



contato@selfassessoria.com.br
www.selfassessoria.com.br



ATUARIAL
CONSULTORIA & INVESTIMENTO

www.atuarialconsultoria.com.br



**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
TUCUMÃ - PA**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**4º TRIMESTRE
2025**

19 de janeiro de 2026



SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,24% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,43%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,24% 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
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,21%	0,29%	-0,03%	1,09%	1,06%	0,96%	0,40%	1,22%	0,95%	1,16%	1,33%	0,82%
TAXA DE JUROS	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	0,26%	-0,11%	0,48%	0,09%	0,18%	0,33%
META ATUARIAL	0,59%	1,74%	0,99%	0,86%	0,69%	0,67%	0,69%	0,32%	0,91%	0,52%	0,61%	0,76%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,21%	1,51%	1,49%	2,59%	3,68%	4,67%	5,10%	6,38%	7,39%	8,63%	10,08%	10,98%
TAXA DE JUROS	0,43%	0,85%	1,29%	1,72%	2,15%	2,59%	3,02%	3,46%	3,90%	4,35%	4,79%	5,24%
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%	3,26%	3,15%	3,64%	3,73%	3,92%	4,26%
META ATUARIAL	0,59%	2,33%	3,34%	4,23%	4,94%	5,64%	6,37%	6,70%	7,67%	8,23%	8,88%	9,71%
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%	10,37%	11,78%	12,95%	14,33%



ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	7
4 – MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA	14
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	20
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	22
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	23
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	24
7 – CONCLUSÃO	25
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	25
7.2 - Meta Atuarial	26
7.3 - Riscos	26
7.3.1 - Risco de Mercado	26
7.3.2 - Risco de Crédito	28
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	28
7.3.2.2 - Instituição Financeira	29
7.3.3 - Risco de Liquidez	29
7.4 - Aderência ao PAI	30
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	30
7.4.2 - Risco de Crédito	31
7.4.3 - Risco de Liquidez	31
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	31
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	32





1 - INTRODUÇÃO

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

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 - IPMT

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	94.352.561,73	-	(931.318,00)	-	1.403.781,71	(270.751,98)	1.133.029,73	94.554.273,46
2	FEVEREIRO	94.554.273,46	946.228,18	(1.065.415,81)	-	559.511,23	(281.215,02)	278.296,21	94.713.382,04
3	MARÇO	94.713.382,04	1.015.070,85	(902.053,00)	-	840.316,56	(864.097,59)	(23.781,03)	94.802.618,86
4	ABRIL	94.802.618,86	10.287.229,44	(10.377.601,9)	1.254,42	1.629.547,96	(597.773,64)	1.033.028,74	95.745.275,18
5	MAIO	95.745.275,18	2.705.145,91	(2.776.484,59)	8.077,78	1.021.199,82	(16.425,93)	1.012.851,67	96.686.788,17
6	JUNHO	96.686.788,17	821.587,18	(938.363,43)	6.576,75	938.574,06	(19.731,70)	925.419,11	97.495.431,03
7	JULHO	97.495.431,03	26.615.807,40	(26.719.948,67)	7.595,09	620.114,77	(233.424,29)	394.285,57	97.785.575,33
8	AGOSTO	97.785.575,33	1.050.653,88	(1.158.931,65)	6.534,52	1.183.138,17	-	1.189.672,69	98.866.970,25
9	SETEMBRO	98.866.970,25	-	(108.515,00)	5.144,00	944.344,77	(8.553,85)	940.934,92	99.699.390,17
10	OUTUBRO	99.699.390,17	10.945.252,13	(11.081.290,38)	9.047,24	1.151.175,12	(5.973,29)	1.154.249,07	100.717.600,99
11	NOVEMBRO	100.717.600,99	-	(153.944,00)	5.331,41	1.329.928,26	-	1.335.259,67	101.898.916,66
12	DEZEMBRO	101.898.916,66	720.243,64	(210.920,56)	7.265,10	841.686,45	(14.873,34)	834.078,21	103.242.317,95
13	ANO	94.352.561,73	55.107.218,61	(56.424.787,0)	56.826,31	12.463.318,88	(2.312.820,63)	10.207.324,56	103.242.317,95

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





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

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\$)	
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%	55,0%	100,0%	68,8%	71.013.836,12	-
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%	29,0%	50,0%	26,2%	27.027.245,58	-
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%	0,8%	807.585,45	-
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					95,7%	98.848.667,15	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,0%	12,0%	2,1%	2.202.351,89	-
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%)			2,1%	2.202.351,89	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	6,9%	10,0%	2,1%	2.191.298,91	-
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%)			2,1%	2.191.298,91	
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%	7,1%	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	-				0,0%	-	-
29	PATRIMÔNIO TOTAL							3.242.317,95



3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	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	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	02/12/2009	20/04/2011	01/04/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a 0,30% a.a.	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
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. 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 TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM
CNPJ	35.292.588/0001-89	54.602.092/0001-09	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	03/03/2020	04/04/2024	08/12/2004	23/06/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,07% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	100000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	10000	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	0,00	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	1000	0	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 17/08/2026	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a 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*	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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 AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM
CNPJ	05.100.213/0001-09	40.054.357/0001-77	03.737.206/0001-97	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Ações Livre	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IBOV	IBOV	CDI	IMA - B 5
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	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	22/07/2002	11/02/2021	04/07/2006	01/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	3,00% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	20% IBOVESPA	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	4 - Alto	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. 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.

9



Continuação....

4

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT FIC DE CLASSE DE FIF EM AÇÕES - RESP LIM
CNPJ	54.518.391/0001-60	14.508.605/0001-00	10.646.895/0001-90	30.068.169/0001-44
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	AÇÕES LIVRE
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M	IMA - B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	11/04/2024	16/08/2012	27/10/2009	31/07/2019
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	300000	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Até o dia 17/08/2026	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+15 (Quinze dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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



Continuação....

5

INFORMAÇÕES	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	BRADESCO FIF - RF IRF M 1 TP – RESP LIM	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	45.443.651/0001-94	03.399.411/0001-90	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Capital Protegido	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.
ÍNDICE	IBOV	CDI	IRF - M 1	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	42.040.639/0001-40	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	BANCO BRADESCO S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	18/07/2022	05/10/1999	02/07/2010	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,90% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	5000	1000000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	500	50	5000	5000
RESGATE MÍNIMO	500,00	50,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	4000	1000	5000	5000
CARÊNCIA	Até 24 meses a partir do dia útil anterior ao início	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (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%)	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	BRDESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS			
CNPJ	03.394.711/0001-86			
SEGMENTO	Renda Variável			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações			
ÍNDICE	IBOV			
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral			
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.			
CNPJ	60.746.948/0001-12			
GESTOR	BANCO BRADESCO S.A.			
CNPJ	60.746.948/0001-12			
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.			
CNPJ	60.746.948/0001-12			
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.			
CNPJ	60.746.948/0001-12			
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.			
DATA DE INÍCIO	25/10/1999			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui			
APLICAÇÃO INICIAL	50000			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000			
RESGATE MÍNIMO	5.000,00			
SALDO MÍNIMO	10000			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto			
ENQUADRAMENTO LEGAL	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 2026 X TP FIF RF – RESP LIM						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.887.714,38	1.500.000,00	-	31.049,87	3.418.764,25	1,645%
NOVEMBRO	3.418.764,25	-	-	26.540,62	3.445.304,87	0,776%
DEZEMBRO	3.445.304,87	-	-	33.345,88	3.478.650,75	0,968%

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	7.347.692,30	500.000,00	-	83.690,40	7.931.382,70	1,139%
NOVEMBRO	7.931.382,70	-	-	157.098,40	8.088.481,10	1,981%
DEZEMBRO	8.088.481,10	-	-	23.119,69	8.111.600,79	0,286%

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	10.211.877,97	6.000.000,00	-	169.667,96	16.381.545,93	1,661%
NOVEMBRO	16.381.545,93	-	-	173.451,15	16.554.997,08	1,059%
DEZEMBRO	16.554.997,08	-	-	154.129,73	16.709.126,81	0,931%

CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.597.861,58	2.815.596,53	-	43.206,79	4.456.664,90	2,704%
NOVEMBRO	4.456.664,90	-	-	47.229,60	4.503.894,50	1,060%
DEZEMBRO	4.503.894,50	-	-	55.179,13	4.559.073,63	1,225%



MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	4.542.599,98	-	-	61.536,28	4.604.136,26	1,355%
NOVEMBRO	4.604.136,26	-	-	76.019,59	4.680.155,85	1,651%
DEZEMBRO	4.680.155,85	-	-	13.077,06	4.693.232,91	0,279%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	4.304.489,36	-	-	43.333,20	4.347.822,56	1,007%
NOVEMBRO	4.347.822,56	-	-	45.898,05	4.393.720,61	1,056%
DEZEMBRO	4.393.720,61	-	-	41.031,04	4.434.751,65	0,934%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	10.915.094,70	-	-	146.340,49	11.061.435,19	1,341%
NOVEMBRO	11.061.435,19	-	-	182.576,61	11.244.011,80	1,651%
DEZEMBRO	11.244.011,80	-	-	31.874,43	11.275.886,23	0,283%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	8.425.626,96	-	-	85.981,25	8.511.608,21	1,020%
NOVEMBRO	8.511.608,21	-	-	170.527,83	8.682.136,04	2,003%
DEZEMBRO	8.682.136,04	-	-	25.675,29	8.707.811,33	0,296%





MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.865.335,72	-	-	23.499,95	1.888.835,67	1,260%
NOVEMBRO	1.888.835,67	-	-	19.853,80	1.908.689,47	1,051%
DEZEMBRO	1.908.689,47	622.840,89	-	21.875,39	2.553.405,75	1,146%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	8.009.043,27	-	-	82.930,64	8.091.973,91	1,035%
NOVEMBRO	8.091.973,91	-	-	78.855,14	8.170.829,05	0,974%
DEZEMBRO	8.170.829,05	-	-	84.236,62	8.255.065,67	1,031%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	9.360.374,84	-	-	119.326,79	9.479.701,63	1,275%
NOVEMBRO	9.479.701,63	-	-	100.360,78	9.580.062,41	1,059%
DEZEMBRO	9.580.062,41	-	-	117.329,19	9.697.391,60	1,225%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.892.721,59	-	-	35.238,54	2.927.960,13	1,218%
NOVEMBRO	2.927.960,13	-	-	30.391,88	2.958.352,01	1,038%
DEZEMBRO	2.958.352,01	-	-	35.777,96	2.994.129,97	1,209%





MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM							
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	5.984.558,51	-	-	59.548,99	6.044.107,50	0,995%	
NOVEMBRO	6.044.107,50	-	-	47.043,32	6.091.150,82	0,778%	
DEZEMBRO	6.091.150,82	-	-	59.099,63	6.150.250,45	0,970%	

BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM							
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	8.645.709,93	-	4.796.632,97	62.300,36	3.911.377,32	1,619%	
NOVEMBRO	3.911.377,32	-	153.944,00	40.972,42	3.798.405,74	1,090%	
DEZEMBRO	3.798.405,74	-	167.742,34	45.825,09	3.676.488,49	1,262%	

BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM							
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	1.283.439,29	129.655,60	1.284.657,41	1.708,87	130.146,35	1,331%	
NOVEMBRO	130.146,35	-	-	1.373,17	131.519,52	1,055%	
DEZEMBRO	131.519,52	-	43.178,22	1.275,83	89.617,13	1,444%	

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5							
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	5.723.068,86	-	5.000.000,00	2.340,56	725.409,42	0,324%	
NOVEMBRO	725.409,42	-	-	7.588,61	732.998,03	1,046%	
DEZEMBRO	732.998,03	-	-	6.710,76	739.708,79	0,916%	



MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP - RESP LIM						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.521.222,17	-	-	19.321,86	1.540.544,03	1,270%
NOVEMBRO	1.540.544,03	-	-	16.254,19	1.556.798,22	1,055%
DEZEMBRO	1.556.798,22	97.402,75	-	17.706,50	1.671.907,47	1,137%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	235.952,30	-	-	2.332,87	238.285,17	0,989%
NOVEMBRO	238.285,17	-	-	2.492,74	240.777,91	1,046%
DEZEMBRO	240.777,91	-	-	2.204,37	242.982,28	0,916%

LF BANCO BRADESCO (IPCA + 8,13% a.a. / Venc. 26/04/2027)						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	785.941,70	-	-	9.047,24	794.988,94	-
NOVEMBRO	794.988,94	-	-	5.331,41	800.320,35	-
DEZEMBRO	800.320,35	-	-	7.265,10	807.585,45	-

BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF - RESP LIM						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	327.438,22	-	-	14.088,64	341.526,86	4,303%
NOVEMBRO	341.526,86	-	-	11.330,84	352.857,70	3,318%
DEZEMBRO	352.857,70	-	-	22.046,86	374.904,56	6,248%



MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM							
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	665.823,42	-	-	5.973,29	659.850,13	-0,897%	
NOVEMBRO	659.850,13	-	-	8.367,39	668.217,52	1,268%	
DEZEMBRO	668.217,52	-	-	10.027,57	658.189,95	-1,501%	

BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS							
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	375.465,38	-	-	8.316,73	383.782,11	2,215%	
NOVEMBRO	383.782,11	-	-	24.373,57	408.155,68	6,351%	
DEZEMBRO	408.155,68	-	-	5.610,94	413.766,62	1,375%	

CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT FIC DE CLASSE DE FIF EM AÇÕES - RESP LIM							
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	691.476,50	-	-	13.962,29	705.438,79	2,019%	
NOVEMBRO	705.438,79	-	-	54.897,74	760.336,53	7,782%	
DEZEMBRO	760.336,53	-	-	4.845,77	755.490,76	-0,637%	

CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM							
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	2.098.861,24	-	-	41.451,79	2.140.313,03	1,975%	
NOVEMBRO	2.140.313,03	-	-	6.430,82	2.146.743,85	0,300%	
DEZEMBRO	2.146.743,85	-	-	44.555,06	2.191.298,91	2,075%	





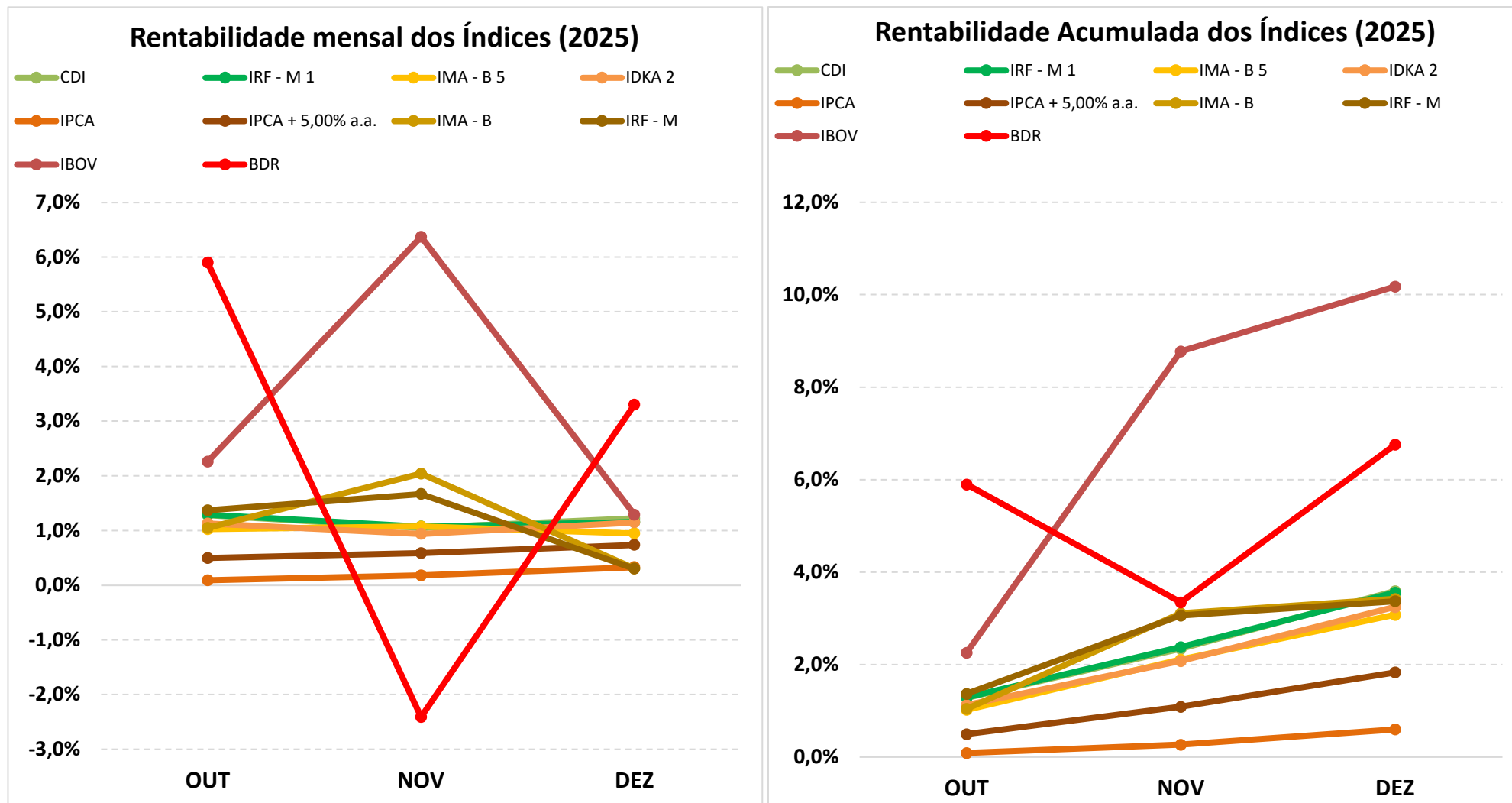
5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,27%	1,06%	1,22%	3,60%
2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,26%	1,05%	1,13%	3,48%
3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,04%	0,97%	1,03%	3,07%
4	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,01%	1,06%	0,93%	3,03%
5	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,22%	1,04%	1,21%	3,51%
6	54.602.092/0001-09	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,00%	0,78%	0,97%	2,77%
7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,34%	1,65%	0,28%	3,31%
8	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,02%	2,00%	0,30%	3,35%
9	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	Renda Variável	4,30%	3,32%	6,28%	14,53%
10	40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	Renda Variável	-0,90%	1,27%	-1,50%	-1,15%
11	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	Renda Fixa	1,25%	1,06%	1,23%	3,58%
12	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,01%	1,06%	0,93%	3,03%
13	54.518.391/0001-60	CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	0,99%	0,78%	0,97%	2,76%
14	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,35%	1,65%	0,28%	3,32%
15	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	Renda Fixa	1,05%	1,98%	0,14%	3,20%
16	30.068.169/0001-44	CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT FIC DE CLASSE DE FIF EM	Renda Variável	2,02%	7,78%	-0,64%	9,26%
17	45.443.651/0001-94	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	Investimentos Estruturados	1,98%	0,30%	2,08%	4,41%
18	03.399.411/0001-90	BRASESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	Renda Fixa	1,27%	1,05%	1,22%	3,58%
19	11.484.558/0001-06	BRASESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	Renda Fixa	1,27%	1,06%	1,03%	3,40%
20	20.216.216/0001-04	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Renda Fixa	0,99%	1,05%	0,82%	2,89%
21	03.394.711/0001-86	BRASESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	Renda Variável	2,22%	6,35%	1,38%	10,21%
22	LF002500B7S	LF BANCO BRADESCO (IPCA + 8,13% a.a. / Venc. 26/04/2027)	Renda Fixa	0,74%	0,83%	0,98%	2,58%
1		CDI	-	1,28%	1,05%	1,22%	3,59%
2		IRF - M 1	-	1,29%	1,07%	1,16%	3,56%
3		IMA - B 5	-	1,03%	1,08%	0,95%	3,08%
4		IDKA 2	-	1,13%	0,94%	1,15%	3,25%
5		IPCA	-	0,09%	0,18%	0,33%	0,60%
6		IPCA + 5,00% a.a.	-	0,50%	0,59%	0,74%	1,83%
7		IMA - B	-	1,05%	2,04%	0,31%	3,42%
8		IRF - M	-	1,37%	1,67%	0,30%	3,37%
9		IBOV	-	2,26%	6,37%	1,29%	10,18%
10		BDR	-	5,90%	-2,41%	3,30%	6,76%





GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

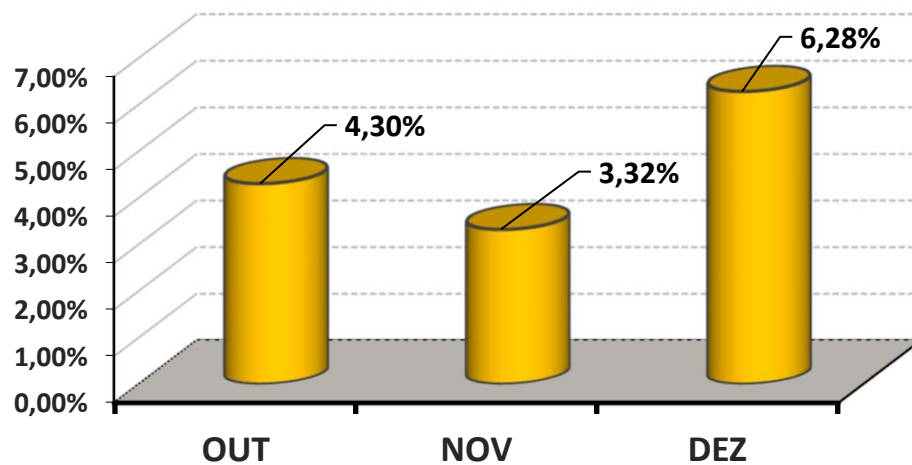
FUNDO DE INVESTIMENTO	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM
CNPJ	05.100.213/0001-09
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

OUT	NOV	DEZ
4,30%	3,32%	6,28%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM

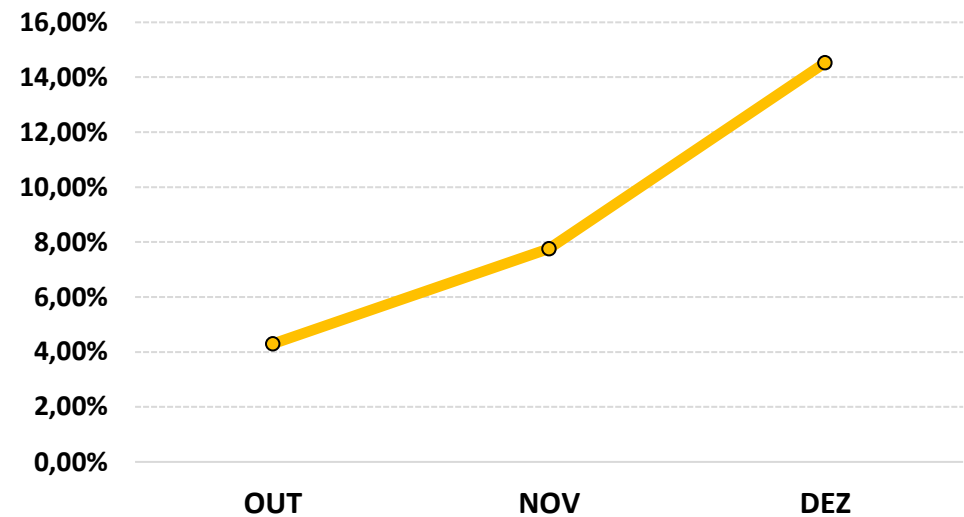


COMPORTAMENTO ACUMULADO

OUT	NOV	DEZ
4,30%	7,76%	14,53%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM



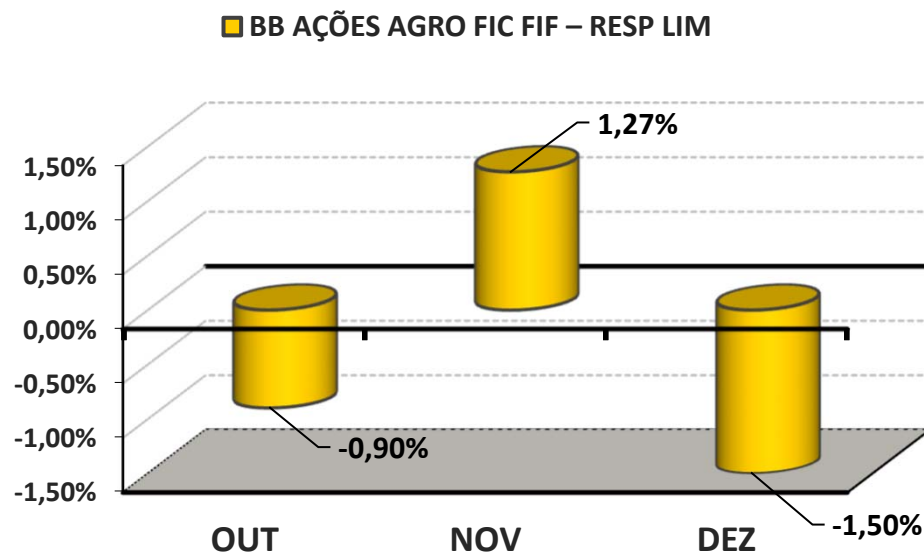
5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

FUNDO DE INVESTIMENTO	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM
CNPJ	40.054.357/0001-77
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

OUT	NOV	DEZ
-0,90%	1,27%	-1,50%

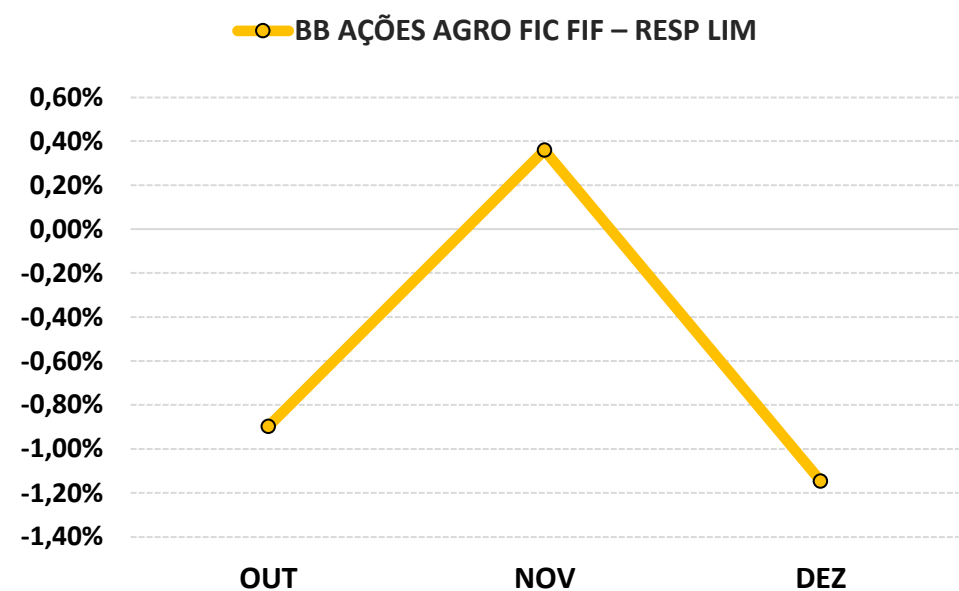
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

OUT	NOV	DEZ
-0,90%	0,36%	-1,15%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre





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

	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	1,16%	1,33%	0,82%
CDI	1,28%	1,05%	1,22%
IBOVESPA	2,26%	6,37%	1,29%
META ATUARIAL	0,52%	0,61%	0,76%

	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,16%	2,50%	3,34%
CDI	1,28%	2,34%	3,59%
IBOVESPA	2,26%	8,77%	10,18%
META ATUARIAL	0,52%	1,13%	1,89%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE da IPMT: R\$ **3.323.586,95**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **1.896.718,09**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **1.426.868,86**





7-CONCLUSÃO

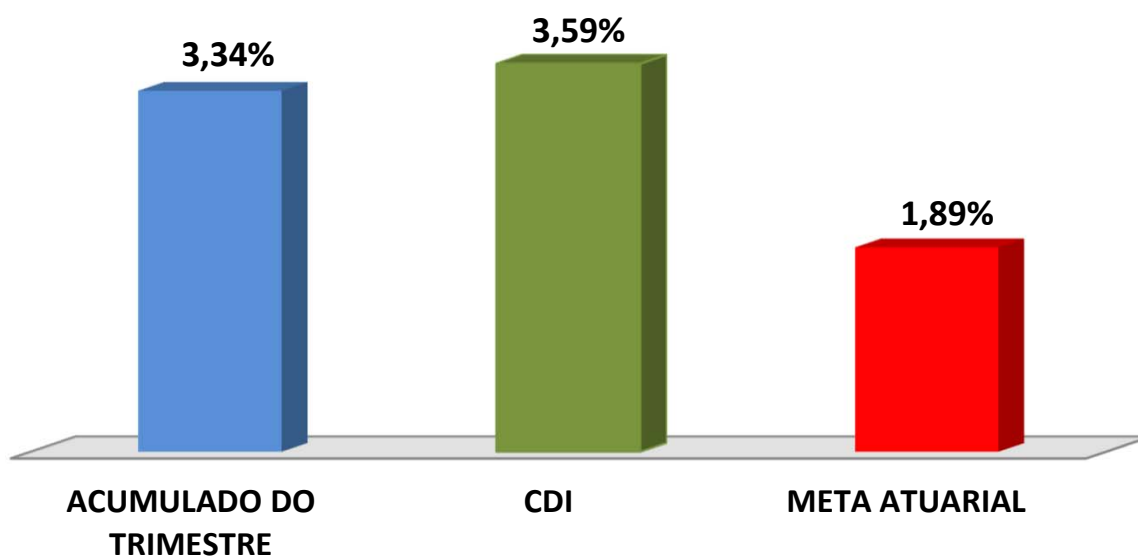
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento IPMT, no 4º Trimestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos da IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de 3,34% 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 93,03% sobre o índice de referência do mercado.

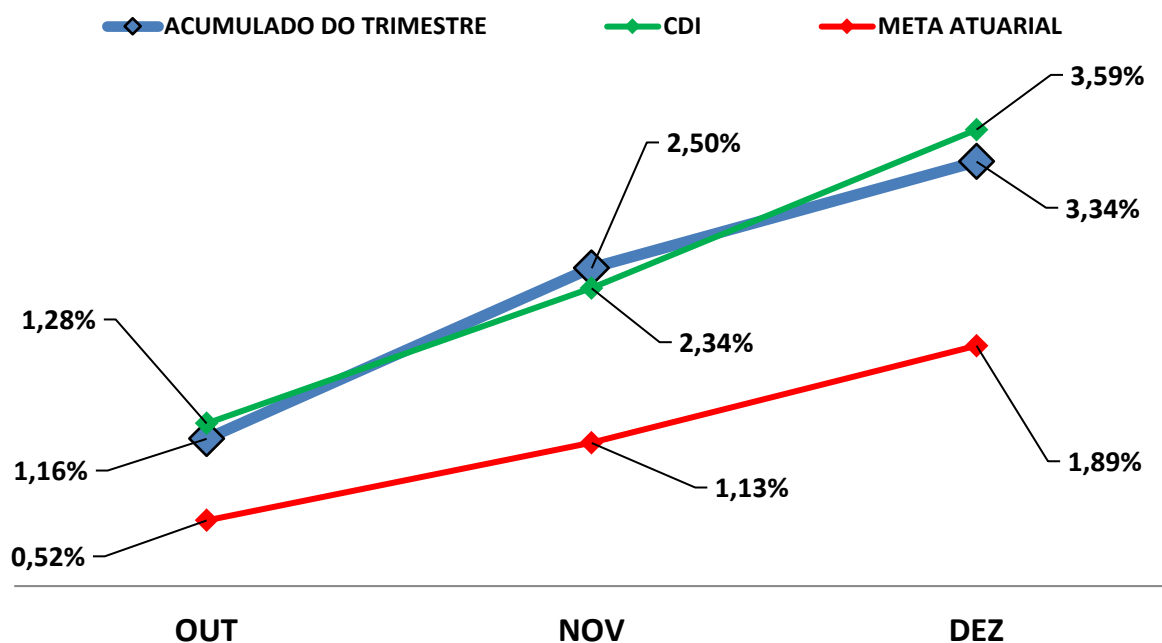
GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre





Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre da IPMT é de 3,34% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,89%, representando 176,69% 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, a IPMT aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	3 - Médio
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	3 - Médio
5	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	3 - Médio
6	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	2 - Baixo
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	3 - Médio
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	4 - Alto
9	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	5 - Muito Alto
10	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	4 - Alto
11	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	3 - Médio
12	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3 - Médio
13	CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF – RESP LIM	3 - Médio
14	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	2 - Baixo
15	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3 - Médio
16	ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT FIC DE CLASSE DE FIF EM AÇÕES - R	4 - Alto
17	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	2 - Baixo
18	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	1 - Muito Baixo
19	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	2 - Baixo
20	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
21	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	4 - Alto

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



7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

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

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa, Renda Variável e Fundos Multimercados que a IPMT aplica, não necessitam de Análise de Rating. Os investimentos de Renda Variável 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 RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Moody's América Latina	MQ1
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
5	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
6	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
9	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
10	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
11	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
12	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
13	CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-



Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
14	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
15	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	Fitch Rating	Forte
16	TENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT FIC DE CLASSE DE FIF EM AÇÕES - F	Não Disponibilizado pela Instituição	-
17	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
18	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
19	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
20	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não Disponibilizado pela Instituição	-
21	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	Não Disponibilizado pela Instituição	-

7.3.2.2-INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA
2	CAIXA ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente
3	Banco Bradesco S.A.	Fitch Ratings	AAA

7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

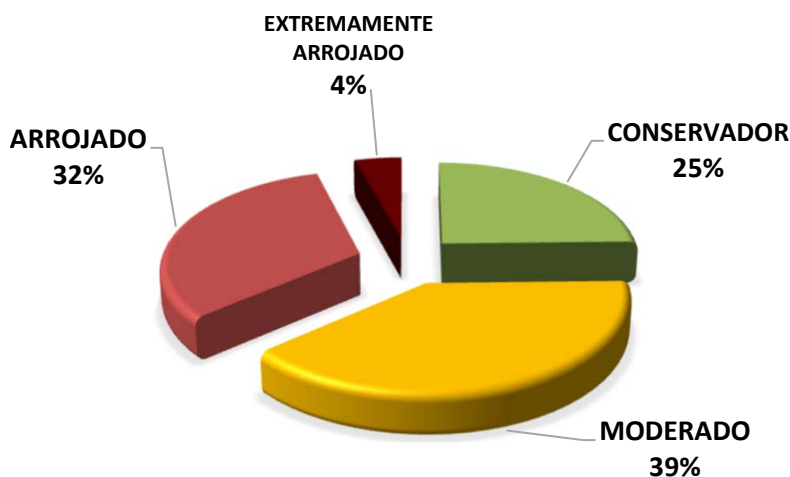
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

A IPMT possui 18 Fundo(s) de Investimento Aberto sem Carência, 3 Fundo(s) de Investimento Aberto com Carência e 1 Letra(s) Financeira(s). No caso dos Fundos de Investimentos, o RPPS só poderá resgatar as cotas após o fim do prazo de duração do fundo ou o fim do prazo de carência, sendo opcional o resgate total ou parcial das cotas. No caso dos Títulos Público(s) e Letra(s) Financeira(s), o RPPS só poderá resgatar findo o prazo de duração do Título. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

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

Comportamento da carteira

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

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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



O atual perfil de risco da IPMT (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 da IPMT, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos da IPMT, 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 da IPMT.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar a IPMT 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 da IPMT foi definido um valor de RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) de R\$ 10.767.313,33 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de RECURSOS DE CURTO PRAZO da IPMT é de R\$ 828.254,87 e o Saldo financeiro em Fundos para RECURSOS DE CURTO PRAZO está em R\$ 22.247.884,07 Milhões de reais.





As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira da IPMT 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 a IPMT possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2027, representando 0,78% 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, a IPMT irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2031.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo da IPMT 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