208,62	-	-	18.099,71	1.459.308,33	1,256%
AGOSTO	1.459.308,33	-	-	15.496,65	1.474.804,98	1,062%
SETEMBRO	1.474.804,98	-	-	17.051,01	1.491.855,99	1,156%
OUTUBRO	1.491.855,99	-	-	18.173,49	1.510.029,48	1,218%
NOVEMBRO	1.510.029,48	-	-	15.673,92	1.525.703,40	1,038%
DEZEMBRO	1.525.703,40	-	-	18.451,68	1.544.155,08	1,209%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM</b>						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	6955-8	CONTA	130098-9
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	2.000.000,00	-	-	2.000.000,00	0,990%
MARÇO	2.000.000,00	500.000,00	-	20.637,69	2.520.637,69	1,032%
ABRIL	2.520.637,69	-	-	30.832,50	2.551.470,19	1,223%
MAIO	2.551.470,19	-	-	26.874,19	2.578.344,38	1,053%
JUNHO	2.578.344,38	-	-	26.627,19	2.604.971,57	1,033%
JULHO	2.604.971,57	-	-	31.110,99	2.636.082,56	1,194%
AGOSTO	2.636.082,56	-	-	32.002,70	2.668.085,26	1,214%
SETEMBRO	2.668.085,26	-	-	31.097,04	2.699.182,30	1,166%
OUTUBRO	2.699.182,30	-	-	34.004,94	2.733.187,24	1,260%
NOVEMBRO	2.733.187,24	-	-	28.728,89	2.761.916,13	1,051%
DEZEMBRO	2.761.916,13	-	(750.000,00)	23.511,04	2.035.427,17	1,169%

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO**

<b>BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM</b>						
	<b>BANCO</b>	<b>BB</b>	<b>AGÊNCIA</b>	<b>6955-8</b>	<b>CONTA</b>	<b>9039-5</b>
<b>13</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno (%)</b>
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	225.599,62	-	271,03	<b>225.870,65</b>	<b>0,810%</b>
MAIO	<b>225.870,65</b>	244.227,10	-	2.810,69	<b>472.908,44</b>	<b>1,244%</b>
JUNHO	<b>472.908,44</b>	4.829,35	(480.546,24)	2.808,46	<b>0,01</b>	<b>0,594%</b>
JULHO	<b>0,01</b>	233.188,59	(232.007,38)	198,59	<b>1.379,81</b>	<b>0,990%</b>
AGOSTO	<b>1.379,81</b>	6.209,16	(6.237,70)	28,54	<b>1.379,81</b>	<b>2,112%</b>
SETEMBRO	<b>1.379,81</b>	4.829,35	(6.238,87)	29,71	-	<b>2,153%</b>
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM</b>						
	<b>BANCO</b>	<b>BB</b>	<b>AGÊNCIA</b>	<b>6955-8</b>	<b>CONTA</b>	<b>9039-5</b>
<b>14</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno (%)</b>
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	706.145,86	-	2.336,88	<b>708.482,74</b>	<b>1,100%</b>
JULHO	<b>708.482,74</b>	232.007,38	-	9.529,93	<b>950.020,05</b>	<b>1,345%</b>
AGOSTO	<b>950.020,05</b>	231.837,32	-	11.863,38	<b>1.193.720,75</b>	<b>1,249%</b>
SETEMBRO	<b>1.193.720,75</b>	231.838,49	-	15.680,98	<b>1.441.240,22</b>	<b>1,314%</b>
OUTUBRO	<b>1.441.240,22</b>	231.838,79	-	19.510,49	<b>1.692.589,50</b>	<b>1,354%</b>
NOVEMBRO	<b>1.692.589,50</b>	231.837,31	-	18.691,26	<b>1.943.118,07</b>	<b>1,104%</b>
DEZEMBRO	<b>1.943.118,07</b>	-	-	23.797,80	<b>1.966.915,87</b>	<b>1,225%</b>

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO**

<b>BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM</b>						
	<b>BANCO</b>	<b>BB</b>	<b>AGÊNCIA</b>	<b>6955-8</b>	<b>CONTA</b>	<b>9039-5</b>
<b>15</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno (%)</b>
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	7.588,97	(6.239,17)	30,01	<b>1.379,81</b>	<b>0,990%</b>
NOVEMBRO	<b>1.379,81</b>	4.829,35	(6.237,69)	28,53	-	<b>2,068%</b>
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

<b>BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM</b>						
	<b>BANCO</b>	<b>BB</b>	<b>AGÊNCIA</b>	<b>6955-8</b>	<b>CONTA</b>	<b>9039-5</b>
<b>16</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno (%)</b>
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	238.017,94	-	651,14	<b>238.669,08</b>	<b>0,950%</b>

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO**

<b>SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM</b>						
	<b>BANCO</b>	<b>SICREDI</b>	<b>AGÊNCIA</b>	<b>0718</b>	<b>CONTA</b>	<b>715053</b>
<b>17</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno (%)</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>863.518,06</b>	-	-	11.319,56	<b>874.837,62</b>	<b>1,311%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>874.837,62</b>	-	-	8.861,39	<b>883.699,01</b>	<b>1,013%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>883.699,01</b>	-	-	8.298,59	<b>891.997,60</b>	<b>0,939%</b>
<b>ABRIL</b>	<b>891.997,60</b>	-	-	11.045,40	<b>903.043,00</b>	<b>1,238%</b>
<b>MAIO</b>	<b>903.043,00</b>	-	-	9.777,46	<b>912.820,46</b>	<b>1,083%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>912.820,46</b>	-	-	9.621,39	<b>922.441,85</b>	<b>1,054%</b>
<b>JULHO</b>	<b>922.441,85</b>	-	-	11.291,08	<b>933.732,93</b>	<b>1,224%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>933.732,93</b>	-	-	11.592,82	<b>945.325,75</b>	<b>1,242%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>945.325,75</b>	-	-	11.155,38	<b>956.481,13</b>	<b>1,180%</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>956.481,13</b>	-	-	12.511,23	<b>968.992,36</b>	<b>1,308%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>968.992,36</b>	-	-	10.635,06	<b>979.627,42</b>	<b>1,098%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>979.627,42</b>	-	-	10.892,52	<b>990.519,94</b>	<b>1,112%</b>

---

## **4 - DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS**

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

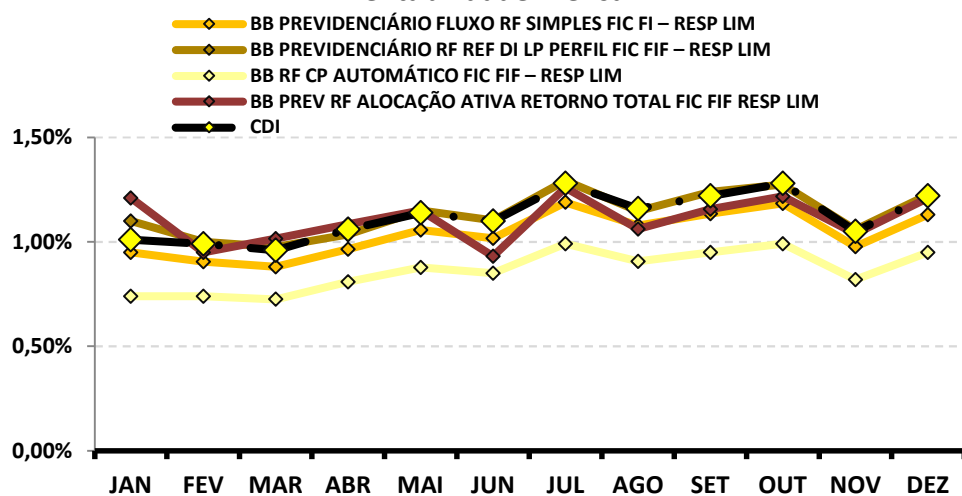
O período da análise da Rentabilidade (Taxa de Retorno) dos Fundos de Investimentos compreenderá os últimos 12 meses, entre janeiro a dezembro/2025, sendo demonstrado a Rentabilidade Mensal e Acumulada no período.

## 4-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

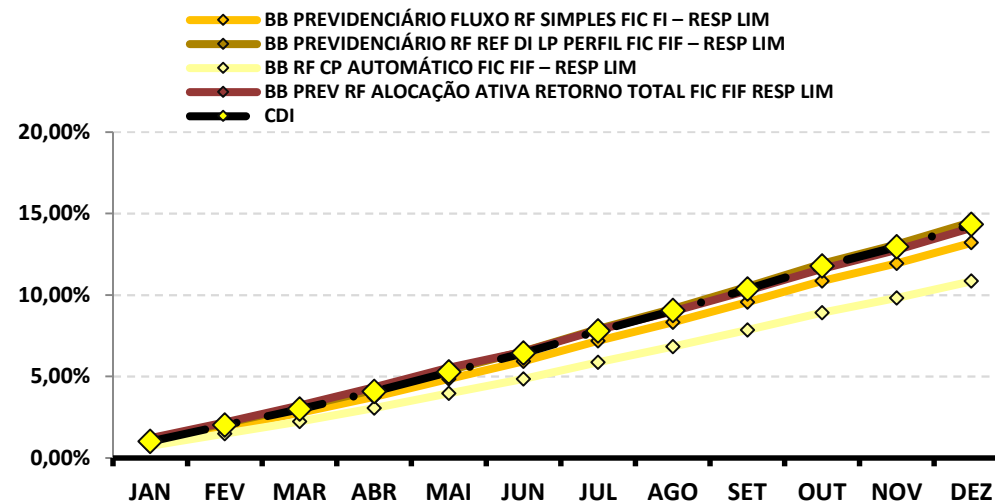
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ		(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RE	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	0,98%	1,13%	7.055,05	<b>13,20%</b>	<b>62.457,67</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – R	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	1,06%	1,22%	38.646,15	<b>14,48%</b>	<b>292.753,64</b>
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM	0,74%	0,74%	0,73%	0,81%	0,88%	0,85%	0,99%	0,91%	0,95%	0,99%	0,82%	0,95%	3.801,61	<b>10,85%</b>	<b>56.163,37</b>
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	1,21%	0,95%	1,01%	1,08%	1,15%	0,93%	1,26%	1,06%	1,16%	1,22%	1,04%	1,21%	18.451,68	<b>14,12%</b>	<b>191.073,78</b>
<b>CDI</b>	<b>1,01%</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,96%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,14%</b>	<b>1,10%</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>14,33%</b>	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

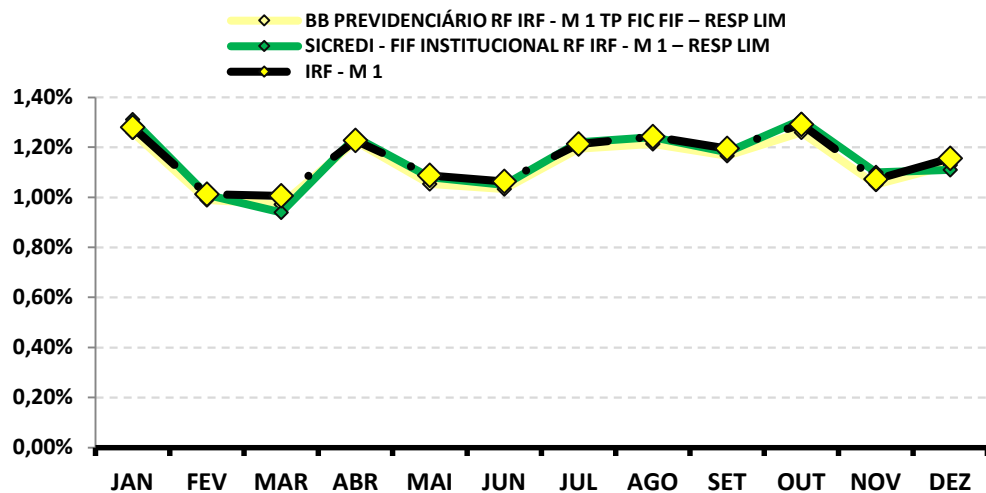


Continuação....

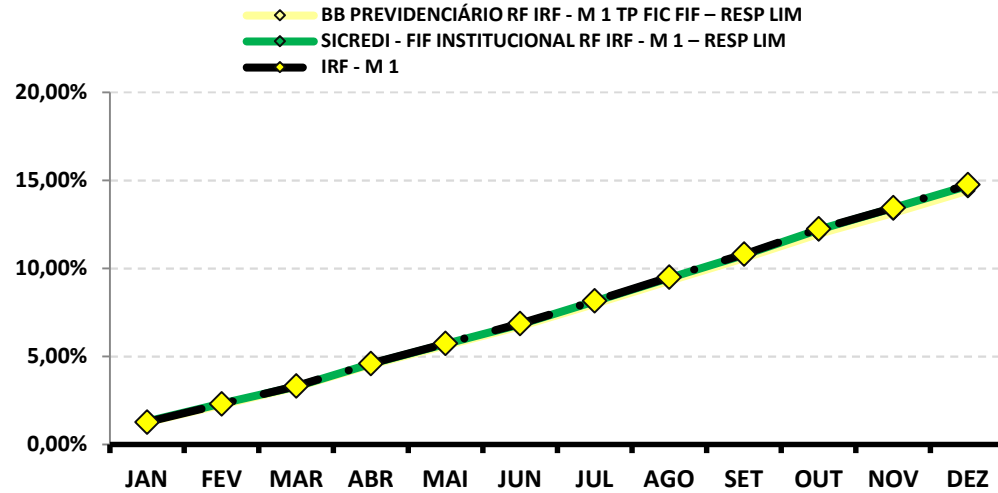
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ		(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP	1,26%	0,99%	0,97%	1,22%	1,05%	1,03%	1,19%	1,21%	1,17%	1,26%	1,05%	1,13%	23.511,04	<b>14,42%</b>	<b>285.427,17</b>
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LI	1,31%	1,01%	0,94%	1,24%	1,08%	1,05%	1,22%	1,24%	1,18%	1,31%	1,10%	1,11%	10.892,52	<b>14,69%</b>	<b>127.001,88</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,09%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,21%</b>	<b>1,24%</b>	<b>1,20%</b>	<b>1,29%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,16%</b>	-	<b>14,76%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

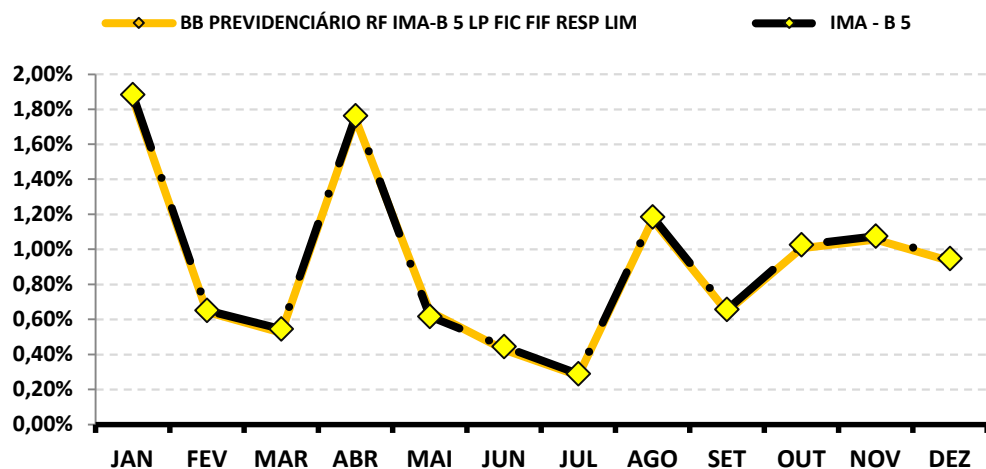


Continuação....

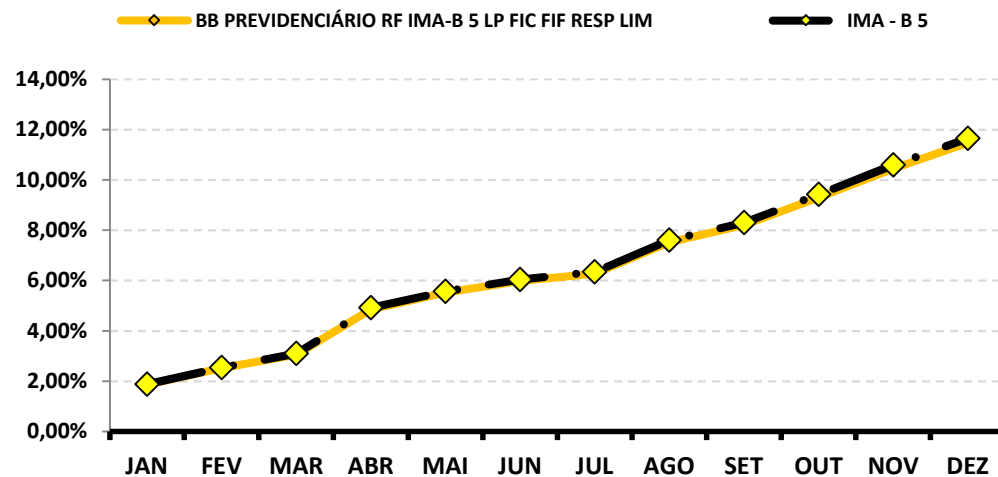
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ		(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1,86%	0,64%	0,52%	1,74%	0,64%	0,43%	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%	8.475,74	<b>11,48%</b>	<b>136.253,93</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>1,88%</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,55%</b>	<b>1,76%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,45%</b>	<b>0,29%</b>	<b>1,18%</b>	<b>0,66%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,08%</b>	<b>0,95%</b>	-	<b>11,65%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

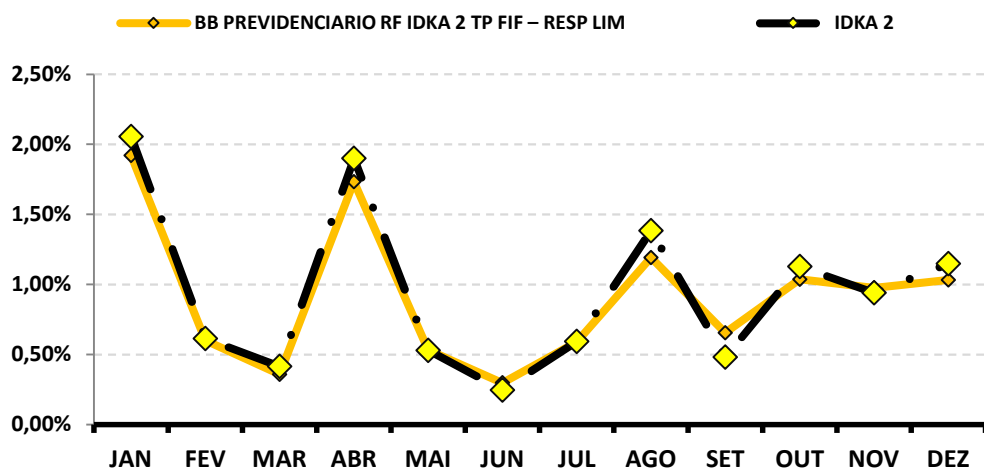


Continuação....

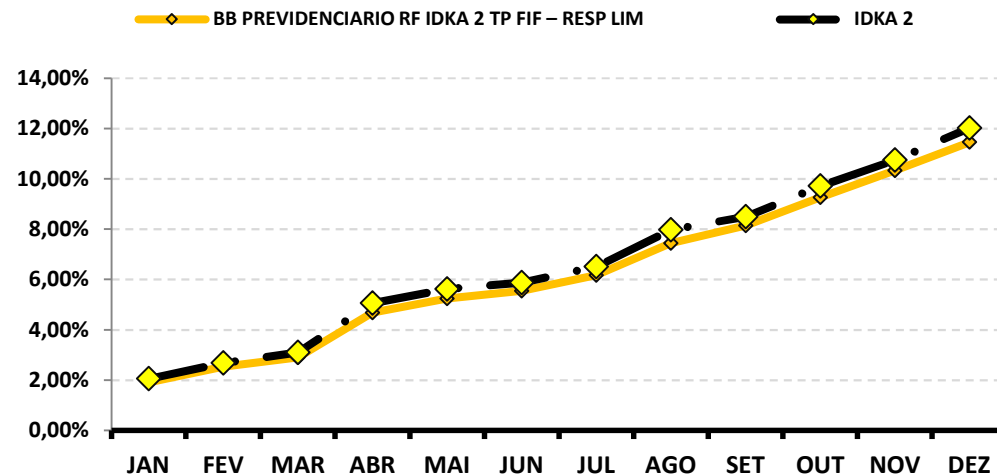
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ		(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1,92%	0,60%	0,36%	1,73%	0,53%	0,30%	0,59%	1,19%	0,65%	1,04%	0,97%	1,03%	5.708,90	<b>11,46%</b>	<b>69.839,07</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>2,06%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,41%</b>	<b>1,90%</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,59%</b>	<b>1,38%</b>	<b>0,48%</b>	<b>1,13%</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,15%</b>	-	<b>12,03%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

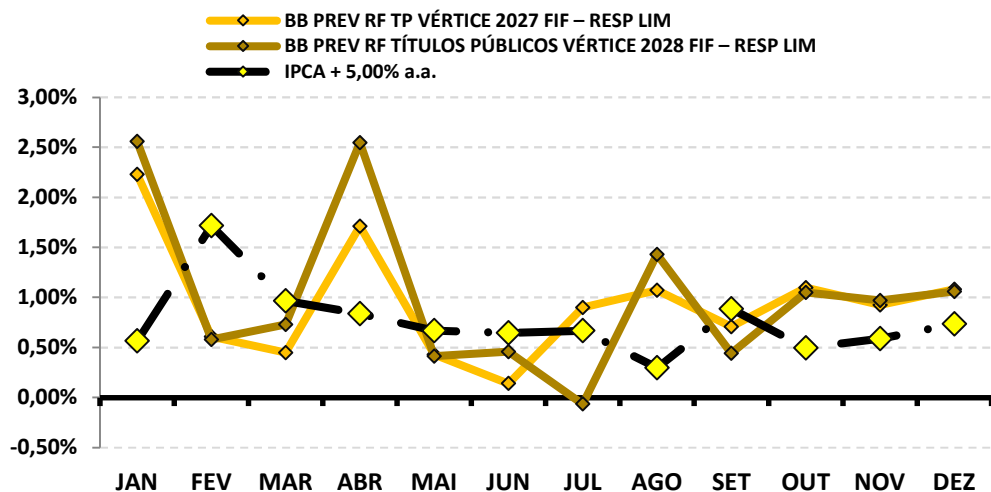


Continuação....

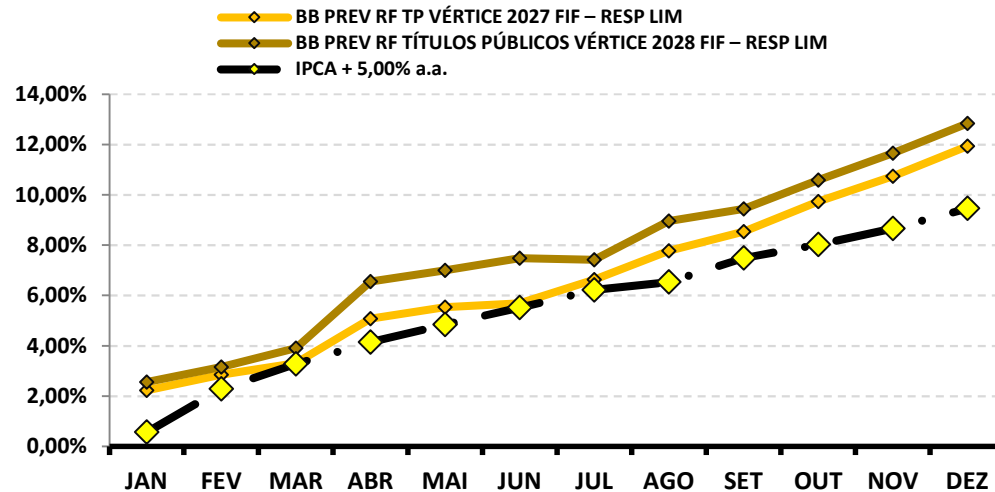
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ		(%)	(R\$)
BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	2,23%	0,61%	0,45%	1,71%	0,43%	0,14%	0,90%	1,07%	0,71%	1,10%	0,92%	1,08%	33.781,94	<b>11,94%</b>	<b>350.146,40</b>
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF –	2,56%	0,58%	0,73%	2,55%	0,41%	0,46%	-0,06%	1,43%	0,44%	1,05%	0,97%	1,06%	34.729,38	<b>12,84%</b>	<b>388.998,60</b>
<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	<b>0,57%</b>	<b>1,72%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,30%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,74%</b>	-	<b>9,46%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

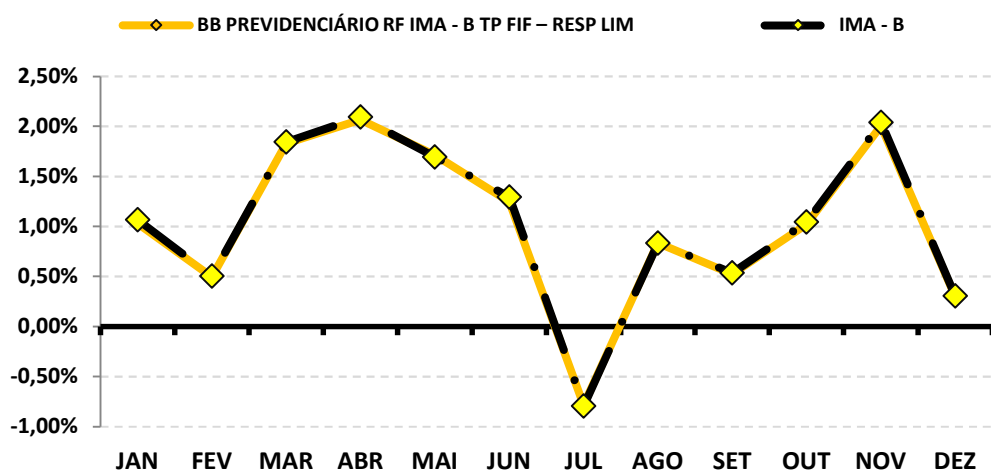


Continuação....

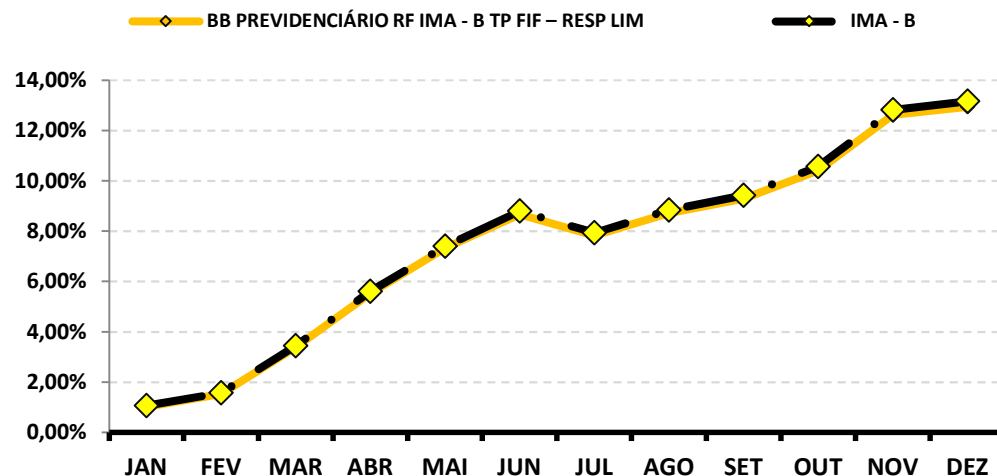
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ		(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	1,03%	0,49%	1,83%	2,07%	1,71%	1,25%	-0,78%	0,83%	0,52%	1,02%	2,00%	0,30%	1.034,00	<b>12,95%</b>	<b>71.877,87</b>
<b>IMA - B</b>	<b>1,07%</b>	<b>0,50%</b>	<b>1,84%</b>	<b>2,09%</b>	<b>1,70%</b>	<b>1,30%</b>	<b>-0,79%</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,54%</b>	<b>1,05%</b>	<b>2,04%</b>	<b>0,31%</b>	-	<b>13,17%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

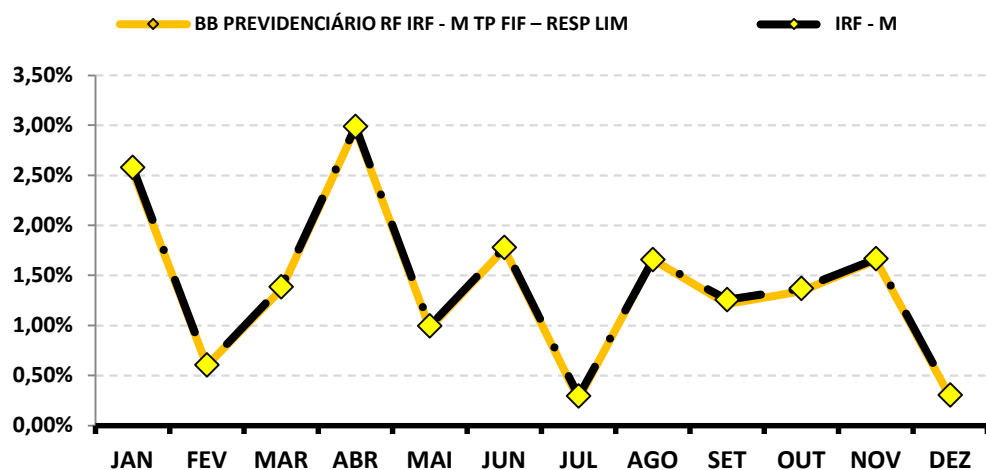


Continuação....

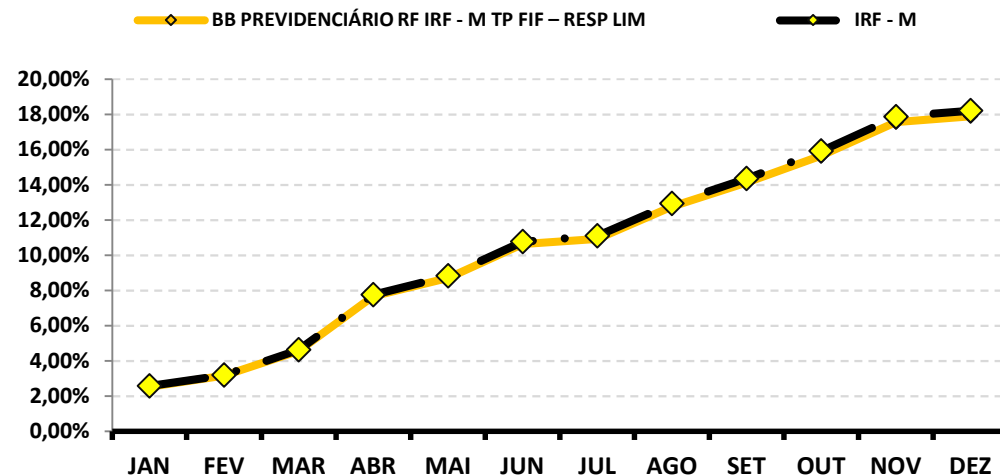
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ		(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	2,54%	0,60%	1,36%	2,97%	0,97%	1,77%	0,26%	1,66%	1,21%	1,34%	1,65%	0,28%	34,80	<b>17,90%</b>	<b>1.868,80</b>
<b>IRF - M</b>	<b>2,58%</b>	<b>0,61%</b>	<b>1,39%</b>	<b>2,99%</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,78%</b>	<b>0,29%</b>	<b>1,66%</b>	<b>1,26%</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,67%</b>	<b>0,30%</b>	-	<b>18,22%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



#### 4 . 1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark

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

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

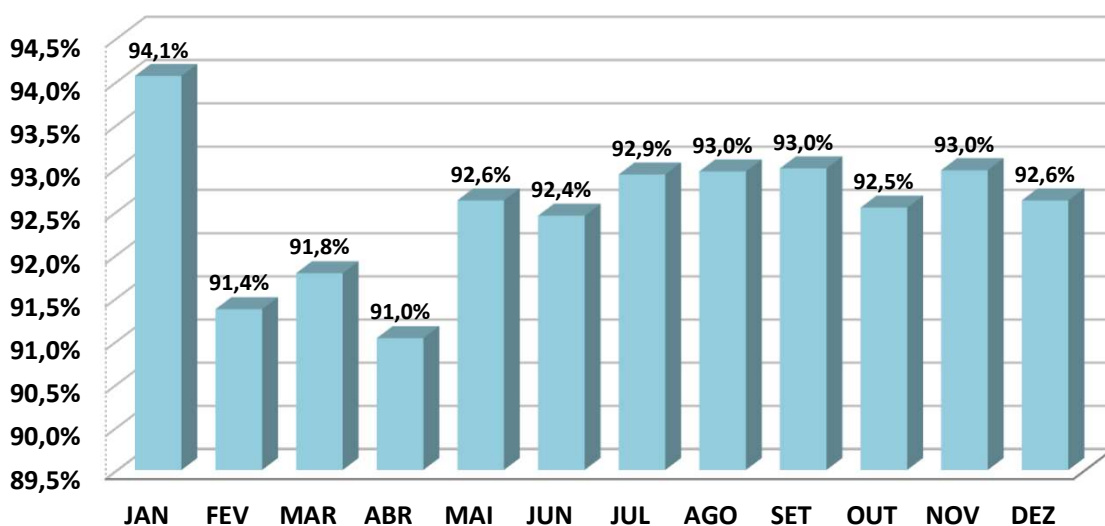
No caso dos Fundos de investimento em Ações ou índices de Ações, o **índice de Benchmark** mais apropriado seria o **IBOVESPA, IBR-X e etc...**

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

1

**BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM**

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

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

**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	1,19%	1,28%	92,92%
PIOR MÊS	MAR	0,88%	1,28%	68,84%

Oscilação do Investimento: 0,11%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

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

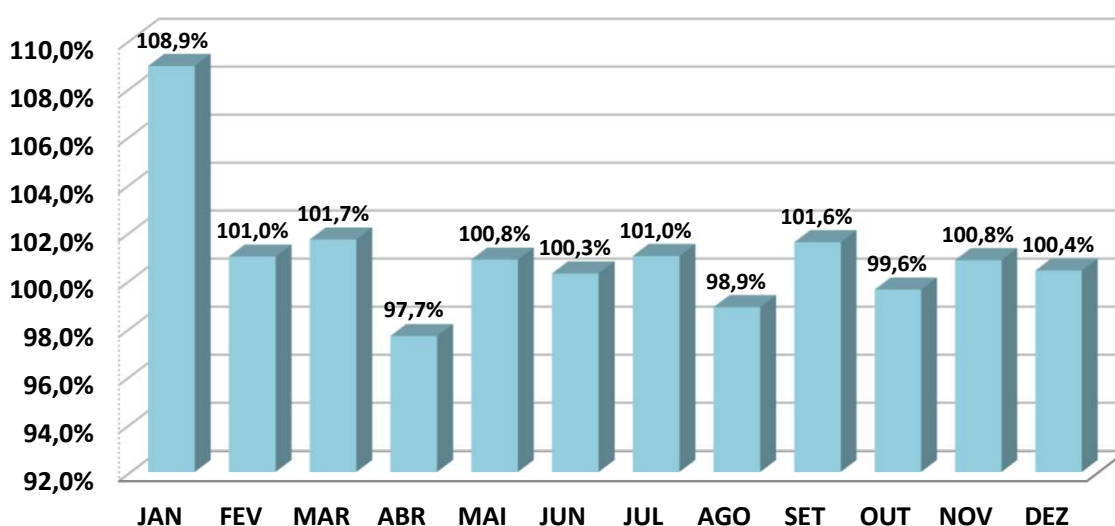
2

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

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

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

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


**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	1,29%	1,28%	100,99%
PIOR MÊS	MAR	0,98%	1,28%	76,26%

Oscilação do Investimento: 0,11%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

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

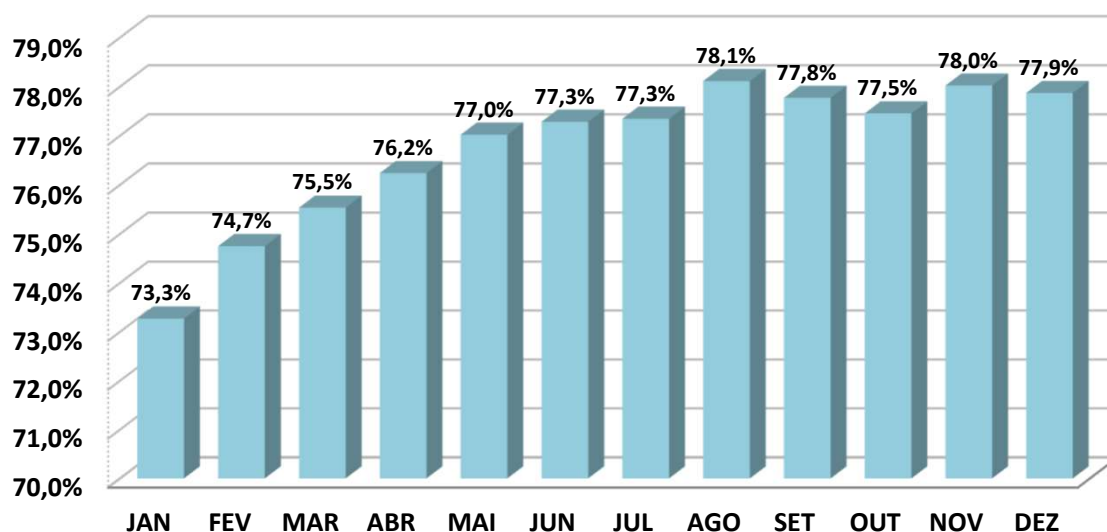
37

**BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM**

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

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

■ BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM


**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	0,99%	1,28%	<b>77,45%</b>
PIOR MÊS	MAR	0,73%	1,28%	<b>56,65%</b>

Oscilação do Investimento: 0,10%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

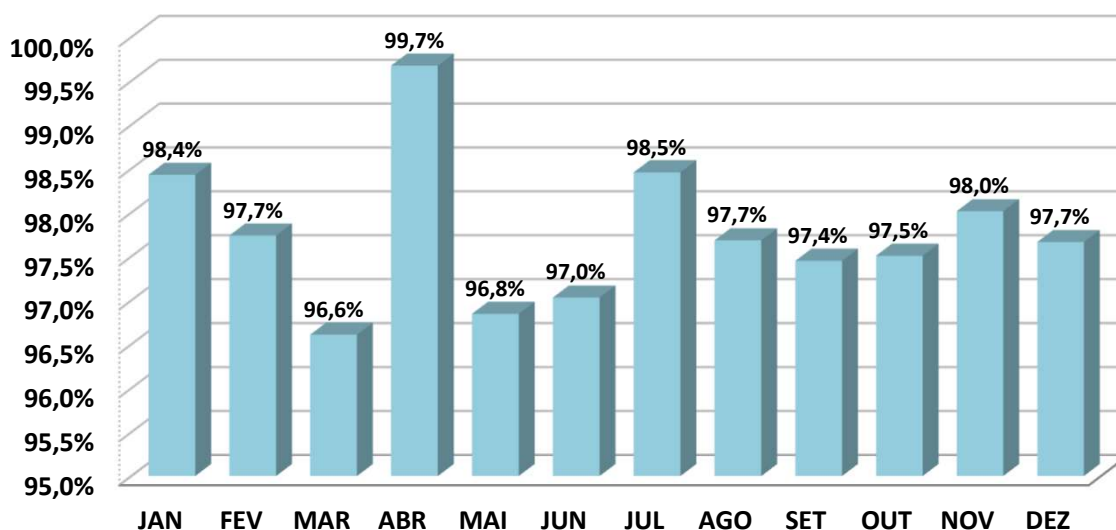
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 10,85%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 75,71% sobre o seu Benchmark.

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

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

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

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


**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	1,26%	1,28%	98,43%
PIOR MÊS	MAR	0,97%	1,28%	75,91%

Oscilação do Investimento: 0,10%.

Oscilação do Benchmark: 0,10%.

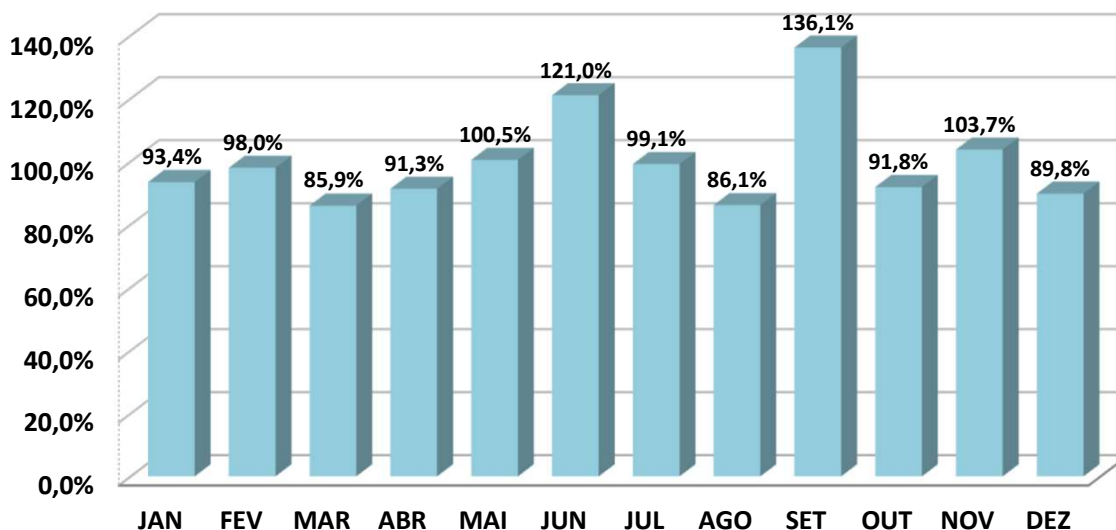
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,42%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,76%, pagando ao investidor 97,66% sobre o seu Benchmark.

**BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM**

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

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM


**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	1,92%	2,06%	93,41%
PIOR MÊS	JUN	0,30%	2,06%	14,49%

Oscilação do Investimento: 0,51%.

Oscilação do Benchmark: 0,59%.

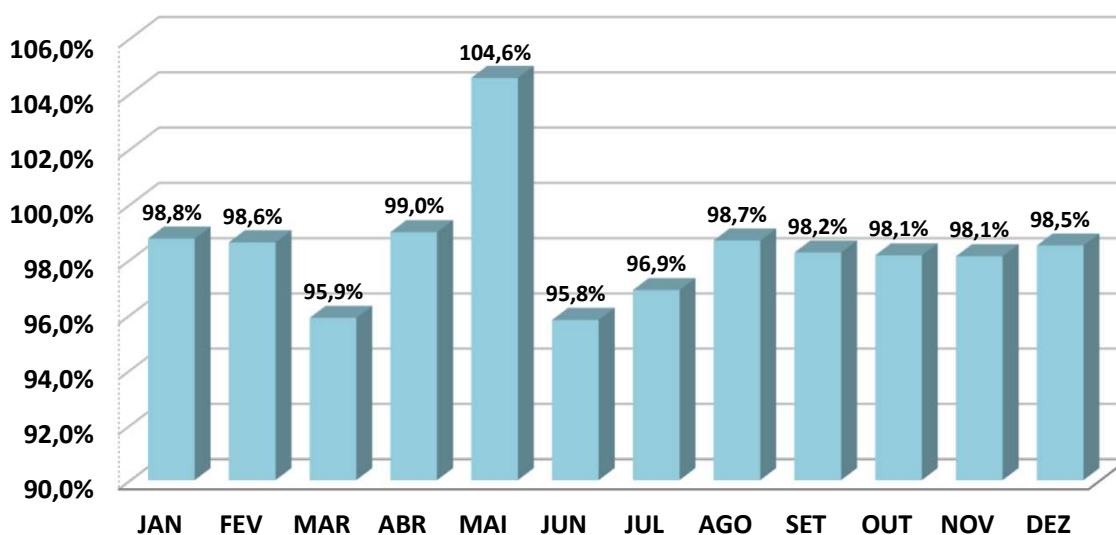
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,46%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,03%, pagando ao investidor 95,30% sobre o seu Benchmark.

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

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

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

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


**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	1,86%	1,88%	98,75%
PIOR MÊS	JUL	0,28%	1,88%	14,87%

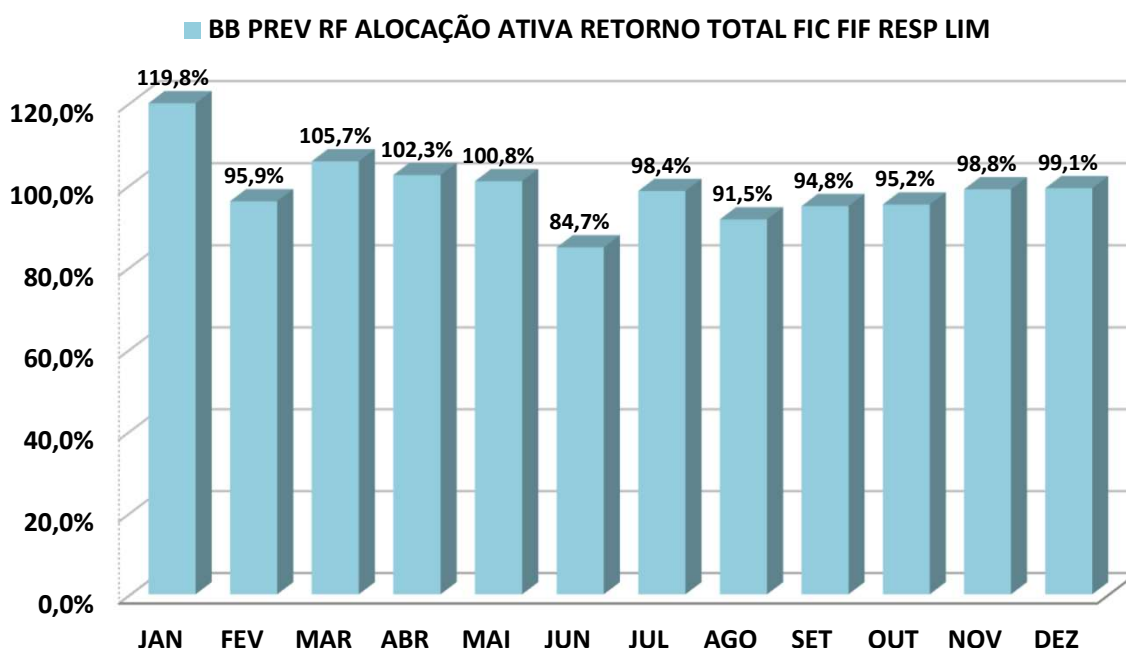
Oscilação do Investimento: 0,49%.

Oscilação do Benchmark: 0,50%.

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

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,21%	0,95%	1,01%	1,08%	1,15%	0,93%	1,26%	1,06%	1,16%	1,22%	1,04%	1,21%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	119,8%	95,9%	105,7%	102,3%	100,8%	84,7%	98,4%	91,5%	94,8%	95,2%	98,8%	99,1%

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	1,26%	1,28%	<b>98,44%</b>
PIOR MÊS	JUN	0,93%	1,28%	<b>72,79%</b>

Oscilação do Investimento: 0,11%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

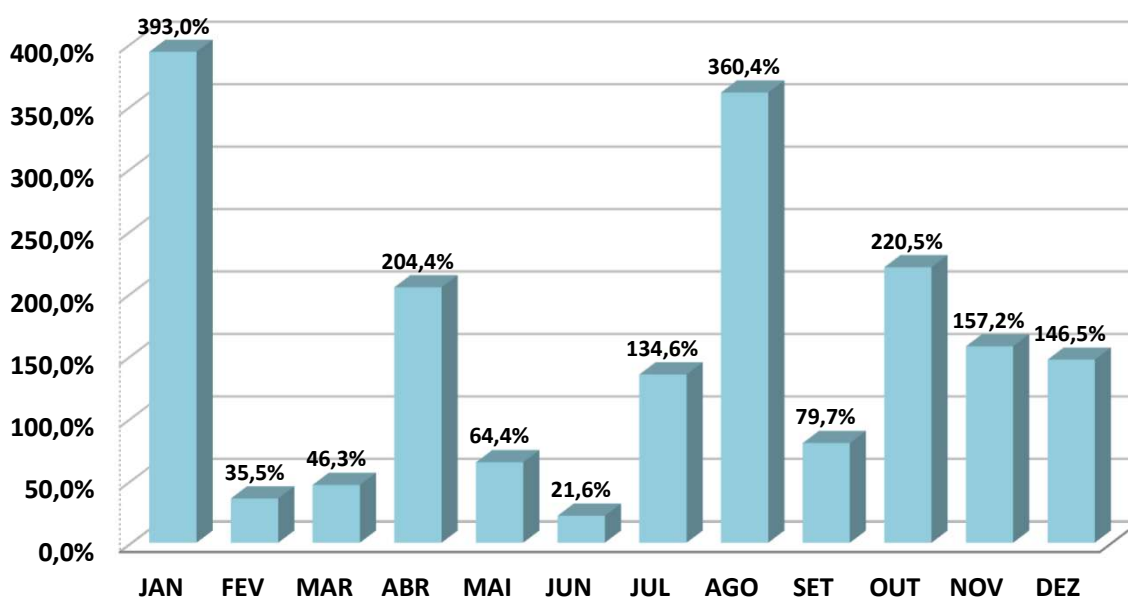
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,12%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 14,33%, pagando ao investidor 98,53% sobre o seu Benchmark.

**BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM**

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	2,23%	0,61%	0,45%	1,71%	0,43%	0,14%	0,90%	1,07%	0,71%	1,10%	0,92%	1,08%
IPCA + 5,00% a.a.	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%	0,67%	0,30%	0,89%	0,50%	0,59%	0,74%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	393,0%	35,5%	46,3%	204,4%	64,4%	21,6%	134,6%	360,4%	79,7%	220,5%	157,2%	146,5%

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

■ BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM


**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	2,23%	0,57%	393,01%
PIOR MÊS	JUN	0,14%	0,57%	24,67%

Oscilação do Investimento: 0,57%.

Oscilação do Benchmark: 0,35%.

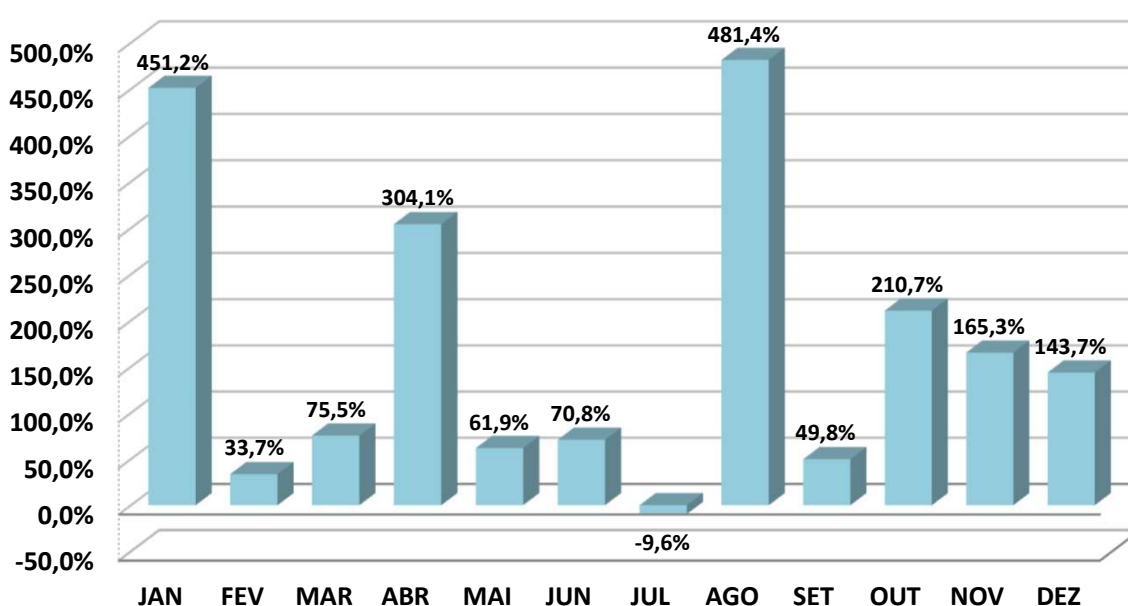
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,94%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 9,46%, pagando ao investidor 126,18% sobre o seu Benchmark.

**BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM**

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	2,56%	0,58%	0,73%	2,55%	0,41%	0,46%	-0,06%	1,43%	0,44%	1,05%	0,97%	1,06%
IPCA + 5,00% a.a.	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%	0,67%	0,30%	0,89%	0,50%	0,59%	0,74%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	451,2%	33,7%	75,5%	304,1%	61,9%	70,8%	-9,6%	481,4%	49,8%	210,7%	165,3%	143,7%

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

■ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM


**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	2,56%	0,57%	451,17%
PIOR MÊS	JUL	-0,06%	0,57%	-11,24%

Oscilação do Investimento: 0,82%.

Oscilação do Benchmark: 0,35%.

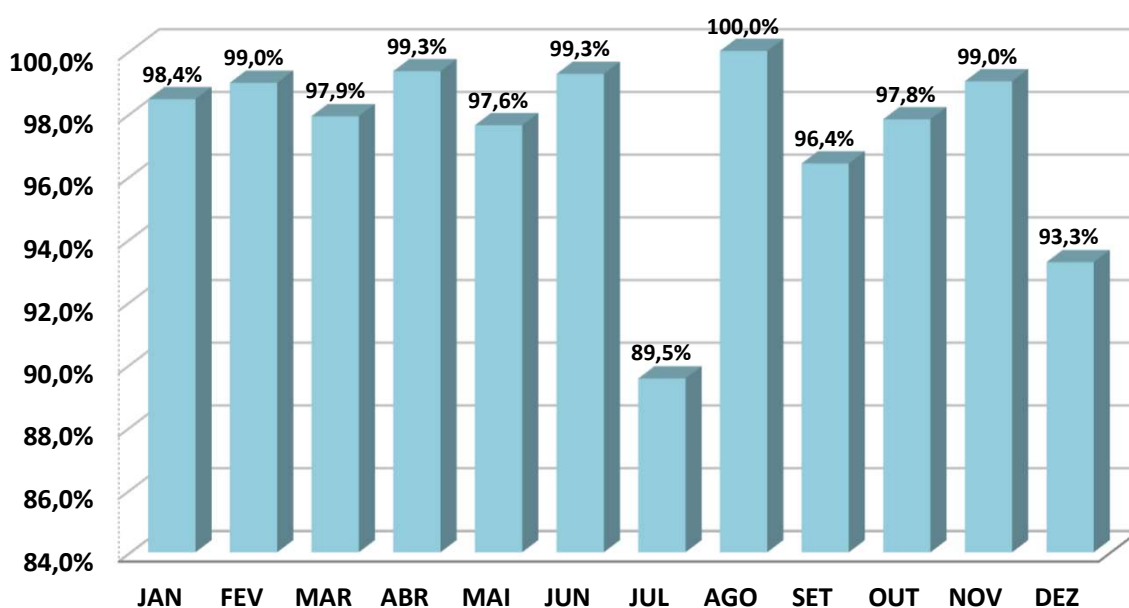
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,84%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 9,46%, pagando ao investidor 135,72% sobre o seu Benchmark.

**BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM**

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	2,54%	0,60%	1,36%	2,97%	0,97%	1,77%	0,26%	1,66%	1,21%	1,34%	1,65%	0,28%
IRF - M	2,58%	0,61%	1,39%	2,99%	1,00%	1,78%	0,29%	1,66%	1,26%	1,37%	1,67%	0,30%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	98,4%	99,0%	97,9%	99,3%	97,6%	99,3%	89,5%	100,0%	96,4%	97,8%	99,0%	93,3%

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

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


**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	ABR	2,97%	2,99%	99,34%
PIOR MÊS	JUL	0,26%	2,99%	8,83%

Oscilação do Investimento: 0,82%.

Oscilação do Benchmark: 0,82%.

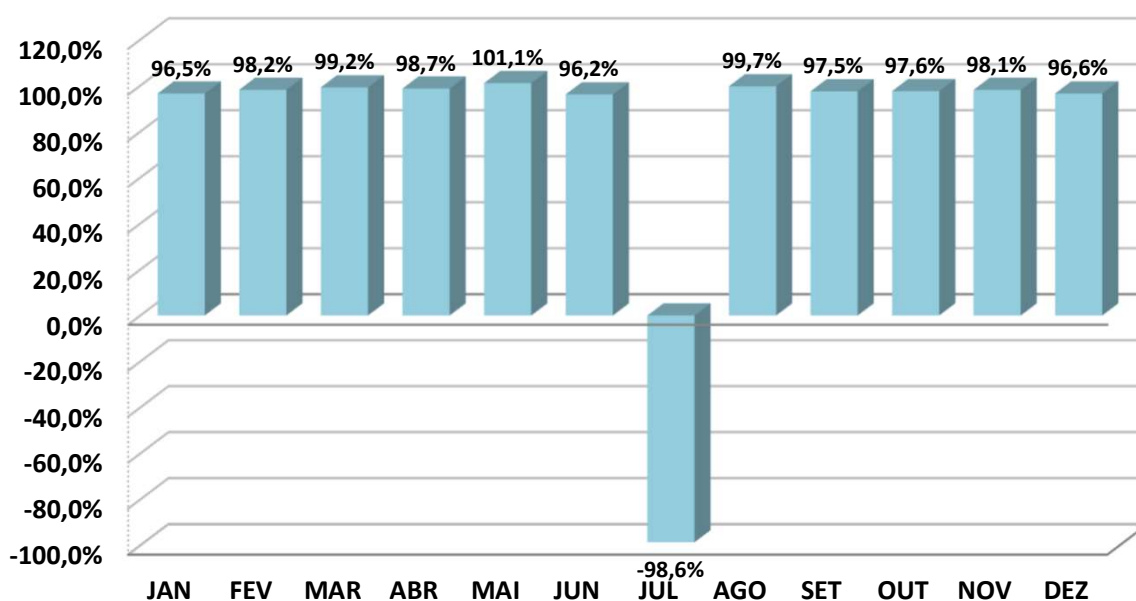
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 17,90%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 18,22%, pagando ao investidor 98,24% sobre o seu Benchmark.

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

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

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

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


**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	ABR	2,07%	2,09%	98,70%
PIOR MÊS	JUL	-0,78%	2,09%	-37,36%

Oscilação do Investimento: 0,83%.

Oscilação do Benchmark: 0,84%.

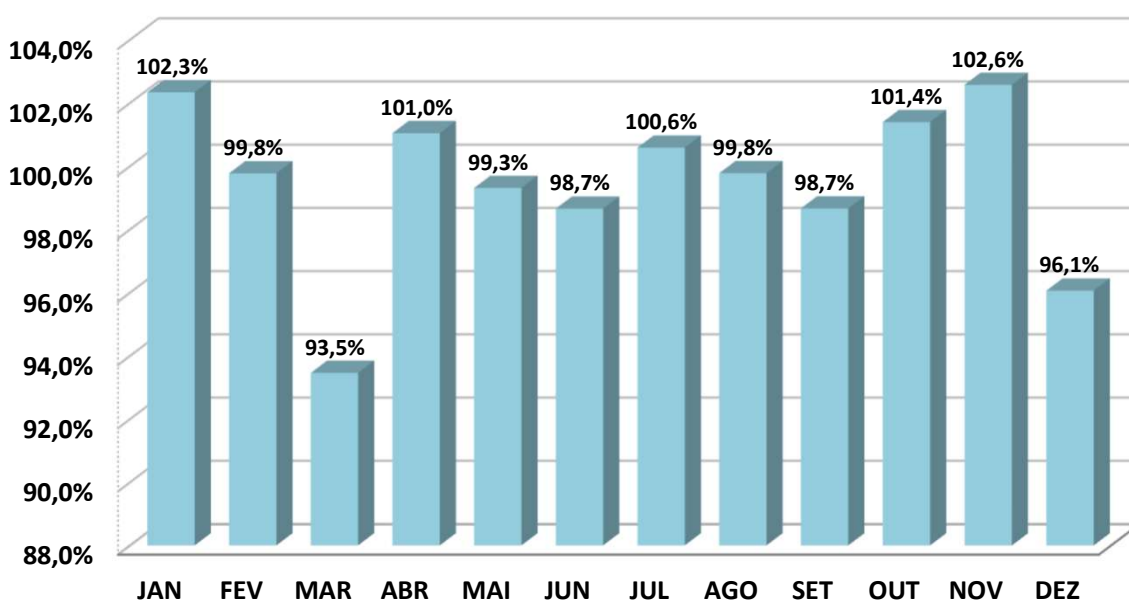
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,95%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,17%, pagando ao investidor 98,33% sobre o seu Benchmark.

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,31%	1,01%	0,94%	1,24%	1,08%	1,05%	1,22%	1,24%	1,18%	1,31%	1,10%	1,11%
IRF - M 1	1,28%	1,01%	1,01%	1,23%	1,09%	1,06%	1,21%	1,24%	1,20%	1,29%	1,07%	1,16%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	102,3%	99,8%	93,5%	101,0%	99,3%	98,7%	100,6%	99,8%	98,7%	101,4%	102,6%	96,1%

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

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


**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	1,31%	1,28%	<b>102,34%</b>
PIOR MÊS	MAR	0,94%	1,28%	<b>73,43%</b>

Oscilação do Investimento: 0,12%.

Oscilação do Benchmark: 0,10%.

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

## 5-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - AGUASPREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	75,2%	100,0%	69,7%	11.901.849,38	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	24,8%	50,0%	30,3%	5.168.329,88	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>100,0%</b>	<b>17.070.179,26</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	756,13	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>17.070.935,39</b>	<b>48</b>

## 5.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	350.684,38	2,05%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	69,72%	SIM
2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	12.312,58	0,07%	SIM			
3	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	3.322.105,88	19,46%	SIM			
4	46.134.096/0001-81	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	3.161.617,89	18,52%	SIM			
5	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	1.544.155,08	9,05%	SIM			
6	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	916.082,50	5,37%	SIM			
7	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	559.463,90	3,28%	SIM			
8	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2.035.427,17	11,92%	SIM			
9	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	990.519,94	5,80%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	30,28%	SIM
10	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FIF – RESP LIM	549.308,12	3,22%	SIM			
11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	3.194.148,75	18,71%	SIM			
12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	434.353,07	2,54%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>17.070.179,26</b>	<b>100,00%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

### 5.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
13	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	756,13 0,004%
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>756,13 0,004%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	17.070.179,26 100,00%
(2)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	756,13 0,004%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 )</b>		<b>17.070.935,39 100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

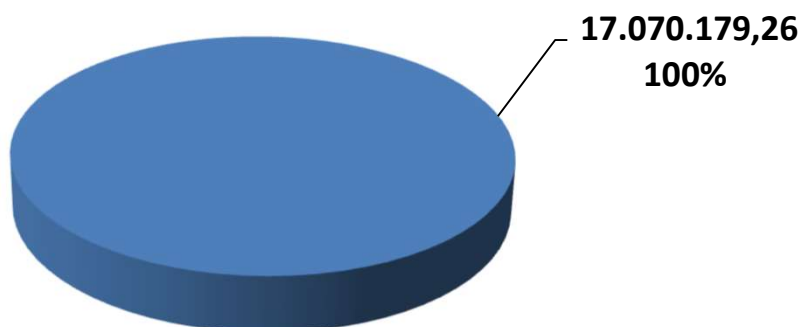
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	17.070.179,26	100,00%
RENDA VARIÁVEL	-	0,00%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO	-	0,00%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>17.070.179,26</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

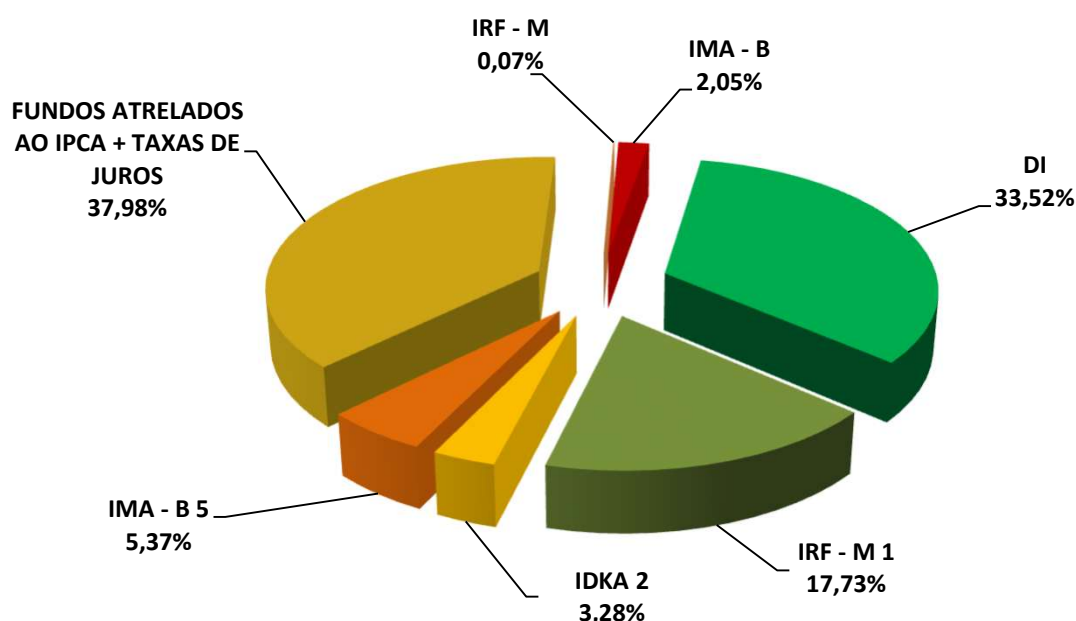


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
Títulos Públicos Pré-Fixado (NTN-F)	-	0,00%	PRÉ-FIXADO	-	0,00%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,00%	INDEXADO À INFLAÇÃO	-	0,00%
DI	5.721.965,02	33,52%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	8.747.912,13	51,24%
IRF - M 1	3.025.947,11	17,73%			
IDKA 2	559.463,90	3,28%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	1.475.546,40	8,64%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	916.082,50	5,37%			
IPCA	-	0,00%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE JUROS	6.483.723,77	37,98%
IPCA + 5,00% a.a.	6.483.723,77	37,98%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	362.996,96	2,13%
IRF - M	12.312,58	0,07%			
IMA - B	350.684,38	2,05%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	-	0,00%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
MSCI WORLD	-	0,00%			
<b>TOTAL</b>	<b>17.070.179,26</b>	<b>100,00%</b>		<b>17.070.179,26</b>	<b>100,00%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

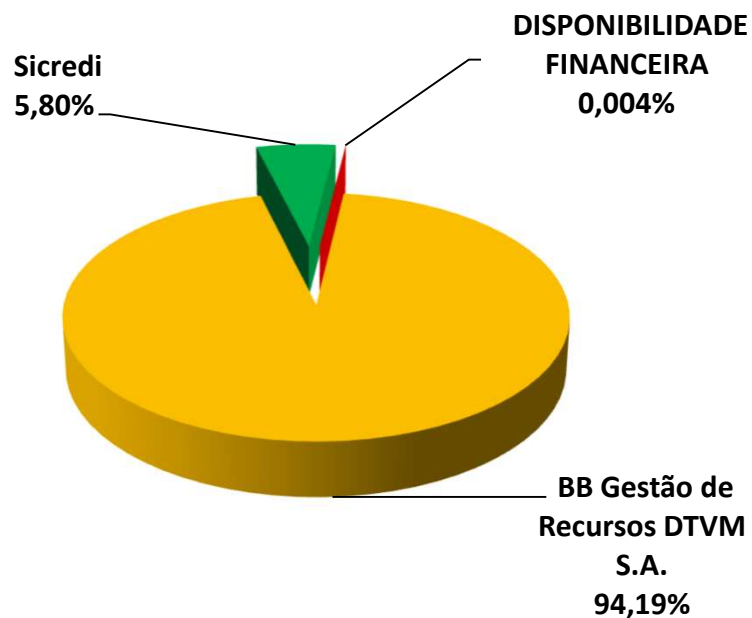


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	16.079.659,32	94,19%
Sicredi	990.519,94	5,80%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	756,13	0,004%
<b>TOTAL</b>	<b>17.070.935,39</b>	<b>100,00%</b>

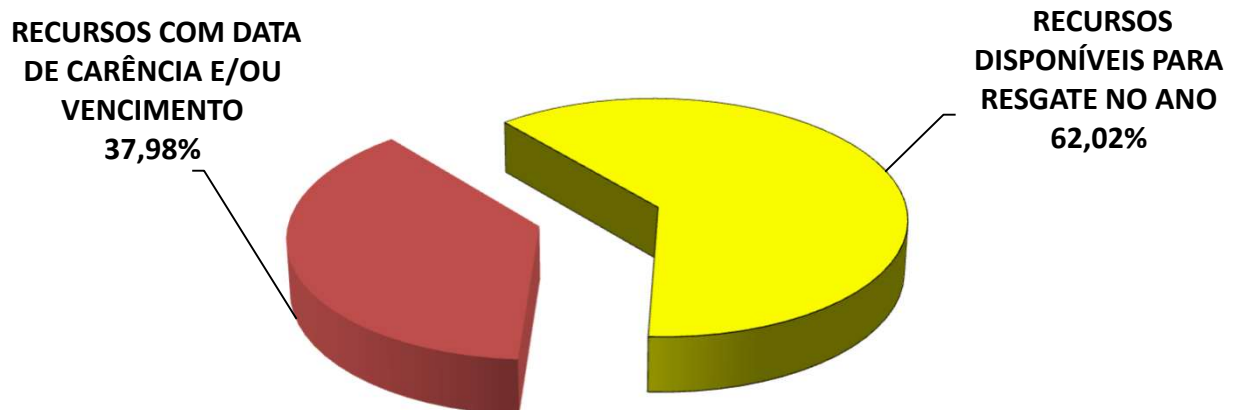
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	10.587.211,62	62,02%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	6.483.723,77	37,98%
<b>TOTAL</b>	<b>17.070.935,39</b>	<b>100,00%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

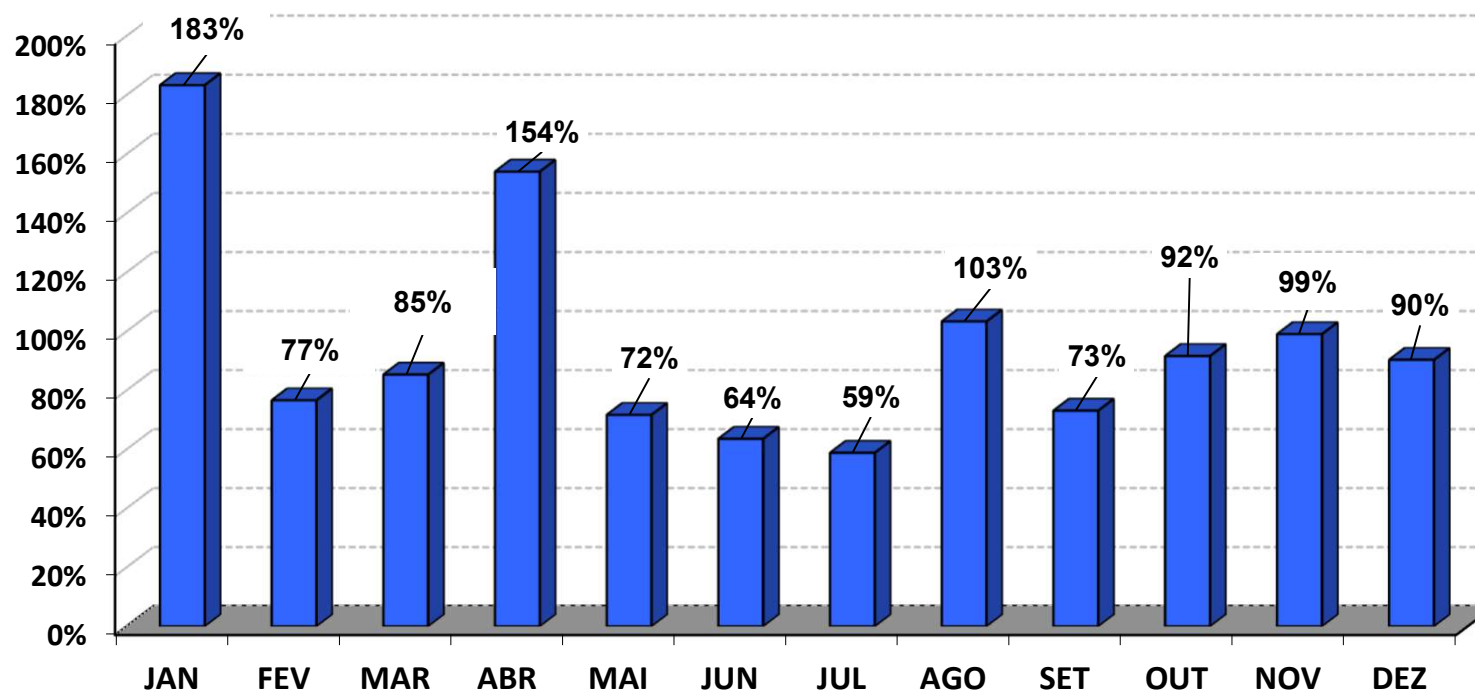


## 7 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

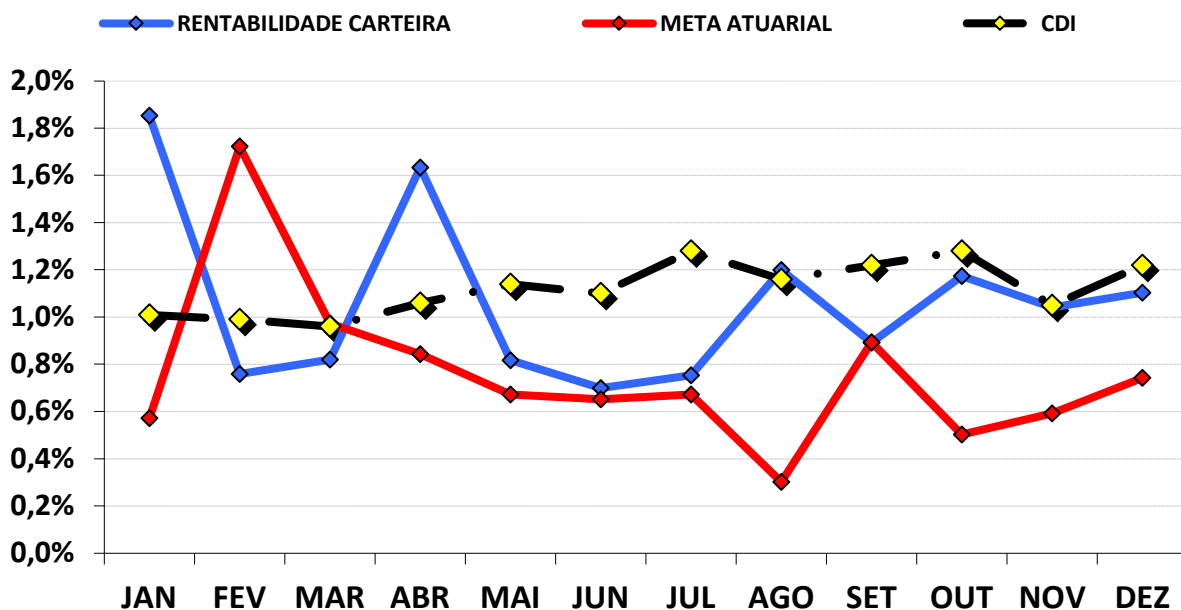
### 7.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE CONSOLIDADA DOS ATIVOS DA CARTEIRA	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	272.334,32	272.334,32	14.979.110,31	<b>1,85%</b>	<b>0,57%</b>	<b>1,01%</b>
FEVEREIRO	-	-	113.652,30	113.652,30	15.695.519,15	<b>0,76%</b>	<b>1,72%</b>	<b>0,99%</b>
MARÇO	-	-	127.232,99	127.232,99	15.663.736,67	<b>0,82%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,96%</b>
ABRIL	-	-	255.542,93	255.542,93	15.908.421,87	<b>1,63%</b>	<b>0,84%</b>	<b>1,06%</b>
MAIO	-	-	129.961,63	129.961,63	16.094.113,34	<b>0,82%</b>	<b>0,67%</b>	<b>1,14%</b>
JUNHO	-	-	112.550,41	112.550,41	16.204.518,14	<b>0,70%</b>	<b>0,65%</b>	<b>1,10%</b>
JULHO	-	-	122.019,66	122.019,66	16.332.453,16	<b>0,75%</b>	<b>0,67%</b>	<b>1,28%</b>
AGOSTO	-	-	195.839,21	195.839,21	16.548.888,39	<b>1,20%</b>	<b>0,30%</b>	<b>1,16%</b>
SETEMBRO	-	-	147.620,54	147.620,54	16.706.282,64	<b>0,89%</b>	<b>0,89%</b>	<b>1,22%</b>
OUTUBRO	-	-	195.545,85	195.545,85	16.863.668,34	<b>1,17%</b>	<b>0,50%</b>	<b>1,28%</b>
NOVEMBRO	-	-	175.439,53	175.439,53	17.177.590,01	<b>1,04%</b>	<b>0,59%</b>	<b>1,05%</b>
DEZEMBRO	-	-	186.122,81	186.122,81	17.070.935,39	<b>1,10%</b>	<b>0,74%</b>	<b>1,22%</b>

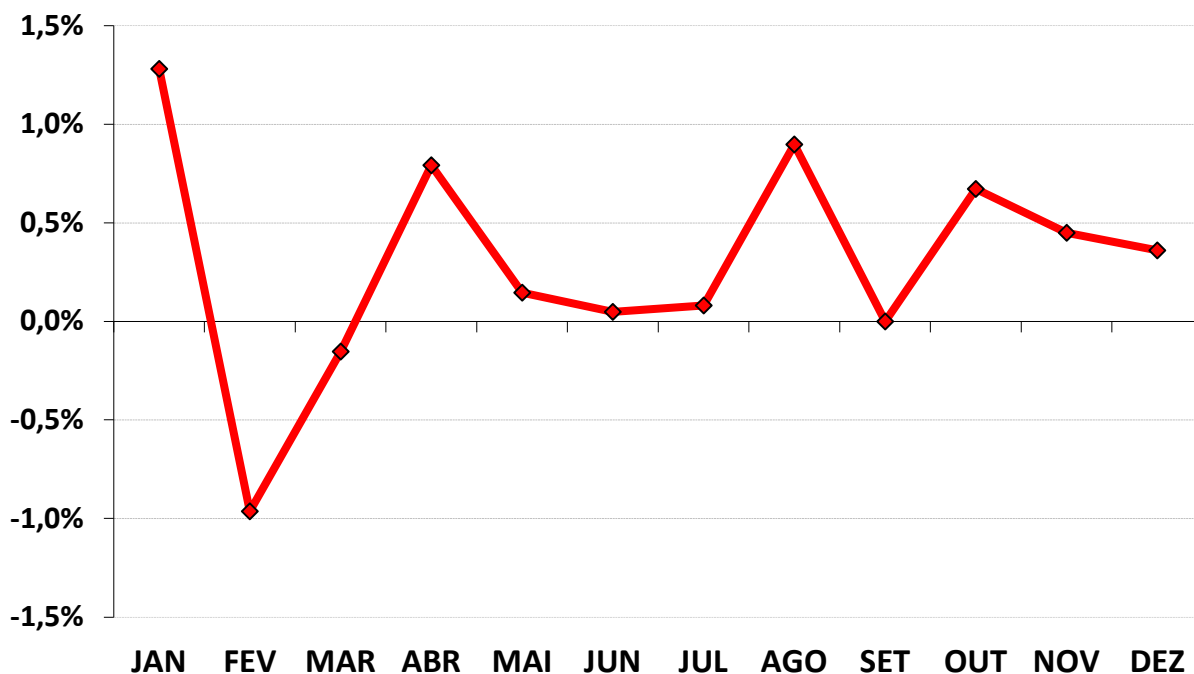
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Mês)



## RENTABILIDADE DA CARTEIRA (mês) 2025



## CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Mês) 2025

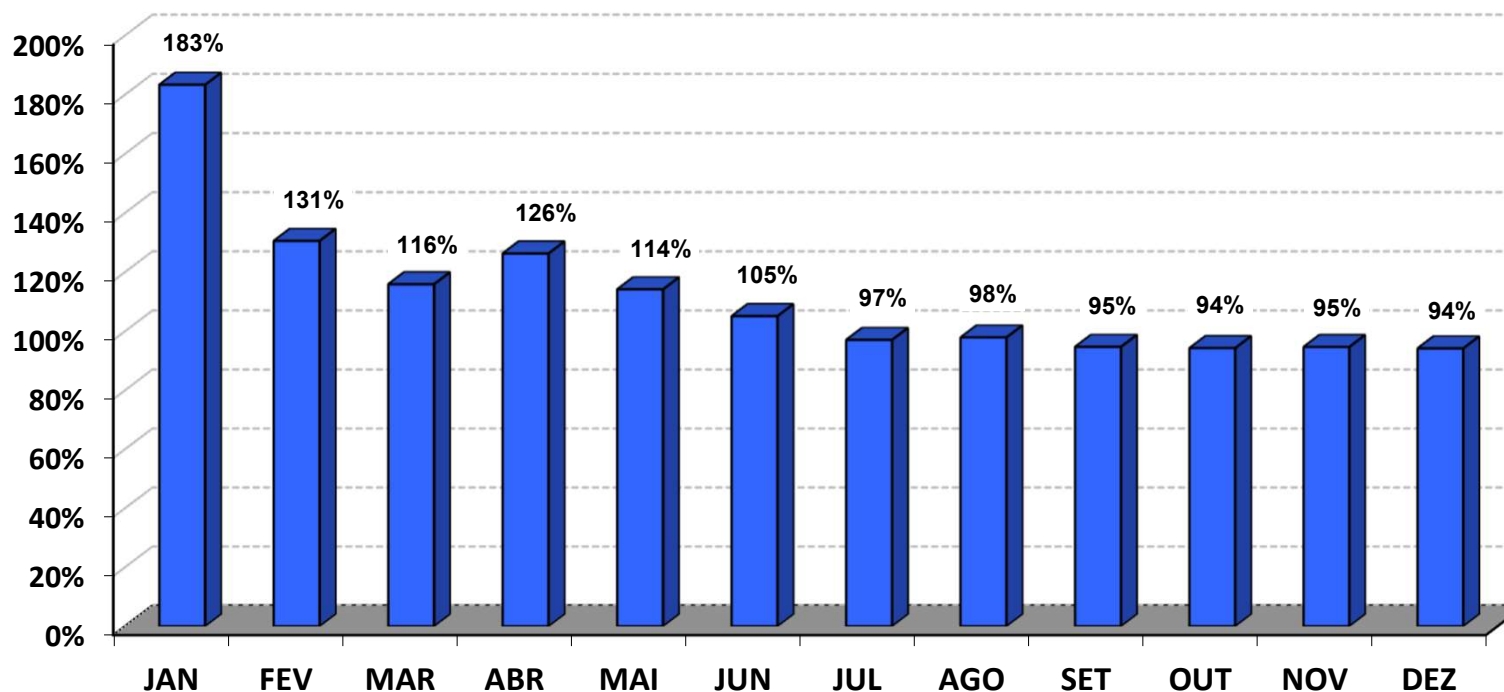


Podemos observar pelo gráfico acima, analisando de forma mensal, a carteira bateu ou ficou acima da Meta Atuarial em 9 meses.

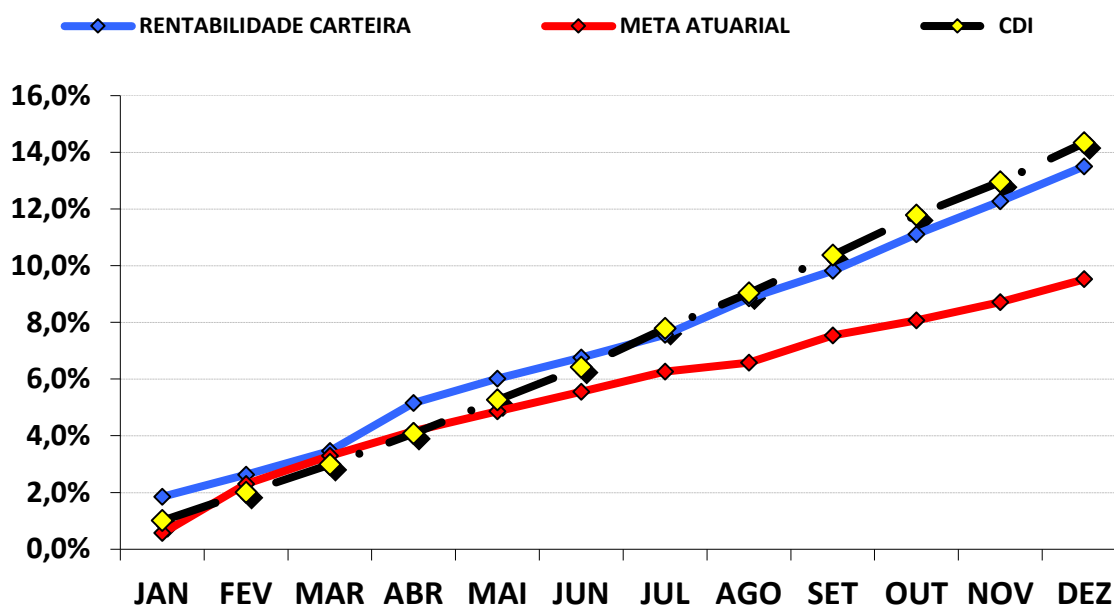
## 7.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE CONSOLIDADA DOS ATIVOS DA CARTEIRA	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	272.334,32	272.334,32	14.979.110,31	<b>1,85%</b>	<b>0,57%</b>	<b>1,01%</b>
FEVEREIRO	-	-	385.986,62	385.986,62	15.695.519,15	<b>2,62%</b>	<b>2,30%</b>	<b>2,01%</b>
MARÇO	-	-	513.219,61	513.219,61	15.663.736,67	<b>3,47%</b>	<b>3,30%</b>	<b>2,99%</b>
ABRIL	-	-	768.762,54	768.762,54	15.908.421,87	<b>5,16%</b>	<b>4,17%</b>	<b>4,08%</b>
MAIO	-	-	898.724,17	898.724,17	16.094.113,34	<b>6,01%</b>	<b>4,87%</b>	<b>5,27%</b>
JUNHO	-	-	1.011.274,58	1.011.274,58	16.204.518,14	<b>6,76%</b>	<b>5,55%</b>	<b>6,43%</b>
JULHO	-	-	1.133.294,24	1.133.294,24	16.332.453,16	<b>7,56%</b>	<b>6,26%</b>	<b>7,79%</b>
AGOSTO	-	-	1.329.133,45	1.329.133,45	16.548.888,39	<b>8,85%</b>	<b>6,58%</b>	<b>9,04%</b>
SETEMBRO	-	-	1.476.753,99	1.476.753,99	16.706.282,64	<b>9,82%</b>	<b>7,53%</b>	<b>10,37%</b>
OUTUBRO	-	-	1.672.299,84	1.672.299,84	16.863.668,34	<b>11,11%</b>	<b>8,07%</b>	<b>11,78%</b>
NOVEMBRO	-	-	1.847.739,37	1.847.739,37	17.177.590,01	<b>12,27%</b>	<b>8,71%</b>	<b>12,95%</b>
DEZEMBRO	-	-	2.033.862,18	2.033.862,18	17.070.935,39	<b>13,50%</b>	<b>9,52%</b>	<b>14,33%</b>

## RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Acumulado)



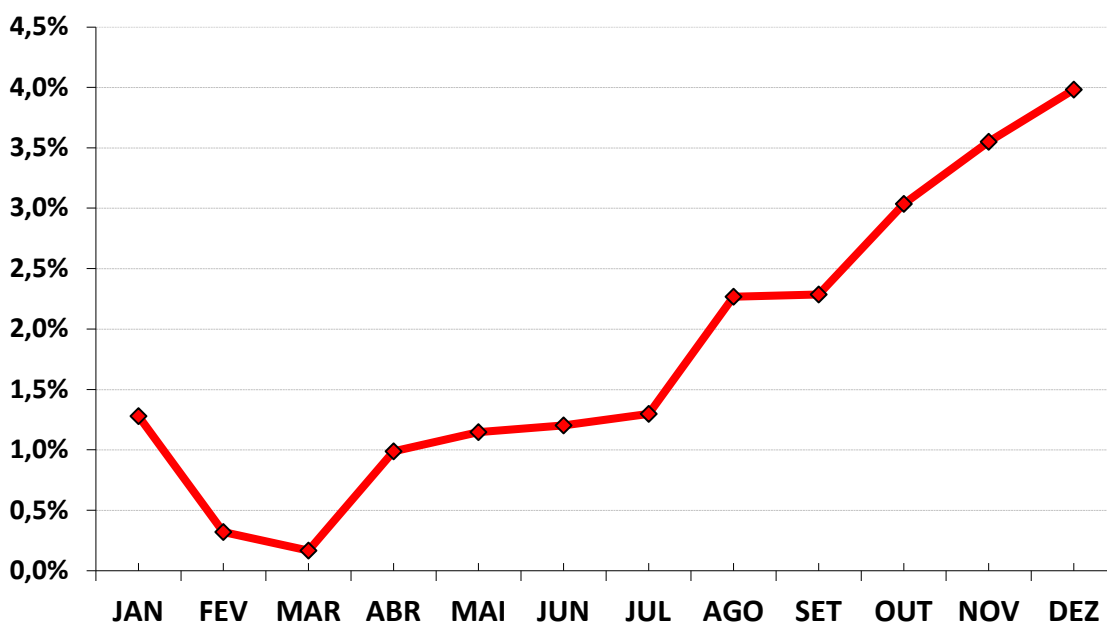
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2025



A carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 13,50%, representando uma rentabilidade de 94,21%, sobre o índice de Benchmark CDI, que ficou em 14,33% no ano.

Com relação ao objetivo da gestão de investimentos, conforme descrito no PAI/2025, a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 141,82%, sobre a Meta Atuarial.

## CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Acumulado) 2025



## **8 - CONSIDERAÇÕES FINAIS**

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

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

### **8.1 - META ATUARIAL**

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

Então, para se manter o Equilíbrio Financeiro e Atuarial, os Ativos Garantidores e as Contribuições Futuras precisam ser capitalizadas e procuram alcançar a Meta Atuarial estabelecida pelo Atuário, no momento da realização do Cálculo Atuarial. Assim, conforme a Política Anual de Investimentos/2025, as aplicações financeiras devem observar uma taxa real de Juros de 5,06% acrescido de um índice Inflacionário, que no nosso caso é o IPCA – Índice de Preços ao Consumidor Amplo.

**Assim, a Meta Atuarial ao final de 2025 foi de 9,52% a.a., referente á acumulação da Inflação de 4,26% a.a. (IPCA) e mais 5,06% a.a. de rentabilidade.**

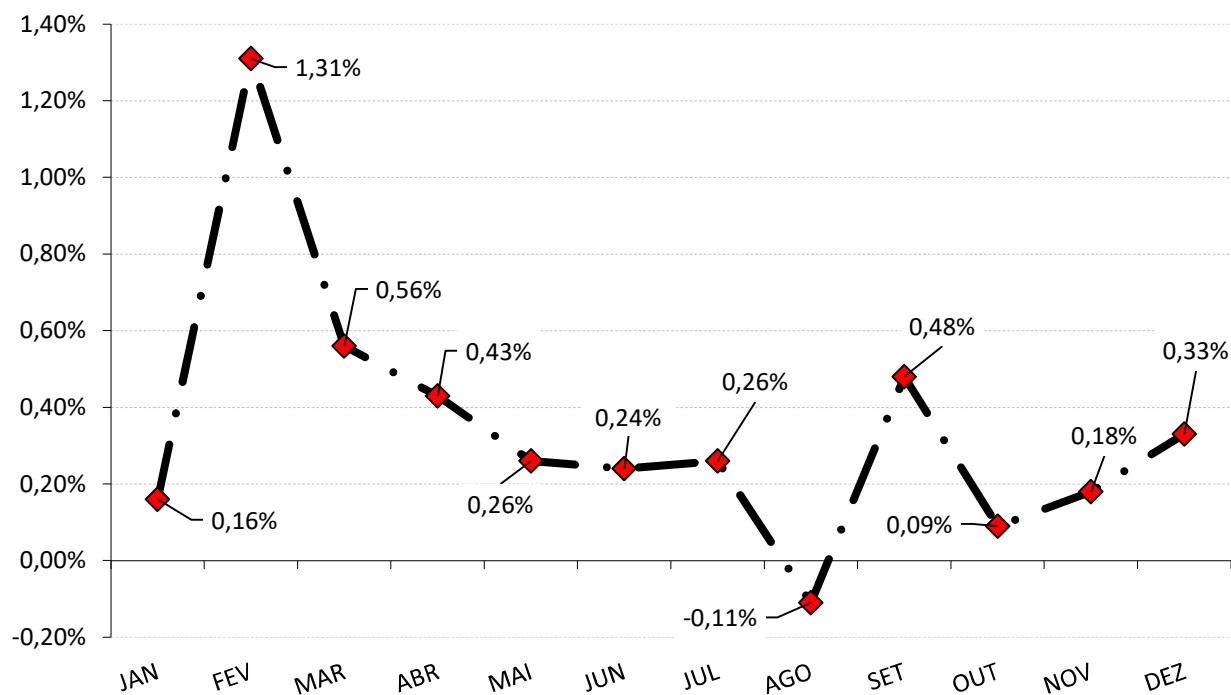
## 8.2 - INFLAÇÃO

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

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

### IPCA - MENSAL

#### Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo



O grupo que causou o maior impacto no IPCA em 2024 foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS. Este grupo apresentou inflação de anual de 1,63%, equivalente a 33,75% do IPCA.

Já o grupo que apresentou a menor inflação no ano, foi o grupo ARTIGOS DE RESIDÊNCIA, cujo índice apresentou inflação de 0,05%, equivalente 1,03% do IPCA.

### 8.3 - RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme a tabela e o gráfico da rentabilidade Acumulada, a carteira de investimentos do RPPS rentabilizou no acumulado do ano, 13,50% a.a.

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

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

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

#### 8.4 - ALM – ASSET LIABILITY MANAGEMENT

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

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

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

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

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

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

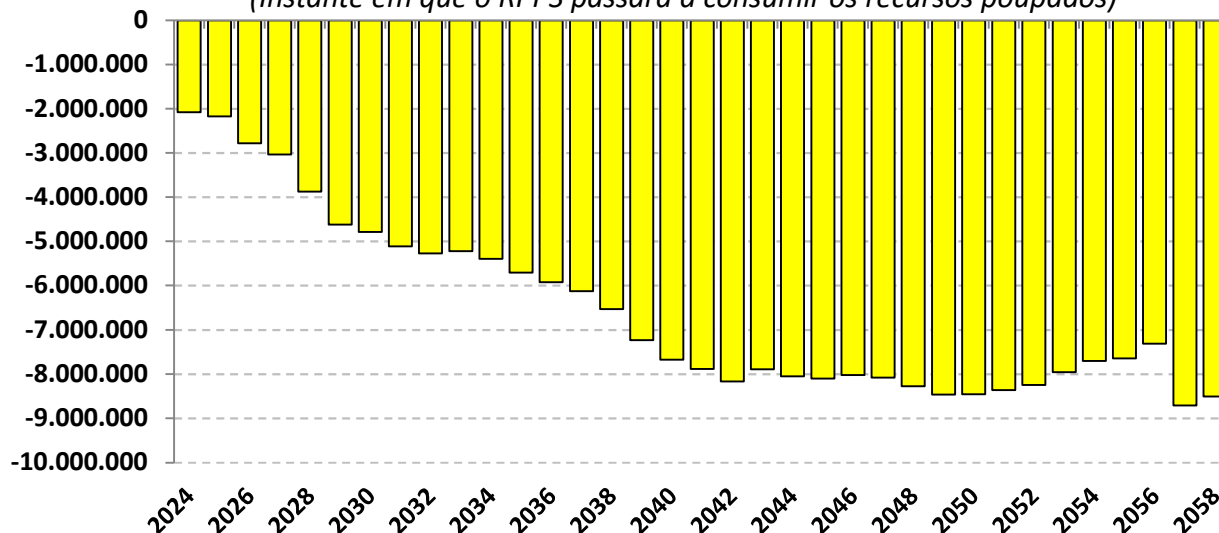
Para considerarmos a questão da segurança e liquidez nas aplicações como determina a Resolução CMN 4.693/2021, os Investimentos considerados de Longo Prazo, realizados a partir de 2025, não pode coincidir com um fluxo de caixa negativo do RPPS, nos próximos 5 anos. Um fluxo de caixa negativo do RPPS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

Conforme o estudo de Duration do Fluxo de Caixa realizado sobre a Avaliação Atuarial de 2024 - data focal 31/12/2024, a partir do ano 2025, o RPPS possuirá um fluxo de caixa negativo, o que obrigará o RPPS a consumir os recursos financeiros poupados, para o pagamento de benefícios. Conforme descrito na Projeção Atuarial de 2024, esse estudo foi o mais conservador possível, pois não levou em consideração, a entrada de novos servidores concursados.

***Assim, a aplicação em Fundo de Condomínio Fechado (até 2028) pelo RPPS, se fez em consonância com o Fluxo de pagamento de benefícios, levando em consideração a questão da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, conforme exige a Resolução CMN 4.963/21, não agravando os riscos em investimentos dessa magnitude.***

### **Duration do fluxo de caixa do RPPS**

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



#### **8.5 - CONCLUSÃO**

Para manter o poder de compra das Provisões Matemáticas Previdenciárias, observou-se que o RPPS necessitava de uma rentabilidade mínima de 9,52% a.a., referente à Meta Atuarial em 2025 cujo objetivo foi alcançado.

Conforme descrito no item “6.3 Rentabilidade Acumulada da Carteira”, observou-se que a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 9,52% a.a., contra 13,50% a.a. do Índice CDI.

Em valores monetários, a carteira de investimentos conseguiu, de Janeiro á Dezembro de 2025, uma rentabilidade de seus Ativos Garantidores de R\$ 2.033.862,18, enquanto que a necessidade da Meta Atuarial, era de que os Ativos Garantidores rentabilizassem no mínimo, R\$ 1.457.071,16, referente a Meta Atuarial.

Portanto, houve um ganho real das Provisões Matemáticas Previdenciárias em 3,98%.

Esse ganho real de R\$ 576.791,02, tende a suavizar o aumento do Déficit Atuarial, sobre as alíquotas de contribuição do ano seguinte, já que as Reavaliações Atuariais buscam o reequilíbrio do plano entre RECEITAS e DESPESAS e esse ganho real sobre a Meta Atuarial, representa um ganho extra que não é considerado na Reavaliação Atuarial.

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

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

**É a análise.**



**Igor França Garcia**

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM