

Apresentação Carteira 2025

IPREVILLE Consolidado – Joinville

Equipe de Consultoria | SMI Consultoria

Arthur Silva, CEA
arthur@smiconsult.com.br

Eduardo Barão
eduardo@smiconsult.com.br

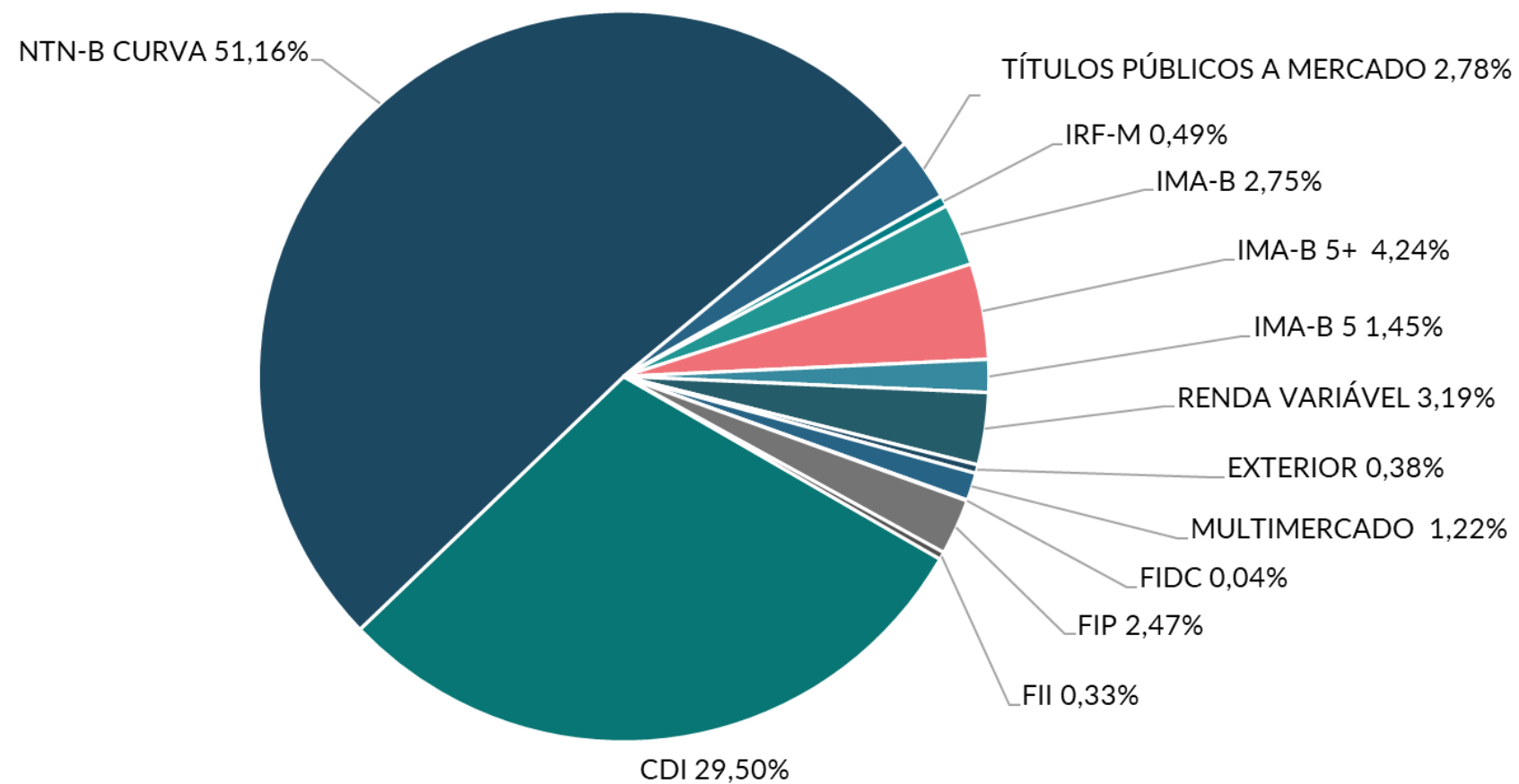
Ernesto Meyer
ernesto@smiconsult.com.br

Rafael Demeneghi, CEA, CGA, CFP®
rafael@smiconsult.com.br

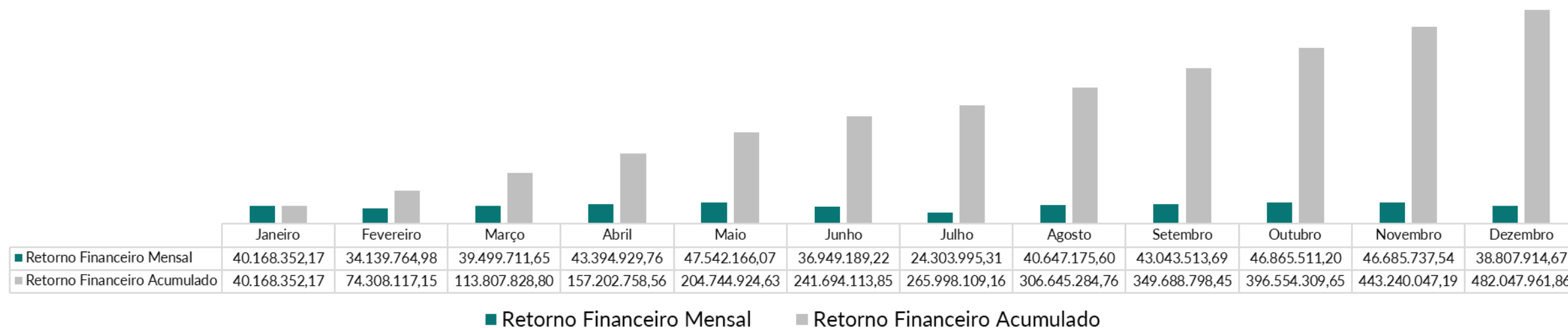
DISCLAIMER

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.

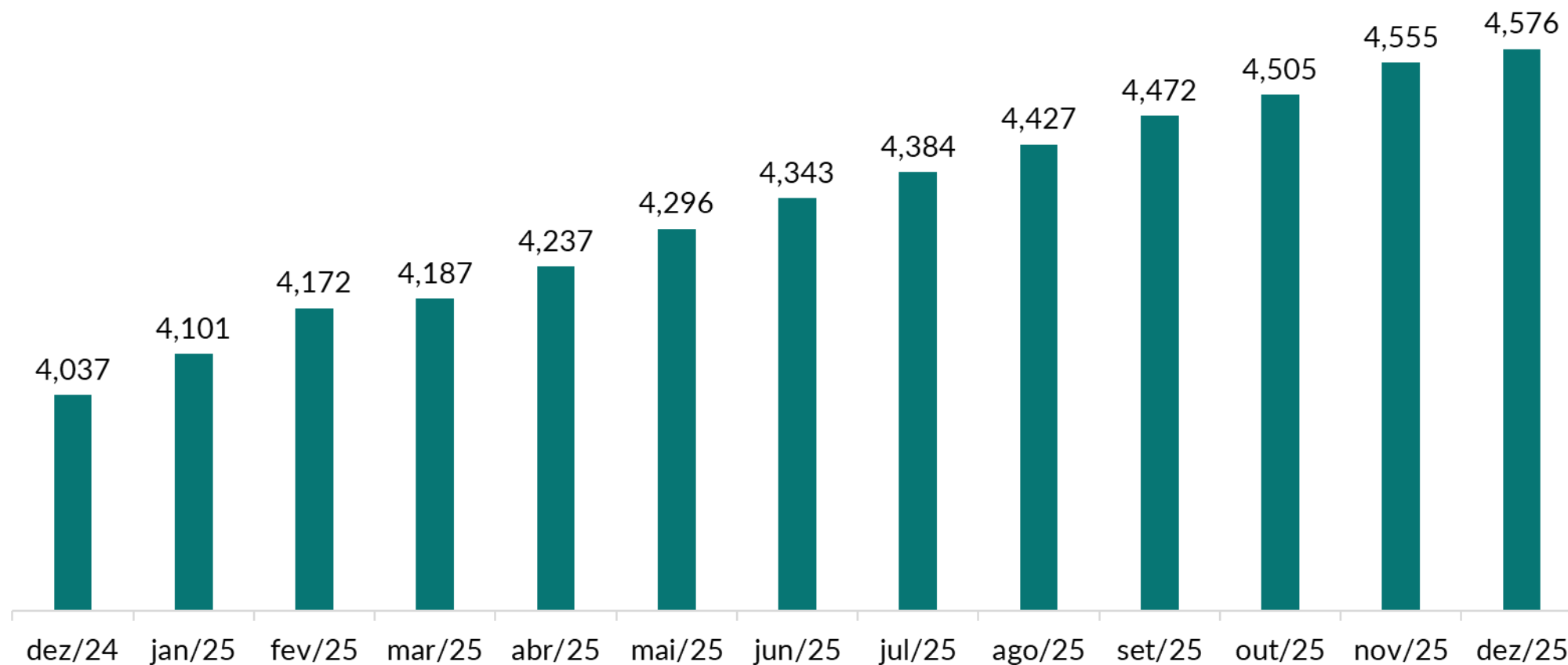
Distribuição da Carteira



Retorno Financeiro Acumulado



Evolução do Patrimônio Líquido em 2025



Patrimônio Líquido em Dez/25 : R\$ 4.576.944.440,13

Crescimento : R\$ 539.529.796,33

Rentabilidade da Carteira e Meta Atuarial

RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (INPC + 5,17% A.A.)							
MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,99	0,42	1,01	1,40	235	98	71
Fevereiro	0,83	1,91	0,99	0,79	43	84	104
Março	0,95	0,93	0,96	1,27	102	99	75
Abril	1,03	0,90	1,06	1,68	114	98	61
Maiο	1,12	0,77	1,14	1,25	145	98	89
Junho	0,85	0,65	1,10	1,27	131	78	67
Julho	0,56	0,63	1,28	0,57	88	44	98
Agosto	0,92	0,21	1,16	1,19	440	79	78
Setembro	0,97	0,94	1,22	1,05	103	79	92
Outubro	1,04	0,45	1,28	1,23	231	82	85
Novembro	1,03	0,45	1,05	1,43	229	98	72
Dezembro	0,85	0,63	1,22	0,79	135	70	108
TOTAL	11,73	9,27	14,31	14,83	127	82	79

Gestão de Risco

Janeiro/2025

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)			
MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	1,6116	2,3295	1,7472
VaR (95%)	2,6516	3,8323	2,8744

Dezembro/2025

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)			
MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	1,2494	0,8629	1,0755
VaR (95%)	2,0555	1,4197	1,7696

Enquadramento em Relação à Resolução 4.963/2021

POR SEGMENTO					
ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO		% LIMITE PI
7, I	3.069.946.322,87	67,07	100,0	✓	100,0 ✓
7, I, a	2.468.492.455,08	53,93	100,0	✓	100,0 ✓
7, I, b	601.453.867,79	13,14	100,0	✓	100,0 ✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓	100,0 ✓
7, II	-	0,00	5,0	✓	5,0 ✓
7, III	1.136.327.236,89	24,83	75,0	✓	75,0 ✓
7, III, a	1.136.327.236,89	24,83	75,0	✓	75,0 ✓
7, III, b	-	0,00	75,0	✓	75,0 ✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓	20,0 ✓
7, V	23.402.696,26	0,51	30,0	✓	30,0 ✓
7, V, a	1.683.329,76	0,00	15,0	✓	15,0 ✓
7, V, b	21.719.366,50	0,47	15,0	✓	15,0 ✓
7, V, c	-	0,00	15,0	✓	15,0 ✓
ART. 7	4.229.676.256,02	92,41	100,0	✓	100,0 ✓
8, I	145.860.020,12	3,19	45,0	✓	45,0 ✓
8, II	-	0,00	45,0	✓	45,0 ✓
ART. 8	145.860.020,12	3,19	45,0	✓	45,0 ✓
9, I	-	0,00	10,0	✓	10,0 ✓
9, II	17.327.375,87	0,38	10,0	✓	10,0 ✓
9, III	-	0,00	10,0	✓	10,0 ✓
ART. 9	17.327.375,87	0,38	10,0	✓	10,0 ✓
10, I	55.974.370,59	1,22	15,0	✓	15,0 ✓
10, II	113.100.055,09	2,47	10,0	✓	10,0 ✓
10, III	-	0,00	10,0	✓	10,0 ✓
ART. 10	169.074.425,68	3,69	20,0	✓	20,0 ✓
ART. 11	14.999.996,20	0,33	15,0	✓	15,0 ✓
ART. 12	-	0,00	10,0	✓	10,0 ✓
ART. 8, 10 E 11	329.934.442,00	7,21	50,0	✓	50,0 ✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	4.576.938.073,89				

PRÓ GESTÃO

O IPREVILLE comprovou adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à Secretaria de Previdência, ao NÍVEL III de aderência na forma por ela estabelecidos.

PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✓ Enquadrada em relação à Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.
- ✓ O administrador e o gestor dos fundos devem atender ao disposto no parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/2021. Entretanto, o parágrafo 9º do referido artigo estipula que tais requisitos devem ser observadas no momento da aplicação. Assim sendo, os fundos que estiverem irregulares, mas cujo aporte seja anterior a 03/01/2022, podem ser mantidos na carteira com status de enquadrados.

Apresentação Carteira 2025

IPREVILLE Gestão Própria – Joinville

Equipe de Consultoria | SMI Consultoria

Arthur Silva, CEA

arthur@smiconsult.com.br

Eduardo Barão

eduardo@smiconsult.com.br

Ernesto Meyer

ernesto@smiconsult.com.br

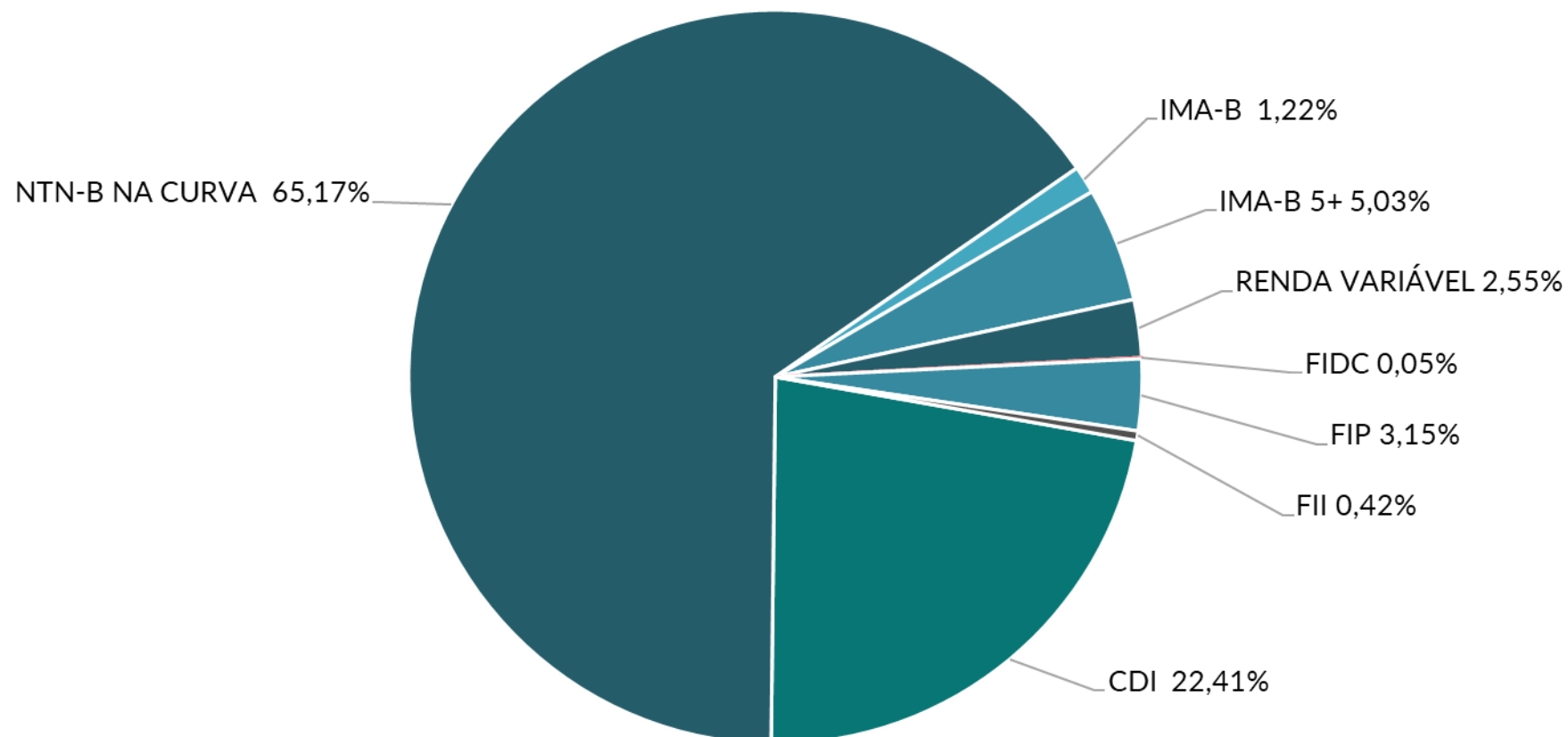
Rafael Demeneghi, CEA, CGA, CFP®

rafael@smiconsult.com.br

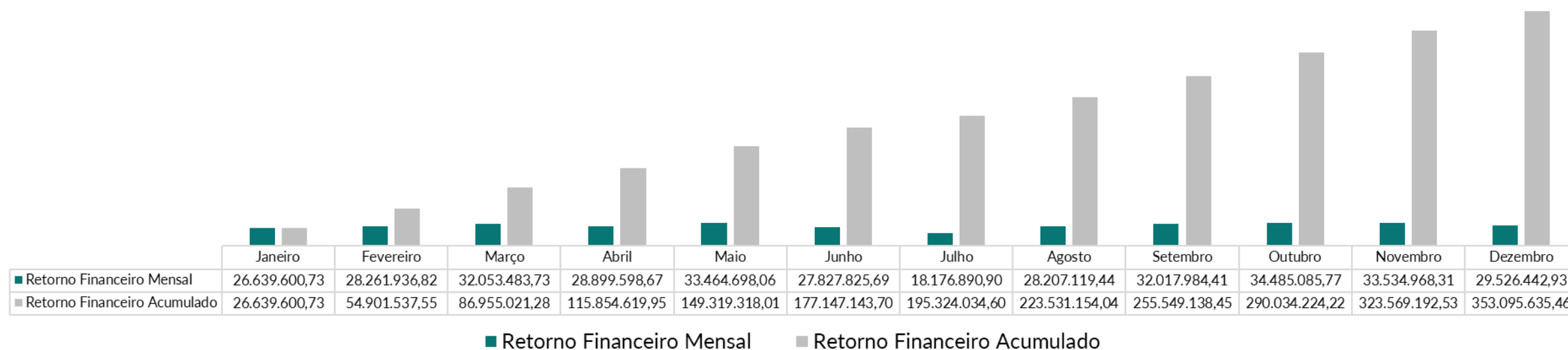
DISCLAIMER

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.

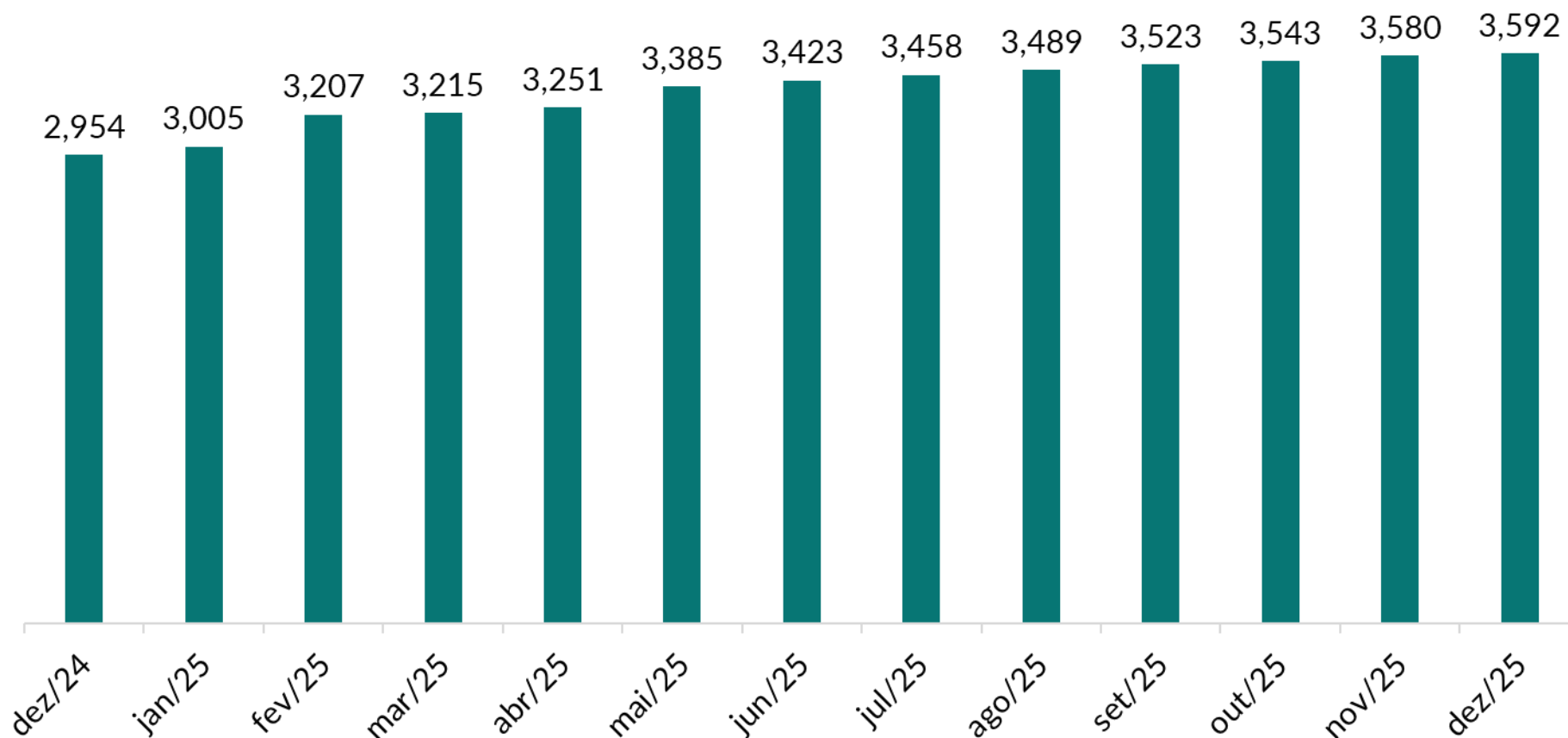
Distribuição da Carteira



Retorno Financeiro Acumulado



Evolução do Patrimônio Líquido em 2025



Patrimônio Líquido em Dez/25 : R\$ 3.592.934.630,06

Crescimento : R\$ 638.396.976,04

Rentabilidade da Carteira e Meta Atuarial

RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (INPC + 5,17% A.A.)							
MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,89	0,42	1,01	1,40	212	88	64
Fevereiro	0,91	1,91	0,99	0,79	47	92	114
Março	1,00	0,93	0,96	1,27	107	104	79
Abril	0,90	0,90	1,06	1,68	99	85	53
Maio	1,02	0,77	1,14	1,25	132	90	82
Junho	0,82	0,65	1,10	1,27	125	74	64
Julho	0,53	0,63	1,28	0,57	83	41	92
Agosto	0,81	0,21	1,16	1,19	387	70	68
Setembro	0,91	0,94	1,22	1,05	97	75	87
Outubro	0,97	0,45	1,28	1,23	216	76	79
Novembro	0,94	0,45	1,05	1,43	209	90	66
Dezembro	0,82	0,63	1,22	0,79	130	68	104
TOTAL	11,04	9,27	14,31	14,83	119	77	74

Rentabilidade da Carteira por Benchmark

Carteiras Teóricas	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano
IPREVILLE - Gestão Própria	0,89	0,91	1,00	0,90	1,02	0,82	0,53	0,81	0,91	0,97	0,94	0,82	11,04
FIDC CDI	4,66	-0,35	0,45	0,62	-2,21	1,11	8,71	0,65	0,55	0,44	0,58	-7,02	7,69
Fundos Renda Fixa	0,94	0,89	1,35	1,30	1,39	1,22	0,72	1,05	1,07	1,21	1,39	0,93	14,32
Fundos Renda Fixa CDI	1,05	0,99	0,95	1,04	1,14	1,10	1,28	1,15	1,23	1,26	1,06	1,20	14,32
Fundos Renda Fixa IMA-B	1,03	0,52	1,83	2,07	1,70	1,26	-0,79	0,83	0,52	1,02	2,01	0,29	12,98
Fundos Renda Fixa IMA-B 5	1,86	0,64	0,52	1,74	0,64	0,03	-	-	-	-	-	-	5,55
Fundos Renda Fixa IMA-B 5+	0,42	0,42	2,80	2,28	2,45	1,83	-1,50	0,53	0,44	1,04	2,77	-0,20	13,98
Fundos Renda Variável	1,28	-2,29	-1,84	0,81	1,91	1,12	-5,08	6,79	4,20	2,47	6,17	-0,14	15,78
Fundos Renda Variável BDRX	-4,02	-2,89	-9,71	-5,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-20,07
Fundos Renda Variável Ibovespa	4,82	-2,49	5,20	4,08	1,92	1,04	-5,27	6,80	4,41	2,73	6,03	0,14	32,80
Fundos Renda Variável IDIV	4,87	-1,13	3,23	5,12	1,86	1,48	-4,24	6,75	3,26	1,28	6,76	-1,42	30,89
Fundos Participações	0,12	3,58	5,58	0,56	-0,94	-0,19	-5,44	0,33	-0,07	-0,08	0,55	0,88	4,62
Fundos Participações CDI	0,14	3,98	6,38	0,11	-0,16	-0,18	-5,44	0,33	-0,07	-0,08	0,55	0,96	6,28
Fundos Participações IPCA	-0,12	-0,15	-2,02	5,53	-18,04	-0,30	-	-	-	-	-	0,23	-15,55
Fundos Multimercado S&P 500	2,64	-0,89	-5,13	-5,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-9,04
Investimentos no Exterior	-0,50	-1,34	-9,03	0,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-9,82
Investimentos no Exterior Ibovespa	-0,50	-1,34	-9,03	0,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,29
Investimentos no Exterior MSCI World	-	-	-	0,52	-	-	-	-	-	-	-	-	0,52
Títulos Públicos na Curva IPCA	0,86	1,20	1,38	0,98	0,92	0,67	0,91	0,53	0,77	0,86	0,57	0,82	10,96

Gestão de Risco

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)				
	MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Janeiro/2025	Volatilidade Anualizada	1,2958	2,3283	1,5157
	VaR (95%)	2,1320	3,8305	2,4937

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)				
	MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Dezembro/2025	Volatilidade Anualizada	1,0342	0,7155	1,0191
	VaR (95%)	1,7015	1,1773	1,6767

Equipe de Consultoria | SMI Consultoria

Arthur Silva, CEA
arthur@smiconsult.com.br

Eduardo Barão
eduardo@smiconsult.com.br

Ernesto Meyer
ernesto@smiconsult.com.br

Rafael Demeneghi, CEA, CGA, CFP®
rafael@smiconsult.com.br



DISCLAIMER

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. **Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.**

RENDIMENTOS HISTÓRICOS

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2025	0,99	0,83	0,95	1,03	1,12	0,85	0,56	0,92	0,97	1,04	1,03	0,85	11,73
Meta - INPC + 5,17% a.a.	0,42	1,91	0,93	0,90	0,77	0,65	0,63	0,21	0,94	0,45	0,45	0,63	9,27
diferença p.p.	0,57	-1,08	0,01	0,13	0,34	0,20	-0,08	0,71	0,03	0,59	0,58	0,22	2,46
2024	0,21	1,07	0,67	0,25	0,97	0,72	1,32	1,14	0,12	0,42	0,86	-0,20	7,81
Meta - INPC + 5,09% a.a.	0,99	1,23	0,61	0,79	0,88	0,67	0,68	0,27	0,90	1,03	0,75	0,90	10,10
diferença p.p.	-0,78	-0,16	0,07	-0,53	0,09	0,06	0,65	0,86	-0,78	-0,61	0,11	-1,10	-2,29
2023	0,98	0,40	1,41	1,28	1,73	1,86	1,04	-0,06	-0,20	-0,19	2,53	2,09	13,59
Meta - INPC + 4,94% a.a.	0,86	1,18	1,05	0,93	0,76	0,30	0,31	0,60	0,51	0,52	0,50	0,95	8,83
diferença p.p.	0,11	-0,78	0,36	0,34	0,97	1,56	0,73	-0,66	-0,71	-0,71	2,02	1,13	4,76
2022	-0,59	0,47	2,10	-0,29	0,93	-0,65	0,71	0,83	0,40	1,52	-0,06	0,04	5,51
Meta - INPC + 4,81% a.a.	1,06	1,40	2,11	1,44	0,84	1,01	-0,21	0,08	0,07	0,86	0,77	1,08	11,03
diferença p.p.	-1,66	-0,93	-0,01	-1,72	0,09	-1,67	0,92	0,75	0,32	0,66	-0,84	-1,04	-5,51
2021	-0,94	-1,25	0,01	0,86	1,14	0,32	-0,45	-0,91	-0,63	-1,82	1,97	0,88	-0,87
Meta - INPC + 5,39% a.a.	0,71	1,26	1,30	0,82	1,40	1,04	1,46	1,32	1,64	1,60	1,28	1,17	16,10
diferença p.p.	-1,65	-2,51	-1,29	0,04	-0,26	-0,72	-1,91	-2,23	-2,27	-3,43	0,69	-0,29	-16,97

PERFORMANCE

Performance	Qtd.	Perc. %
Meses acima da Meta	37	51,39
Meses abaixo da Meta	35	48,61

Indicador	Rent. %	Período
Maior rentabilidade da Carteira	4,27	Dez/20
Menor rentabilidade da Carteira	-6,82	Mar/20

RENTABILIDADE E RISCO

Período	Carteira	Meta	Dif. p.p.	Vol. Anual.
03 Meses	2,96	1,54	1,42	0,86
06 Meses	5,50	3,36	2,13	0,78
09 Meses	8,70	5,79	2,91	0,97
12 Meses	11,73	9,27	2,46	1,08
24 Meses	20,46	20,31	0,15	1,38
36 Meses	36,83	30,93	5,90	1,83
48 Meses	44,37	45,37	-0,99	2,42
60 Meses	43,11	68,77	-25,66	3,02