

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
SÃO JOSÉ DOS QUATRO MARCOS - 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 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):** 9,72%

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

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,69%	0,47%	1,14%	1,82%	1,17%	1,04%	0,13%	1,30%	0,92%	1,11%	1,45%	0,78%
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%
<b>META ATUARIAL</b>	0,58%	1,73%	0,98%	0,85%	0,68%	0,66%	0,68%	0,31%	0,90%	0,51%	0,60%	0,75%
<b>CDI</b>	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,69%	2,17%	3,33%	5,21%	6,43%	7,54%	7,68%	9,07%	10,08%	11,30%	12,92%	13,80%
TAXA DE JUROS	0,42%	0,85%	1,28%	1,71%	2,14%	2,57%	3,01%	3,44%	3,88%	4,32%	4,77%	5,21%
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%	3,26%	3,15%	3,64%	3,73%	3,92%	4,26%
<b>META ATUARIAL</b>	0,58%	2,33%	3,34%	4,22%	4,93%	5,63%	6,35%	6,68%	7,65%	8,20%	8,86%	9,68%
<b>CDI</b>	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%	10,37%	11,78%	12,95%	14,33%

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO</b> .....	<b>4</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS</b> .....	<b>5</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	6
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO</b> .....	<b>7</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA</b> .....	<b>12</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS</b> .....	<b>20</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	22
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	23
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b> .....	<b>24</b>
<b>7 – CONCLUSÃO</b> .....	<b>25</b>
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 4º 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	1.549.767,61	(1.153.641,91)	-	864.736,28	(45.692,20)	819.044,08	74.740.112,04
11	NOVEMBRO	74.740.112,04	1.598.552,97	(1.070.897,06)	-	1.103.245,09	(19.587,37)	1.083.657,72	76.351.425,67
12	DEZEMBRO	76.351.425,67	1.070.611,87	(667.902,18)	-	647.972,28	(50.298,06)	597.674,22	77.351.809,58
13	ANO	62.927.220,31	21.026.335,95	(15.614.671,39)	-	9.907.034,60	(894.109,89)	9.012.924,71	77.351.809,58

\*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	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDAS FIXAS</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	80,8%	100,0%	72,7%	56.217.484,33	
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	
4		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%	21,7%	16.794.199,63	
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	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					94,4%	73.011.683,96	
<b>RENDAS VARIÁVEIS</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,6%	14,0%	3,4%	2.597.786,92	
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>			Art. 8º (30%)		3,4%	2.597.786,92	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	1,1%	10,0%	1,1%	881.100,53	
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>			Art. 10 (15%)		1,1%	881.100,53	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>			Art. 11 (5%)		0,0%	-	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,1%	10,0%	1,1%	861.238,17	
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>			Art. 9º (10%)		1,1%	861.238,17	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>			Art. 12 (5%)		0,0%	-	
27	<b>DESENQUADRAMENTO</b>	-		100,0%		0,0%	-	
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	1.313,56	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					100,0%	77.353.123,14	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 PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM
<b>CNPJ</b>	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Simples	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
<b>ÍNDICE</b>	CDI	CDI	IRF - M 1	IDKA 2
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>AUDITORIA</b>	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>DATA DE INÍCIO</b>	20/04/2011	20/04/2011	02/12/2009	20/04/2011
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,00% a.a.	0,20% a 0,30% a.a.	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1000	1000	1000	10000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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
<b>CNPJ</b>	03.543.447/0001-03	49.963.751/0001-00	49.963.803/0001-30	07.111.384/0001-69
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados
<b>ÍNDICE</b>	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A			
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A			
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO DO BRASIL S.A.			
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.			
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>AUDITORIA</b>	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>DATA DE INÍCIO</b>	01/04/2005	16/03/2023	16/03/2023	08/12/2004
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não possui	Não possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1000	100000	100000	10000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>10000</b>	<b>10000</b>	<b>0,01</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	100.000,00	100.000,00	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	100000	100000	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Até o dia 15/08/2028	Até o dia 16/08/2032	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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
<b>CNPJ</b>	07.861.554/0001-22	07.442.078/0001-05	08.973.948/0001-35	30.518.554/0001-46
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Ações Setoriais	Fundos de Mono Ação
<b>ÍNDICE</b>	IMA - B	IMA - B	IFNC	PETR3
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>AUDITORIA</b>	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>DATA DE INÍCIO</b>	08/03/2006	23/06/2005	02/10/2007	06/08/2018
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,30% a.a.	0,20% a.a.	1,00% a.a.	2,00% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	10000	10000	0,01	0,01
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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.

9

## 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
<b>CNPJ</b>	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10	15.154.220/0001-47
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Duração Média Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Ações Small Caps
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IRF - M 1	IMA - B 5	SMML
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
<b>CNPJ</b>	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
<b>CUSTODIANTE</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>DATA DE INÍCIO</b>	10/02/2006	18/05/2010	01/07/2010	01/11/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	4 - Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

10

## 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
<b>CNPJ</b>	30.036.235/0001-02	17.502.937/0001-68	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15
<b>SEGMENTO</b>	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Multimercados Livre	Ações Livre	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
<b>ÍNDICE</b>	S&P 500	BDR	IRF - M 1	IMA - B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
<b>GESTOR</b>	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS
<b>CNPJ</b>	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60
<b>CUSTODIANTE</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
<b>AUDITORIA</b>	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.
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/10/2018	16/10/2018	27/02/2014	18/12/2009
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,80% a.a.	0,70% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	0,01	0,01	50000	50000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>1000</b>	<b>1000</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	1.000,00	1.000,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	1000	1000
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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.

11

## 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
OUTUBRO	2.320.907,78	-	-	29.567,56	2.350.475,34	1,274%
NOVEMBRO	2.350.475,34	-	-	24.822,47	2.375.297,81	1,056%
DEZEMBRO	2.375.297,81	-	-	27.644,06	2.402.941,87	1,164%

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	1.610.550,88	-	-	16.261,73	1.626.812,61	1,010%
NOVEMBRO	1.626.812,61	-	-	17.225,03	1.644.037,64	1,059%
DEZEMBRO	1.644.037,64	-	-	15.306,26	1.659.343,90	0,931%

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
OUTUBRO	3.352.728,85	-	-	33.852,51	3.386.581,36	1,010%
NOVEMBRO	3.386.581,36	-	-	35.857,81	3.422.439,17	1,059%
DEZEMBRO	3.422.439,17	-	-	31.863,47	3.454.302,64	0,931%

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	1.541.986,36	-	-	19.589,04	1.561.575,40	1,270%
NOVEMBRO	1.561.575,40	-	-	16.577,42	1.578.152,82	1,062%
DEZEMBRO	1.578.152,82	-	-	17.963,99	1.596.116,81	1,138%

## 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
OUTUBRO	3.684.956,50	-	-	49.404,83	3.734.361,33	1,341%
NOVEMBRO	3.734.361,33	-	-	61.638,21	3.795.999,54	1,651%
DEZEMBRO	3.795.999,54	-	-	10.760,86	3.806.760,40	0,283%

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
OUTUBRO	6.900.918,44	401.420,08	-	90.004,91	7.392.343,43	1,304%
NOVEMBRO	7.392.343,43	-	-	77.701,90	7.470.045,33	1,051%
DEZEMBRO	7.470.045,33	-	-	84.306,80	7.554.352,13	1,129%

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
OUTUBRO	1.139.612,72	1.107.966,04	- 1.110.257,49	9.197,39	1.146.518,66	0,809%
NOVEMBRO	1.146.518,66	1.179.514,22	- 1.055.850,58	7.595,74	1.277.778,04	0,663%
DEZEMBRO	1.277.778,04	1.031.016,27	- 652.101,18	14.834,37	1.671.527,50	1,161%

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
OUTUBRO	7.307.830,85	-	-	93.160,80	7.400.991,65	1,275%
NOVEMBRO	7.400.991,65	400.000,00	-	81.230,30	7.882.221,95	1,098%
DEZEMBRO	7.882.221,95	-	-	96.535,35	7.978.757,30	1,225%

## 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
OUTUBRO	3.964.257,95	-	-	39.908,10	4.004.166,05	1,007%
NOVEMBRO	4.004.166,05	-	-	42.270,21	4.046.436,26	1,056%
DEZEMBRO	4.046.436,26	-	-	37.787,90	4.084.224,16	0,934%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.872.023,48	-	-	18.907,58	1.890.931,06	1,010%
NOVEMBRO	1.890.931,06	-	-	37.803,27	1.928.734,33	1,999%
DEZEMBRO	1.928.734,33	-	-	5.411,04	1.934.145,37	0,281%

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
OUTUBRO	220.118,71	-	-	2.951,16	223.069,87	1,341%
NOVEMBRO	223.069,87	-	-	3.681,93	226.751,80	1,651%
DEZEMBRO	226.751,80	-	-	642,79	227.394,59	0,283%

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
OUTUBRO	1.785.720,33	-	-	18.222,79	1.803.943,12	1,020%
NOVEMBRO	1.803.943,12	-	-	36.141,53	1.840.084,65	2,003%
DEZEMBRO	1.840.084,65	-	-	5.441,60	1.845.526,25	0,296%

## 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
OUTUBRO	837.055,17	-	-	10.545,42	847.600,59	1,260%
NOVEMBRO	847.600,59	-	-	8.909,24	856.509,83	1,051%
DEZEMBRO	856.509,83	-	-	9.666,56	866.176,39	1,129%

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.110.973,54	-	-	11.503,72	1.122.477,26	1,035%
NOVEMBRO	1.122.477,26	-	-	10.938,38	1.133.415,64	0,974%
DEZEMBRO	1.133.415,64	-	-	11.684,87	1.145.100,51	1,031%

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
OUTUBRO	1.756,43	-	-	20,80	1.777,23	1,184%
NOVEMBRO	1.777,23	-	-	17,35	1.794,58	0,976%
DEZEMBRO	1.794,58	-	-	20,32	1.814,90	1,132%

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
OUTUBRO	2.017.193,53	-	-	25.715,34	2.042.908,87	1,275%
NOVEMBRO	2.042.908,87	-	-	21.628,10	2.064.536,97	1,059%
DEZEMBRO	2.064.536,97	-	-	25.284,85	2.089.821,82	1,225%

## 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
OUTUBRO	12.067.413,08	-	-	126.498,23	12.193.911,31	1,048%
NOVEMBRO	12.193.911,31	-	-	118.369,63	12.312.280,94	0,971%
DEZEMBRO	12.312.280,94	-	-	130.072,67	12.442.353,61	1,056%

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
OUTUBRO	8.711.836,81	-	-	92.919,04	8.804.755,85	1,067%
NOVEMBRO	8.804.755,85	-	-	172.108,24	8.976.864,09	1,955%
DEZEMBRO	8.976.864,09	-	-	22.229,50	8.999.093,59	0,248%

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
OUTUBRO	579.487,76	-	22.409,97	7.190,99	564.268,78	1,291%
NOVEMBRO	564.268,78	-	15.020,32	5.911,42	555.159,88	1,076%
DEZEMBRO	555.159,88	-	14.080,58	6.214,24	547.293,54	1,148%

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
OUTUBRO	744,87	-	65,40	8,45	687,92	1,244%
NOVEMBRO	687,92	-	26,16	6,40	668,16	0,967%
DEZEMBRO	668,16	-	52,32	7,71	623,55	1,252%

## 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
OUTUBRO	<b>21.286,44</b>	20.381,49	-	20.909,05	289,84	<b>21.048,72</b>
NOVEMBRO	<b>21.048,72</b>	19.038,75	-		341,56	<b>40.429,03</b>
DEZEMBRO	<b>40.429,03</b>	39.595,60	-	1.668,10	790,71	<b>79.147,24</b>

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
OUTUBRO	<b>1.346.224,64</b>	20.000,00	-	17.315,86	<b>1.383.540,50</b>	<b>1,286%</b>
NOVEMBRO	<b>1.383.540,50</b>	-	-	14.647,42	<b>1.398.187,92</b>	<b>1,059%</b>
DEZEMBRO	<b>1.398.187,92</b>	-	-	17.123,92	<b>1.415.311,84</b>	<b>1,225%</b>

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
OUTUBRO	<b>5.402.138,03</b>	-	-	55.891,20	<b>5.458.029,23</b>	<b>1,035%</b>
NOVEMBRO	<b>5.458.029,23</b>	-	-	113.212,66	<b>5.571.241,89</b>	<b>2,074%</b>
DEZEMBRO	<b>5.571.241,89</b>	-	-	15.262,05	<b>5.586.503,94</b>	<b>0,274%</b>

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
OUTUBRO	<b>1.567.274,65</b>	-	-	20.500,72	<b>1.587.775,37</b>	<b>1,308%</b>
NOVEMBRO	<b>1.587.775,37</b>	-	-	17.426,44	<b>1.605.201,81</b>	<b>1,098%</b>
DEZEMBRO	<b>1.605.201,81</b>	-	-	17.848,30	<b>1.623.050,11</b>	<b>1,112%</b>

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

25	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.251.299,13	-	-	535,67	1.251.834,80	0,043%
NOVEMBRO	1.251.834,80	-	-	103.725,71	1.355.560,51	8,286%
DEZEMBRO	1.355.560,51	-	-	27.023,86	1.328.536,65	-1,994%

26	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	723.672,59	-	-	45.692,20	677.980,39	-6,314%
NOVEMBRO	677.980,39	-	-	39.585,32	717.565,71	5,839%
DEZEMBRO	717.565,71	-	-	496,17	718.061,88	0,069%

27	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	835.618,59	-	-	26.027,51	861.646,10	3,115%
NOVEMBRO	861.646,10	-	-	2.764,65	864.410,75	0,321%
DEZEMBRO	864.410,75	-	-	16.689,78	881.100,53	1,931%

28	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	540.596,74	-	-	2.759,10	543.355,84	0,510%
NOVEMBRO	543.355,84	-	-	31.106,75	574.462,59	5,725%
DEZEMBRO	574.462,59	-	-	23.274,20	551.188,39	-4,051%

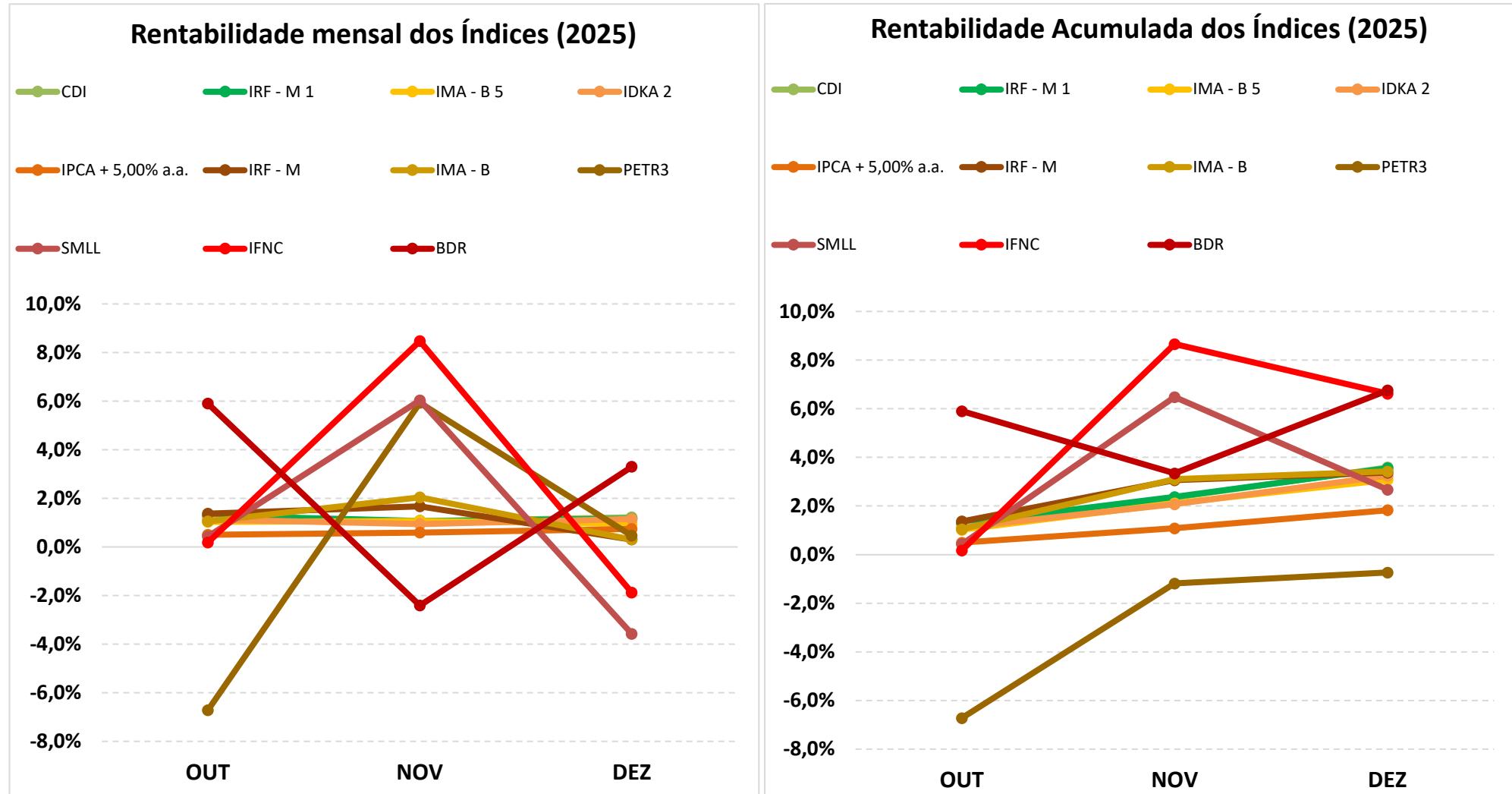
## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

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
OUTUBRO	<b>808.757,41</b>	-	-	45.985,99	<b>854.743,40</b>	<b>5,686%</b>
NOVEMBRO	<b>854.743,40</b>	-	-	-	19.587,37	<b>835.156,03</b>
DEZEMBRO	<b>835.156,03</b>	-	-	26.082,14	<b>861.238,17</b>	<b>3,123%</b>

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
1	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	Renda Fixa	1,18%	0,98%	1,13%	<b>3,33%</b>
2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,27%	1,06%	1,22%	<b>3,60%</b>
3	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,26%	1,05%	1,13%	<b>3,48%</b>
4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,04%	0,97%	1,03%	<b>3,07%</b>
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,01%	1,06%	0,93%	<b>3,03%</b>
6	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,05%	0,97%	1,06%	<b>3,11%</b>
7	49.963.803/0001-30	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,07%	1,95%	0,25%	<b>3,30%</b>
8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,34%	1,65%	0,28%	<b>3,31%</b>
9	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,01%	2,00%	0,28%	<b>3,32%</b>
10	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,02%	2,00%	0,30%	<b>3,35%</b>
11	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCIERO FIC FIF – RESP LIM	Renda Variável	0,04%	8,29%	-1,99%	<b>6,18%</b>
12	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	Renda Variável	-6,31%	5,84%	0,07%	<b>-0,77%</b>
13	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	Renda Fixa	1,27%	1,06%	1,16%	<b>3,53%</b>
14	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	1,27%	1,06%	1,14%	<b>3,51%</b>
15	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,01%	1,06%	0,93%	<b>3,03%</b>
16	15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	Renda Variável	0,51%	5,72%	-4,05%	<b>1,96%</b>
17	30.036.235/0001-02	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	Investimentos Estruturados	3,11%	0,32%	1,93%	<b>5,44%</b>
18	17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	Investimento no Exterior	5,69%	-2,29%	3,12%	<b>6,49%</b>
19	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	Renda Fixa	1,31%	1,10%	1,11%	<b>3,56%</b>
20	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,03%	2,07%	0,27%	<b>3,40%</b>
1		<b>CDI</b>	-	<b>1,28%</b>	<b>1,05%</b>	<b>1,22%</b>	<b>3,59%</b>
2		<b>IRF - M 1</b>	-	<b>1,29%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,16%</b>	<b>3,56%</b>
3		<b>IMA - B 5</b>	-	<b>1,03%</b>	<b>1,08%</b>	<b>0,95%</b>	<b>3,08%</b>
4		<b>IDKA 2</b>	-	<b>1,13%</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,15%</b>	<b>3,25%</b>
5		<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	-	<b>0,50%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,74%</b>	<b>1,83%</b>
6		<b>IRF - M</b>	-	<b>1,37%</b>	<b>1,67%</b>	<b>0,30%</b>	<b>3,37%</b>
7		<b>IMA - B</b>	-	<b>1,05%</b>	<b>2,04%</b>	<b>0,31%</b>	<b>3,42%</b>
8		<b>PETR3</b>	-	<b>-6,72%</b>	<b>5,93%</b>	<b>0,46%</b>	<b>-0,73%</b>
9		<b>SMILL</b>	-	<b>0,43%</b>	<b>6,03%</b>	<b>-3,58%</b>	<b>2,67%</b>
10		<b>IFNC</b>	-	<b>0,18%</b>	<b>8,47%</b>	<b>-1,88%</b>	<b>6,62%</b>
11		<b>BDR</b>	-	<b>5,90%</b>	<b>-2,41%</b>	<b>3,30%</b>	<b>6,76%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

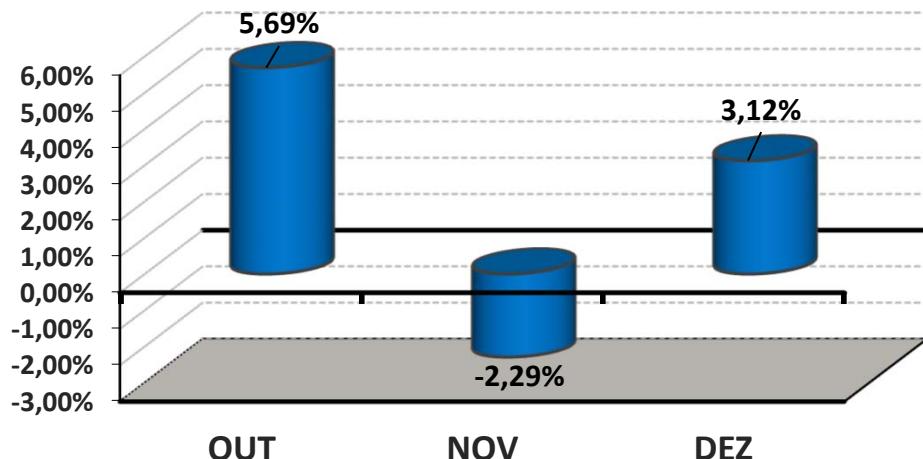
FUNDO DE INVESTIMENTO	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM
CNPJ	17.502.937/0001-68
SEGMENTO	Investimento no Exterior

COMPORTAMENTO MENSAL

OUT	NOV	DEZ
5,69%	-2,29%	3,12%

Comportamento MENSAL no Trimestre

CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM

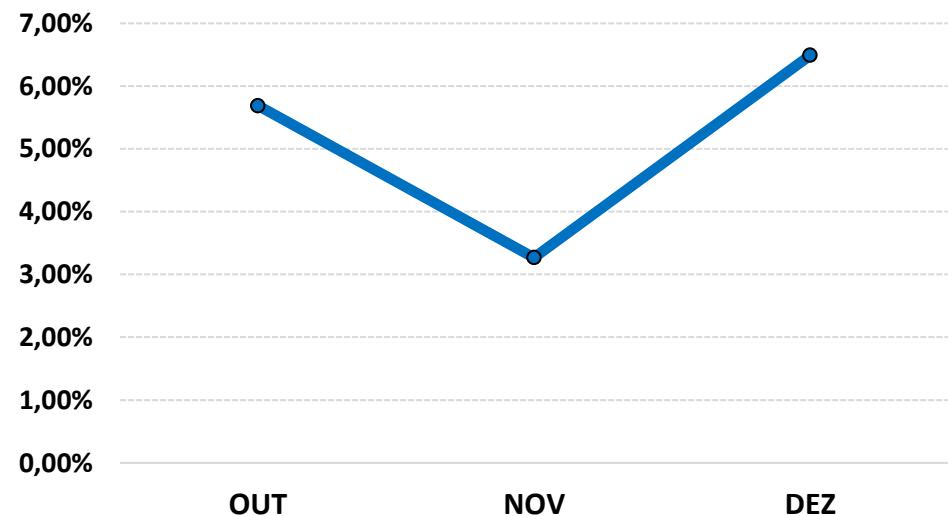


COMPORTAMENTO ACUMULADO

OUT	NOV	DEZ
5,69%	3,27%	6,49%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM



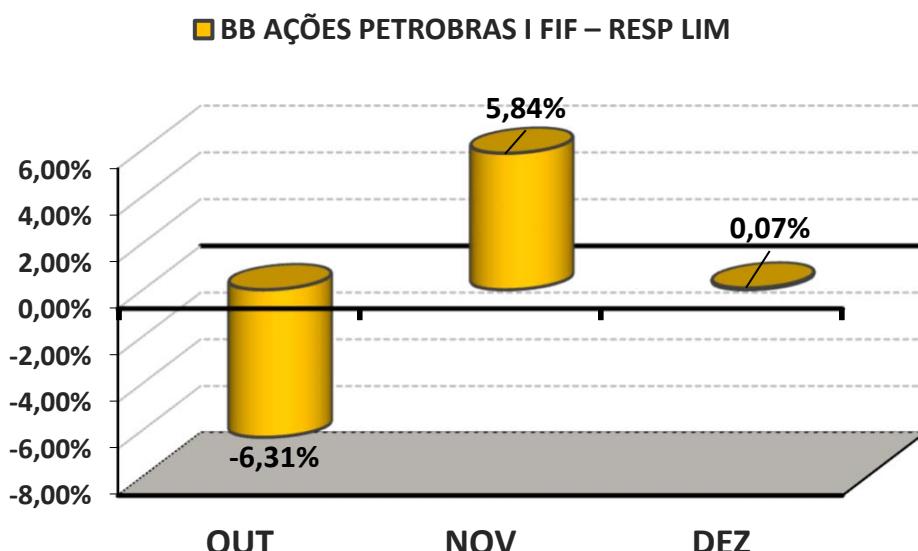
## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

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%

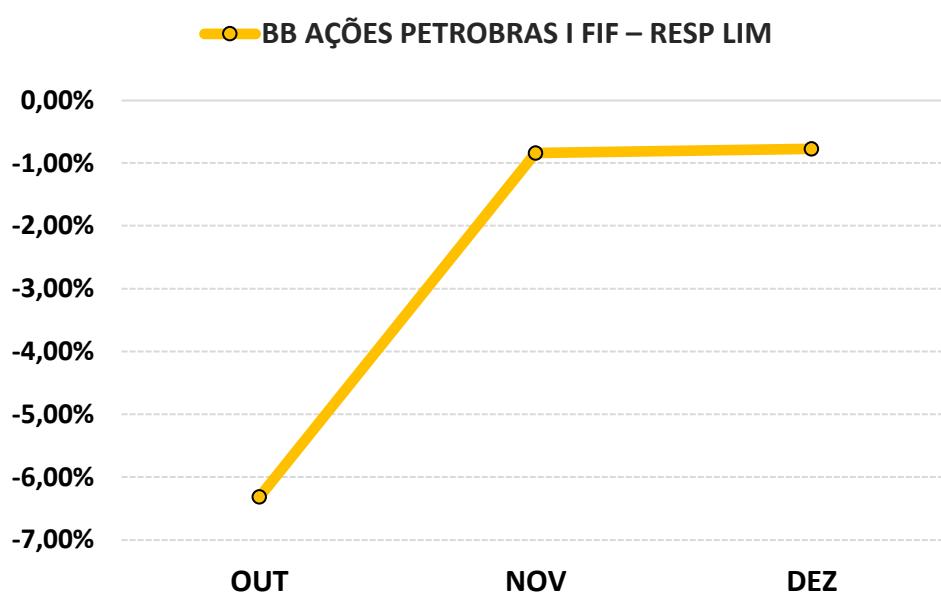
Comportamento MENSAL no Trimestre



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
<b>MENSAL</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,45%</b>	<b>0,78%</b>
<b>CDI</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,05%</b>	<b>1,22%</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>2,26%</b>	<b>6,37%</b>	<b>1,29%</b>
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,51%</b>	<b>0,60%</b>	<b>0,75%</b>

	OUT	NOV	DEZ
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	<b>1,11%</b>	<b>2,58%</b>	<b>3,38%</b>
<b>CDI</b>	<b>1,28%</b>	<b>2,34%</b>	<b>3,59%</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>2,26%</b>	<b>8,77%</b>	<b>10,18%</b>
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,51%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,88%</b>

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do PREVIQUAM: **R\$ 2.500.376,02**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: **R\$ 1.405.333,88**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL **R\$ 1.095.042,14**

## 7-CONCLUSÃO

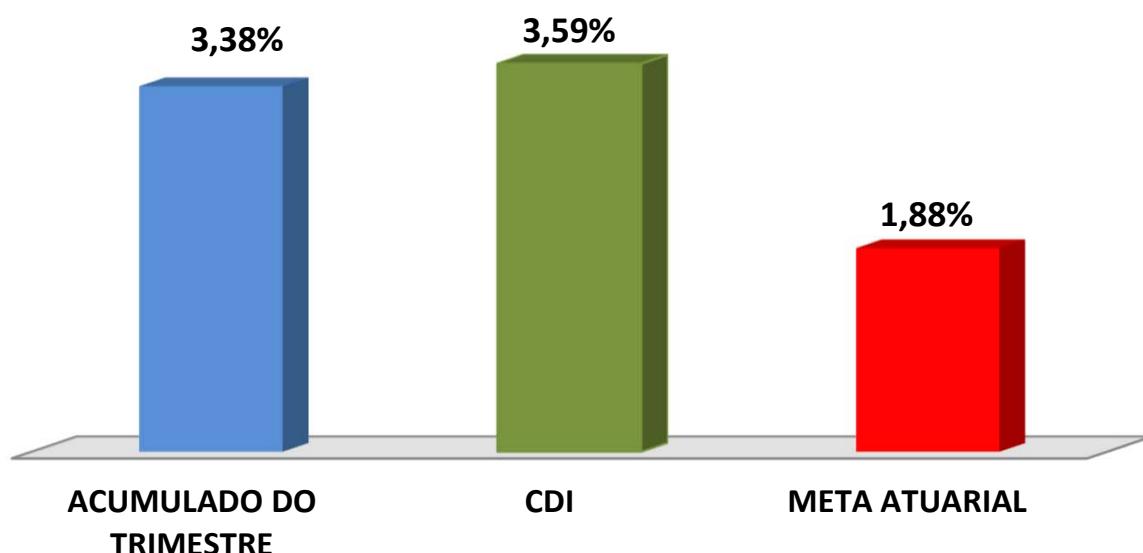
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento PREVIQUAM, no 4º Trimestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

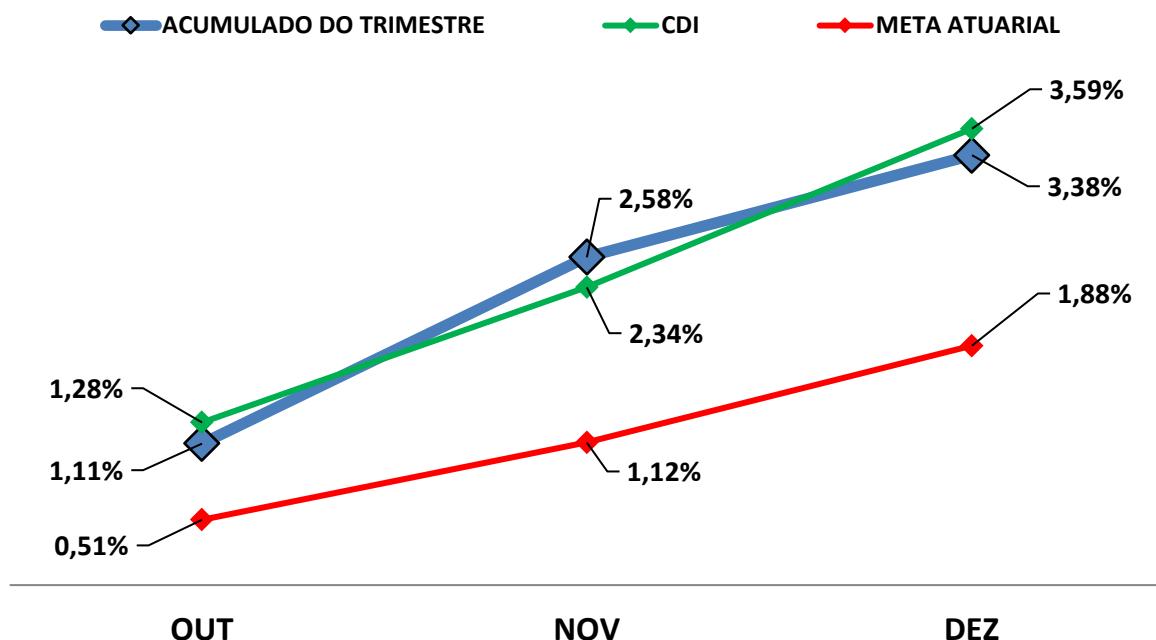
A Carteira de Investimentos do PREVIQUAM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de 3,38% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 3,59% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 94,18% 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 3,38% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,88%, representando 179,57% 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 PREVIDENCIARIO 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 PREVIDENCIARIO 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

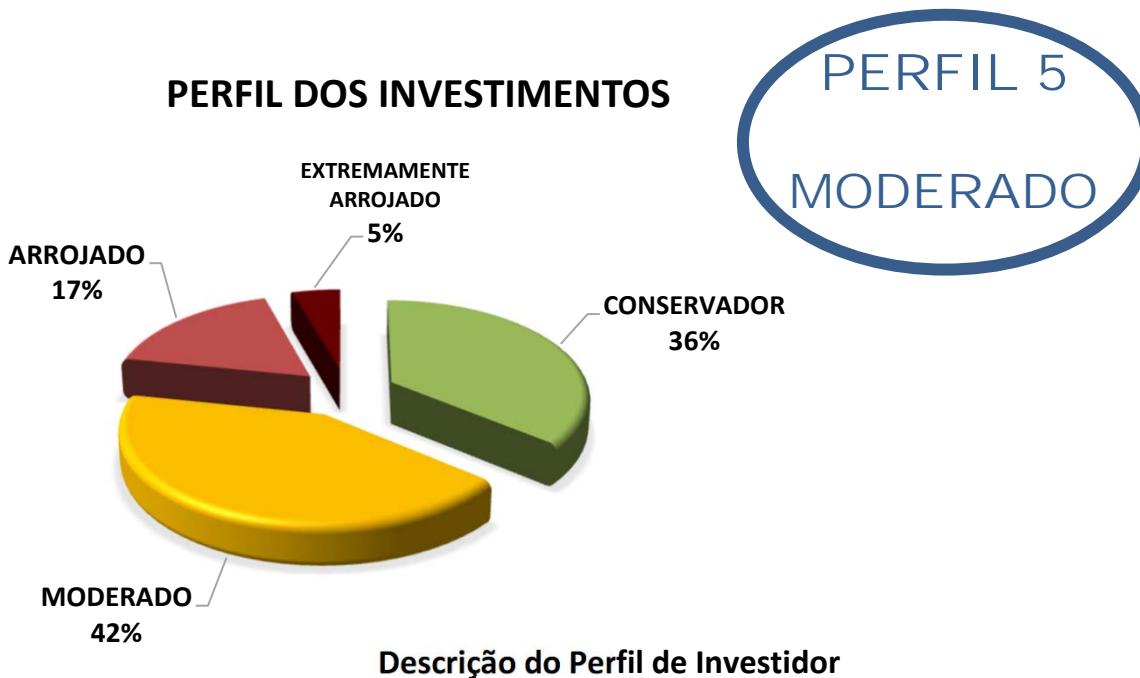
### 7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

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)



#### 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\$ 630.613,08 e o Saldo financeiro em Fundos para RECURSOS DE CURTO PRAZO está em R\$ 16.767.476,22 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 11,63% 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