

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
COLÍDER - MT / PREVI-LIDER

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**1º SEMESTRE
2025**

16 de julho de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2025 do PREVI-LIDER.

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

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

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

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

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,74%

Data Focal: 30/06/2025

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,59%	0,70%	1,13%	1,81%	1,05%	1,01%						
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%						
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%						
META ATUARIAL	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%						
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%						

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,59%	2,30%	3,46%	5,33%	6,43%	7,51%						
TAXA DE JUROS	0,41%	0,83%	1,24%	1,66%	2,08%	2,50%						
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%						
META ATUARIAL	0,57%	2,30%	3,30%	4,17%	4,87%	5,55%						
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%						

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	7
3.1 - Resumo do Regulamento dos Títulos Públicos	25
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	13
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	23
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	25
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	26
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	27
7 – CONCLUSÃO	28
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	28
7.2 - Meta Atuarial	29
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	30
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	31
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	32

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 1º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVI-LIDER.

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

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

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

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

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

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

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - PREVI-LIDER

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	65.965.158,08	2.359.351,67	(2.235.543,58)	-	1.047.987,06	-	1.047.987,06	67.136.953,23
2	FEVEREIRO	67.136.953,23	145.766,63	(1.111.223,40)	-	492.885,94	(26.518,05)	466.367,89	66.637.864,35
3	MARÇO	66.637.864,35	3.350.050,00	(2.290.000,00)	-	752.165,85	-	752.165,85	68.450.080,20
4	ABRIL	68.450.080,20	45.000,00	(940.000,00)	-	1.221.128,78	-	1.221.128,78	68.776.208,98
5	MAIO	68.776.208,98	1.391.709,07	(1.547.337,18)	-	719.465,69	-	719.465,69	69.340.046,56
6	JUNHO	69.340.046,56	2.365.000,00	(1.190.000,00)	-	703.422,80	-	703.422,80	71.218.469,36
7	JULHO	71.218.469,36	-	-	-	-	-	-	71.218.469,36
8	AGOSTO	71.218.469,36	-	-	-	-	-	-	71.218.469,36
9	SETEMBRO	71.218.469,36	-	-	-	-	-	-	71.218.469,36
10	OUTUBRO	71.218.469,36	-	-	-	-	-	-	71.218.469,36
11	NOVEMBRO	71.218.469,36	-	-	-	-	-	-	71.218.469,36
12	DEZEMBRO	71.218.469,36	-	-	-	-	-	-	71.218.469,36
13	ANO	65.965.158,08	9.656.877,37	(9.314.104,16)	-	4.937.056,12	(26.518,05)	4.910.538,07	71.218.469,36

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVI-LIDER

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%	74,5%	100,0%	73,2%	52.192.769,98	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	24,3%	50,0%	25,5%	18.209.838,91	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					98,8%	70.402.608,89	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	1,2%	11,0%	1,1%	815.860,47	-
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%)				1,1%	815.860,47	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				0,0%	-	
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%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,0%	-	
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	-				0,1%	73.108,00	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	71.291.577,36	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 ADM	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 GESTOR	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 CUSTODIANTE	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 DISTRIBUIDOR	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.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29
DATA DE CONSTITUIÇÃO	12/04/2011	12/04/2011	16/11/2009	20/04/2011
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
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
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 PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM
CNPJ	35.292.588/0001-89	44.345.590/0001-60	46.134.096/0001-81	49.963.751/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	CDI	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	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 GESTOR	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 CUSTODIANTE	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 DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11
DATA DE CONSTITUIÇÃO	02/03/2020	19/01/2022	07/06/2022	16/03/2023
DATA DE INÍCIO	03/03/2020	24/01/2022	10/06/2022	16/03/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 15/08/2024	Até o dia 15/05/2027	Até o dia 15/08/2028
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	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 IRF - M TP FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM
CNPJ	07.111.384/0001-69	07.861.554/0001-22	07.442.078/0001-05	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Média Soberano
ÍNDICE	IRF - M	IMA - B	IMA - B	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DTVM S.A.
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	49.928.567/0001-11
DATA DE CONSTITUIÇÃO	24/11/2004	01/03/2006	17/06/2005	09/02/2006
DATA DE INÍCIO	08/12/2004	08/03/2006	23/06/2005	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 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.....

4

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM
CNPJ	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA
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 ADM	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 GESTOR	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 CUSTODIANTE	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 DISTRIBUIDOR	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.
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11
DATA DE CONSTITUIÇÃO	03/03/2009	13/09/2011	30/07/2009	18/08/2015
DATA DE INÍCIO	18/05/2010	16/08/2012	01/07/2010	04/11/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda
CNPJ	03.399.411/0001-90	11.484.558/0001-06	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	CDI	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ ADM	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CNPJ GESTOR	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	AZIMUT BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi SA	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	18.684.408/0001-95	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	49.928.567/0001-11	61.366.936/0001-25	61.366.936/0001-25
DATA DE CONSTITUIÇÃO	06/08/1999	24/06/2010	11/03/2005	16/10/2013
DATA DE INÍCIO	05/10/1999	02/07/2010	25/04/2005	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,24% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
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. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

Continuação.....

6

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI RF REFERENCIADO IMA - B 5 LP	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES
CNPJ	41.283.495/0001-90	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Ações Índice Ativo
ÍNDICE	IMA - B 5	IRF - M	IMA - B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ ADM	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA.
CNPJ GESTOR	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	92.886.662/0001-29
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11	61.366.936/0001-25	61.366.936/0001-25	61.366.936/0001-25
DATA DE CONSTITUIÇÃO	02/02/2021	10/12/2010	15/09/2009	18/08/2011
DATA DE INÍCIO	22/07/2022	24/01/2011	18/12/2009	30/09/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 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.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM						
1	AGÊNCIA	3456		CONTA	006/00000001-6	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	458.774,81	-	-	8.538,13	467.312,94	1,861%
FEVEREIRO	467.312,94	-	-	2.972,79	470.285,73	0,636%
MARÇO	470.285,73	-	-	2.506,65	472.792,38	0,533%
ABRIL	472.792,38	-	-	8.255,02	481.047,40	1,746%
MAIO	481.047,40	-	-	2.935,83	483.983,23	0,610%
JUNHO	483.983,23	-	-	2.081,43	486.064,66	0,430%

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM						
2	AGÊNCIA	3456		CONTA	006/00000001-6	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	562.034,12	-	-	5.912,77	567.946,89	1,052%
FEVEREIRO	567.946,89	-	-	5.545,27	573.492,16	0,976%
MARÇO	573.492,16	-	-	5.436,98	578.929,14	0,948%
ABRIL	578.929,14	-	-	5.941,55	584.870,69	1,026%
MAIO	584.870,69	-	-	6.593,60	591.464,29	1,127%
JUNHO	591.464,29	-	-	6.549,12	598.013,41	1,107%

CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM						
3	AGÊNCIA	3456		CONTA	006/00000001-6	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	11.071.723,12	-	-	138.493,92	11.210.217,04	1,251%
FEVEREIRO	11.210.217,04	-	-	111.849,33	11.322.066,37	0,998%
MARÇO	11.322.066,37	-	-	109.712,91	11.431.779,28	0,969%
ABRIL	11.431.779,28	-	-	142.333,62	11.574.112,90	1,245%
MAIO	11.574.112,90	-	-	123.132,26	11.697.245,16	1,064%
JUNHO	11.697.245,16	-	-	121.169,19	11.818.414,35	1,036%

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

CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM						
4	AGÊNCIA	3456		CONTA	006/00000001-6	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	8.320.392,07	-	-	168.314,66	8.488.706,73	2,023%
FEVEREIRO	8.488.706,73	-	-	52.714,18	8.541.420,91	0,621%
MARÇO	8.541.420,91	-	-	35.048,26	8.576.469,17	0,410%
ABRIL	8.576.469,17	-	-	151.097,30	8.727.566,47	1,762%
MAIO	8.727.566,47	-	-	37.610,62	8.765.177,09	0,431%
JUNHO	8.765.177,09	-	-	17.593,75	8.782.770,84	0,201%

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM						
5	AGÊNCIA	3456		CONTA	006/00000001-6	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.415.446,72	-	-	21.583,85	1.437.030,57	1,525%
FEVEREIRO	1.437.030,57	-	-	11.097,26	1.448.127,83	0,772%
MARÇO	1.448.127,83	-	-	9.997,75	1.458.125,58	0,690%
ABRIL	1.458.125,58	-	-	23.898,39	1.482.023,97	1,639%
MAIO	1.482.023,97	-	-	11.945,35	1.493.969,32	0,806%
JUNHO	1.493.969,32	-	-	15.294,98	1.509.264,30	1,024%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM						
6	AGÊNCIA	1779-5		CONTA	42096-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.678.000,28	-	-	42.988,66	1.720.988,94	2,562%
FEVEREIRO	1.720.988,94	-	51.223,40	10.142,34	1.679.907,88	0,607%
MARÇO	1.679.907,88	-	-	12.270,31	1.692.178,19	0,730%
ABRIL	1.692.178,19	-	-	43.096,25	1.735.274,44	2,547%
MAIO	1.735.274,44	-	-	7.164,27	1.742.438,71	0,413%
JUNHO	1.742.438,71	-	-	7.992,37	1.750.431,08	0,459%

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

BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM						
7	AGÊNCIA	1779-5		CONTA	1343-9	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.252.244,20	-	-	27.871,15	1.280.115,35	2,226%
FEVEREIRO	1.280.115,35	-	-	7.801,98	1.287.917,33	0,609%
MARÇO	1.287.917,33	-	-	5.767,23	1.293.684,56	0,448%
ABRIL	1.293.684,56	-	-	22.144,78	1.315.829,34	1,712%
MAIO	1.315.829,34	-	37.903,56	5.608,41	1.283.534,19	0,439%
JUNHO	1.283.534,19	-	-	1.779,05	1.285.313,24	0,139%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI						
8	AGÊNCIA	1779-5		CONTA	1343-9	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.409.303,58	-	-	13.935,16	1.423.238,74	0,989%
FEVEREIRO	1.423.238,74	-	-	13.754,47	1.436.993,21	0,966%
MARÇO	1.436.993,21	-	-	13.532,40	1.450.525,61	0,942%
ABRIL	1.450.525,61	-	-	15.037,81	1.465.563,42	1,037%
MAIO	1.465.563,42	-	-	16.371,27	1.481.934,69	1,117%
JUNHO	1.481.934,69	-	-	15.960,69	1.497.895,38	1,077%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM						
9	AGÊNCIA	1779-5		CONTA	1343-9	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	96.805,95	-	-	1.173,68	97.979,63	1,212%
FEVEREIRO	97.979,63	-	-	930,77	98.910,40	0,950%
MARÇO	98.910,40	-	-	1.003,61	99.914,01	1,015%
ABRIL	99.914,01	-	-	1.083,95	100.997,96	1,085%
MAIO	100.997,96	-	101.515,50	517,54	-	0,512%
JUNHO	-	-	-	-	-	-

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

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
10	AGÊNCIA	1779-5		CONTA	1343-9	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.494.746,96	1.135.728,47	- 2.235.543,58	13.036,44	1.407.968,29	0,935%
FEVEREIRO	1.407.968,29	110.766,63	- 990.000,00	10.625,10	539.360,02	2,010%
MARÇO	539.360,02	2.350.000,00	- 1.200.000,00	11.061,89	1.700.421,91	2,051%
ABRIL	1.700.421,91	-	- 860.000,00	14.967,16	855.389,07	1,781%
MAIO	855.389,07	324.709,07	- 1.150.000,00	6.087,93	36.186,07	20,227%
JUNHO	36.186,07	2.365.000,00	- 1.100.000,00	9.371,07	1.310.557,14	25,897%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM						
11	AGÊNCIA	1779-5		CONTA	1343-9	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	78.003,41	-	-	1.494,56	79.497,97	1,916%
FEVEREIRO	79.497,97	-	-	477,37	79.975,34	0,600%
MARÇO	79.975,34	-	-	285,21	80.260,55	0,357%
ABRIL	80.260,55	-	-	1.391,33	81.651,88	1,734%
MAIO	81.651,88	-	- 81.780,32	128,44	-	0,157%
JUNHO	-	-	-	-	-	-

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
12	AGÊNCIA	1779-5		CONTA	1343-9	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	175.569,27	-	-	2.205,63	177.774,90	1,256%
FEVEREIRO	177.774,90	-	-	1.758,99	179.533,89	0,989%
MARÇO	179.533,89	-	-	1.744,61	181.278,50	0,972%
ABRIL	181.278,50	-	-	2.217,40	183.495,90	1,223%
MAIO	183.495,90	-	-	1.932,73	185.428,63	1,053%
JUNHO	185.428,63	-	-	1.914,96	187.343,59	1,033%

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

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM						
13	AGÊNCIA	1779-5		CONTA	1343-9	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	672.992,28	-	-	6.920,10	679.912,38	1,028%
FEVEREIRO	679.912,38	-	-	3.365,52	683.277,90	0,495%
MARÇO	683.277,90	-	-	12.499,96	695.777,86	1,829%
ABRIL	695.777,86	-	-	14.379,42	710.157,28	2,067%
MAIO	710.157,28	-	-	12.165,57	722.322,85	1,713%
JUNHO	722.322,85	-	-	9.006,29	731.329,14	1,247%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM						
14	AGÊNCIA	1779-5		CONTA	1343-9	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	79.658,22	-	-	2.020,28	81.678,50	2,536%
FEVEREIRO	81.678,50	-	-	489,52	82.168,02	0,599%
MARÇO	82.168,02	-	-	1.116,50	83.284,52	1,359%
ABRIL	83.284,52	-	-	2.473,27	85.757,79	2,970%
MAIO	85.757,79	-	86.137,80	380,01	-	0,443%
JUNHO	-	-	-	-	-	-

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM						
15	AGÊNCIA	1779-5		CONTA	1343-9	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.921.138,68	-	-	29.204,78	2.950.343,46	1,000%
FEVEREIRO	2.950.343,46	-	-	15.219,80	2.965.563,26	0,516%
MARÇO	2.965.563,26	-	1.000.000,00	48.553,02	2.014.116,28	2,470%
ABRIL	2.014.116,28	-	-	41.555,73	2.055.672,01	2,063%
MAIO	2.055.672,01	-	-	34.558,26	2.090.230,27	1,681%
JUNHO	2.090.230,27	-	-	26.414,09	2.116.644,36	1,264%

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

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
16	AGÊNCIA	1779-5		CONTA	36080-5	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	627.713,91	78.079,62	-	8.573,50	714.367,03	1,366%
FEVEREIRO	714.367,03	-	-	7.068,25	721.435,28	0,989%
MARÇO	721.435,28	-	-	7.010,51	728.445,79	0,972%
ABRIL	728.445,79	-	-	8.910,36	737.356,15	1,223%
MAIO	737.356,15	-	-	7.766,45	745.122,60	1,053%
JUNHO	745.122,60	-	-	7.695,06	752.817,66	1,033%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
17	AGÊNCIA	1779-5		CONTA	36070-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	1.145.543,58	-	7.380,61	1.152.924,19	0,644%
FEVEREIRO	1.152.924,19	-	70.000,00	11.177,05	1.094.101,24	1,032%
MARÇO	1.094.101,24	-	90.000,00	10.301,09	1.014.402,33	1,026%
ABRIL	1.014.402,33	-	80.000,00	10.256,58	944.658,91	1,098%
MAIO	944.658,91	-	90.000,00	10.016,82	864.675,73	1,172%
JUNHO	864.675,73	-	90.000,00	9.187,19	783.862,92	1,186%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM						
18	AGÊNCIA	1779-5		CONTA	42096-4	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.229.902,31	-	-	11.628,79	1.241.531,10	0,946%
FEVEREIRO	1.241.531,10	35.000,00	-	11.229,87	1.287.760,97	0,905%
MARÇO	1.287.760,97	-	-	11.347,69	1.299.108,66	0,881%
ABRIL	1.299.108,66	45.000,00	-	12.729,06	1.356.837,72	0,980%
MAIO	1.356.837,72	60.000,00	-	14.752,95	1.431.590,67	1,087%
JUNHO	1.431.590,67	-	-	14.557,98	1.446.148,65	1,017%

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

SICREDI - FIC FI RF REFERENCIADO IMA - B 5 LP						
19	AGÊNCIA	818		CONTA	10677-1	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.390.937,78	-	-	82.063,21	4.473.000,99	1,869%
FEVEREIRO	4.473.000,99	-	-	29.356,40	4.502.357,39	0,656%
MARÇO	4.502.357,39	-	-	23.740,80	4.526.098,19	0,527%
ABRIL	4.526.098,19	-	-	77.427,51	4.603.525,70	1,711%
MAIO	4.603.525,70	-	-	29.529,79	4.633.055,49	0,641%
JUNHO	4.633.055,49	-	-	20.831,83	4.653.887,32	0,450%

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda						
20	AGÊNCIA	818		CONTA	10677-1	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.321.076,82	-	-	30.426,17	2.351.502,99	1,311%
FEVEREIRO	2.351.502,99	-	-	23.818,81	2.375.321,80	1,013%
MARÇO	2.375.321,80	-	-	22.306,04	2.397.627,84	0,939%
ABRIL	2.397.627,84	-	-	29.689,28	2.427.317,12	1,238%
MAIO	2.427.317,12	-	-	26.281,12	2.453.598,24	1,083%
JUNHO	2.453.598,24	-	-	25.861,64	2.479.459,88	1,054%

SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM						
21	AGÊNCIA	818		CONTA	10677-1	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	10.688.610,43	-	-	109.197,75	10.797.808,18	1,022%
FEVEREIRO	10.797.808,18	-	-	53.730,63	10.851.538,81	0,498%
MARÇO	10.851.538,81	-	-	202.175,17	11.053.713,98	1,863%
ABRIL	11.053.713,98	-	-	230.620,80	11.284.334,78	2,086%
MAIO	11.284.334,78	-	-	192.117,12	11.476.451,90	1,703%
JUNHO	11.476.451,90	-	-	149.396,61	11.625.848,51	1,302%

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

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM						
22	AGÊNCIA	818		CONTA	10677-1	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	8.166.351,82	-	-	216.487,33	8.382.839,15	2,651%
FEVEREIRO	8.382.839,15	-	-	56.536,40	8.439.375,55	0,674%
MARÇO	8.439.375,55	-	-	108.529,05	8.547.904,60	1,286%
ABRIL	8.547.904,60	-	-	260.500,50	8.808.405,10	3,048%
MAIO	8.808.405,10	-	-	82.714,77	8.891.119,87	0,939%
JUNHO	8.891.119,87	-	-	153.782,47	9.044.902,34	1,730%

SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda						
23	AGÊNCIA	818		CONTA	10677-1	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.949.480,19	-	-	20.537,91	1.970.018,10	1,054%
FEVEREIRO	1.970.018,10	-	-	19.195,32	1.989.213,42	0,974%
MARÇO	1.989.213,42	1.000.050,00	-	24.397,21	3.013.660,63	1,226%
ABRIL	3.013.660,63	-	-	30.924,87	3.044.585,50	1,026%
MAIO	3.044.585,50	-	-	34.577,54	3.079.163,04	1,136%
JUNHO	3.079.163,04	-	-	33.585,72	3.112.748,76	1,091%

BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM						
24	AGÊNCIA	750		CONTA	19578-2	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.185.785,08	-	-	40.309,86	3.226.094,94	1,265%
FEVEREIRO	3.226.094,94	-	-	32.028,52	3.258.123,46	0,993%
MARÇO	3.258.123,46	-	-	31.947,33	3.290.070,79	0,981%
ABRIL	3.290.070,79	-	-	39.942,79	3.330.013,58	1,214%
MAIO	3.330.013,58	-	-	35.552,55	3.365.566,13	1,068%
JUNHO	3.365.566,13	-	-	35.061,61	3.400.627,74	1,042%

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

BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM						
25	AGÊNCIA	750		CONTA	19578-2	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	1.007.000,00	-	9.973,67	1.016.973,67	0,990%
JUNHO	1.016.973,67	-	-	11.289,95	1.028.263,62	1,110%

SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES						
26	AGÊNCIA	0818		CONTA	10677-1	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	718.466,07	-	-	37.688,16	756.154,23	5,246%
FEVEREIRO	756.154,23	-	-	26.518,05	729.636,18	-3,507%
MARÇO	729.636,18	-	-	39.873,67	769.509,85	5,465%
ABRIL	769.509,85	-	-	30.254,05	799.763,90	3,932%
MAIO	799.763,90	-	-	9.050,82	808.814,72	1,132%
JUNHO	808.814,72	-	-	7.045,75	815.860,47	0,871%

5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

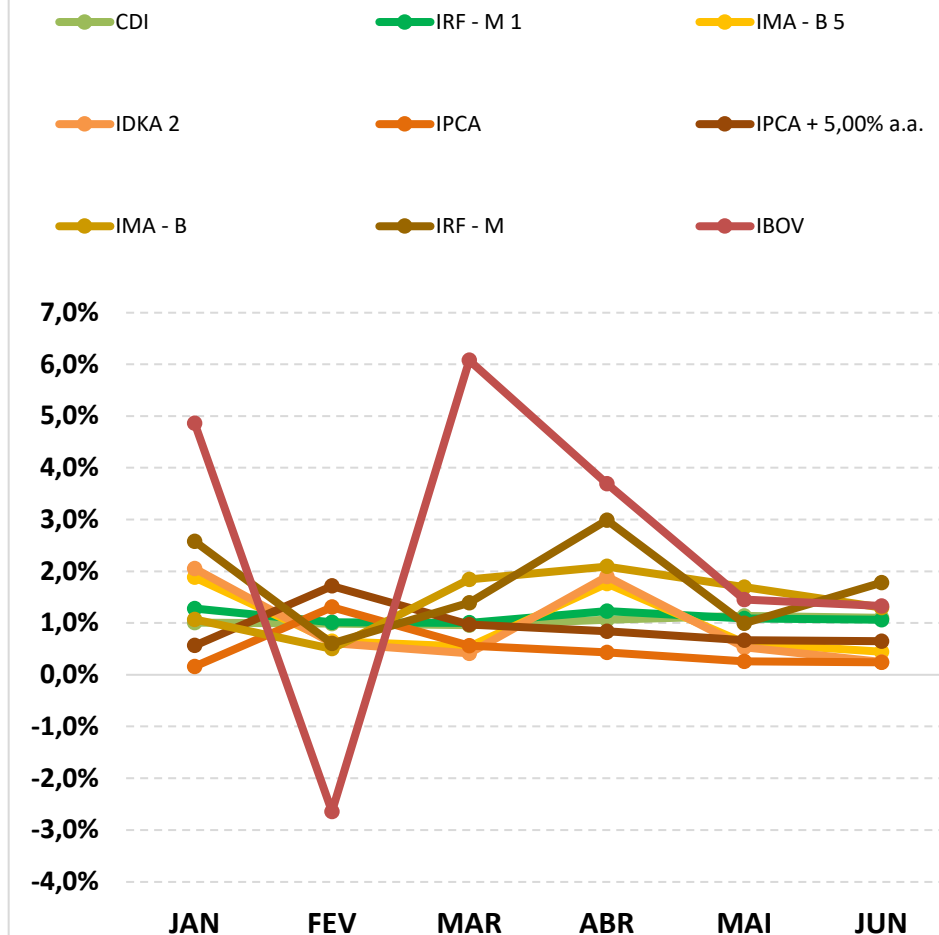
Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	RENTABILIDADE MENSAL						ACUMULADO
				JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	
1	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	Renda Fixa	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	5,91%
2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	6,53%
3	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,26%	0,99%	0,97%	1,22%	1,05%	1,03%	6,71%
4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,92%	0,60%	0,36%	1,73%	0,53%	0,30%	5,55%
5	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,21%	0,95%	1,01%	1,08%	1,15%	0,93%	6,51%
6	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	Renda Fixa	0,99%	0,97%	0,94%	1,04%	1,12%	1,08%	6,29%
7	46.134.096/0001-81	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	2,23%	0,61%	0,45%	1,71%	0,43%	0,14%	5,68%
8	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	2,56%	0,58%	0,73%	2,55%	0,41%	0,46%	7,48%
9	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	2,54%	0,60%	1,36%	2,97%	0,97%	1,77%	10,63%
10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,00%	0,52%	1,81%	2,06%	1,68%	1,26%	8,62%
11	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,03%	0,49%	1,83%	2,07%	1,71%	1,25%	8,67%
12	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	Renda Fixa	1,05%	0,98%	0,95%	1,03%	1,13%	1,11%	6,40%
13	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	1,25%	1,00%	0,97%	1,25%	1,06%	1,04%	6,74%
14	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	2,02%	0,62%	0,41%	1,76%	0,43%	0,20%	5,55%
15	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,86%	0,64%	0,53%	1,75%	0,61%	0,43%	5,95%
16	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	1,52%	0,77%	0,69%	1,64%	0,81%	1,02%	6,62%
17	03.399.411/0001-90	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	Renda Fixa	1,06%	1,00%	1,00%	1,05%	1,15%	1,11%	6,54%
18	11.484.558/0001-06	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	Renda Fixa	1,27%	0,99%	0,98%	1,21%	1,07%	1,04%	6,74%
19	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	Renda Fixa	1,05%	0,97%	0,95%	1,03%	1,14%	1,09%	6,39%
20	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	Renda Fixa	1,31%	1,01%	0,94%	1,24%	1,08%	1,05%	6,82%

Continuação...

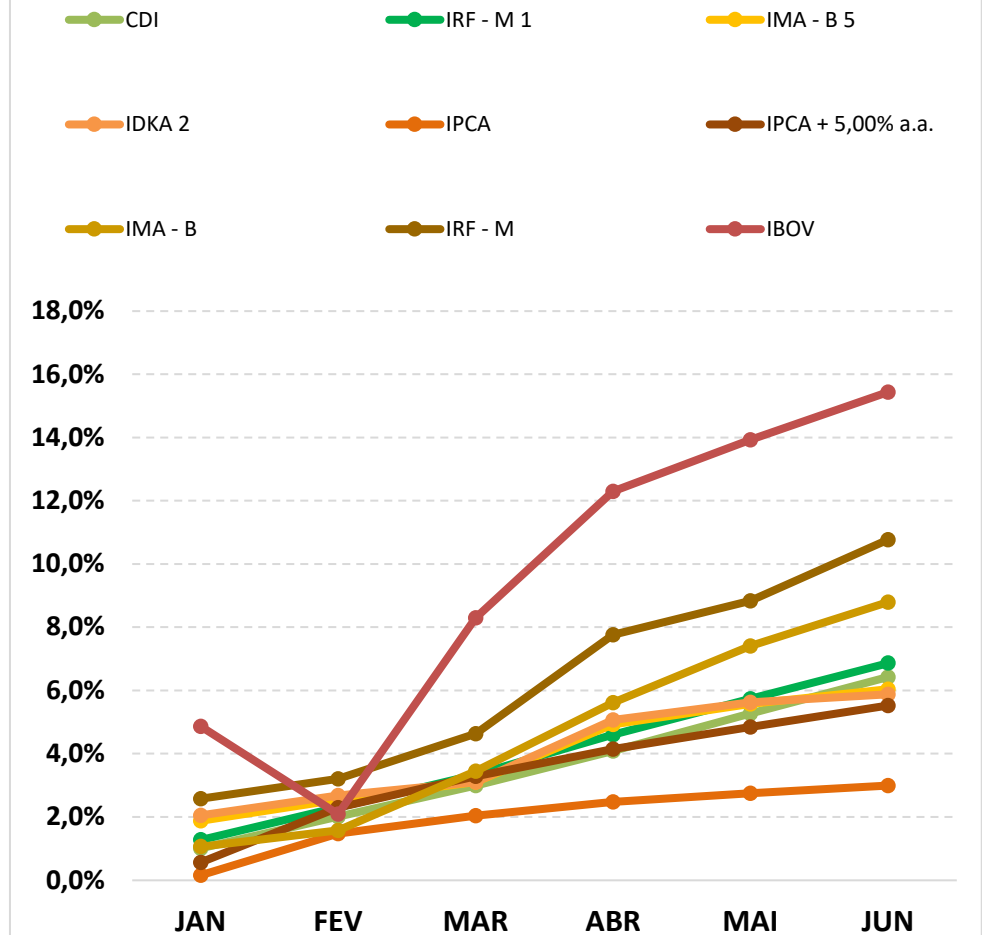
21	41.283.495/0001-90	SICREDI - FIC FI RF REFERENCIADO IMA - B 5 LP	Renda Fixa	1,81%	-2,18%	0,53%	1,71%	0,64%	0,45%	2,94%
22	13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	Renda Fixa	2,65%	0,67%	1,29%	3,05%	0,94%	1,73%	10,76%
23	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,02%	0,50%	1,86%	2,09%	1,70%	1,30%	8,77%
24	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	Renda Variável	5,25%	-3,51%	5,46%	3,93%	1,13%	0,87%	13,55%
1		CDI		1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	6,43%
2		IRF - M 1		1,28%	1,01%	1,01%	1,23%	1,09%	1,06%	6,87%
3		IMA - B 5		1,88%	0,65%	0,55%	1,76%	0,62%	0,45%	6,04%
4		IDKA 2		2,06%	0,61%	0,41%	1,90%	0,53%	0,25%	5,88%
5		IPCA		0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	2,99%
6		IPCA + 5,00% a.a.		0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%	5,52%
7		IMA - B		1,07%	0,50%	1,84%	2,09%	1,70%	1,30%	8,80%
8		IRF - M		2,58%	0,61%	1,39%	2,99%	1,00%	1,78%	10,77%
9		IBOV		4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	15,44%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

Rentabilidade mensal dos Índices (2025)



Rentabilidade Acumulada dos Índices (2025)



5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

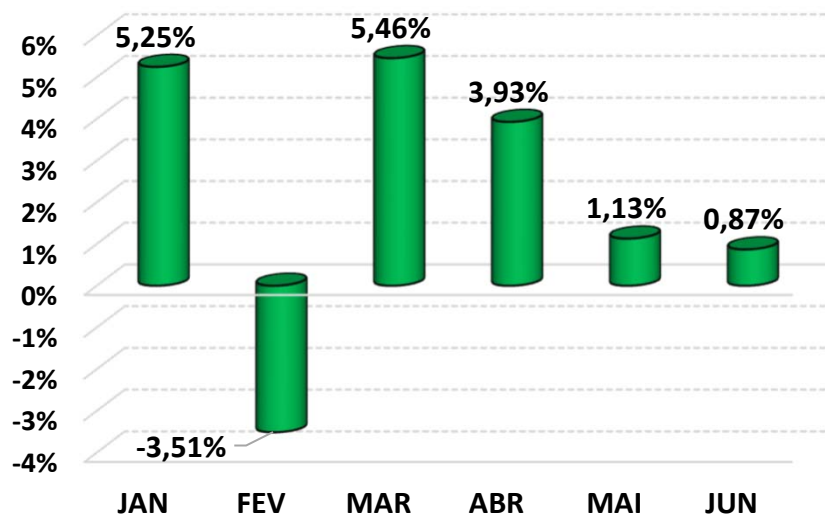
FUNDO DE INVESTIMENTO	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES
CNPJ	06.051.151/0001-55
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
5,25%	-3,51%	5,46%	3,93%	1,13%	0,87%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES

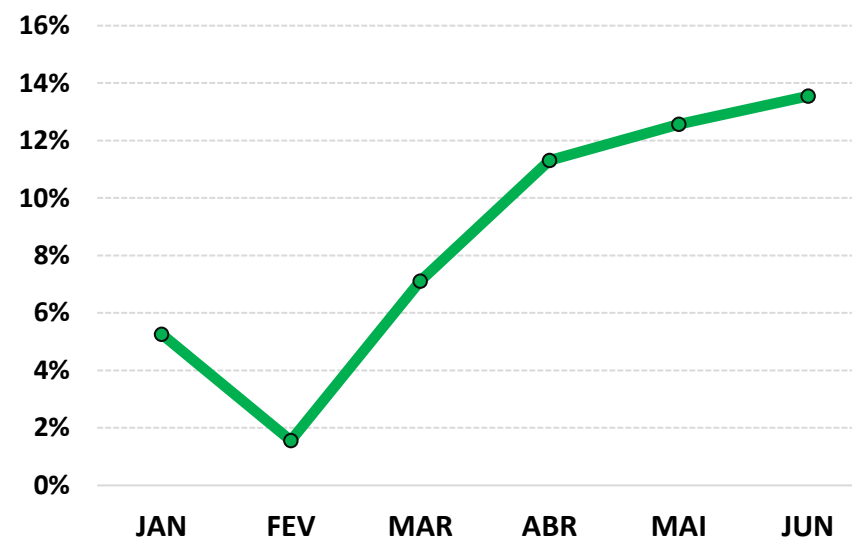


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
5,25%	1,56%	7,10%	11,31%	12,57%	13,55%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES



5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

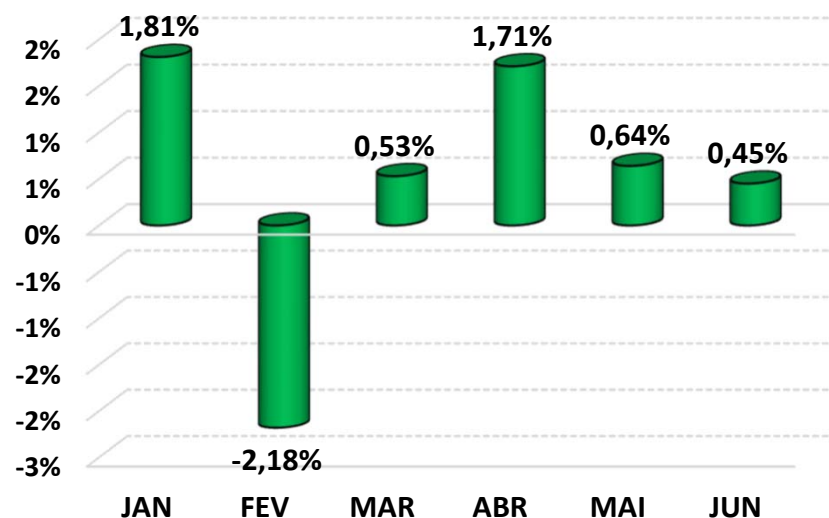
FUNDO DE INVESTIMENTO	SICREDI - FIC FI RF REFERENCIADO IMA - B 5 LP
CNPJ	41.283.495/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
1,81%	-2,18%	0,53%	1,71%	0,64%	0,45%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ SICREDI - FIC FI RF REFERENCIADO IMA - B 5 LP

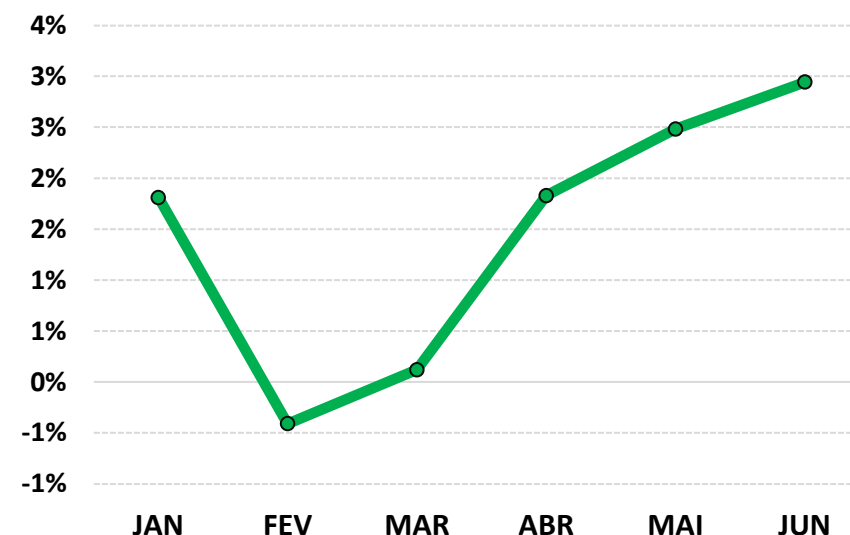


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
1,81%	-0,41%	0,12%	1,83%	2,48%	2,94%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● SICREDI - FIC FI RF REFERENCIADO IMA - B 5 LP



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º SEMESTRE - 2025

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	1,59%	0,70%	1,13%	1,81%	1,05%	1,01%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%
IBOVESPA	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%
META ATUARIAL	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	1,59%	2,30%	3,46%	5,33%	6,43%	7,51%
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%
IBOVESPA	4,86%	2,09%	8,30%	12,30%	13,92%	15,44%
META ATUARIAL	0,57%	2,30%	3,30%	4,17%	4,87%	5,55%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO PREVI-LIDER: **R\$ 4.910.538,07**

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: **R\$ 3.672.543,85**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL: **R\$ 1.237.994,22**

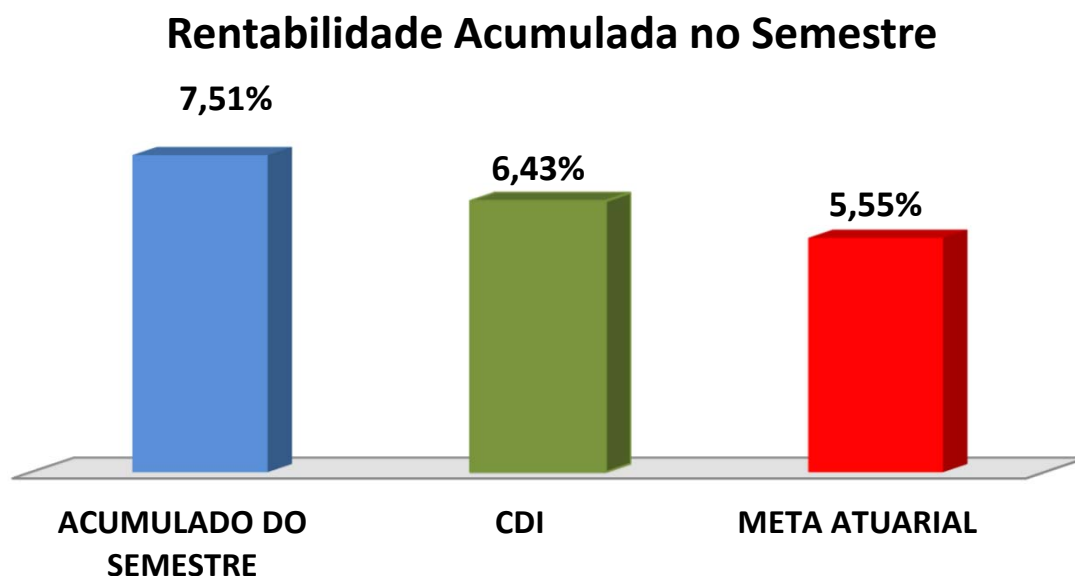
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 129, I, da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do PREVI-LIDER, no 1º Semestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

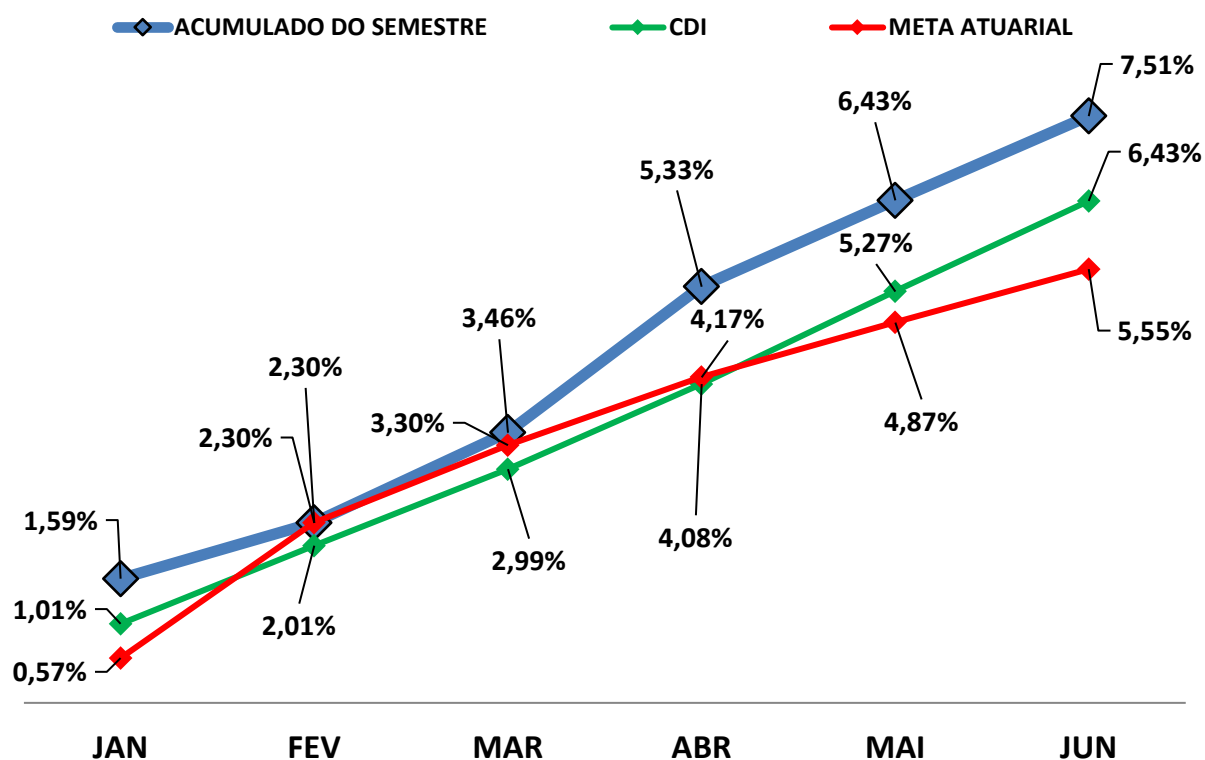
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVI-LIDER, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 7,51% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 6,43% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 116,94% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Semestre

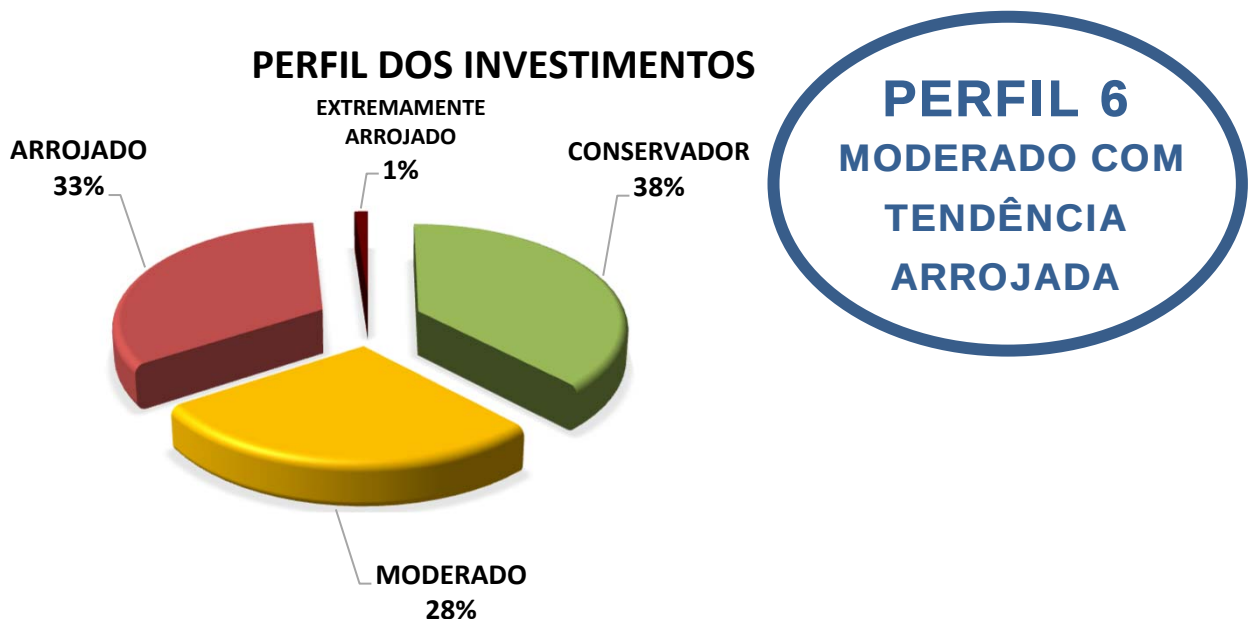


7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do PREVI-LIDER é de 7,51% a.a., a Meta

Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,55%, representando 135,31% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

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

Comportamento da carteira

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

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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

7.4 - AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 1º SEMESTRE

No 1º trimestre o RPPS optou por uma carteira com Perfil 5 - Moderado. No 2º trimestre, elevou o perfil de risco para o Perfil 6 - Moderado com Tendência Arrojada. No primeiro semestre de 2025, o cenário econômico foi marcado por uma forte tensão econômica global, impulsionada principalmente pela elevação de tarifas comerciais impostas pelo Presidente dos Estados Unidos Donald Trump a diversos países, com destaque para a retaliação da China, o que resultou em taxas superiores a 100% entre os dois países. Na China, os efeitos das tarifas comerciais aplicadas pelo governo americano, resultaram em uma desaceleração na atividade industrial e a preocupação com o emprego e renda persistindo devido as pressões deflacionarias, que resultam em excesso de oferta em relação à demanda. Diante da escalada da guerra comercial com os EUA, os dois países anunciaram em 12 de maio e 2025 uma suspensão temporária de 90 dias nas “tarifas reciprocas”. No Brasil, o aumento da dívida pública e a inflação persistentemente acima da meta agravaram o ambiente de incertezas fiscais. Esses fatores, somados às políticas comerciais e econômicas dos Estados Unidos, contribuíram para uma maior volatilidade nos investimentos. Além disso, em junho, a taxa básica de juros (Selic) atingiu 15% a.a., o maior patamar desde 2006. E em seu comunicado, o Copom anunciou ainda que a Selic deve permanecer no nível atual por um período prolongado.

7.5 - ORIENTAÇÃO PARA A CARTEIRA DE INVESTIMENTO NO 2º SEMESTRE

O 2º semestre ainda é de incertezas, principalmente com a guerra geopolítica dos Estados Unidos em promover tarifaço sobre os produtos importados. A perspectiva para este ano permanece incerta quanto ao cumprimento da Meta Fiscal pelo Governo Federal (gastar o equivalente a arrecadação) e a inflação persistindo acima da meta do Banco Central em 2025. Diante desse cenário, a tendência será os índices de Médio e Longo Prazo continuarem apresentando boa rentabilidade do que o verificado no 1º semestre/2025. Convém os investidores manterem o percentual aplicado nos índices IMA's, visando aproveitar a recuperação desses índices, que tiveram rentabilidades modestas em 2024. Levando em consideração o patamar elevado da Taxa Selic e o aviso do COPOM em manter a Taxa de Juros estagnada em 15,00% a.a. por um período prolongado é recomendável aos investidores continuarem elevando o percentual aplicado em índices Conservadores (DI e IRF-M1), priorizando mais o índice DI.

Na Renda Variável, alguns dos principais fatores que influenciaram os investimentos no 1º semestre/2025 foram as tarifas de importação implementadas pelo governo dos Estados Unidos, e suspensas logo em seguida, a desvalorização do dólar no 1º semestre, mas, a persistência do risco fiscal brasileiro. No entanto, o principal fator que pode segurar a valorização da Bolsa de Valores é o atual patamar da Taxa Selic em 15,00% a.a., contribuindo para um cenário desafiador, já que, historicamente, as ações apresentam uma correlação inversa com os juros (sempre que a Selic sobe, há uma tendência de desvalorização da Bolsa de Valores). Isso acontece porque os juros mais altos encarecem o crédito tanto para as empresas que querem investir, quanto para os consumidores de bens e serviços, o que acaba desaquecendo a economia. Neste caso, convém os investidores manterem o percentual aplicado, visando aproveitar a eminente recuperação.

Em relação ao cenário internacional, desde a posse do Presidente Donald Trump e com a execução de uma guerra tarifária com os demais países, os investimentos no exterior têm apresentado forte volatilidade e um elevado risco de recessão. Embora tenha ocorrido algumas reversões parciais de tarifas comerciais, a percepção predominante é de um ambiente internacional ainda volátil. Por isso, convém os investidores não aplicarem em Investimento no Exterior nesse momento, e, comecem a proteger os ganhos obtidos de 2024 que foram bem acima do normal. Como o mercado é cíclico, a tendência é a devolução de ganhos, principalmente quando eles são de forma excessiva.

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

É o Relatório.