

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
SÃO JOSÉ DOS QUATRO MARCOS - MT**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**3º TRIMESTRE
2025**

15 de outubro de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (*anual*): 5,21% a.a.

Taxa de Juros (*mensal*): 0,42%

Meta Atuarial (*Taxa de Juros + Índice*): 5,21% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (*Taxa de Juros + Índice*): 10,43%

Data Focal: 30/09/2025

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,69%	0,47%	1,14%	1,82%	1,17%	1,04%	0,13%	1,30%	0,92%			
TAXA DE JUROS	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%			
META ATUARIAL	0,58%	1,73%	0,98%	0,85%	0,68%	0,66%	0,68%	0,31%	0,90%			
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%			

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,69%	2,17%	3,33%	5,21%	6,43%	7,54%	7,68%	9,07%	10,08%			
TAXA DE JUROS	0,42%	0,85%	1,28%	1,71%	2,14%	2,57%	3,01%	3,44%	3,88%			
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%	3,26%	3,15%	3,64%			
META ATUARIAL	0,58%	2,33%	3,34%	4,22%	4,93%	5,63%	6,35%	6,68%	7,65%			
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%	10,37%			

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	6
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	7
4 – MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA	12
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	20
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	22
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	23
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	24
7 – CONCLUSÃO	25
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	25
7.2 - Meta Atuarial	26
7.3 - Riscos	26
7.3.1 - Risco de Mercado	26
7.3.2 - Risco de Crédito	28
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	28
7.3.2.2 - Instituição Financeira	29
7.3.3 - Risco de Liquidez	29
7.4 - Aderência ao PAI	30
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	30
7.4.2 - Risco de Crédito	31
7.4.3 - Risco de Liquidez	31
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	31
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	32

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 3º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVIQUAM.

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 - PREVIQUAM

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	62.927.220,31	1.508.262,28	(883.538,65)	-	1.097.458,77	(34.270,74)	1.063.188,03	64.615.131,97
2	FEVEREIRO	64.615.131,97	2.442.714,95	(1.918.393,44)	-	427.153,20	(123.540,56)	303.612,64	65.443.066,12
3	MARÇO	65.443.066,12	2.257.752,48	(1.772.226,56)	-	851.161,02	(108.357,95)	742.803,07	66.671.395,11
4	ABRIL	66.671.395,11	1.047.870,21	(623.240,31)	-	1.369.265,33	(156.801,37)	1.212.463,96	68.308.488,97
5	MAIO	68.308.488,97	2.005.210,88	(1.666.052,64)	-	796.719,52	-	796.719,52	69.444.366,73
6	JUNHO	69.444.366,73	63.977,03	(712.945,03)	-	713.154,87	-	713.154,87	69.508.553,60
7	JULHO	69.508.553,60	2.980.666,88	(1.457.331,31)	-	416.729,05	(324.217,61)	92.511,44	71.124.400,61
8	AGOSTO	71.124.400,61	2.330.171,80	(1.899.541,25)	-	952.476,74	(31.344,03)	921.132,71	72.476.163,87
9	SETEMBRO	72.476.163,87	2.170.776,99	(1.788.961,05)	-	666.962,45	-	666.962,45	73.524.942,26
10	OUTUBRO	73.524.942,26	-	-	-	-	-	-	73.524.942,26
11	NOVEMBRO	73.524.942,26	-	-	-	-	-	-	73.524.942,26
12	DEZEMBRO	73.524.942,26	-	-	-	-	-	-	73.524.942,26
13	ANO	62.927.220,31	16.807.403,50	(12.722.230,24)	-	7.291.080,95	(778.532,26)	6.512.548,69	73.524.942,26

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

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

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%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	80,8%	100,0%	73,6%	54.091.050,19	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operaçãoe	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%	13,3%	40,0%	20,8%	15.273.947,61	-
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					94,3%	69.364.997,80	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,6%	14,0%	3,4%	2.515.568,46	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				3,4%	2.515.568,46	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	1,1%	10,0%	1,1%	835.618,59	-
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	Art. 10 (15%)				1,1%	835.618,59	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				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%	1,1%	10,0%	1,1%	808.757,41	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				1,1%	808.757,41	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-	100,0%			0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	1.320,56	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	73.526.262,82	6

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Simples	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF - M 1	IDKA 2
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.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	20/04/2011	02/12/2009	20/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a 0,30% a.a.	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	10000
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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	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. 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 5 LP FIC FIF RESP LIM	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FIF RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM
CNPJ	03.543.447/0001-03	49.963.751/0001-00	49.963.803/0001-30	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M
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.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	01/04/2005	16/03/2023	16/03/2023	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	100000	100000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	10000	10000	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	100.000,00	100.000,00	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	100000	100000	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 15/08/2028	Até o dia 16/08/2032	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	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....

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM
CNPJ	07.861.554/0001-22	07.442.078/0001-05	08.973.948/0001-35	30.518.554/0001-46
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Ações Setoriais	Fundos de Mono Ação
ÍNDICE	IMA - B	IMA - B	IFNC	PETR3
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.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	08/03/2006	23/06/2005	02/10/2007	06/08/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20% a.a.	1,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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....

4

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM
CNPJ	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10	15.154.220/0001-47
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Média Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Ações Small Caps
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IMA - B 5	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	10/02/2006	18/05/2010	01/07/2010	01/11/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% 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+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*	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	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, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

Continuação....

5

INFORMAÇÕES	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF M 1 – RESP LIM	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM
CNPJ	30.036.235/0001-02	17.502.937/0001-68	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Livre	Ações Livre	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	S&P 500	BDR	IRF - M 1	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	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	16/10/2018	27/02/2014	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,70% 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	0,01	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	1000	1000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	1.000,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	1000	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	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. 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.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.238.951,33	-	-	28.031,45	2.266.982,78	1,252%
AGOSTO	2.266.982,78	-	-	26.148,02	2.293.130,80	1,153%
SETEMBRO	2.293.130,80	-	-	27.776,98	2.320.907,78	1,211%

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
JULHO	1.577.519,94	-	-	4.385,11	1.581.905,05	0,278%
AGOSTO	1.581.905,05	-	-	18.428,63	1.600.333,68	1,165%
SETEMBRO	1.600.333,68	-	-	10.217,20	1.610.550,88	0,638%

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.283.967,41	-	-	9.128,62	3.293.096,03	0,278%
AGOSTO	3.293.096,03	-	-	38.363,38	3.331.459,41	1,165%
SETEMBRO	3.331.459,41	-	-	21.269,44	3.352.728,85	0,638%

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
JULHO	1.487.827,70	-	-	17.950,07	1.505.777,77	1,206%
AGOSTO	1.505.777,77	-	-	18.347,67	1.524.125,44	1,218%
SETEMBRO	1.524.125,44	-	-	17.860,92	1.541.986,36	1,172%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.572.017,85	-	-	9.424,94	3.581.442,79	0,264%
AGOSTO	3.581.442,79	-	-	59.337,12	3.640.779,91	1,657%
SETEMBRO	3.640.779,91	-	-	44.176,59	3.684.956,50	1,213%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	6.660.052,71	-	-	79.540,53	6.739.593,24	1,194%
AGOSTO	6.739.593,24	-	-	81.820,34	6.821.413,58	1,214%
SETEMBRO	6.821.413,58	-	-	79.504,86	6.900.918,44	1,166%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	412.150,16	2.210.090,83	- 1.423.951,75	10.210,21	1.208.499,45	2,477%
AGOSTO	1.208.499,45	1.109.111,36	- 1.179.154,24	8.218,00	1.146.674,57	0,722%
SETEMBRO	1.146.674,57	1.105.200,94	- 1.120.593,21	8.330,42	1.139.612,72	0,736%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	5.421.279,40	750.000,00	-	72.161,14	6.243.440,54	1,331%
AGOSTO	6.243.440,54	500.000,00	-	75.616,87	6.819.057,41	1,211%
SETEMBRO	6.819.057,41	400.000,00	-	88.773,44	7.307.830,85	1,302%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.882.459,10	-	-	10.877,54	3.893.336,64	0,280%
AGOSTO	3.893.336,64	-	-	45.527,89	3.938.864,53	1,169%
SETEMBRO	3.938.864,53	-	-	25.393,42	3.964.257,95	0,645%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.861.820,31	-	-	14.633,17	1.847.187,14	-0,786%
AGOSTO	1.847.187,14	-	-	15.194,08	1.862.381,22	0,823%
SETEMBRO	1.862.381,22	-	-	9.642,26	1.872.023,48	0,518%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	213.372,38	-	-	563,00	213.935,38	0,264%
AGOSTO	213.935,38	-	-	3.544,46	217.479,84	1,657%
SETEMBRO	217.479,84	-	-	2.638,87	220.118,71	1,213%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.775.612,06	-	-	13.890,70	1.761.721,36	-0,782%
AGOSTO	1.761.721,36	-	-	14.680,04	1.776.401,40	0,833%
SETEMBRO	1.776.401,40	-	-	9.318,93	1.785.720,33	0,525%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	807.839,07	-	-	9.647,96	817.487,03	1,194%
AGOSTO	817.487,03	-	-	9.924,50	827.411,53	1,214%
SETEMBRO	827.411,53	-	-	9.643,64	837.055,17	1,166%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.084.388,37	-	-	6.373,81	1.090.762,18	0,588%
AGOSTO	1.090.762,18	-	-	12.987,70	1.103.749,88	1,191%
SETEMBRO	1.103.749,88	-	-	7.223,66	1.110.973,54	0,654%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	976,22	-	-	11,61	987,83	1,189%
AGOSTO	987,83	641.484,39	-	3.263,42	645.735,64	330,363%
SETEMBRO	645.735,64	-	645.000,00	1.020,79	1.756,43	138,762%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.316.280,84	-	-	17.016,28	1.333.297,12	1,293%
AGOSTO	1.333.297,12	-	-	15.291,06	1.348.588,18	1,147%
SETEMBRO	1.348.588,18	645.000,00	-	23.605,35	2.017.193,53	1,750%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	12.212.728,37	-	-	7.797,56	12.204.930,81	-0,064%
AGOSTO	12.204.930,81	-	364.566,21	173.930,34	12.014.294,94	1,469%
SETEMBRO	12.014.294,94	-	-	53.118,14	12.067.413,08	0,442%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FIF RESP LIM						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	8.967.093,53	-	-	116.801,01	8.850.292,52	-1,303%
AGOSTO	8.850.292,52	-	276.918,18	107.983,79	8.681.358,13	1,260%
SETEMBRO	8.681.358,13	-	-	30.478,68	8.711.836,81	0,351%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	631.536,99	-	32.417,21	7.435,97	606.555,75	1,241%
AGOSTO	606.555,75	-	18.949,73	7.296,73	594.902,75	1,242%
SETEMBRO	594.902,75	-	22.282,63	6.867,64	579.487,76	1,199%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	843,03	-	55,18	9,94	797,79	1,262%
AGOSTO	797,79	-	43,84	8,44	762,39	1,119%
SETEMBRO	762,39	-	26,16	8,64	744,87	1,174%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	20.667,20	20.576,05	- 907,17	427,95	40.764,03	2,071%
AGOSTO	40.764,03	20.576,05	- 59.909,05	148,91	1.579,94	10,406%
SETEMBRO	1.579,94	20.576,05	- 1.059,05	189,50	21.286,44	11,994%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.239.842,40	-	-	16.028,12	1.255.870,52	1,293%
AGOSTO	1.255.870,52	59.000,00	-	14.876,66	1.329.747,18	1,185%
SETEMBRO	1.329.747,18	-	-	16.477,46	1.346.224,64	1,239%

SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	5.375.725,51	-	-	43.049,33	5.332.676,18	-0,801%
AGOSTO	5.332.676,18	-	-	42.306,95	5.374.983,13	0,793%
SETEMBRO	5.374.983,13	-	-	27.154,90	5.402.138,03	0,505%

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.511.498,45	-	-	18.501,37	1.529.999,82	1,224%
AGOSTO	1.529.999,82	-	-	18.995,81	1.548.995,63	1,242%
SETEMBRO	1.548.995,63	-	-	18.279,02	1.567.274,65	1,180%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.208.652,09	-	-	96.300,92	1.112.351,17	-7,968%
AGOSTO	1.112.351,17	-	-	89.959,65	1.202.310,82	8,087%
SETEMBRO	1.202.310,82	-	-	48.988,31	1.251.299,13	4,075%

BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM						
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	717.664,69	-	-	31.214,78	748.879,47	4,349%
AGOSTO	748.879,47	-	-	26.571,72	722.307,75	-3,548%
SETEMBRO	722.307,75	-	-	1.364,84	723.672,59	0,189%

CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda						
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	757.610,18	-	-	23.268,62	780.878,80	3,071%
AGOSTO	780.878,80	-	-	20.189,14	801.067,94	2,585%
SETEMBRO	801.067,94	-	-	34.550,65	835.618,59	4,313%

CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM						
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	529.702,12	-	-	31.744,92	497.957,20	-5,993%
AGOSTO	497.957,20	-	-	30.087,14	528.044,34	6,042%
SETEMBRO	528.044,34	-	-	12.552,40	540.596,74	2,377%

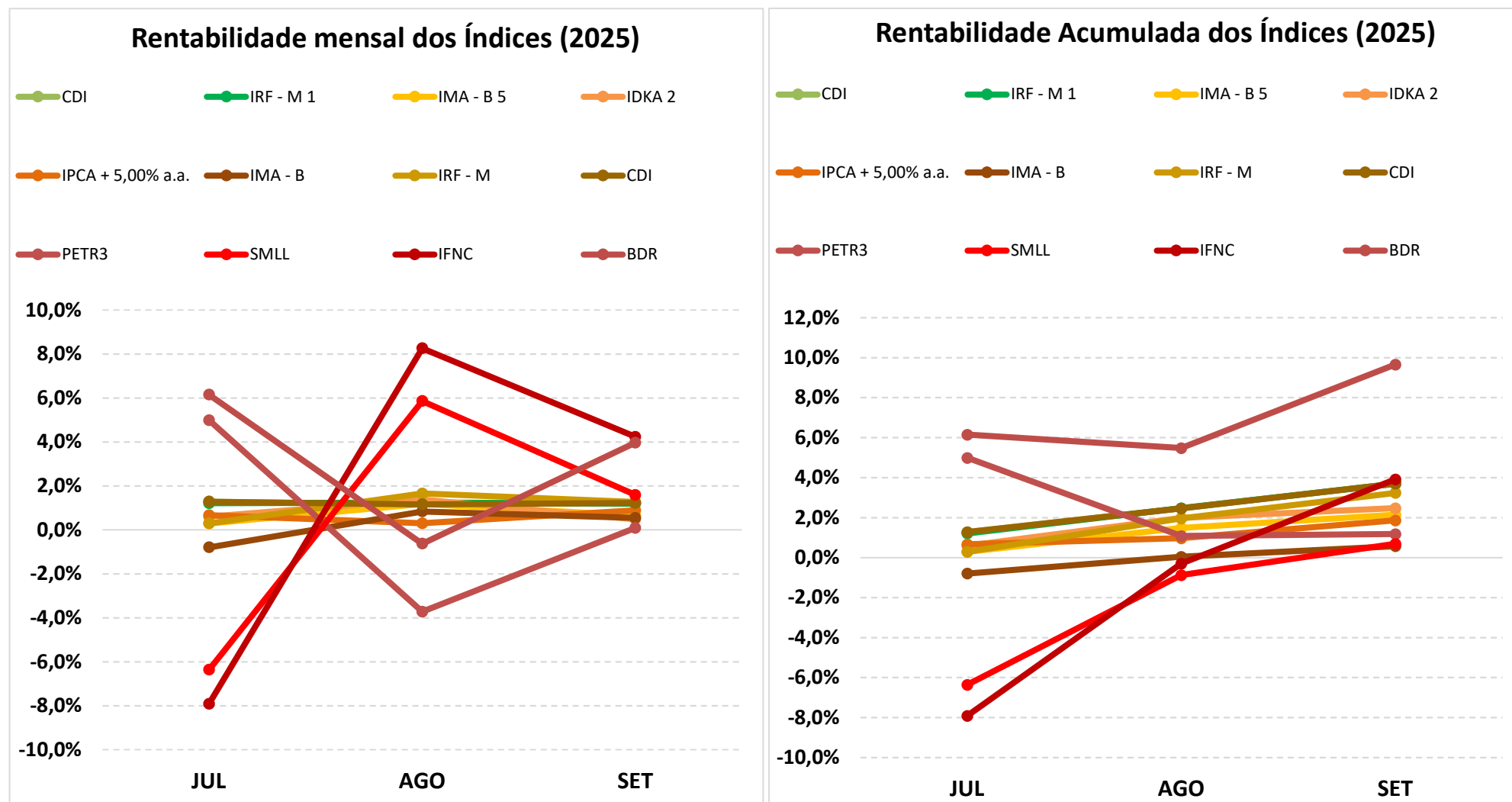
MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM						
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	738.474,19	-	-	44.520,03	782.994,22	6,029%
AGOSTO	782.994,22	-	-	4.772,31	778.221,91	-0,609%
SETEMBRO	778.221,91	-	-	30.535,50	808.757,41	3,924%

5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
1	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	Renda Fixa	1,19%	1,08%	1,13%	3,44%
2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,29%	1,15%	1,24%	3,72%
3	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,19%	1,21%	1,17%	3,62%
4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	0,59%	1,19%	0,65%	2,45%
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	0,28%	1,17%	0,64%	2,11%
6	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	-0,06%	1,43%	0,44%	1,82%
7	49.963.803/0001-30	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FIF RESP LIM	Renda Fixa	-1,30%	1,21%	0,35%	0,24%
8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	0,26%	1,66%	1,21%	3,16%
9	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	Renda Fixa	-0,79%	0,82%	0,52%	0,55%
10	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	-0,78%	0,83%	0,52%	0,57%
11	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	Renda Variável	-7,97%	8,09%	4,07%	3,53%
12	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	Renda Variável	4,35%	-3,55%	0,19%	0,84%
13	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	Renda Fixa	1,25%	1,15%	1,21%	3,66%
14	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	1,21%	1,22%	1,17%	3,64%
15	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	0,28%	1,17%	0,64%	2,09%
16	15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	Renda Variável	-5,99%	6,04%	2,38%	2,06%
17	30.036.235/0001-02	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	Investimentos Estruturados	3,07%	2,59%	4,31%	10,30%
18	17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	Investimento no Exterior	6,03%	-0,61%	3,92%	9,51%
19	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	Renda Fixa	1,22%	1,24%	1,18%	3,68%
20	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	Renda Fixa	-0,80%	0,79%	0,51%	0,49%
1		CDI	-	1,28%	1,16%	1,22%	3,70%
2		IRF - M 1	-	1,21%	1,24%	1,20%	3,70%
3		IMA - B 5	-	0,29%	1,18%	0,66%	2,14%
4		IDKA 2	-	0,59%	1,38%	0,48%	2,47%
5		IPCA + 5,00% a.a.	-	0,67%	0,30%	0,89%	1,86%
6		IMA - B	-	-0,79%	0,84%	0,54%	0,57%
7		IRF - M	-	0,29%	1,66%	1,26%	3,24%
8		CDI	-	1,28%	1,16%	1,22%	3,70%
9		PETR3	-	4,99%	-3,72%	0,09%	1,18%
10		SMLL	-	-6,36%	5,86%	1,58%	0,69%
11		IFNC	-	-7,91%	8,26%	4,23%	3,91%
12		BDR	-	6,15%	-0,63%	3,96%	9,66%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

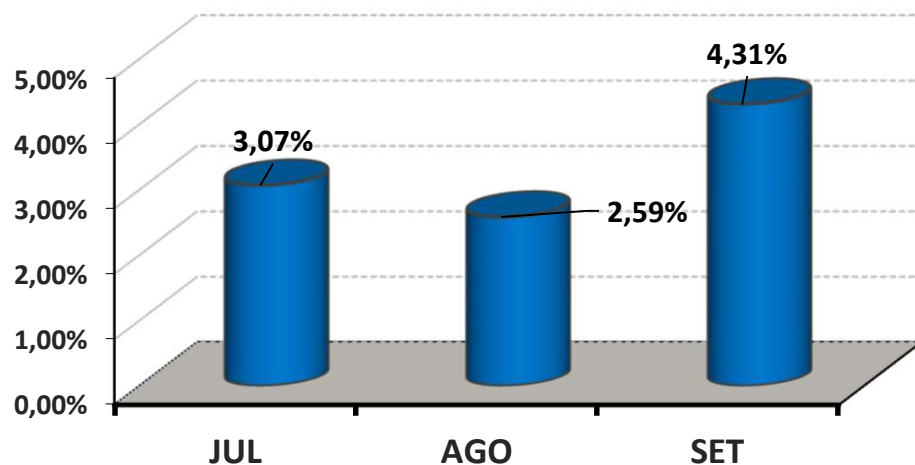
FUNDO DE INVESTIMENTO	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda
CNPJ	30.036.235/0001-02
SEGMENTO	Investimentos Estruturados

COMPORTAMENTO MENSAL

JUL	AGO	SET
3,07%	2,59%	4,31%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda

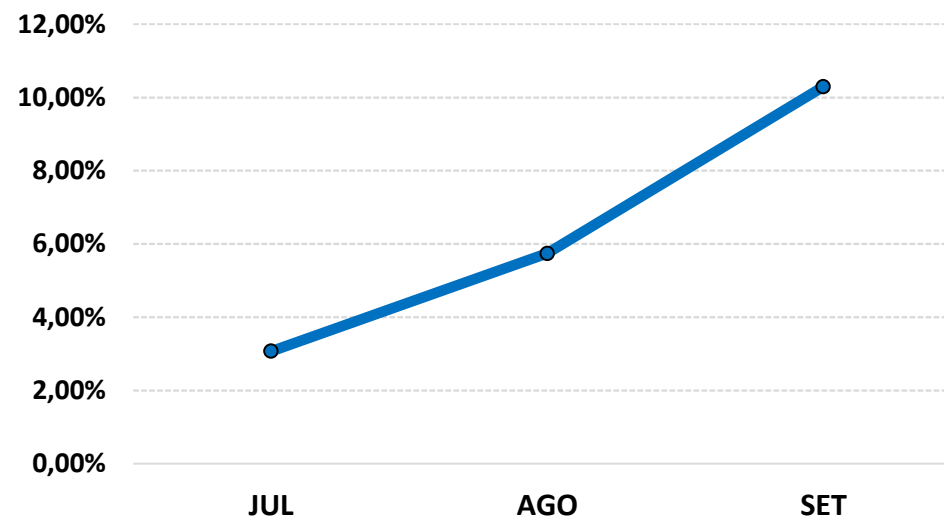


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JUL	AGO	SET
3,07%	5,74%	10,30%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda



5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

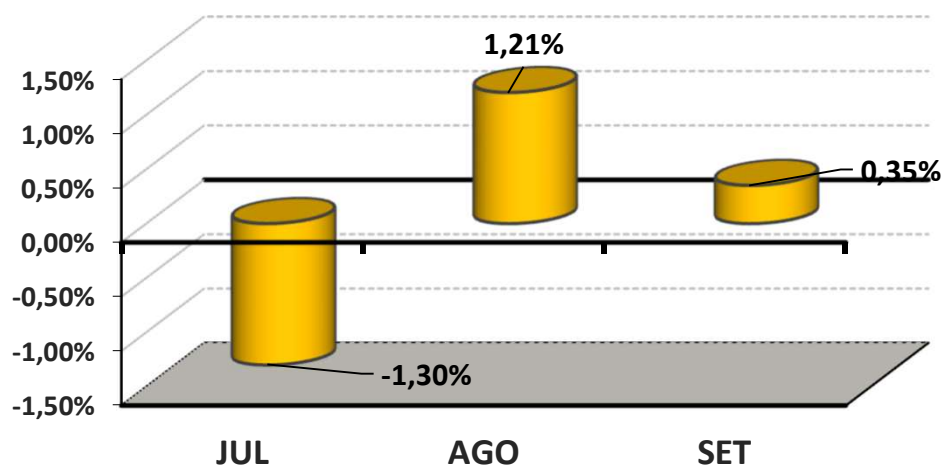
FUNDO DE INVESTIMENTO	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FIF RESP LIM
CNPJ	49.963.803/0001-30
SEGMENTO	Renda Fixa

COMPORTAMENTO MENSAL

JUL	AGO	SET
-1,30%	1,21%	0,35%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FIF RESP LIM

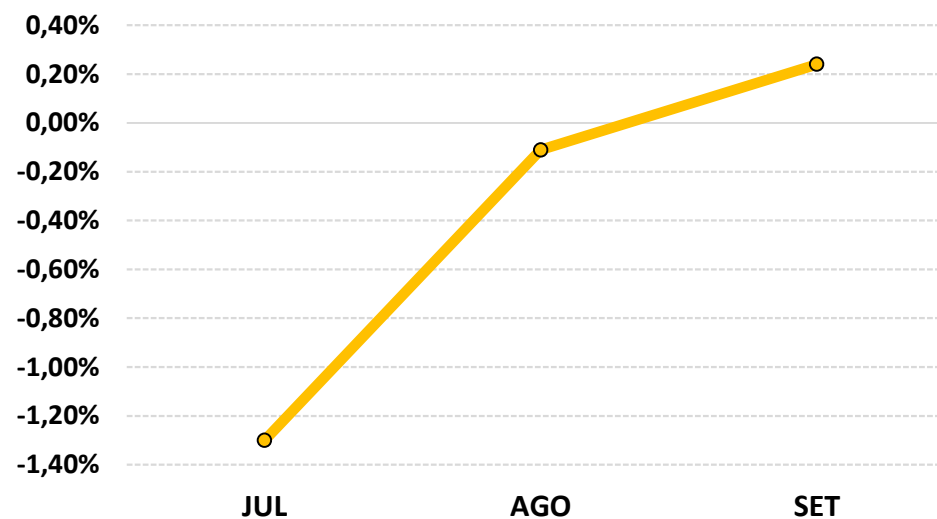


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JUL	AGO	SET
-1,30%	-0,11%	0,24%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FIF RESP LIM



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 3º TRIMESTRE - 2025

	JUL	AGO	SET
MENSAL	0,13%	1,30%	0,92%
CDI	1,28%	1,16%	1,22%
IBOVESPA	-4,17%	6,28%	3,40%
META ATUARIAL	0,68%	0,31%	0,90%

	JUL	AGO	SET
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,13%	1,43%	2,36%
CDI	1,28%	2,45%	3,70%
IBOVESPA	-4,17%	1,85%	5,31%
META ATUARIAL	0,68%	1,00%	1,91%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do PREVIQUAM: R\$ 1.680.606,60

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 1.354.234,15

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 326.372,45

7-CONCLUSÃO

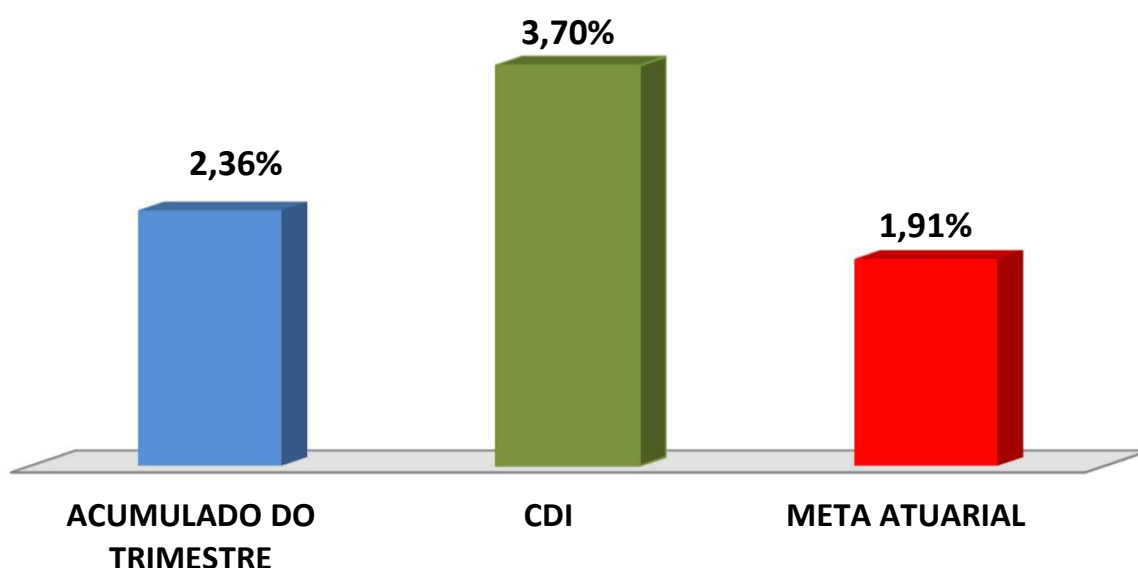
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento PREVIQUAM, no 3º Trimestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

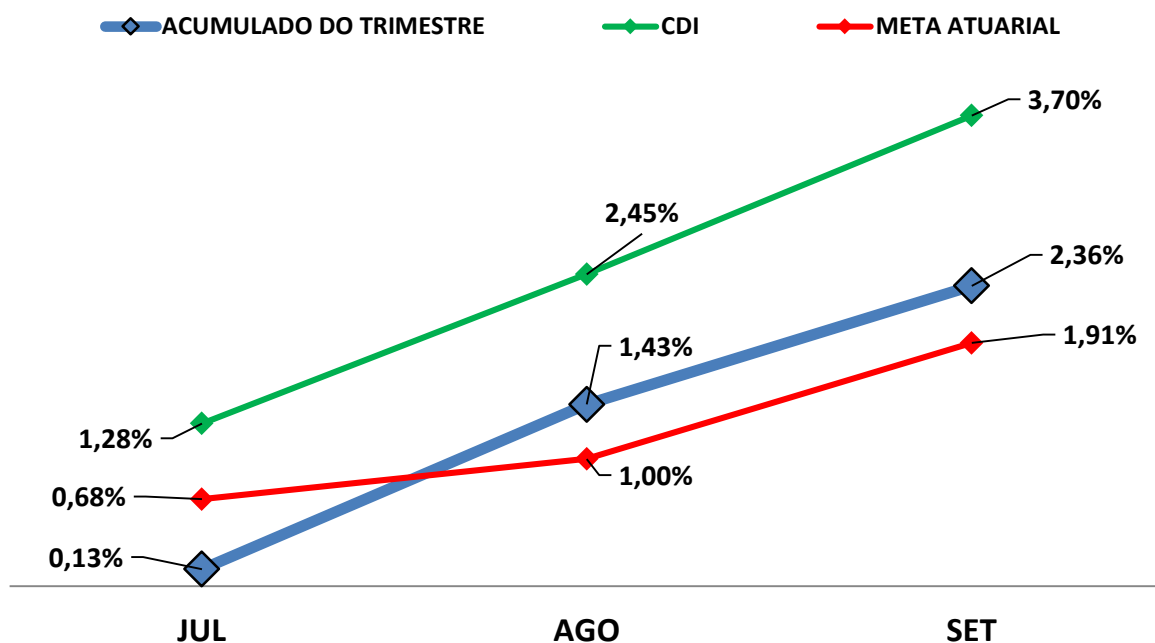
A Carteira de Investimentos do PREVIQUAM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de 2,36% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 3,70% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 63,79% 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 PREVIQUAM é de 2,36% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,91%, representando 123,50% 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 PREVIQUAM 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 FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	1 - Muito Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2 - Baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	3 - Médio
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	3 - Médio
6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	3 - Médio
7	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FIF RESP LIM	3 - Médio
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	3 - Médio
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	4 - Alto
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	4 - Alto
11	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	5 - Muito Alto
12	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	5 - Muito Alto
13	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	2 - Baixo
14	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	2 - Baixo
15	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3 - Médio
16	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	4 - Alto
17	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	3 - Médio
18	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	4 - Alto
19	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	2 - Baixo
20	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	2 - Baixo

* 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, Fundos Multimercados e Fundos Ações - BDR Nível I que o PREVIQUAM aplica, não necessitam de Análise de Rating. Os fundos de investimentos em ações são isentos de classificação de risco de crédito, mas, considerados de Alto Risco de mercado e os Fundos Multimercados podem possuir certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. 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 FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Moodys América Latina	MQ1
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
7	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FIF RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
11	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
12	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
13	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
14	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
15	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
16	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	Fitch Rating	“Forte”
17	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	Não Disponibilizado pela Instituição	-
18	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	Fitch Rating	“Forte”
19	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
20	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – 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	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA

7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

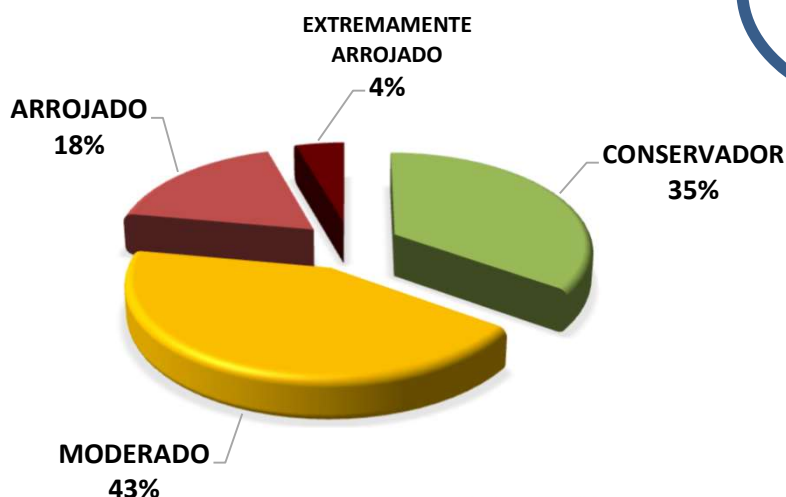
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O PREVIQUAM possui 18 Fundo(s) de Investimento Aberto Sem Carência, e 2 Fundo(s) de Investimento Aberto Com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o término do prazo de carência, sendo opcional o resgate total ou parcial das cotas. 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)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 5
MODERADO

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 PREVIQUAM (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 PREVIQUAM, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do PREVIQUAM, caso sejam classificados, no mínimo, como MUITO BAIXO RISCO DE CRÉDITO (A+).

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 PREVIQUAM.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o PREVIQUAM 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 PREVIQUAM foi definido um valor de RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) de R\$ 8.197.970,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de RECURSOS DE CURTO PRAZO do PREVIQUAM é de R\$ 2.522.452,31 e o Saldo financeiro em Fundos para RECURSOS DE CURTO PRAZO está em R\$ 15.245.868,31 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do PREVIQUAM 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 PREVIQUAM possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2032, representando 11,85% 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 PREVIQUAM irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2030.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do PREVIQUAM 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