

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ALTA FLORESTA - MT

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

4º TRIMESTRE
2025

12 de janeiro de 2026

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

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

Taxa de Juros (mensal): 0,42%

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

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,98%

Data Focal: 31/12/2025

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,60%	0,62%	1,14%	1,56%	1,08%	0,83%	0,54%	1,20%	1,10%	1,16%	1,15%	0,85%
TAXA DE JUROS	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	0,26%	-0,11%	0,48%	0,09%	0,18%	0,33%
META ATUARIAL	0,58%	1,73%	0,98%	0,85%	0,68%	0,66%	0,68%	0,31%	0,90%	0,51%	0,60%	0,75%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,60%	2,23%	3,39%	5,01%	6,14%	7,02%	7,60%	8,89%	10,08%	11,35%	12,63%	13,59%
TAXA DE JUROS	0,42%	0,85%	1,27%	1,70%	2,13%	2,56%	3,00%	3,43%	3,87%	4,31%	4,75%	5,19%
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%	3,26%	3,15%	3,64%	3,73%	3,92%	4,26%
META ATUARIAL	0,58%	2,33%	3,33%	4,21%	4,92%	5,62%	6,34%	6,67%	7,63%	8,19%	8,84%	9,66%
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%	10,37%	11,78%	12,95%	14,33%

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	7
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	8
3.1 - Resumo do Regulamento dos Títulos Públicos	17
4 – MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA	19
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	31
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	34
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	35
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	36
7 – CONCLUSÃO	37
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	37
7.2 - Meta Atuarial	38
7.3 - Riscos	38
7.3.1 - Risco de Mercado	38
7.3.2 - Risco de Crédito	41
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	41
7.3.2.2 - Instituição Financeira	42
7.3.3 - Risco de Liquidez	43
7.4 - Aderência ao PAI	44
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	44
7.4.2 - Risco de Crédito	45
7.4.3 - Risco de Liquidez	45
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	45
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	46

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 4º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPREAF.

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

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

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - IPREAF

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	251.284.570,46	3.059.000,00	(952.342,38)	1.061.081,11	3.134.121,98	(176.358,84)	4.018.844,25	257.410.072,33
2	FEVEREIRO	257.410.072,33	5.061.259,43	(4.075.568,34)	1.429.144,44	886.443,96	(725.128,80)	1.590.459,60	259.986.223,02
3	MARÇO	259.986.223,02	1.866.600,00	(2.045.890,16)	1.641.618,93	1.854.147,99	(539.470,77)	2.956.296,15	262.763.229,01
4	ABRIL	262.763.229,01	3.940.921,19	(2.144.000,00)	1.210.851,95	3.299.688,96	(400.790,63)	4.109.750,28	268.669.900,48
5	MAIO	268.669.900,48	8.998.126,06	(8.212.204,23)	1.135.051,79	1.762.845,29	(9.195,94)	2.888.701,14	272.344.523,45
6	JUNHO	272.344.523,45	2.888.096,2	(2.231.500,0)	846.104,25	1.456.183,35	(36.600,52)	2.265.687,08	275.266.806,77
7	JULHO	275.266.806,77	3.252.653,35	(2.663.342,38)	1.136.132,89	1.347.101,82	(993.161,37)	1.490.073,34	277.346.191,08
8	AGOSTO	277.346.191,08	4.739.144,03	(4.164.499,96)	703.188,29	2.716.517,72	(96.297,54)	3.323.408,47	281.244.243,62
9	SETEMBRO	281.244.243,62	2.922.000,00	(2.346.200,00)	1.011.758,82	2.072.405,21	(3.113,52)	3.081.050,51	284.901.094,13
10	OUTUBRO	284.901.094,13	2.954.000,00	(2.310.860,00)	1.134.480,04	2.292.748,39	(134.080,10)	3.293.148,33	288.837.382,46
11	NOVEMBRO	288.837.382,46	6.604.098,14	(6.022.749,96)	767.048,77	2.664.290,38	(118.415,20)	3.312.923,95	292.731.654,59
12	DEZEMBRO	292.731.654,59	3.025.328,62	(2.429.500,00)	1.078.628,23	1.702.520,37	(290.208,52)	2.490.940,08	295.818.423,29

*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	251.284.570,46	3.059.000,00	(952.342,38)	1.061.081,11	3.134.121,98	(176.358,84)	4.018.844,25	257.410.072,33
2	FEVEREIRO	257.410.072,33	8.120.259,43	(5.027.910,72)	2.490.225,55	4.020.565,94	(901.487,64)	5.609.303,85	259.986.223,02
3	MARÇO	259.986.223,02	9.986.859,43	(7.073.800,88)	4.131.844,48	5.874.713,93	(1.440.958,41)	8.565.600,00	262.763.229,01
4	ABRIL	262.763.229,01	13.927.780,62	(9.217.800,88)	5.342.696,43	9.174.402,89	(1.841.749,04)	12.675.350,28	268.669.900,48
5	MAIO	268.669.900,48	22.925.906,68	(17.430.005,11)	6.477.748,22	10.937.248,18	(1.850.944,98)	15.564.051,42	272.344.523,45
6	JUNHO	272.344.523,45	25.814.002,9	(19.661.505,1)	7.323.852,47	12.393.431,53	(1.887.545,50)	17.829.738,50	275.266.806,77
7	JULHO	275.266.806,77	29.066.656,27	(22.324.847,49)	8.459.985,36	13.740.533,35	(2.880.706,87)	19.319.811,84	277.346.191,08
8	AGOSTO	277.346.191,08	33.805.800,30	(26.489.347,45)	9.163.173,65	16.457.051,07	(2.977.004,41)	22.643.220,31	281.244.243,62
9	SETEMBRO	281.244.243,62	36.727.800,30	(28.835.547,45)	10.174.932,47	18.529.456,28	(2.980.117,93)	25.724.270,82	284.901.094,13
10	OUTUBRO	284.901.094,13	39.681.800,30	(31.146.407,45)	11.309.412,51	20.822.204,67	(3.114.198,03)	29.017.419,15	288.837.382,46
11	NOVEMBRO	288.837.382,46	46.285.898,44	(37.169.157,41)	12.076.461,28	23.486.495,05	(3.232.613,23)	32.330.343,10	292.731.654,59
12	DEZEMBRO	292.731.654,59	49.311.227,06	(39.598.657,41)	13.155.089,51	25.189.015,42	(3.522.821,75)	34.821.283,18	295.818.423,29

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

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

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\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	38,6%	100,0%	42,6%	126.180.198,21	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	40,0%	100,0%	40,1%	118.566.923,28	-
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%	8,0%	40,0%	8,6%	25.435.347,17	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	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	TOTAL - RENDA FIXA					91,3%	270.182.468,66	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	7,8%	18,0%	6,8%	20.222.143,09	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,8%	11,0%	0,2%	512.182,14	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					7,0%	20.734.325,23	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	1,8%	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	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS					0,0%	-	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
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%	3,0%	10,0%	1,7%	4.901.629,40	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					1,7%	4.901.629,40	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	188.359,81	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	296.006.783,10	7

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF - RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF - RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF - RESP LIM
CNPJ	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	49.963.751/0001-00	46.134.117/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	02/12/2009	01/04/2005	16/03/2023	20/06/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	100000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	10000	10000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	100.000,00	100.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	100000	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/08/2028	Até o dia 15/08/2030
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	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. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

Continuação....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	BB AÇÕES ENERGIA FIF – RESP LIM	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM
CNPJ	07.442.078/0001-05	05.100.213/0001-09	02.020.528/0001-58	08.973.948/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Ações Livre	Ações Setoriais	Ações Setoriais
ÍNDICE	IMA - B	IBOV	IEE - ENERGIA	IFNC
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	23/06/2005	22/07/2002	15/02/2002	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	3,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	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....

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FIF – RESP LIM	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM
CNPJ	30.518.554/0001-46	04.881.682/0001-40	01.578.474/0001-88	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundos de Mono Ação	Fundos de Mono Ação	Ações Setoriais	Renda Fixa Duração Média Soberano
ÍNDICE	PETR3	VALE	IBOV	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
GESTOR	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.
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	06/08/2018	26/02/2002	25/02/1997	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,90% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	20% IBOVESPA	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	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.

10

Continuação....

4

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 2027 TP FIF RF – RESP LIM
CNPJ	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	45.443.514/0001-50
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	18/05/2010	16/08/2012	01/07/2010	06/06/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	300000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 16/05/2027
CRÉDITO DO RESGATE	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)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	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. 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....

5

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA
CNPJ	50.642.114/0001-03	10.740.658/0001-93	10.577.519/0001-90	15.154.236/0001-50
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Fundo de Ações
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IMA - B	IRF - M 1+	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	16/05/2023	08/03/2010	11/05/2012	27/11/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	300000	0,01	0,01	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	100
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	100,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	500
CARÊNCIA	Até o dia 17/05/2027	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	1 - Muito Baixo	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	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. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30% e 20% por Fundo)

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

Continuação....

6

INFORMAÇÕES	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM
CNPJ	10.551.382/0001-03	10.551.375/0001-01	10.577.512/0001-79	15.154.220/0001-47
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Setoriais	Ações Setoriais	Ações Setoriais	Ações Small Caps
ÍNDICE	IBOV	IBOV	ICON	SMLL
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	19/04/2010	22/06/2009	26/04/2012	01/11/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,60% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro 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)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	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....

7

INFORMAÇÕES	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM
CNPJ	17.502.937/0001-68	20.216.216/0001-04	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	BDR	IMA - B 5	IRF - M 1	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS
CNPJ	42.040.639/0001-40	60.746.948/0001-12	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	08/08/2014	27/02/2014	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,70% a.a.	0,20% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	5000	1000	1000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,00	1.000,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	5000	1000	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	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)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

Continuação....

8

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIF AÇÕES – RESP LIM	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI
CNPJ	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55	21.838.150/0001-49	23.731.629/0001-07
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Ações Índice Ativo	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B	IBOV	IPCA	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA.	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.
CNPJ	03.795.072/0001-60	92.886.662/0001-29	40.430.971/0001-96	40.430.971/0001-96
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
AUDITORIA	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	30/09/2011	01/06/2015	04/08/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	1,50% a.a.	0,40% a.a.	0,05% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	50000	100	5000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	100	1	1
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	100,00	1,00	1,00
SALDO MÍNIMO	1000	100	5000	250
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	4 - Alto	2 - Baixo	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

Continuação....

9

INFORMAÇÕES	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM		
CNPJ	24.571.992/0001-75	26.269.692/0001-61		
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável		
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Ações Livre		
ÍNDICE	IBOV	S&P 500		
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral		
ADMINISTRADOR	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.		
CNPJ	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04		
GESTOR	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.		
CNPJ	40.430.971/0001-96	40.430.971/0001-96		
CUSTODIANTE	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.		
CNPJ	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04		
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.		
CNPJ	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04		
AUDITORIA	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.		
DATA DE INÍCIO	12/09/2016	31/01/2017		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,40% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	1	5000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1	1		
RESGATE MÍNIMO	1,00	1,00		
SALDO MÍNIMO	1	1		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+23 (Vigesimo terceiro dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após á solicitação)		
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto		
ENQUADRAMENTO LEGAL	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.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	155.647,92	-	-	1.604,23	157.252,15	1,031%
NOVEMBRO	157.252,15	-	-	3.191,52	160.443,67	2,030%
DEZEMBRO	160.443,67	849.028,62	-	5.502,55	1.014.974,84	3,430%

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	387.466,24	-	-	3.912,25	391.378,49	1,010%
NOVEMBRO	391.378,49	-	-	4.143,99	395.522,48	1,059%
DEZEMBRO	395.522,48	-	-	3.682,38	399.204,86	0,931%

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	7.499.928,45	-	1.636.000,00	91.498,10	5.955.426,55	1,560%
NOVEMBRO	5.955.426,55	568.000,00	1.694.000,00	62.976,21	4.892.402,76	1,304%
DEZEMBRO	4.892.402,76	-	1.758.000,00	47.660,49	3.182.063,25	1,521%

CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	626.314,76	640.000,00	-	10.802,80	1.277.117,56	1,725%
NOVEMBRO	1.277.117,56	189.000,00	-	14.170,99	1.480.288,55	1,110%
DEZEMBRO	1.480.288,55	137.300,00	-	17.926,35	1.635.514,90	1,211%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	5.503.757,05	-	-	76.364,21	5.580.121,26	1,387%
NOVEMBRO	5.580.121,26	-	-	107.219,92	5.687.341,18	1,921%
DEZEMBRO	5.687.341,18	-	-	4.869,14	5.682.472,04	-0,086%

CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	275.288,11	-	-	2.959,72	278.247,83	1,075%
NOVEMBRO	278.247,83	-	-	2.617,45	280.865,28	0,941%
DEZEMBRO	280.865,28	-	-	3.021,23	283.886,51	1,076%

CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	15.669.581,68	-	-	171.638,27	15.841.219,95	1,095%
NOVEMBRO	15.841.219,95	-	471.773,88	144.238,26	15.513.684,33	0,938%
DEZEMBRO	15.513.684,33	-	-	167.337,05	15.681.021,38	1,079%

CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	22.001.638,98	1.000.000,00	-	283.951,01	23.285.589,99	1,291%
NOVEMBRO	23.285.589,99	1.471.773,88	-	250.837,59	25.008.201,46	1,077%
DEZEMBRO	25.008.201,46	1.000.000,00	-	288.383,18	26.296.584,64	1,153%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM							
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	248.751,71	-	65.000,00	3.010,31	186.762,02	1,638%	
NOVEMBRO	186.762,02	-	54.000,00	1.906,63	134.668,65	1,436%	
DEZEMBRO	134.668,65	-	67.500,00	1.185,65	68.354,30	1,765%	

CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM							
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	2.443.277,92	-	-	31.038,84	2.474.316,76	1,270%	
NOVEMBRO	2.474.316,76	-	-	26.266,93	2.500.583,69	1,062%	
DEZEMBRO	2.500.583,69	-	-	28.463,95	2.529.047,64	1,138%	

CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM							
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	22.154.068,37	-	-	243.989,86	22.398.058,23	1,101%	
NOVEMBRO	22.398.058,23	-	666.952,13	205.101,52	21.936.207,62	0,944%	
DEZEMBRO	21.936.207,62	-	-	237.888,30	22.174.095,92	1,084%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM							
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	501.070,29	-	-	5.044,27	506.114,56	1,007%	
NOVEMBRO	506.114,56	-	-	5.342,82	511.457,38	1,056%	
DEZEMBRO	511.457,38	-	-	4.776,28	516.233,66	0,934%	

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	442.142,69	-	-	4.511,95	446.654,64	1,020%
NOVEMBRO	446.654,64	-	-	8.948,61	455.603,25	2,003%
DEZEMBRO	455.603,25	1.039.000,00	-	9.330,53	1.503.933,78	2,048%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.516.172,33	644.000,00	- 536.500,00	33.446,32	2.657.118,65	1,329%
NOVEMBRO	2.657.118,65	3.035.000,00	- 567.500,00	35.101,50	5.159.720,15	1,321%
DEZEMBRO	5.159.720,15	-	- 569.000,00	55.390,12	4.646.110,27	1,207%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RESP LIM						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.060.041,40	-	-	20.079,67	2.080.121,07	0,975%
NOVEMBRO	2.080.121,07	-	-	32.133,73	2.112.254,80	1,545%
DEZEMBRO	2.112.254,80	-	-	14.335,39	2.126.590,19	0,679%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	25.580.390,78	-	-	268.149,78	25.848.540,56	1,048%
NOVEMBRO	25.848.540,56	-	-	250.918,85	26.099.459,41	0,971%
DEZEMBRO	26.099.459,41	-	-	275.726,85	26.375.186,26	1,056%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	183.028,99	-	-	73.360,00	1.866,18	111.535,17 1,702%
NOVEMBRO	111.535,17	340.324,26	-	47.000,00	2.171,57	407.031,00 1,947%
DEZEMBRO	407.031,00	-	-	35.000,00	4.449,21	376.480,21 1,196%

SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	644.333,11	-	-	6.666,35		650.999,46 1,035%
NOVEMBRO	650.999,46	-	-	13.503,30		664.502,76 2,074%
DEZEMBRO	664.502,76	-	-	1.820,36		666.323,12 0,274%

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	8.381.712,21	-	-	119.948,55		8.501.660,76 1,431%
NOVEMBRO	8.501.660,76	-	-	142.214,40		8.643.875,16 1,673%
DEZEMBRO	8.643.875,16	-	-	20.410,70		8.664.285,86 0,236%

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	13.214.253,81	670.000,00	-	175.950,88		14.060.204,69 1,332%
NOVEMBRO	14.060.204,69	-	-	154.316,09		14.214.520,78 1,098%
DEZEMBRO	14.214.520,78	-	-	158.051,84		14.372.572,62 1,112%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.346.840,88	-	-	13.316,25	1.360.157,13	0,989%
NOVEMBRO	1.360.157,13	1.000.000,00	-	16.572,10	2.376.729,23	1,218%
DEZEMBRO	2.376.729,23	-	-	21.759,46	2.398.488,69	0,916%

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	3.294.667,61	-	-	44.199,48	3.338.867,09	1,342%
NOVEMBRO	3.338.867,09	-	-	50.755,73	3.389.622,82	1,520%
DEZEMBRO	3.389.622,82	-	-	19.222,69	3.408.845,51	0,567%

NTN - F 14,25% a.a. (Venc. 01/01/2029)						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	7.181.152,29	-	-	87.847,63	7.268.999,92	-
NOVEMBRO	7.268.999,92	-	-	73.379,76	7.342.379,68	-
DEZEMBRO	7.342.379,68	-	-	85.891,97	7.428.271,65	-

NTN - B (IPCA + 6,299148% a.a. / Venc. 15/08/2028)						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	15.935.603,43	-	-	135.267,58	16.070.871,01	-
NOVEMBRO	16.070.871,01	-	-	89.670,48	16.160.541,49	-
DEZEMBRO	16.160.541,49	-	-	130.915,35	16.291.456,84	-

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

NTN - B (IPCA + 6,504173% a.a. / Venc. 15/05/2035)							
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	38.832.406,59	-	-	336.512,45	39.168.919,04	-	
NOVEMBRO	39.168.919,04	-	1.162.379,79	220.965,29	38.227.504,54	-	
DEZEMBRO	38.227.504,54	-	-	316.161,49	38.543.666,03	-	

NTN - B (IPCA + 6,513251% a.a./ Venc.15/05/2033)							
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	37.769.114,52	-	-	327.594,58	38.096.709,10	-	
NOVEMBRO	38.096.709,10	-	1.125.562,33	215.173,99	37.186.320,76	-	
DEZEMBRO	37.186.320,76	-	-	307.829,36	37.494.150,12	-	

NTN - B (IPCA + 6,839734% a.a./ Venc. 15/05/2029)							
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	7.865.249,58	-	-	70.436,48	7.935.686,06	-	
NOVEMBRO	7.935.686,06	-	233.581,83	46.643,16	7.748.747,39	-	
DEZEMBRO	7.748.747,39	-	-	66.232,11	7.814.979,50	-	

NTN - B (IPCA + 7,158499% a.a. / Venc. 15/08/2030)							
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	14.495.365,60	-	-	133.789,06	14.629.154,66	-	
NOVEMBRO	14.629.154,66	-	-	90.559,45	14.719.714,11	-	
DEZEMBRO	14.719.714,11	-	-	129.677,76	14.849.391,87	-	

25

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

NTN - B (IPCA + 10,202714% a.a. / Venc. 15/08/2026)							
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	3.642.673,11	-	-	43.032,26	3.685.705,37	-	
NOVEMBRO	3.685.705,37	-	-	30.656,64	3.716.362,01	-	
DEZEMBRO	3.716.362,01	-	-	41.920,19	3.758.282,20	-	

BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FIF – RESP LIM							
30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	485.830,51	-	-	27.843,67	513.674,18	5,731%	
NOVEMBRO	513.674,18	-	-	18.303,64	495.370,54	-3,563%	
DEZEMBRO	495.370,54	-	-	4.448,80	499.819,34	0,898%	

BB AÇÕES ENERGIA FIF – RESP LIM							
31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	1.307.721,75	-	-	41.188,94	1.348.910,69	3,150%	
NOVEMBRO	1.348.910,69	-	-	123.880,03	1.472.790,72	9,184%	
DEZEMBRO	1.472.790,72	-	-	389,29	1.472.401,43	-0,026%	

BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM							
32	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	568.585,34	-	-	24.464,45	593.049,79	4,303%	
NOVEMBRO	593.049,79	-	-	19.675,62	612.725,41	3,318%	
DEZEMBRO	612.725,41	-	-	38.283,62	651.009,03	6,248%	

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM							
33	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	155.382,20	-	-	20.153,46	175.535,66	12,970%	
NOVEMBRO	175.535,66	-	-	5.444,70	180.980,36	3,102%	
DEZEMBRO	180.980,36	-	-	21.443,32	202.423,68	11,848%	

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM							
34	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	3.040.448,71	-	-	1.301,61	3.041.750,32	0,043%	
NOVEMBRO	3.041.750,32	-	-	252.036,20	3.293.786,52	8,286%	
DEZEMBRO	3.293.786,52	-	-	65.663,48	3.228.123,04	-1,994%	

BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM							
35	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	1.691.761,93	-	-	106.816,71	1.584.945,22	-6,314%	
NOVEMBRO	1.584.945,22	-	-	92.540,38	1.677.485,60	5,839%	
DEZEMBRO	1.677.485,60	-	-	1.159,94	1.678.645,54	0,069%	

CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM							
36	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	4.133.579,55	-	-	235.035,55	4.368.615,10	5,686%	
NOVEMBRO	4.368.615,10	-	-	100.111,56	4.268.503,54	-2,292%	
DEZEMBRO	4.268.503,54	-	-	133.306,52	4.401.810,06	3,123%	

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda							
37	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	687.166,44	-	-	23.663,43	663.503,01	-3,444%	
NOVEMBRO	663.503,01	-	-	85.771,46	749.274,47	12,927%	
DEZEMBRO	749.274,47	-	-	56.140,59	693.133,88	-7,493%	

CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM							
38	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	923.303,39	-	-	3.599,96	919.703,43	-0,390%	
NOVEMBRO	919.703,43	-	-	66.070,98	985.774,41	7,184%	
DEZEMBRO	985.774,41	-	-	23.753,56	962.020,85	-2,410%	

CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda							
39	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	1.962.653,99	-	-	6.944,54	1.969.598,53	0,354%	
NOVEMBRO	1.969.598,53	-	-	134.855,23	2.104.453,76	6,847%	
DEZEMBRO	2.104.453,76	-	-	63.789,65	2.040.664,11	-3,031%	

CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM							
40	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	1.756.048,79	-	-	8.962,50	1.765.011,29	0,510%	
NOVEMBRO	1.765.011,29	-	-	101.045,70	1.866.056,99	5,725%	
DEZEMBRO	1.866.056,99	-	-	75.602,81	1.790.454,18	-4,051%	

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVSPA							
41	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	465.863,29	-	-	9.966,19	475.829,48	2,139%	
NOVEMBRO	475.829,48	-	-	29.380,85	505.210,33	6,175%	
DEZEMBRO	505.210,33	-	-	6.971,81	512.182,14	1,380%	

SICREDI SCHRODERS IBOVSPA - FIF AÇÕES – RESP LIM							
42	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	1.149.539,26	-	-	16.022,60	1.165.561,86	1,394%	
NOVEMBRO	1.165.561,86	-	-	95.362,86	1.260.924,72	8,182%	
DEZEMBRO	1.260.924,72	-	-	15.814,86	1.276.739,58	1,254%	

ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI							
43	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	106.570,67	-	-	2.074,96	108.645,63	1,947%	
NOVEMBRO	108.645,63	-	-	7.882,28	116.527,91	7,255%	
DEZEMBRO	116.527,91	-	-	627,40	117.155,31	0,538%	

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM *							
44	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	2.538.756,39	-	-	188.055,94	2.726.812,33	7,407%	
NOVEMBRO	2.726.812,33	-	-	104.576,18	2.831.388,51	3,835%	
DEZEMBRO	2.831.388,51	-	-	33.345,91	2.864.734,42	1,178%	

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM *						
45	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	3.075.941,51	-	-	96.784,70	3.172.726,21	3,147%
NOVEMBRO	3.172.726,21	-	-	11.118,20	3.183.844,41	0,350%
DEZEMBRO	3.183.844,41	-	-	60.793,63	3.244.638,04	1,909%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

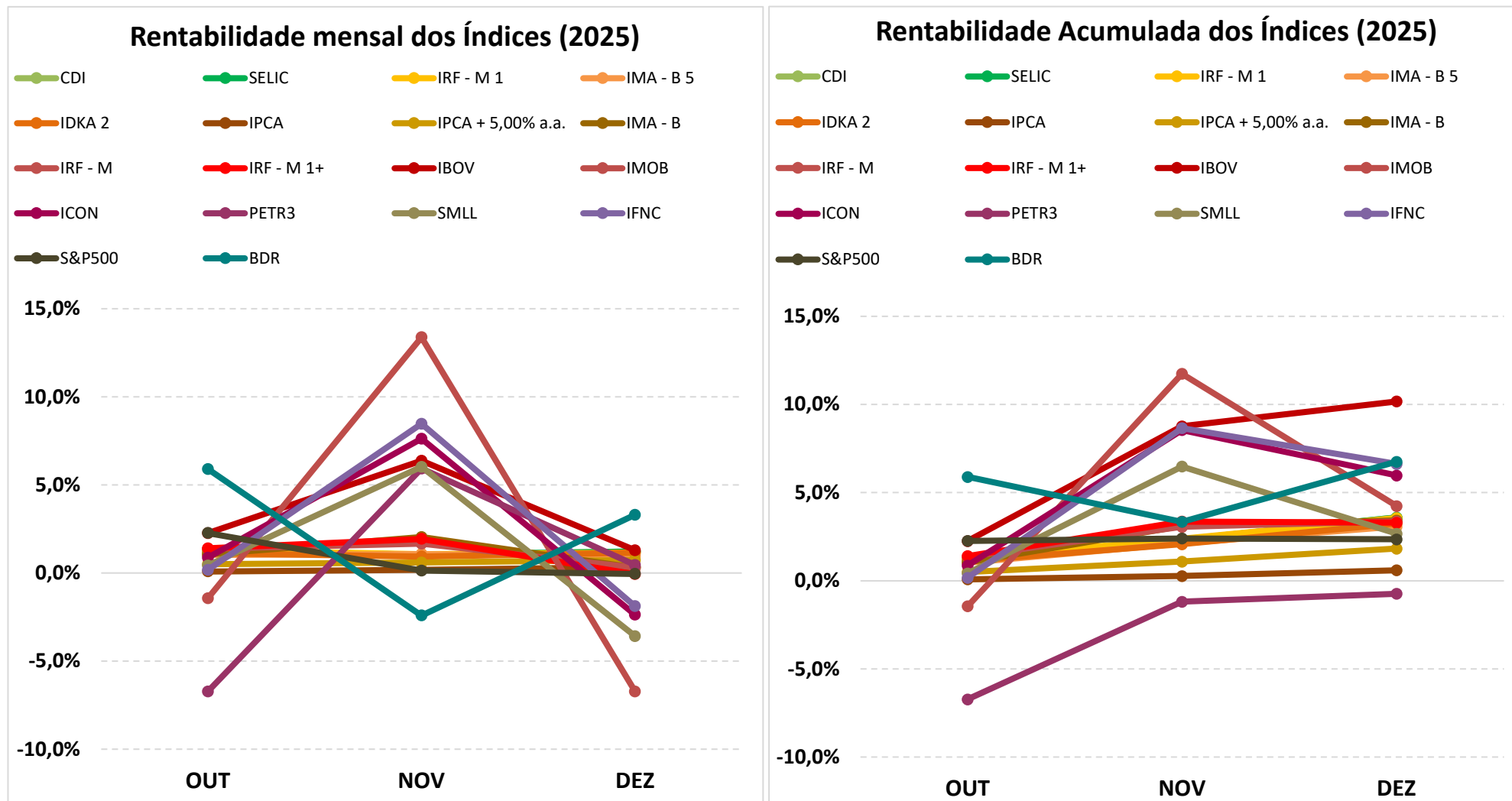
• Renda Fixa

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
1	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,26%	1,05%	1,13%	3,48%
2	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,01%	1,06%	0,93%	3,03%
3	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,05%	0,97%	1,06%	3,11%
4	46.134.117/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	0,97%	1,54%	0,68%	3,23%
5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,02%	2,00%	0,30%	3,35%
6	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	Renda Fixa	1,27%	1,06%	1,16%	3,53%
7	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	1,27%	1,06%	1,14%	3,51%
8	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,08%	0,94%	0,66%	2,70%
9	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,01%	1,06%	0,93%	3,03%
10	45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	1,10%	0,91%	1,08%	3,12%
11	50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	1,10%	0,92%	1,08%	3,13%
12	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,03%	2,03%	0,15%	3,24%
13	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	Renda Fixa	1,39%	1,92%	-0,25%	3,08%
14	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Renda Fixa	0,99%	1,05%	0,82%	2,89%
15	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	Renda Fixa	1,31%	1,10%	1,11%	3,56%
16	13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,43%	1,67%	0,24%	3,37%
17	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,03%	2,07%	0,27%	3,40%
18	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP	Renda Fixa	1,34%	1,52%	0,57%	3,47%
19	Cód.: 30222404	NTN - B (IPCA + 10,202714% a.a. / Venc. 15/08/2026)	Renda Fixa	0,90%	0,99%	1,14%	3,07%
20	Cód. 28761567	NTN - F 14,25% a.a. (Venc. 01/01/2029)	Renda Fixa	1,12%	1,12%	1,12%	3,39%
21	Cód.: 27870916	NTN - B (IPCA + 6,299148% a.a. / Venc. 15/08/2028)	Renda Fixa	0,60%	0,69%	0,84%	2,15%
22	Cód. 27624845	NTN - B (IPCA + 6,504173% a.a. / Venc. 15/05/2035)	Renda Fixa	0,62%	0,71%	0,86%	2,20%
23	Cód. 27624844	NTN - B (IPCA + 6,513251% a.a./ Venc.15/05/2033)	Renda Fixa	0,62%	0,71%	0,86%	2,20%
24	Cód. 28393749	NTN - B (IPCA + 6,839734% a.a./ Venc. 15/05/2029)	Renda Fixa	0,64%	0,73%	0,88%	2,28%
25	Cód. 28761566	NTN - B (IPCA + 7,158499% a.a. / Venc. 15/08/2030)	Renda Fixa	0,67%	0,76%	0,91%	2,35%
1		CDI		1,28%	1,05%	1,22%	3,59%
2		SELIC		1,28%	1,05%	1,22%	3,59%
3		IRF - M 1		1,29%	1,07%	1,16%	3,56%
4		IMA - B 5		1,03%	1,08%	0,95%	3,08%
5		IDKA 2		1,13%	0,94%	1,15%	3,25%
6		IPCA		0,09%	0,18%	0,33%	0,60%
7		IPCA + 5,00% a.a.		0,50%	0,59%	0,74%	1,83%
8		IMA - B		1,05%	2,04%	0,31%	3,42%
9		IRF - M		1,37%	1,67%	0,30%	3,37%
10		IRF - M 1+		1,41%	1,93%	-0,06%	3,30%

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

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
26	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	Renda Variável	4,30%	3,32%	6,28%	14,53%
27	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FIF – RESP LIM	Renda Variável	3,15%	9,18%	-0,03%	12,58%
28	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	Renda Variável	0,04%	8,29%	-1,99%	6,18%
29	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	Renda Variável	-6,31%	5,84%	0,07%	-0,77%
30	04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	Renda Variável	12,97%	6,98%	11,85%	35,18%
31	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FIF – RESP LIM	Investimento no Exterior	5,73%	-3,56%	0,90%	2,88%
32	15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	Renda Variável	2,14%	6,17%	1,38%	9,94%
33	10.551.382/0001-03	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	Renda Variável	-0,39%	7,18%	-2,41%	4,19%
34	10.551.375/0001-01	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	Renda Variável	-3,44%	12,93%	-7,49%	0,87%
35	10.577.512/0001-79	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	Renda Variável	0,35%	6,85%	-3,03%	3,98%
36	15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	Renda Variável	0,51%	5,72%	-4,05%	1,96%
37	17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	Investimento no Exterior	5,69%	-2,29%	3,12%	6,49%
38	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIF AÇÕES – RESP LIM	Renda Variável	1,39%	8,18%	1,25%	11,06%
39	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	Renda Variável	1,95%	7,26%	0,54%	9,94%
40	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	Renda Variável	7,41%	3,84%	1,18%	12,85%
41	26.269.692/0001-61	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	Renda Variável	3,15%	0,35%	1,91%	5,49%
11		IBOV		2,26%	6,37%	1,29%	10,18%
12		IMOB		-1,44%	13,38%	-6,72%	4,24%
13		ICON		0,87%	7,62%	-2,37%	5,98%
14		PETR3		-6,72%	5,93%	0,46%	-0,73%
15		SMLL		0,43%	6,03%	-3,58%	2,67%
16		IFNC		0,18%	8,47%	-1,88%	6,62%
17		S&P500		2,27%	0,13%	-0,05%	2,35%
18		BDR		5,90%	-2,41%	3,30%	6,76%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



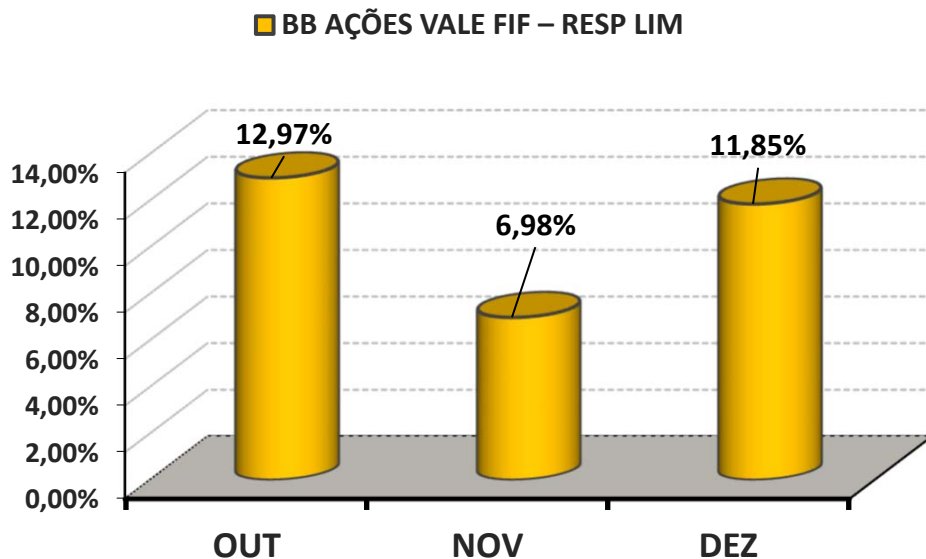
5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

FUNDO DE INVESTIMENTO	BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM
CNPJ	04.881.682/0001-40
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

OUT	NOV	DEZ
12,97%	6,98%	11,85%

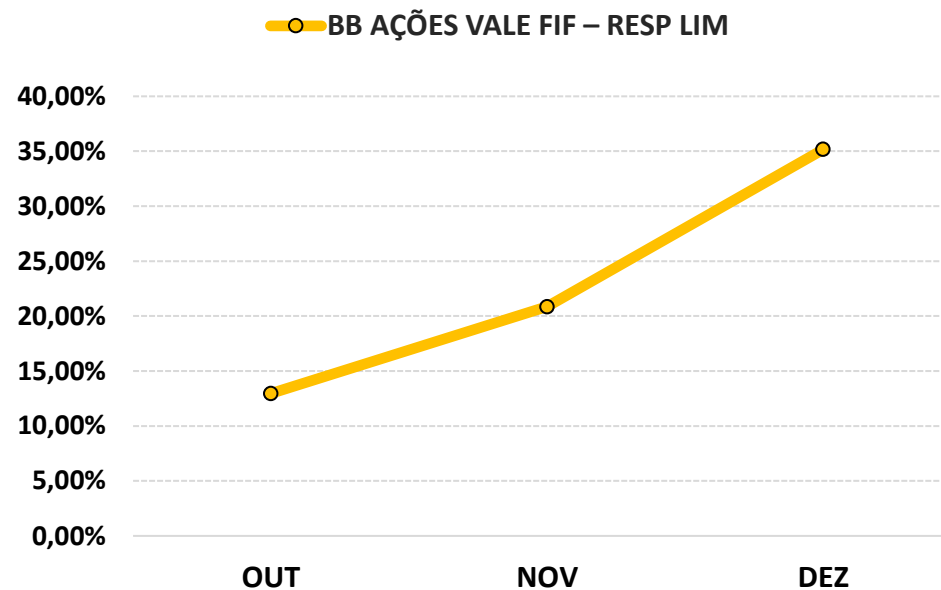
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

OUT	NOV	DEZ
12,97%	20,86%	35,18%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



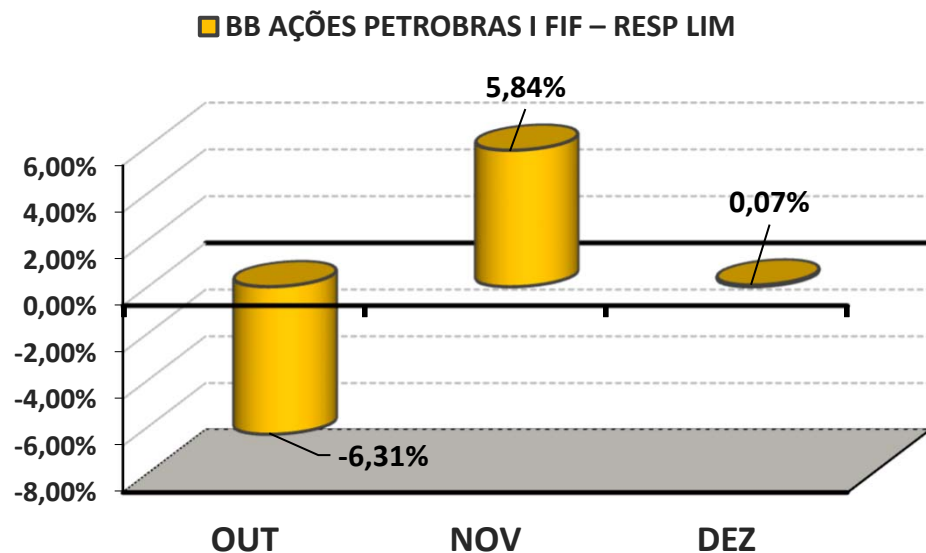
5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

FUNDO DE INVESTIMENTO	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM
CNPJ	30.518.554/0001-46
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

OUT	NOV	DEZ
-6,31%	5,84%	0,07%

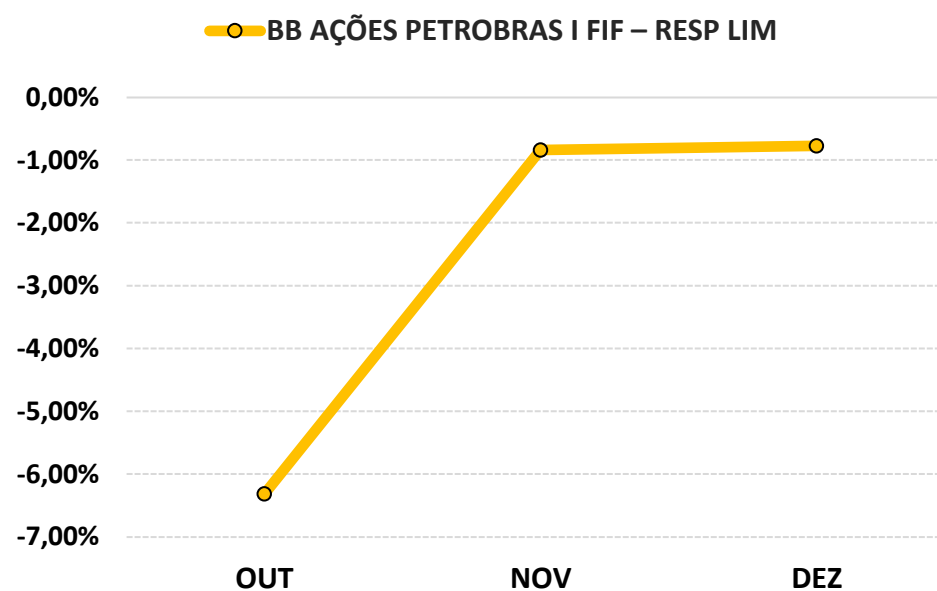
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

OUT	NOV	DEZ
-6,31%	-0,84%	-0,77%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 4º TRIMESTRE - 2025

	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	1,16%	1,15%	0,85%
CDI	1,28%	1,05%	1,22%
IBOVESPA	2,26%	6,37%	1,29%
META ATUARIAL	0,51%	0,60%	0,75%

	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,16%	2,32%	3,19%
CDI	1,28%	2,34%	3,59%
IBOVESPA	2,26%	8,77%	10,18%
META ATUARIAL	0,51%	1,12%	1,88%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do IPREAF: R\$ **9.097.012,36**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **5.403.521,14**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **3.693.491,22**

7-CONCLUSÃO

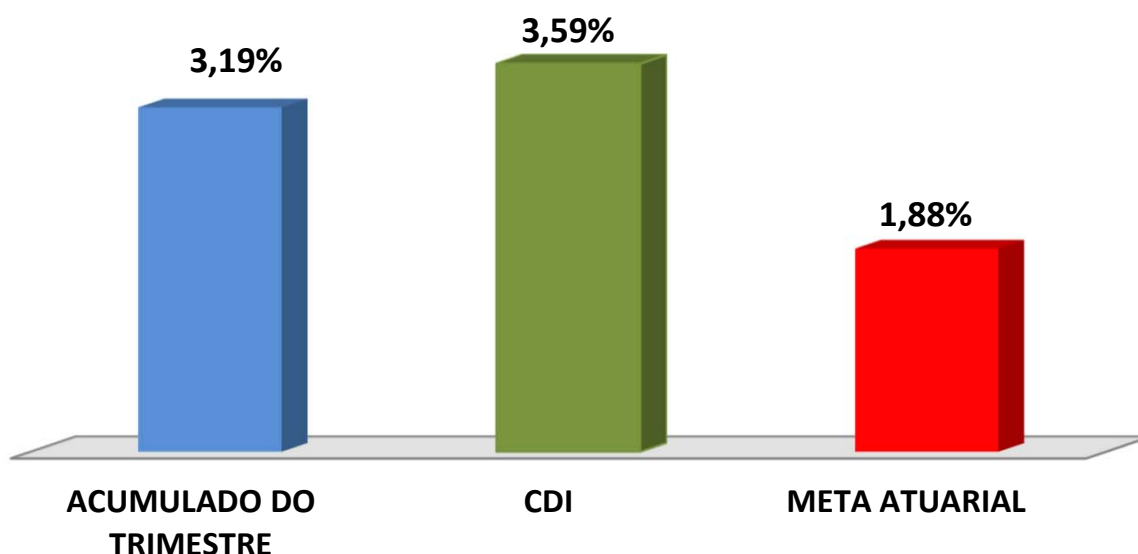
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento IPREAF, no 4º Trimestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

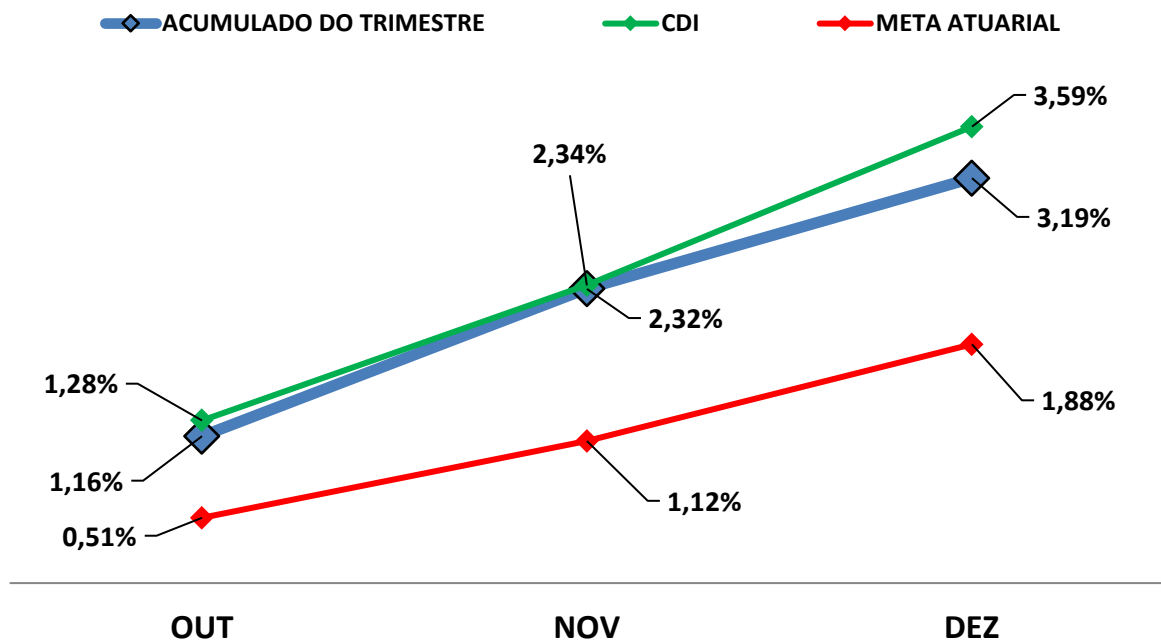
A Carteira de Investimentos do IPREAF, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de 3,19% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 3,59% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 88,72% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do IPREAF é de 3,19% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,88%, representando 169,59% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..).

Conforme a tabela abaixo, o IPREAF aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	3 - Médio
3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	3 - Médio
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RESP LIM	3 - Médio
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	4 - Alto
6	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	5 - Muito Alto
7	BB AÇÕES ENERGIA FIF – RESP LIM	4 - Alto
8	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	5 - Muito Alto
9	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	5 - Muito Alto
10	BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	5 - Muito Alto
11	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FIF – RESP LIM	5 - Muito Alto
12	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	2 - Baixo
13	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	2 - Baixo
14	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	3 - Médio
15	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3 - Médio
16	CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM	3 - Médio
17	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	3 - Médio
18	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	3 - Médio
19	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	1 - Muito Baixo
20	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	4 - Alto
21	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	4 - Alto
22	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	4 - Alto
23	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	4 - Alto
24	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	4 - Alto
25	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	4 - Alto
26	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
27	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	2 - Baixo
28	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	2 - Baixo
29	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	2 - Baixo
30	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIF AÇÕES – RESP LIM	4 - Alto

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
31	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	2 - Baixo
32	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	5 - Muito Alto
33	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	4 - Alto
34	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	4 - Alto

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa, Renda Variável e Fundos Ações - BDR Nível I que o IPREAF aplica, não necessitam de Análise de Rating. Os investimentos de Renda Variável e Fundos Ações - BDR Nível I são isentos de classificação de risco de crédito, mas, considerados de Alto Risco de mercado. Investimentos com potencial risco de mercado, necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas e aprovadas no PAI - Política Anual de Investimentos/2025. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
6	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
7	BB AÇÕES ENERGIA FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
8	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
9	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
10	BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
11	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
12	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
13	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	Fitch Rating	Forte

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
14	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
15	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
16	CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
17	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
18	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
19	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	Fitch Rating	Forte
20	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	Não Disponibilizado pela Instituição	-
21	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	Fitch Rating	“Forte”
22	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	Não Disponibilizado pela Instituição	-
23	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	Fitch Rating	“Forte”
24	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	Fitch Rating	“Forte”
25	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	Fitch Rating	“Forte”
26	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não Disponibilizado pela Instituição	-
27	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
28	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
29	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
30	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIF AÇÕES – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
31	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
32	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
33	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
34	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-

7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

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

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA
2	CAIXA ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente
3	Banco Bradesco S.A.	Fitch Ratings	AAA
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA
5	Itaú Unibanco Asset Management LTDA	Standard & Poor's	AMP-1 (Muito Forte)
6	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	Fitch Ratings	A+

7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O IPREAF possui 30 Fundo(s) de Investimento Aberto sem Carência, 4 Fundo(s) de Investimento Aberto com Carência e 6 Título(s) Público(s). No caso dos Fundos de Investimentos, o RPPS só poderá resgatar as cotas após o fim do prazo de duração do fundo ou o fim do prazo de carência, sendo opcional o resgate total ou parcial das cotas. No caso dos Títulos Público(s), o RPPS só poderá resgatar findo o prazo de duração do Título. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

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

Comportamento da carteira

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

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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

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

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

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

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

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

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

Na Política Anual de Investimentos/2025 do IPREAF foi definido um valor de RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) de R\$ 27.500.000,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de RECURSOS DE CURTO PRAZO do IPREAF é de R\$ 2.115.384,62 e o Saldo financeiro em Fundos para RECURSOS DE CURTO PRAZO está em R\$ 23.836.261,04 Milhões de reais.

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

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o IPREAF possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2035, representando 13,03% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2025, o IPREAF irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2031.

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

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

É o Relatório.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM