

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
MARCELÂNDIA - MT

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

1º TRIMESTRE
2025

11 de abril de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

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

Taxa de Juros (mensal): 0,42%

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

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 11,40%

Data Focal: 31/03/2025

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR									
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,90%	0,54%	0,94%									
TAXA DE JUROS	0,42%	0,42%	0,42%									
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%									
META ATUARIAL	0,58%	1,73%	0,98%									
CDI	1,01%	0,99%	0,96%									

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR									
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,90%	2,45%	3,42%									
TAXA DE JUROS	0,42%	0,85%	1,28%									
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%									
META ATUARIAL	0,58%	2,33%	3,34%									
CDI	1,01%	2,01%	2,99%									

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	7
4 – MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA	12
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	17
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	19
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	20
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	21
7 – CONCLUSÃO	22
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	22
7.2 - Meta Atuarial	23
7.3 - Riscos	23
7.3.1 - Risco de Mercado	23
7.3.2 - Risco de Crédito	25
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	25
7.3.2.2 - Instituição Financeira	1
7.3.3 - Risco de Liquidez	26
7.4 - Aderência ao PAI	27
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	27
7.4.2 - Risco de Crédito	28
7.4.3 - Risco de Liquidez	28
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	28
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	29

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 1º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVILÂNDIA.

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 - PREVILÂNDIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	57.720.358,11	80.788,49	-	-	1.131.449,37	(34.755,28)	1.096.694,09	58.897.840,69
2	FEVEREIRO	58.897.840,69	503.593,96	(503.593,96)	-	368.984,70	(48.628,34)	320.356,36	59.218.197,05
3	MARÇO	59.218.197,05	760.000,00	-	-	645.287,13	(86.741,90)	558.545,23	60.536.742,28
4	ABRIL	60.536.742,28	-	-	-	-	-	-	60.536.742,28
5	MAIO	60.536.742,28	-	-	-	-	-	-	60.536.742,28
6	JUNHO	60.536.742,28	-	-	-	-	-	-	60.536.742,28
7	JULHO	60.536.742,28	-	-	-	-	-	-	60.536.742,28
8	AGOSTO	60.536.742,28	-	-	-	-	-	-	60.536.742,28
9	SETEMBRO	60.536.742,28	-	-	-	-	-	-	60.536.742,28
10	OUTUBRO	60.536.742,28	-	-	-	-	-	-	60.536.742,28
11	NOVEMBRO	60.536.742,28	-	-	-	-	-	-	60.536.742,28
12	DEZEMBRO	60.536.742,28	-	-	-	-	-	-	60.536.742,28
13	ANO	57.720.358,11	1.344.382,45	(503.593,96)	-	2.145.721,20	(170.125,52)	1.975.595,68	60.536.742,28

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

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

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%	78,4%	100,0%	76,4%	46.736.760,57	-
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%	18,8%	40,0%	20,0%	12.226.333,65	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					96,4%	58.963.094,22	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	1,3%	11,0%	1,3%	778.568,50	-
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%)				1,3%	778.568,50	
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%	1,4%	10,0%	1,3%	795.079,56	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				1,3%	795.079,56	
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	-				1,0%	642.032,72	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	61.178.775,00	6

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	46.134.096/0001-81
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A.	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A.	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A.	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A.
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A.	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A.	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A.	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A.
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	17/12/1999	20/06/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% 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	1000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	100000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	100.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2027
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+0 (No mesmo dia da 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 TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI
CNPJ	49.963.751/0001-00	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	13.327.340/0001-73
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M	IMA - B	IMA - B 5+
PÚBLICO ALVO	Investidor Qualificado	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	DELOITTE TOUCHE TOHMTSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	10/05/2023	08/12/2004	24/07/2005	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% 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	100000	10000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100000	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	100.000,00	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	100000	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2028	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	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 BOLSA BRASILEIRA FIC FI	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
CNPJ	09.005.823/0001-84	21.470.644/0001-13	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55
SEGMENTO	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IBOV	BDR	IMA - B 5	IPCA
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 DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
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	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	02/10/2007	22/01/2015	09/07/2010	04/11/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	200	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	200	0	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	200	0	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	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	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC
CNPJ	10.577.519/0001-90	24.022.566/0001-82	28.515.874/0001-09	07.277.931/0001-80
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF - M 1+	IDKA 2	IPCA + 6,00% a.a.	CDI
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 COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS
CNPJ	42.040.639/0001-40	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco SA	Banco Cooperativo Sicredi SA
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	11/05/2012	17/06/2016	28/12/2017	06/12/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,24% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	50000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	1000	1000	100
RESGATE MÍNIMO	0,00	1.000,00	1.000,00	100,00
SALDO MÍNIMO	0	0	1000	100
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito 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. 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.

Continuação....

5

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	
CNPJ	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	
ÍNDICE	IRF - M 1	IRF - M	IMA - B	
PÚBLICO ALVO	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.	
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	
CNPJ	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	
CNPJ	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.	
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	
DATA DE INÍCIO	27/02/2014	24/01/2011	18/12/2009	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	5000	
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	5.000,00	5.000,00	
SALDO MÍNIMO	50000	50000	50000	
CARÊNCIA	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)	
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	
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%)	

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

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.894.168,49	-	-	35.251,79	1.929.420,28	1,861%
FEVEREIRO	1.929.420,28	-	-	12.273,96	1.941.694,24	0,636%
MARÇO	1.941.694,24	-	-	10.349,29	1.952.043,53	0,533%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.445.136,41	-	-	48.544,49	1.493.680,90	3,359%
FEVEREIRO	1.493.680,90	-	-	5.472,55	1.499.153,45	0,366%
MARÇO	1.499.153,45	-	-	23.879,45	1.523.032,90	1,593%

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.695.502,81	-	-	41.103,13	2.736.605,94	1,525%
FEVEREIRO	2.736.605,94	-	-	21.133,04	2.757.738,98	0,772%
MARÇO	2.757.738,98	-	-	19.039,21	2.776.778,19	0,690%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.076.807,60	-	-	75.634,22	4.152.441,82	1,855%
FEVEREIRO	4.152.441,82	-	-	26.646,40	4.179.088,22	0,642%
MARÇO	4.179.088,22	-	-	21.876,23	4.200.964,45	0,523%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.150.310,92	-	-	54.535,80	2.204.846,72	2,536%
FEVEREIRO	2.204.846,72	-	-	13.214,17	2.218.060,89	0,599%
MARÇO	2.218.060,89	-	-	30.139,25	2.248.200,14	1,359%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.777.539,63	-	-	18.277,71	1.795.817,34	1,028%
FEVEREIRO	1.795.817,34	-	-	8.889,18	1.804.706,52	0,495%
MARÇO	1.804.706,52	-	-	33.015,49	1.837.722,01	1,829%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	206.798,29	-	-	2.597,95	209.396,24	1,256%
FEVEREIRO	209.396,24	-	-	2.071,86	211.468,10	0,989%
MARÇO	211.468,10	-	-	2.054,93	213.523,03	0,972%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.152.547,97	-	-	4.816,10	1.157.364,07	0,418%
FEVEREIRO	1.157.364,07	-	-	5.043,82	1.162.407,89	0,436%
MARÇO	1.162.407,89	-	-	32.506,51	1.194.914,40	2,796%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.890.182,75	-	-	20.733,30	1.910.916,05	1,097%
FEVEREIRO	1.910.916,05	-	-	19.101,96	1.930.018,01	1,000%
MARÇO	1.930.018,01	760.000,00	-	22.752,77	2.712.770,78	1,179%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.020.968,77	-	-	89.494,53	4.110.463,30	2,226%
FEVEREIRO	4.110.463,30	-	-	25.052,24	4.135.515,54	0,609%
MARÇO	4.135.515,54	-	-	18.518,62	4.154.034,16	0,448%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	16.496.969,59	-	-	422.635,56	16.919.605,15	2,562%
FEVEREIRO	16.919.605,15	503.593,96	503.593,96	96.677,95	17.016.283,10	0,571%
MARÇO	17.016.283,10	-	-	124.289,55	17.140.572,65	0,730%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	939.252,11	80.788,49	-	10.468,27	1.030.508,87	1,115%
FEVEREIRO	1.030.508,87	-	-	10.301,21	1.040.810,08	1,000%
MARÇO	1.040.810,08	-	-	10.160,10	1.050.970,18	0,976%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.189.372,44	-	-	111.058,90	4.300.431,34	2,651%
FEVEREIRO	4.300.431,34	-	-	29.003,41	4.329.434,75	0,674%
MARÇO	4.329.434,75	-	-	55.675,86	4.385.110,61	1,286%

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	7.115.667,83	-	-	72.695,60	7.188.363,43	1,022%
FEVEREIRO	7.188.363,43	-	-	35.769,78	7.224.133,21	0,498%
MARÇO	7.224.133,21	-	-	134.592,93	7.358.726,14	1,863%

SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.073.950,05	-	-	21.849,21	2.095.799,26	1,054%
FEVEREIRO	2.095.799,26	-	-	20.420,89	2.116.220,15	0,974%
MARÇO	2.116.220,15	-	-	20.028,82	2.136.248,97	0,946%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.558.030,66	-	-	33.532,32	2.591.562,98	1,311%
FEVEREIRO	2.591.562,98	-	-	26.250,42	2.617.813,40	1,013%
MARÇO	2.617.813,40	-	-	24.583,22	2.642.396,62	0,939%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	837.832,95	-	-	25.659,38	863.492,33	3,063%
FEVEREIRO	863.492,33	-	-	8.020,70	871.513,03	0,929%
MARÇO	871.513,03	-	-	11.091,87	882.604,90	1,273%

BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	534.159,83	-	-	8.020,49	542.180,32	1,502%
FEVEREIRO	542.180,32	-	-	3.641,16	545.821,48	0,672%
MARÇO	545.821,48	-	-	6.659,08	552.480,56	1,220%

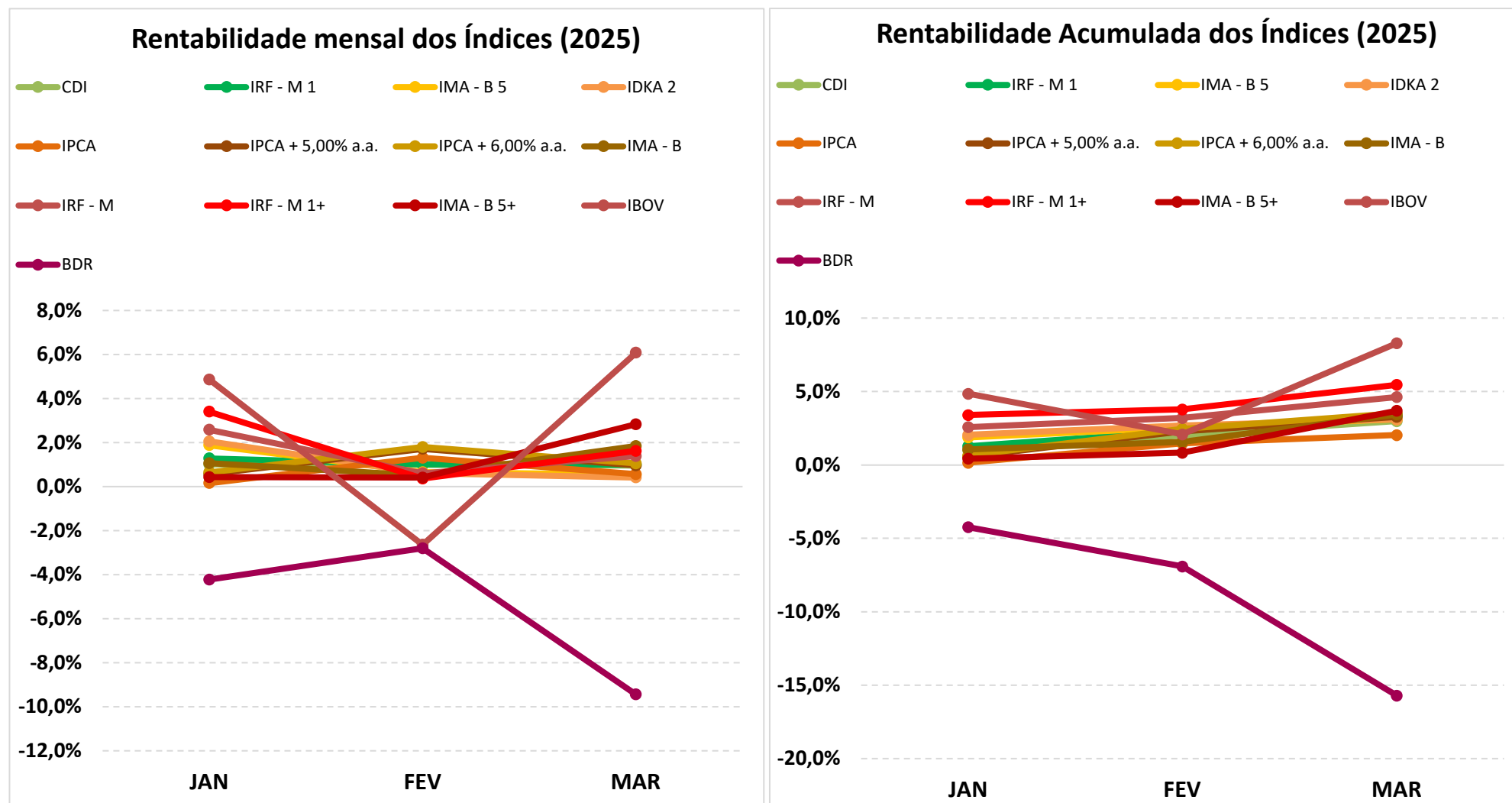
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	720.047,44	-	-	34.540,62	754.588,06	4,797%
FEVEREIRO	754.588,06	-	-	20.093,51	734.494,55	-2,663%
MARÇO	734.494,55	-	-	44.073,95	778.568,50	6,001%

BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	945.111,57	-	-	34.755,28	910.356,29	-3,677%
FEVEREIRO	910.356,29	-	-	28.534,83	881.821,46	-3,134%
MARÇO	881.821,46	-	-	86.741,90	795.079,56	-9,837%

5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Renda Fixa	1,10%	1,00%	0,98%	3,11%
2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Renda Fixa	1,26%	0,99%	0,97%	3,26%
3	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Renda Fixa	1,86%	0,64%	0,52%	3,05%
4	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	Renda Fixa	2,23%	0,61%	0,45%	3,31%
5	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	Renda Fixa	2,56%	0,58%	0,73%	3,91%
6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Renda Fixa	2,54%	0,60%	1,36%	4,56%
7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Renda Fixa	1,03%	0,49%	1,83%	3,39%
8	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	Renda Fixa	0,42%	0,44%	2,80%	3,68%
9	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	Renda Variável	4,80%	-2,66%	6,00%	8,13%
10	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	Investimento no Exterior	-3,68%	-3,13%	-9,84%	-15,88%
11	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Renda Fixa	1,86%	0,64%	0,53%	3,05%
12	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	Renda Fixa	1,52%	0,77%	0,69%	3,01%
13	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	Renda Fixa	3,36%	0,37%	1,59%	5,39%
14	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	Renda Fixa	3,06%	0,93%	1,27%	5,34%
15	28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	Renda Fixa	1,50%	0,67%	1,22%	3,43%
16	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	Renda Fixa	1,05%	0,97%	0,95%	3,00%
17	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	Renda Fixa	1,31%	1,01%	0,94%	3,30%
18	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	Renda Fixa	2,65%	0,67%	1,29%	4,67%
19	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	Renda Fixa	1,02%	0,50%	1,86%	3,41%
1		CDI	-	1,01%	0,99%	0,96%	2,99%
2		IRF - M 1	-	1,28%	1,01%	1,01%	3,33%
3		IMA - B 5	-	1,88%	0,65%	0,55%	3,11%
4		IDKA 2	-	2,06%	0,61%	0,41%	3,11%
5		IPCA	-	0,16%	1,31%	0,56%	2,04%
6		IPCA + 5,00% a.a.	-	0,57%	1,72%	0,97%	3,28%
7		IPCA + 6,00% a.a.	-	0,65%	1,80%	1,05%	3,53%
8		IMA - B	-	1,07%	0,50%	1,84%	3,45%
9		IRF - M	-	2,58%	0,61%	1,39%	4,63%
10		IRF - M 1+	-	3,41%	0,36%	1,62%	5,47%
11		IMA - B 5+	-	0,43%	0,41%	2,83%	3,70%
12		IBOV	-	4,86%	-2,64%	6,08%	8,30%
13		BDR	-	-4,23%	-2,80%	-9,44%	-15,70%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



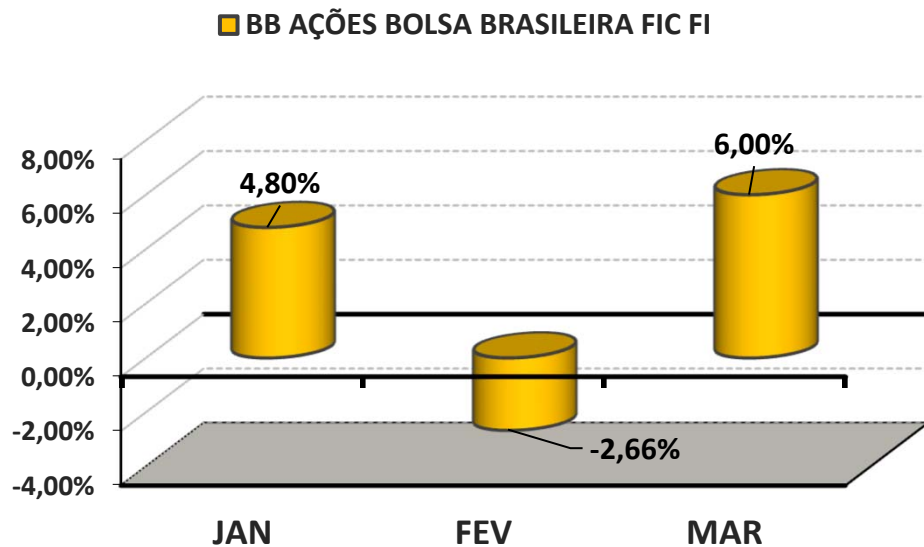
5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

FUNDO DE INVESTIMENTO	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI
CNPJ	09.005.823/0001-84
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR
4,80%	-2,66%	6,00%

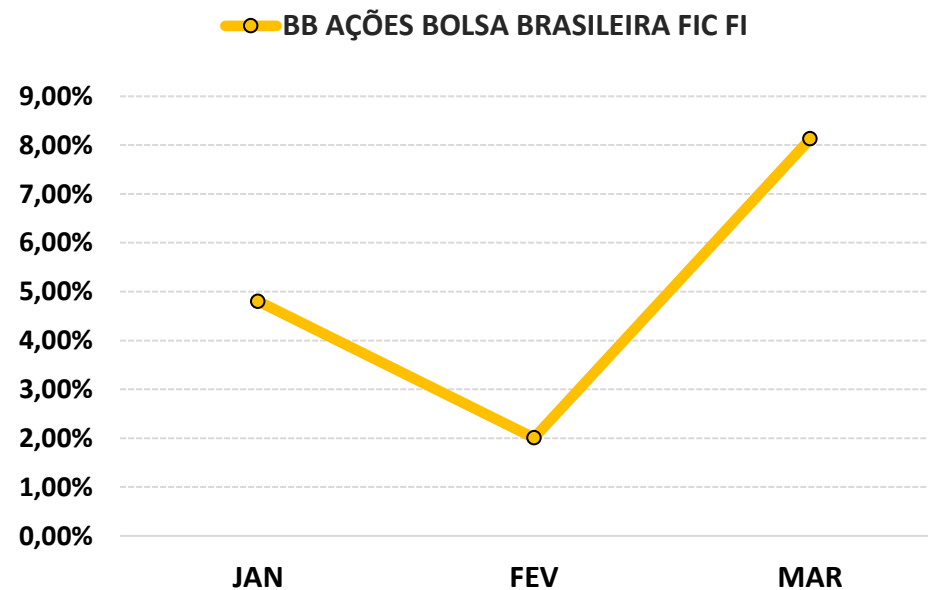
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR
4,80%	2,01%	8,13%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



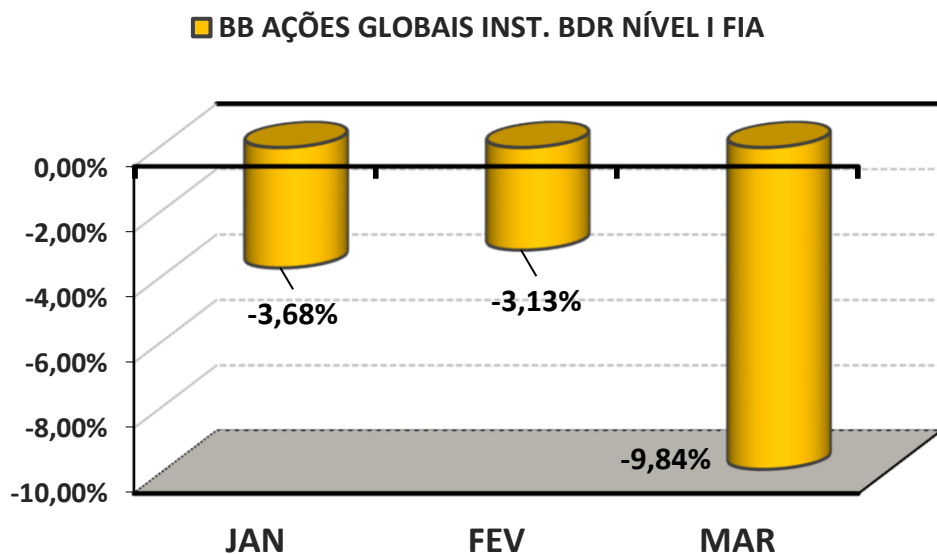
5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

FUNDO DE INVESTIMENTO	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA
CNPJ	21.470.644/0001-13
SEGMENTO	Investimento no Exterior

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR
-3,68%	-3,13%	-9,84%

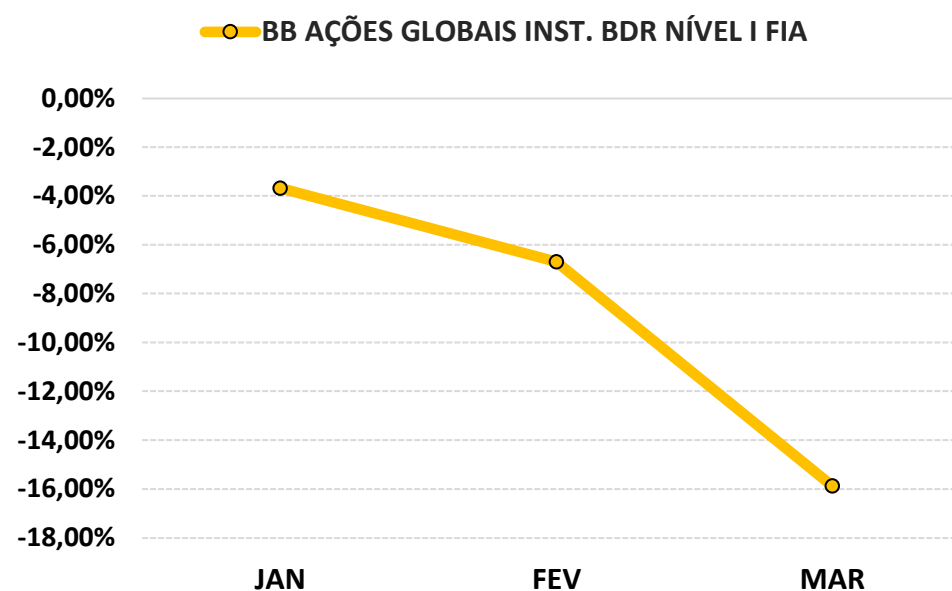
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR
-3,68%	-6,70%	-15,88%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



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

	JAN	FEV	MAR
MENSAL	1,90%	0,54%	0,94%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%
IBOVESPA	1,60%	1,60%	1,60%
META ATUARIAL	0,58%	1,73%	0,98%

	JAN	FEV	MAR
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,90%	2,45%	3,42%
CDI	1,01%	2,01%	2,99%
IBOVESPA	1,60%	3,23%	4,88%
META ATUARIAL	0,58%	2,33%	3,34%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do PREVILÂNDIA: R\$ **1.975.595,68**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **1.941.313,96**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **34.281,72**

7-CONCLUSÃO

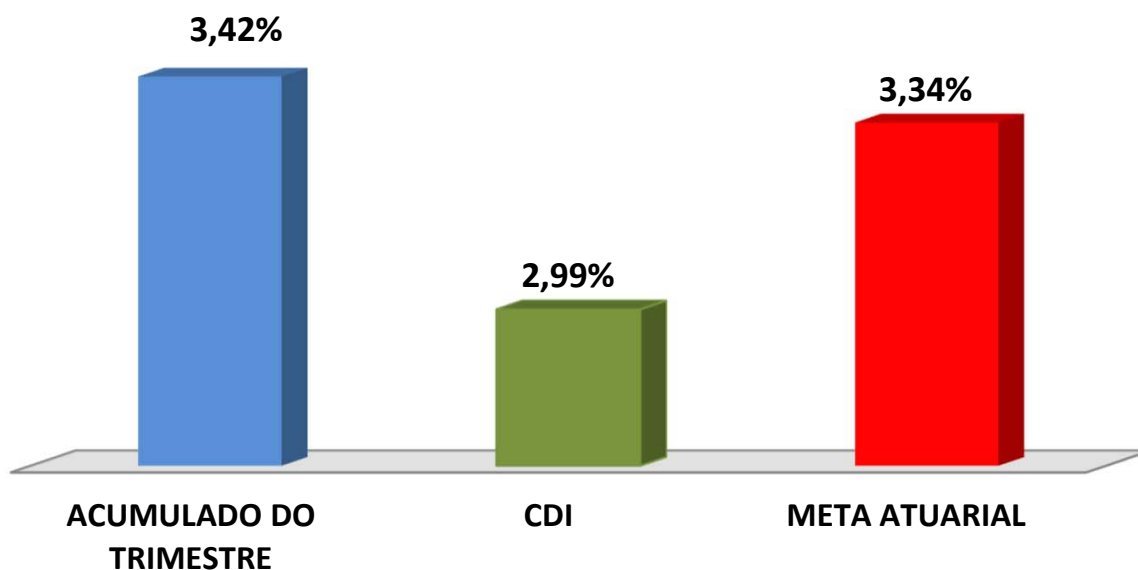
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento PREVILÂNDIA, no 1º Trimestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

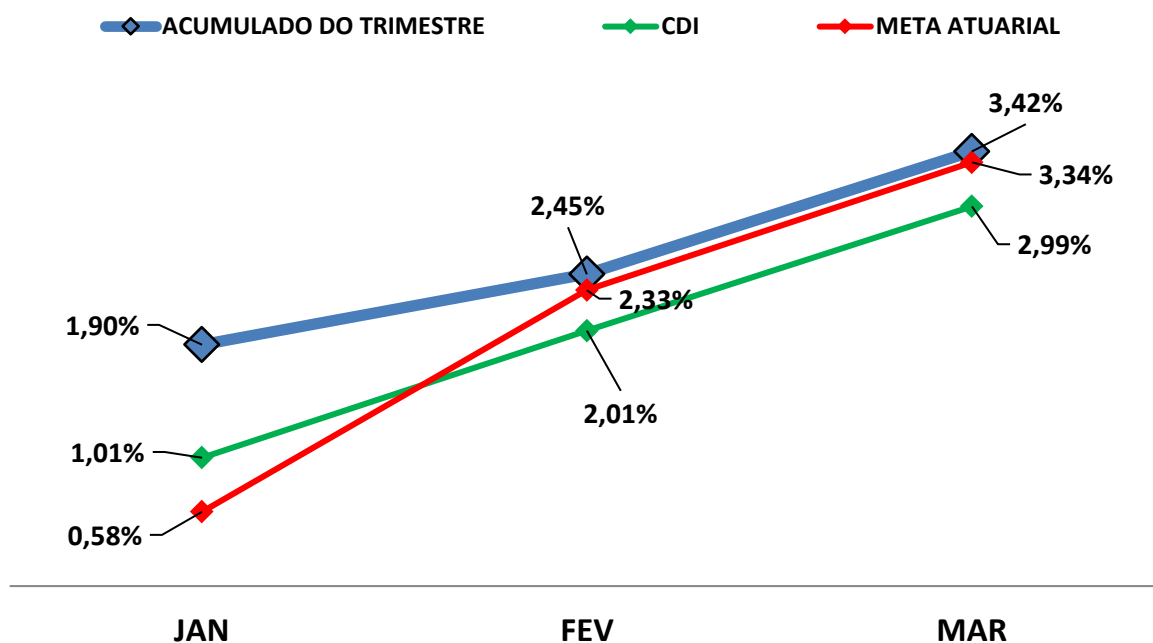
A Carteira de Investimentos do PREVILÂNDIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de 3,42% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 2,99% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 114,43% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do PREVILÂNDIA é de 3,42% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,34%, representando 102,55% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

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

Conforme a tabela abaixo, o PREVILÂNDIA 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 FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3 - Médio
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	3 - Médio
5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	3 - Médio
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3 - Médio
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4 - Alto
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	4 - Alto
9	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	4 - Alto
10	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	4 - Alto
11	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	3 - Médio
12	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	3 - Médio
13	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	3 - Médio
14	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2 - Baixo
15	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	2 - Baixo
16	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	1 - Muito Baixo
17	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2 - Baixo
18	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2 - Baixo
19	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2 - Baixo

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

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

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

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

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Moodys América Latina	MQ1
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
9	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
10	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	Não Disponibilizado pela Instituição	-
11	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
12	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	Fitch Rating	Forte
13	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	Fitch Rating	Forte

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
14	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	Não Disponibilizado pela Instituição	-
15	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	Não Disponibilizado pela Instituição	-
16	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	Não Disponibilizado pela Instituição	-
17	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	Não Disponibilizado pela Instituição	-
18	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-
19	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-

7.3.2.2-INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA
2	CAIXA ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente
3	Banco Bradesco S.A.	Fitch Ratings	AAA
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA

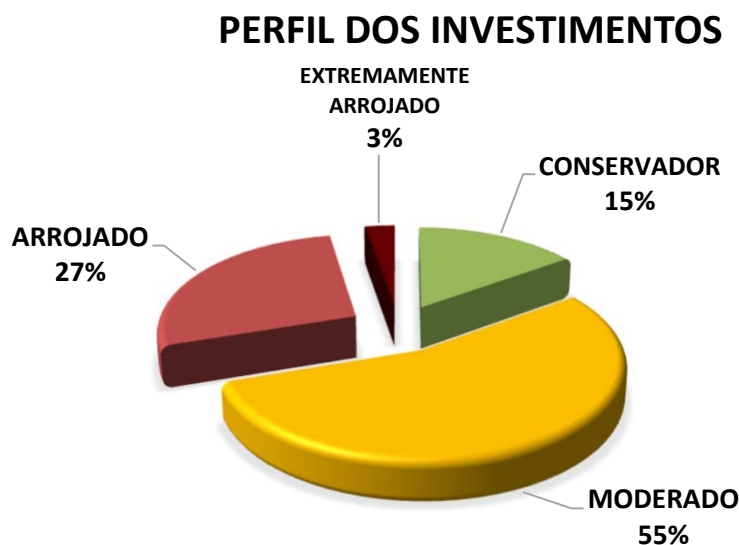
7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

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

O PREVILÂNDIA possui 17 Fundo(s) de Investimento Aberto Sem Carência, e 2 Fundo(s) de Investimento Aberto Com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o término do prazo de carência, sendo opcional o resgate total ou parcial das cotas. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)



**PERFIL 6
MODERADO COM
TENDÊNCIA
ARROJADA**

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

O atual perfil de risco do PREVILÂNDIA (PERFIL 6 - MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2025.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

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

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

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

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

Na Política Anual de Investimentos/2025 do PREVILÂNDIA foi definido um valor de RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) de R\$ 6.974.193,80 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de RECURSOS DE CURTO PRAZO do PREVILÂNDIA é de R\$ 5.364.764,46 e o Saldo financeiro em Fundos para RECURSOS DE CURTO PRAZO está em R\$ 7.704.939,40 Milhões de reais.

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

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o PREVILÂNDIA possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2028, representando 28,31% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2025, o PREVILÂNDIA irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2030.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do PREVILÂNDIA 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