

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 169.632.468,33

Disponibilidades Financeiras: R\$ 167.823,41

PL Total: R\$ 169.800.291,74

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		10.096.576,07	5,95%		0,00%	7º I a
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	3.160.868,75	1,86%	646	0,08%	7º I b
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	4.640.540,87	2,74%	602	0,13%	7º I b
07.442.078/0001-05 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	2.484.333,80	1,46%	400	0,10%	7º I b
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	20.801.110,96	12,26%	1.143	0,19%	7º I b
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	5.267.703,02	3,11%	469	0,22%	7º I b
55.969.096/0001-92 BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 15/08/2026	5.333.798,95	3,14%	70	0,80%	7º I b
11.484.558/0001-06 BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	992.249,09	0,58%	257	0,09%	7º I b
56.134.800/0001-50 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	625.046,30	0,37%	299	0,02%	7º I b
14.386.926/0001-71 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	3.169.703,13	1,87%	624	0,11%	7º I b
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	8.245.412,39	4,86%	700	0,16%	7º I b
10.740.658/0001-93 CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	1.391.842,69	0,82%	466	0,06%	7º I b

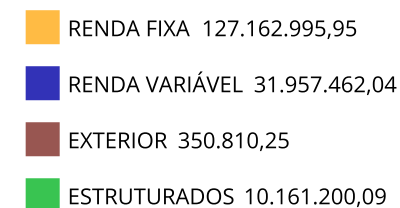
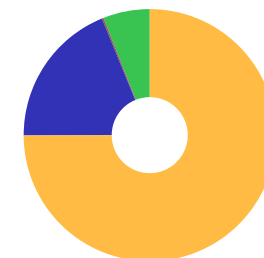
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	8.771.911,10	5,17%	1.120	0,09%	7º I b
02.296.928/0001-90 BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	2.841.930,64	1,68%	237	0,09%	7º III a
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	16.525.006,80	9,74%	761	0,09%	7º III a
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	3.306.361,13	1,95%	1.304	0,01%	7º III a
60.746.948/0001-12 LETRA FINANCEIRA BRADESCO	S/Info Não se aplica	6.992.126,12	4,12%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04 LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info Não se aplica	9.445.157,35	5,57%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12 LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 17/07/2028	D+0 17/07/2028	2.311.879,04	1,36%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12 LF BRADESCO - IPCA + 8,92% - VECTO: 19/07/2027	D+0 19/07/2027	1.891.730,78	1,12%		0,00%	7º IV
03.017.677/0001-20 LF SAFRA - IPCA + 8,06% - VECTO: 28/08/2030	D+0 28/08/2030	3.102.107,03	1,83%		0,00%	7º IV
44.961.198/0001-45 BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du Não há	3.666.701,88	2,16%	159	0,12%	7º V b
09.093.883/0001-04 ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0 Não há	2.098.898,06	1,24%	1.930	0,01%	7º V b
36.178.569/0001-99 BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	2.164.748,31	1,28%	21.349	0,12%	8º I
38.236.242/0001-51 BB BOLSAS EUROPEIAS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du Não há	6.521.536,89	3,84%	3.697	6,86%	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
39.255.695/0001-98 BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du Não há	2.523.632,01	1,49%	31.108	0,56%	8º I
05.100.191/0001-87 BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	2.182.875,73	1,29%	17.444	0,40%	8º I
05.100.221/0001-55 BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	2.400.059,11	1,41%	5.908	1,27%	8º I
02.138.442/0001-24 BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.548.042,03	0,91%	188	1,88%	8º I
30.068.169/0001-44 CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+15 Não há	1.824.651,00	1,08%	184	0,21%	8º I
14.507.699/0001-95 CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 Não há	1.537.165,08	0,91%	97	0,21%	8º I
08.046.355/0001-23 CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	898.865,65	0,53%	1.353	2,60%	8º I
29.045.353/0001-90 MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10 Não há	3.121.136,97	1,84%	58	1,92%	8º I
11.898.280/0001-13 PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	3.584.967,56	2,11%	17.801	0,45%	8º I
32.666.326/0001-49 SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	3.649.781,70	2,15%	1.669	2,12%	8º I
17.502.937/0001-68 CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 Não há	350.810,25	0,21%	367	0,01%	9º III
35.292.597/0001-70 BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du Não há	1.940.932,23	1,14%	59	2,10%	10º I
10.418.362/0001-50 BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4 Não há	1.276.867,09	0,75%	116	0,51%	10º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
30.036.235/0001-02 CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+1 Não há	6.943.400,77	4,09%	7.814	0,31%	10º I

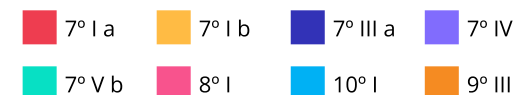
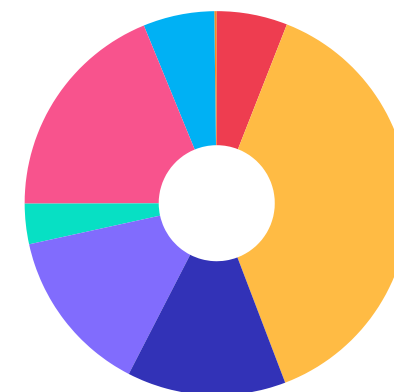
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	10.096.576,07	5,95%	0,00%	1,00%	32,00%	44.185.813,80
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	64.884.521,05	38,25%	0,00%	45,00%	91,00%	89.481.025,13
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.481.623,42
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	22.673.298,57	13,37%	0,00%	16,00%	60,00%	79.106.182,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	101.779.481,00
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	23.743.000,32	14,00%	0,00%	4,00%	20,00%	10.183.493,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.481.623,42
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	5.765.599,94	3,40%	0,00%	1,00%	5,00%	2.716.023,48
Total Renda Fixa	100,00%	127.162.995,95	74,96%	0,00%	67,00%	278,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	31.957.462,04	18,84%	0,00%	17,00%	30,00%	18.932.278,46
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	50.889.740,50
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	10.161.200,09	5,99%	0,00%	10,00%	10,00%	6.802.046,74
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.481.623,42
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.481.623,42
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.481.623,42
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	42.118.662,13	24,83%	0,00%	28,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	16.963.246,83
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	16.963.246,83
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	350.810,25	0,21%	0,00%	5,00%	10,00%	16.612.436,58
Total Exterior	10,00%	350.810,25	0,21%	0,00%	5,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.481.623,42

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	10.096.576,07	5,95	0,00	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	64.884.521,05	38,25	0,00	91,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	22.673.298,57	13,37	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	23.743.000,32	14,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5.765.599,94	3,40	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	31.957.462,04	18,84	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	350.810,25	0,21	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	10.161.200,09	5,99	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	58.207.139,41	34,31	-
BANCO BRADESCO	37.713.492,66	22,23	-
CAIXA DTVM S.A	37.065.169,49	21,85	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	10.096.576,07	5,95	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	9.445.157,35	5,57	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	3.649.781,70	2,15	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	3.584.967,56	2,11	-
MOS CAPITAL	3.121.136,97	1,84	-
BANCO J. SAFRA S.A.	3.102.107,03	1,83	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	2.098.898,06	1,24	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.548.042,03	0,91	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,76%	9,48%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,97%	4,81%	2,77%	2,80%	4,81%	-	0,34%	4,29%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,15%	12,03%	3,25%	5,80%	12,03%	18,57%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,08%	11,53%	3,12%	5,66%	11,53%	17,59%	0,95%	1,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,03%	11,46%	3,07%	5,60%	11,46%	18,24%	0,99%	1,73%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,14%	14,51%	3,51%	7,28%	14,51%	25,20%	0,09%	0,32%
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,13%	14,50%	3,50%	7,26%	14,50%	25,12%	0,09%	0,32%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,13%	14,41%	3,48%	7,22%	14,41%	24,91%	0,09%	0,32%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,93%	11,44%	3,03%	5,19%	11,44%	18,04%	1,10%	1,78%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,93%	11,48%	3,03%	5,20%	11,48%	18,03%	1,09%	1,77%
IMA-B (Benchmark)	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,30%	12,95%	3,35%	3,94%	12,95%	9,91%	2,86%	4,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,29%	12,94%	3,38%	3,92%	12,94%	9,87%	2,88%	4,14%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)	0,30%	18,22%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,28%	17,89%	3,31%	6,57%	17,89%	19,82%	2,11%	2,98%

CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,23%	14,52%	3,60%	7,51%	14,52%	27,94%	0,01%	0,07%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,23%	14,46%	3,57%	7,43%	14,46%	27,09%	0,02%	0,05%
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,97%	11,27%	2,77%	5,95%	11,27%	-	0,34%	1,13%
BRDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,18%	14,94%	3,50%	7,43%	14,94%	28,46%	0,05%	0,16%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	14,46%	3,58%	7,43%	14,46%	27,65%	0,01%	0,05%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	14,45%	3,55%	7,38%	14,45%	27,00%	0,02%	0,08%

IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
LF SAFRA - IPCA + 8,06% - VECTO: 28/08/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,92% - VECTO: 19/07/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 17/07/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,54%	9,43%	2,05%	3,36%	9,43%	15,41%	1,63%	1,64%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,31%	12,75%	3,67%	6,17%	12,75%	19,56%	3,45%	2,91%
Global BDRX (Benchmark)	3,30%	8,42%	6,76%	17,08%	8,42%	84,96%	-	-
BB BOLSAS EUROPEIAS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,49%	42,36%	6,45%	13,23%	42,36%	44,82%	3,97%	16,18%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,12%	7,54%	6,49%	16,62%	7,54%	80,97%	7,93%	19,85%
Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,49%	33,31%	7,05%	14,00%	33,31%	15,78%	12,19%	15,55%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,15%	24,04%	1,21%	3,52%	24,04%	2,21%	9,78%	18,74%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,11%	40,91%	9,81%	16,87%	40,91%	19,64%	9,16%	13,92%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,28%	43,44%	8,18%	15,20%	43,44%	19,90%	11,66%	16,79%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,64%	36,27%	9,26%	13,83%	36,27%	25,04%	12,23%	18,46%
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,04%	32,31%	8,93%	16,31%	32,31%	15,63%	9,73%	14,56%
IDIV (Benchmark)	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%	-	-
BRANCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,49%	29,09%	8,60%	13,95%	29,09%	24,49%	8,95%	13,86%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,59%	26,64%	6,70%	11,57%	26,64%	16,47%	10,19%	14,26%

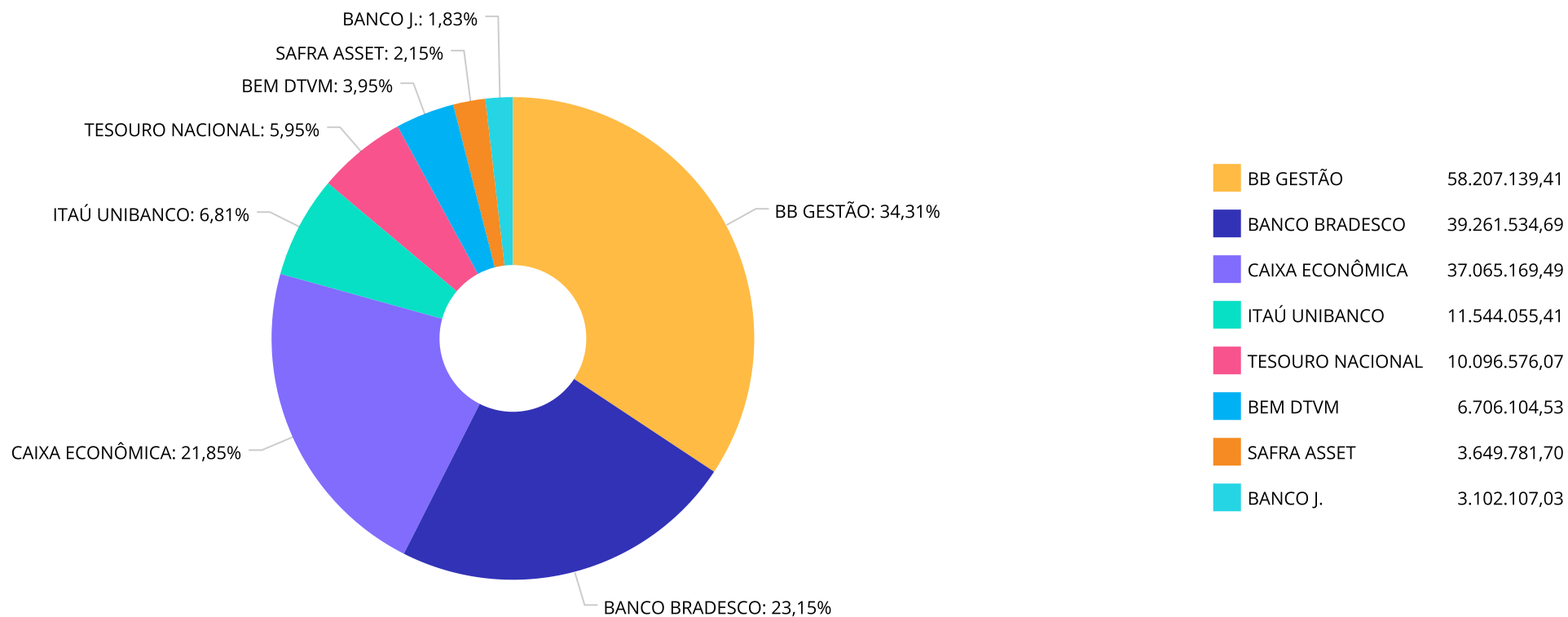
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI ACWI (Benchmark)	4,13%	7,16%	6,59%	11,46%	7,16%	58,62%	-	-
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,70%	27,62%	5,28%	15,78%	27,62%	48,90%	4,46%	15,82%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1,93%	26,02%	5,44%	16,30%	26,02%	62,11%	3,83%	18,14%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,47%	22,68%	4,72%	14,76%	22,68%	56,27%	4,37%	17,84%
SMLL (Benchmark)	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%	-	-
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,71%	31,26%	1,53%	2,68%	31,26%	-9,95%	14,03%	21,59%

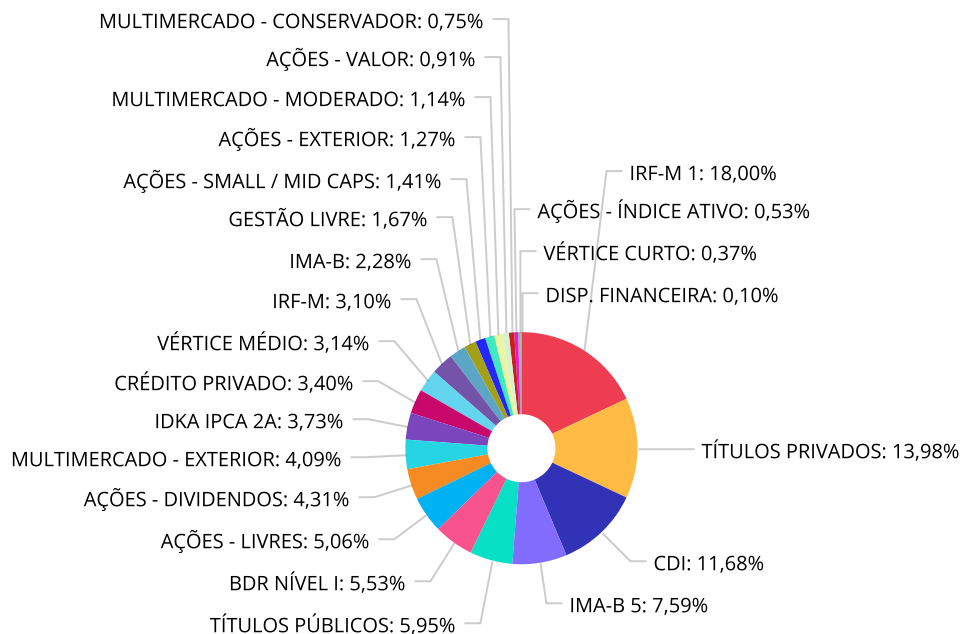
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,30%	8,42%	6,76%	17,08%	8,42%	84,96%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,12%	7,54%	6,49%	16,62%	7,54%	80,97%	7,93%	19,851%
BB BOLSAS EUROPEIAS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,49%	42,36%	6,45%	13,23%	42,36%	44,82%	3,97%	16,181%
MSCI ACWI (Benchmark)	4,13%	7,16%	6,59%	11,46%	7,16%	58,62%	-	-
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,70%	27,62%	5,28%	15,78%	27,62%	48,90%	4,46%	15,820%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2025)



IRF-M 1	30.565.271,15	TÍTULOS PRIVADOS	23.743.000,32	CDI	19.831.367,93	IMA-B 5	12.885.953,26
TÍTULOS PÚBLICOS	10.096.576,07	BDR NÍVEL I	9.395.979,15	AÇÕES - LIVRES	8.595.569,67	AÇÕES - DIVIDENDOS	7.315.885,32
MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.943.400,77	IDKA IPCA 2A	6.330.571,88	CRÉDITO PRIVADO	5.765.599,94	VÉRTICE MÉDIO	5.333.798,95
IRF-M	5.267.703,02	IMA-B	3.876.176,49	GESTÃO LIVRE	2.841.930,64	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	2.400.059,11
AÇÕES - EXTERIOR	2.164.748,31	MULTIMERCADO - MODERADO	1.940.932,23	AÇÕES - VALOR	1.537.165,08	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.276.867,09
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	898.865,65	VÉRTICE CURTO	625.046,30	DISP. FINANCEIRA	167.823,41		

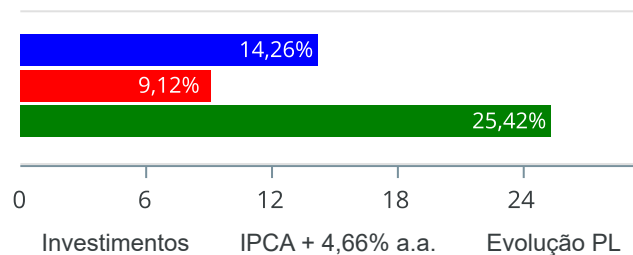
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2025)

Títulos Públicos	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LTN - 01/07/2029	06/11/2025	3.131	638,671463	646,670009	1.999.680,35	2.024.723,80	Mercado
NTN-B - 15/08/2030	06/11/2025	1.162	4.301,444194	4.396,611607	4.998.278,15	5.108.862,69	Mercado
NTN-B - 15/05/2033	06/11/2025	703	4.266,928724	4.214,755913	2.999.650,89	2.962.973,41	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	135.248.985,90	2.843.600,00	7.046.392,44	132.840.397,31	1.794.203,85	1.794.203,85	1,33%	1,33%	0,56%	0,56%	237,29%	3,16%
Fevereiro	132.840.397,31	12.512.997,00	8.018.181,70	137.053.430,48	-281.782,13	1.512.421,72	-0,21%	1,12%	1,68%	2,25%	49,82%	2,62%
Março	137.053.430,48	6.046.700,00	4.558.285,43	139.375.519,14	833.674,09	2.346.095,81	0,60%	1,73%	0,91%	3,17%	54,46%	2,79%
Abril	139.375.519,14	5.419.374,52	4.018.717,26	142.981.459,59	2.205.283,19	4.551.379,00	1,57%	3,32%	0,79%	3,99%	83,22%	4,44%
Mai	142.981.459,59	18.940.369,11	18.040.126,30	146.320.690,23	2.438.987,83	6.990.366,83	1,70%	5,07%	0,64%	4,66%	108,91%	2,81%
Junho	146.320.690,23	19.142.800,00	22.955.058,46	144.113.917,67	1.605.485,90	8.595.852,73	1,10%	6,23%	0,60%	5,29%	117,71%	2,19%
Julho	144.113.917,67	43.066.643,32	33.576.490,05	154.018.884,82	414.813,88	9.010.666,61	0,27%	6,51%	0,68%	6,00%	108,50%	1,67%
Agosto	154.018.884,82	25.160.724,19	23.326.961,26	158.675.664,74	2.823.016,99	11.833.683,60	1,81%	8,44%	0,27%	6,29%	134,24%	2,32%
Setembro	158.675.664,74	38.711.258,01	39.310.392,94	160.395.936,39	2.319.406,58	14.153.090,18	1,46%	10,03%	0,88%	7,22%	138,80%	1,35%
Outubro	160.395.936,39	14.322.516,41	14.591.834,07	162.193.075,72	2.066.456,99	16.219.547,17	1,29%	11,44%	0,51%	7,77%	147,34%	1,79%
Novembro	162.193.075,72	19.978.426,05	23.966.195,49	160.877.845,16	2.672.538,88	18.892.086,05	1,65%	13,28%	0,52%	8,33%	159,38%	2,13%
Dezembro	160.877.845,16	12.053.548,71	4.756.990,43	169.632.468,33	1.458.064,89	20.350.150,94	0,87%	14,26%	0,73%	9,12%	156,33%	2,63%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



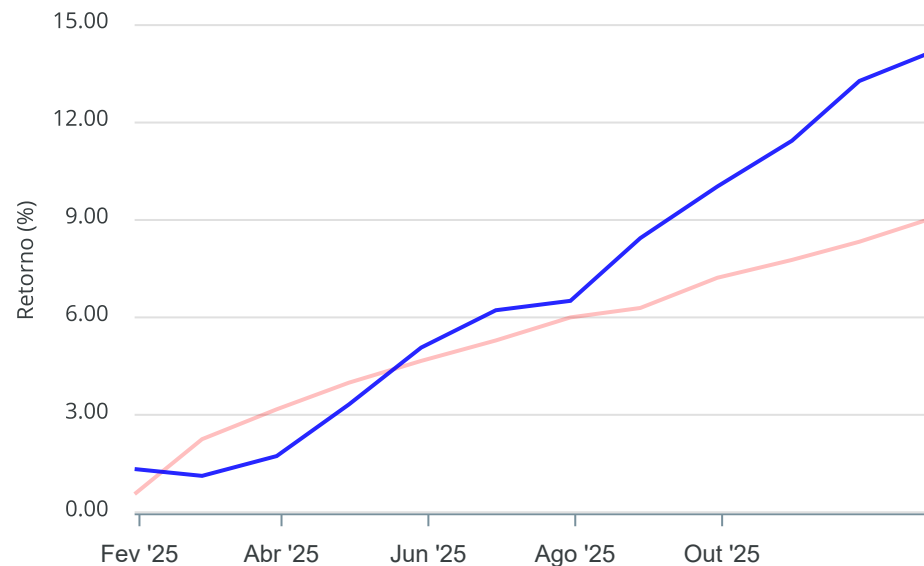
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV
- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+
- Ibovespa IBX SMLL IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	3.266.343,77	0,00	0,00	3.306.361,13	40.017,36	1,23%	1,23%	0,02%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	2.073.496,97	0,00	0,00	2.098.898,06	25.401,09	1,23%	1,23%	0,01%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.807.615,50	0,00	0,00	2.841.930,64	34.315,14	1,22%	1,22%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	16.326.042,28	0,00	0,00	16.525.006,80	198.964,52	1,22%	1,22%	0,01%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	3.623.987,71	0,00	0,00	3.666.701,88	42.714,17	1,18%	1,18%	0,05%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	981.123,03	0,00	0,00	992.249,09	11.126,06	1,13%	1,13%	0,09%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.135.969,96	0,00	0,00	3.169.703,13	33.733,17	1,08%	1,08%	0,95%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.377.561,81	2.457.830,00	3.189.353,63	8.771.911,10	125.872,92	1,06%	1,14%	0,09%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	9.347.793,95	0,00	0,00	9.445.157,35	97.363,40	1,04%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.128.614,50	0,00	0,00	3.160.868,75	32.254,25	1,03%	1,03%	0,99%
LF BRADESCO - IPCA + 8,92% - VECTO: 19/07/2027	1.872.959,06	0,00	0,00	1.891.730,78	18.771,72	1,00%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 17/07/2028	2.289.550,74	0,00	0,00	2.311.879,04	22.328,30	0,98%	-	-
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	5.282.471,16	0,00	0,00	5.333.798,95	51.327,79	0,97%	0,97%	0,34%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	619.035,35	0,00	0,00	625.046,30	6.010,95	0,97%	0,97%	0,34%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	4.597.605,84	0,00	0,00	4.640.540,87	42.935,03	0,93%	0,93%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.169.354,35	0,00	0,00	8.245.412,39	76.058,04	0,93%	0,93%	1,10%
LF SAFRA - IPCA + 8,06% - VECTO: 28/08/2030	3.074.654,01	0,00	0,00	3.102.107,03	27.453,02	0,89%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	12.885.353,92	9.317.480,70	1.567.636,80	20.801.110,96	165.913,14	0,75%	1,13%	0,09%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	6.941.951,17	0,00	0,00	6.992.126,12	50.174,95	0,72%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.477.008,65	0,00	0,00	2.484.333,80	7.325,15	0,30%	0,30%	2,86%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.387.799,38	0,00	0,00	1.391.842,69	4.043,31	0,29%	0,29%	2,88%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	4.974.964,64	278.238,01	0,00	5.267.703,02	14.500,37	0,28%	0,28%	2,11%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	10.069.867,63	0,00	0,00	10.096.576,07	26.708,44	0,27%	-	-
Total Renda Fixa	118.711.125,38	12.053.548,71	4.756.990,43	127.162.995,95	1.155.312,29	0,92%		0,51%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB BOLSAS EUROPEIAS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.301.765,89	0,00	0,00	6.521.536,89	219.771,00	3,49%	3,49%	3,97%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	6.811.879,05	0,00	0,00	6.943.400,77	131.521,72	1,93%	1,93%	3,83%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	2.481.476,36	0,00	0,00	2.523.632,01	42.155,65	1,70%	1,70%	4,46%
BRANCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.525.376,40	0,00	0,00	1.548.042,03	22.665,63	1,49%	1,49%	8,95%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.133.309,69	0,00	0,00	2.164.748,31	31.438,62	1,47%	1,47%	4,37%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.545.571,96	0,00	0,00	3.584.967,56	39.395,60	1,11%	1,11%	9,16%
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	889.630,58	0,00	0,00	898.865,65	9.235,07	1,04%	1,04%	9,73%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	1.930.508,41	0,00	0,00	1.940.932,23	10.423,82	0,54%	0,54%	1,63%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	1.272.915,93	0,00	0,00	1.276.867,09	3.951,16	0,31%	0,31%	3,45%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.125.756,50	0,00	0,00	3.121.136,97	-4.619,53	-0,15%	-0,15%	9,78%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.195.851,52	0,00	0,00	2.182.875,73	-12.975,79	-0,59%	-0,59%	10,19%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	1.836.354,45	0,00	0,00	1.824.651,00	-11.703,45	-0,64%	-0,64%	12,23%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.697.135,76	0,00	0,00	3.649.781,70	-47.354,06	-1,28%	-1,28%	11,66%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	1.560.359,93	0,00	0,00	1.537.165,08	-23.194,85	-1,49%	-1,49%	12,19%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.518.641,21	0,00	0,00	2.400.059,11	-118.582,10	-4,71%	-4,71%	14,03%
Total Renda Variável	41.826.533,64	0,00	0,00	42.118.662,13	292.128,49	0,70%		7,27%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Dezembro / 2025)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	340.186,14	0,00	0,00	350.810,25	10.624,11	3,12%	3,12%	7,93%
Total Exterior	340.186,14	0,00	0,00	350.810,25	10.624,11	3,12%		7,93%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	15.953.916,66	0,00	0,00	16.525.006,80	571.090,14	3,58%	3,58%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	6.902.959,10	18.102.932,79	4.604.310,27	20.801.110,96	399.529,34	1,60%	3,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	17.177.804,96	8.550.962,08	17.352.814,84	8.771.911,10	395.958,90	1,54%	3,51%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	9.176.216,36	0,00	0,00	9.445.157,35	268.940,99	2,93%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.537.750,11	0,00	1.560.000,00	8.245.412,39	267.662,28	2,81%	3,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	11.298.453,09	5.106.100,25	13.324.802,99	3.306.361,13	226.610,78	1,38%	3,57%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	0,00	9.997.609,39	94.808,32	10.096.576,07	193.775,00	1,94%	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	4.796.581,26	311.848,71	0,00	5.267.703,02	159.273,05	3,12%	3,31%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	6.833.436,11	0,00	0,00	6.992.126,12	158.690,01	2,32%	-
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	5.189.992,42	0,00	0,00	5.333.798,95	143.806,53	2,77%	2,77%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	4.504.233,92	0,00	0,00	4.640.540,87	136.306,95	3,03%	3,03%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	3.542.590,55	0,00	0,00	3.666.701,88	124.111,33	3,50%	3,50%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.744.385,31	0,00	0,00	2.841.930,64	97.545,33	3,55%	3,55%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.073.698,75	0,00	0,00	3.169.703,13	96.004,38	3,12%	3,12%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.066.666,65	0,00	0,00	3.160.868,75	94.202,10	3,07%	3,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	6.004.484,32	0,00	6.093.123,06	0,00	88.638,74	1,48%	3,56%
LF SAFRA - IPCA + 8,06% - VECTO: 28/08/2030	3.018.748,63	0,00	0,00	3.102.107,03	83.358,40	2,76%	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.403.826,75	0,00	0,00	2.484.333,80	80.507,05	3,35%	3,35%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	2.025.888,23	0,00	0,00	2.098.898,06	73.009,83	3,60%	3,60%
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 17/07/2028	2.249.490,77	0,00	0,00	2.311.879,04	62.388,27	2,77%	-

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
LF BRADESCO - IPCA + 8,92% - VECTO: 19/07/2027	1.838.531,80	0,00	0,00	1.891.730,78	53.198,98	2,89%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.346.317,27	0,00	0,00	1.391.842,69	45.525,42	3,38%	3,38%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	958.702,34	0,00	0,00	992.249,09	33.546,75	3,50%	3,50%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	608.194,14	0,00	0,00	625.046,30	16.852,16	2,77%	2,77%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	0,00	285.037,95	285.160,51	0,00	122,56	0,04%	2,78%
Total Renda Fixa	124.252.869,50	42.354.491,17	43.315.019,99	127.162.995,95	3.870.655,27	3,12%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB BOLSAS EUROPEIAS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.126.409,95	0,00	0,00	6.521.536,89	395.126,94	6,45%	6,45%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	2.600.555,31	4.000.000,00	0,00	6.943.400,77	342.845,46	5,19%	5,44%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.264.819,46	0,00	0,00	3.584.967,56	320.148,10	9,81%	9,81%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.373.836,39	0,00	0,00	3.649.781,70	275.945,31	8,18%	8,18%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	1.670.044,64	0,00	0,00	1.824.651,00	154.606,36	9,26%	9,26%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.045.734,58	0,00	0,00	2.182.875,73	137.141,15	6,70%	6,70%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	2.397.173,21	0,00	0,00	2.523.632,01	126.458,80	5,28%	5,28%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.425.487,16	0,00	0,00	1.548.042,03	122.554,87	8,60%	8,60%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	1.435.919,57	0,00	0,00	1.537.165,08	101.245,51	7,05%	7,05%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.067.105,84	0,00	0,00	2.164.748,31	97.642,47	4,72%	4,72%
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	825.188,13	0,00	0,00	898.865,65	73.677,52	8,93%	8,93%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	1.231.648,81	0,00	0,00	1.276.867,09	45.218,28	3,67%	3,67%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	1.901.992,19	0,00	0,00	1.940.932,23	38.940,04	2,05%	2,05%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.083.786,52	0,00	0,00	3.121.136,97	37.350,45	1,21%	1,21%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.363.932,00	0,00	0,00	2.400.059,11	36.127,11	1,53%	1,53%
Total Renda Variável	35.813.633,76	4.000.000,00	0,00	42.118.662,13	2.305.028,37	5,79%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2025

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	329.433,13	0,00	0,00	350.810,25	21.377,12	6,49%	6,49%
Total Exterior	329.433,13	0,00	0,00	350.810,25	21.377,12	6,49%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	10.414.108,20	4.095.714,67	0,00	16.525.006,80	2.015.183,93	14,22%	14,46%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	19.942.829,68	0,00	12.293.083,84	9.445.157,35	1.795.411,51	12,04%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.520.428,48	23.260.686,65	22.329.358,70	8.771.911,10	1.320.154,67	12,69%	14,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	5.430.960,22	70.399.090,33	55.955.160,83	20.801.110,96	926.221,24	8,42%	14,41%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.029.966,49	23.401.465,94	22.851.537,05	3.306.361,13	726.465,75	12,28%	14,46%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	6.282.630,42	0,00	0,00	6.992.126,12	709.495,70	11,28%	-
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	5.089.275,56	0,00	308.105,77	5.333.798,95	552.629,16	11,22%	11,27%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	237.734,31	9.020.647,51	1.560.000,00	8.245.412,39	547.030,57	11,28%	11,44%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	8.171.807,99	0,00	6.217.302,77	2.484.333,80	529.828,58	13,19%	12,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	2.087.117,48	10.520.534,20	13.093.123,08	0,00	485.471,40	11,04%	14,38%
BRDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	3.046.822,03	156.493,74	0,00	3.666.701,88	463.386,11	14,89%	14,94%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	2.554.758,36	1.980.335,55	300.000,00	4.640.540,87	405.446,96	11,39%	11,48%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	6.407.299,80	0,00	6.791.965,86	0,00	384.666,06	8,71%	13,95%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.483.028,19	0,00	0,00	2.841.930,64	358.902,45	14,45%	14,45%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	4.492.669,83	0,00	4.833.792,91	0,00	341.123,08	7,59%	12,34%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	397.264,27	5.109.614,67	469.582,98	5.267.703,02	230.407,06	12,59%	17,89%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	0,00	9.997.609,39	94.808,32	10.096.576,07	193.775,00	1,94%	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.169.703,13	169.703,13	5,67%	11,53%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.160.868,75	160.868,75	5,35%	11,46%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.232.428,31	0,00	0,00	1.391.842,69	159.414,38	12,94%	12,93%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	2.551.632,23	0,00	2.709.654,25	0,00	158.022,02	6,20%	13,78%
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 17/07/2028	0,00	2.202.859,62	0,00	2.311.879,04	109.019,42	4,96%	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	0,00	941.000,00	51.687,26	992.249,09	102.936,35	11,47%	14,50%
LF SAFRA - IPCA + 8,06% - VECTO: 28/08/2030	0,00	3.000.000,00	0,00	3.102.107,03	102.107,03	3,40%	-
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	0,00	2.000.000,00	0,00	2.098.898,06	98.898,06	4,95%	14,52%
LF BRADESCO - IPCA + 8,92% - VECTO: 19/07/2027	0,00	1.800.000,00	0,00	1.891.730,78	91.730,78	5,09%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	991.768,88	0,00	1.056.966,84	0,00	65.197,96	6,58%	12,79%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	596.364,03	0,00	36.038,86	625.046,30	64.721,13	11,22%	4,81%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	1.044.299,36	0,00	1.103.193,10	0,00	58.893,74	5,64%	14,62%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	573.687,24	0,00	631.115,88	0,00	57.428,64	10,02%	19,81%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	0,00	22.398.548,20	22.431.807,92	0,00	33.259,72	0,50%	10,85%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	746.842,56	0,00	765.585,43	0,00	18.742,87	2,51%	14,12%
Total Renda Fixa	93.325.723,92	196.284.600,47	175.883.871,65	127.162.995,95	13.436.543,21	11,81%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.324.035,24	0,00	3.000.000,00	2.182.875,73	858.840,49	24,50%	26,64%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	2.176.000,21	4.000.000,00	0,00	6.943.400,77	767.400,56	25,71%	26,02%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	3.000.000,00	0,00	3.649.781,70	649.781,70	21,65%	43,44%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.024.171,43	0,00	210.982,33	2.400.059,11	586.870,01	32,26%	31,26%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	3.000.000,00	0,00	3.584.967,56	584.967,56	19,50%	40,90%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	1.977.525,25	0,00	0,00	2.523.632,01	546.106,76	27,62%	27,62%
BB BOLSAS EUROPEIAS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	6.000.000,00	0,00	6.521.536,89	521.536,89	8,69%	42,36%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	5.820.857,40	0,00	5.000.000,00	1.276.867,09	456.009,69	11,81%	12,75%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.764.552,55	0,00	0,00	2.164.748,31	400.195,76	22,68%	22,68%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	1.153.070,96	0,00	0,00	1.537.165,08	384.094,12	33,32%	33,31%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.817.838,66	0,00	5.198.919,16	0,00	381.080,50	7,90%	22,59%
BRDESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	1.314.356,85	0,00	1.548.042,03	233.685,18	24,83%	29,09%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	0,00	1.600.000,00	0,00	1.824.651,00	224.651,00	14,04%	36,27%
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	679.371,47	0,00	0,00	898.865,65	219.494,18	32,29%	32,31%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.320.737,30	0,00	1.520.817,56	0,00	200.080,26	15,14%	26,87%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	1.773.733,54	0,00	0,00	1.940.932,23	167.198,69	9,42%	9,43%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	3.000.000,00	0,00	3.121.136,97	121.136,97	4,04%	24,04%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.879.348,34	0,00	1.996.950,86	0,00	117.602,52	6,26%	16,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	489.195,03	0,00	549.397,65	0,00	60.202,62	12,29%	38,26%
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	84.244,10	0,00	92.685,19	0,00	8.441,09	10,02%	102,30%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.733.500,16	0,00	2.678.031,62	0,00	-55.468,54	-2,03%	29,82%
Total Renda Variável	33.018.181,64	21.914.356,85	20.247.784,37	42.118.662,13	7.433.908,01	21,43%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s).

Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

