

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

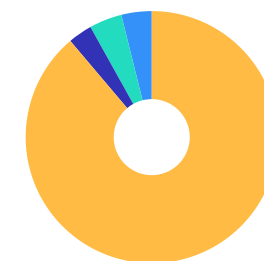
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			28.578.455,72	9,07%		0,00%	7º I a
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	3.044.777,68	0,97%	646	0,08%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	11.496.719,69	3,65%	414	0,26%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	16.696.006,98	5,30%	222	1,26%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	2.990.505,91	0,95%	138	0,32%	7º I b
55.750.036/0001-84	BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2029	10.062.961,70	3,19%	36	3,48%	7º I b
55.969.096/0001-92	BRABESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	15/08/2026	19.258.914,21	6,11%	70	2,88%	7º I b
45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	9.690.332,23	3,08%	86	1,96%	7º I b
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	3.660.923,53	1,16%	95	0,69%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	17.120.778,96	5,43%	299	0,51%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	8.650.649,85	2,75%	624	0,31%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	6.209.306,32	1,97%	700	0,12%	7º I b
29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	3.342.375,06	1,06%	139	0,23%	7º I b
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	1.553.798,26	0,49%	1.082	0,03%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	21.454.075,89	6,81%	1.360	0,09%	7º III a
44.345.473/0001-04	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RES...	D+1 du	Não há	2.199.815,97	0,70%	48.674	0,07%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	42.994.506,18	13,65%	761	0,22%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	19.701.031,11	6,25%	1.304	0,08%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	23.094.015,83	7,33%	503	0,27%	7º III a
11.784.036/0001-20	LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.597.040,44	0,51%	28	2,05%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.081.159/0001-20	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RE...	D+1	Não há	4.193.826,50	1,33%	527	0,77%	7º III a
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 25/08/2028	D+0	25/08/2028	5.232.054,46	1,66%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 7,72% - VECTO: 26/02/2030	D+0	26/02/2030	1.105.100,64	0,35%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 7,81% - VECTO: 07/05/2029	D+0	07/05/2029	2.996.247,65	0,95%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 8,20% - VECTO: 10/04/2028	D+0	10/04/2028	5.873.220,13	1,86%		0,00%	7º IV
12.440.789/0001-80	LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	187.291,66	0,06%	70	0,30%	7º V a
44.961.198/0001-45	BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	D+5 du	Não há	6.864.552,15	2,18%	159	0,23%	7º V b
15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	750.945,30	0,24%	3.284	0,16%	8º I
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	1.921.157,56	0,61%	91	0,06%	8º I
13.455.174/0001-90	SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	4.513.132,22	1,43%	13.942	0,79%	8º I
08.336.054/0001-34	SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	1.508.684,88	0,48%	10.834	1,11%	8º I
39.346.123/0001-14	TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+92	Não há	1.052.644,69	0,33%	218	0,07%	8º I
21.470.644/0001-13	BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.161.989,23	0,69%	105	0,17%	9º III
21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA...	D+5	Não há	1.642.065,27	0,52%	63	0,59%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	9.415.787,41	2,99%	367	0,39%	9º III
44.683.343/0001-73	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP...	D+2 du	25 Meses	2.364.695,94	0,75%	121	2,05%	10º I
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	3.921.414,45	1,24%	7.814	0,18%	10º I
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	5.967.108,74	1,89%	16.386	0,67%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			315.068.910,40					

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	28.578.455,72	9,07%	0,00%	10,00%	50,00%	128.955.999,48
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	112.224.252,12	35,62%	10,00%	35,00%	80,00%	139.830.876,20
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	116.788.110,18	37,07%	10,00%	38,00%	60,00%	72.253.236,06
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	15.206.622,88	4,83%	0,00%	1,00%	10,00%	16.300.268,16
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	187.291,66	0,06%	0,00%	0,10%	1,00%	2.963.397,44
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	6.864.552,15	2,18%	0,00%	1,00%	5,00%	8.888.893,37
Total Renda Fixa	100,00%	279.849.284,71	88,82%	20,00%	85,10%	206,00%	

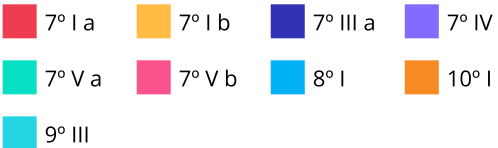
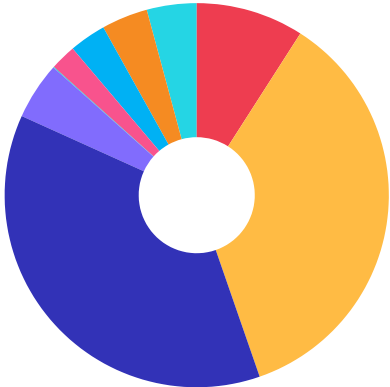


RENDA FIXA	279.849.284,71
RENDA VARIÁVEL	9.746.564,65
EXTERIOR	13.219.841,91
ESTRUTURADOS	12.253.219,13

Enquadramento e Política de Investimento (REDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	9.746.564,65	3,09%	0,00%	5,00%	30,00%	84.774.108,47
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	12.253.219,13	3,89%	0,00%	4,00%	10,00%	19.253.671,91
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.753.445,52
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.753.445,52
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	21.999.783,78	6,98%	0,00%	9,00%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	13.219.841,91	4,20%	0,00%	5,90%	10,00%	18.287.049,13
Total Exterior	10,00%	13.219.841,91	4,20%	0,00%	5,90%	10,00%	



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	28.578.455,72	9,07	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	112.224.252,12	35,62	10,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	116.788.110,18	37,07	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	15.206.622,88	4,83	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	187.291,66	0,06	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	6.864.552,15	2,18	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	9.746.564,65	3,09	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	13.219.841,91	4,20	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	12.253.219,13	3,89	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	81.485.865,10	25,86	-
BANCO BRADESCO	75.992.092,27	24,12	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	71.660.651,31	22,74	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	28.578.455,72	9,07	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	26.436.390,89	8,39	-
SICREDI	11.669.620,12	3,70	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	5.873.220,13	1,86	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	4.513.132,22	1,43	-
BANCO BTG PACTUAL S.A.	4.101.348,29	1,30	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	1.921.157,56	0,61	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.784.332,10	0,57	-
TARPON INVESTIMENTOS	1.052.644,69	0,33	-

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%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08%	5,45%	0,09%	2,81%	5,45%	3,77%	0,59%	4,40%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08%	5,37%	0,07%	2,77%	5,37%	3,62%	0,59%	4,40%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	0,93%	12,61%	3,01%	4,33%	12,61%	-	1,64%	3,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,06%	12,84%	3,11%	4,98%	12,84%	14,11%	1,21%	2,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,08%	11,93%	3,13%	5,92%	11,93%	16,67%	0,59%	1,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,97%	11,25%	2,77%	5,94%	11,25%	-	0,34%	1,13%

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%

IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,92%	11,56%	2,32%	4,72%	11,56%	25,14%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-1,26%	-3,16%	-2,97%	1,22%	-3,16%	-11,90%	-	-

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%

IMA-B (Benchmark)	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-
--------------------------	-------	--------	-------	-------	--------	--------	---	---

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
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,38%	7,27%	1,56%	2,64%	7,27%	3,05%	0,47%	1,56%

IRF-M (Benchmark)	0,30%	18,22%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,24%	18,17%	3,37%	6,69%	18,17%	19,60%	2,18%	3,06%

CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,13%	13,20%	3,33%	6,89%	13,20%	24,26%	0,01%	0,06%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,23%	14,38%	3,56%	7,40%	14,38%	27,18%	0,01%	0,05%
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,97%	11,27%	2,77%	5,95%	11,27%	-	0,34%	1,13%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,25%	13,31%	2,89%	6,66%	13,31%	28,54%	2,18%	1,88%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIM...	2,08%	9,00%	3,15%	7,58%	9,00%	29,61%	1,95%	4,24%
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%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,23%	14,48%	3,60%	7,46%	14,48%	26,93%	0,01%	0,06%
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%

IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,20% - VECTO: 10/04/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 7,81% - VECTO: 07/05/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 7,72% - VECTO: 26/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-

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
LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 25/08/2028	-	-	-	-	-	-	-	-

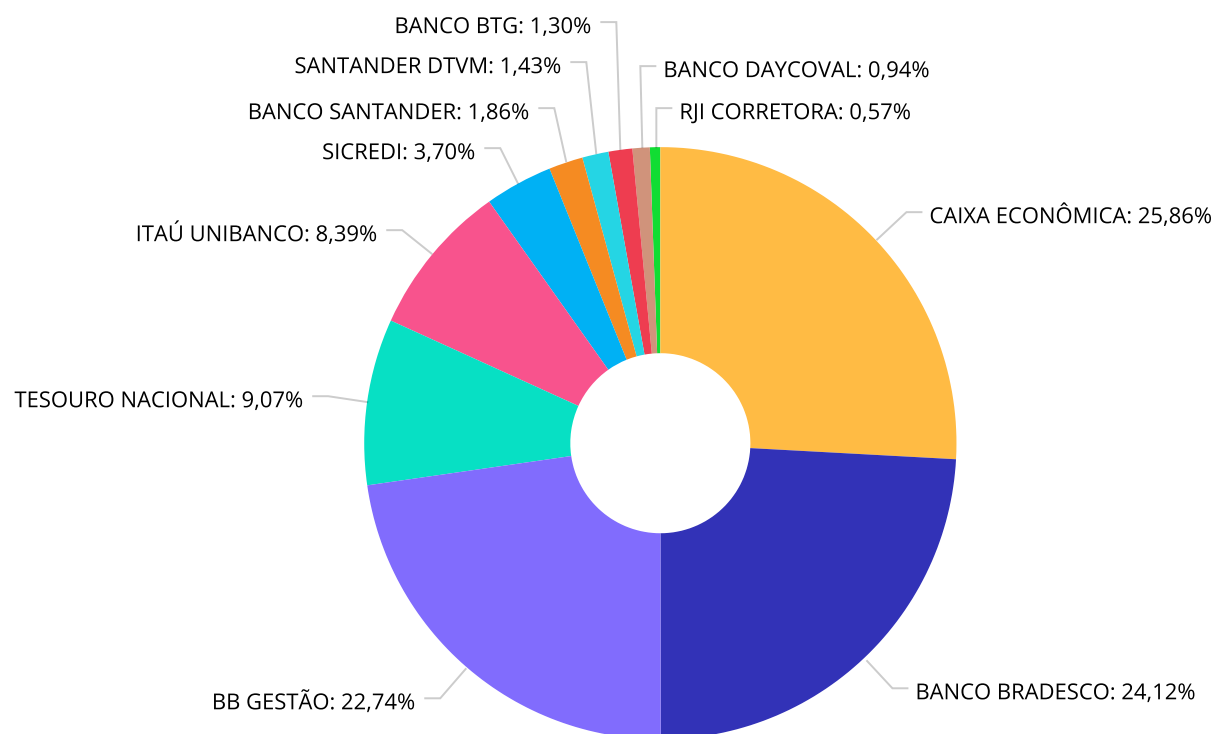
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP LIMITADA FIF CIC...	2,30%	27,56%	10,08%	15,27%	27,56%	24,06%	7,29%	9,30%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	-0,75%	37,67%	12,39%	8,88%	37,67%	36,24%	10,97%	16,12%
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,05%	-5,94%	0,87%	3,22%	-5,94%	11,92%	9,38%	22,11%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,33%	32,49%	6,60%	13,00%	32,49%	29,44%	9,30%	13,75%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	0,26%	25,38%	3,60%	12,26%	25,38%	11,61%	12,04%	19,31%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,61%	26,12%	5,21%	16,14%	26,12%	63,33%	3,67%	18,16%
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%
SMLL (Benchmark)	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,05%	28,85%	1,96%	4,06%	28,85%	-4,08%	13,26%	18,74%

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

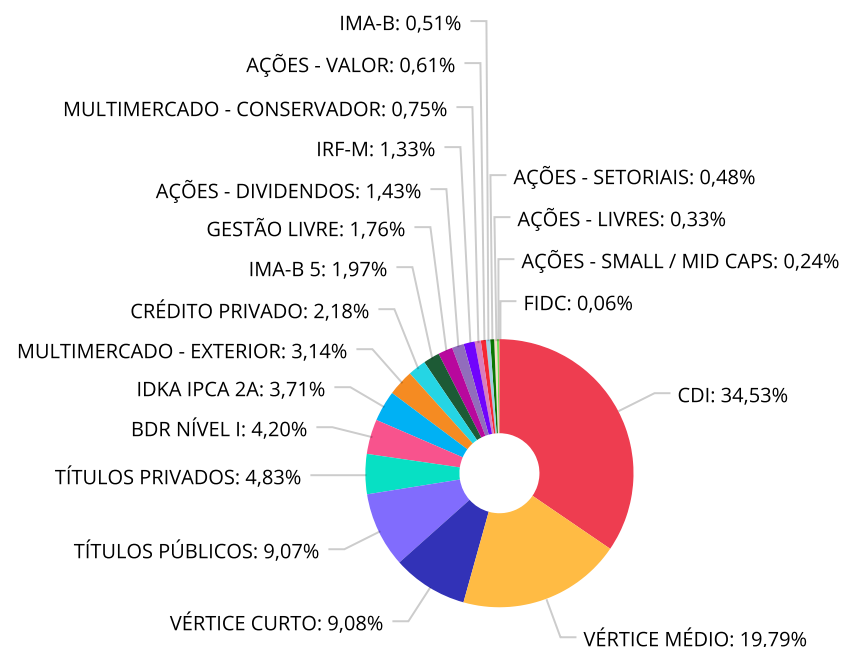
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,30%	8,42%	6,76%	17,08%	8,42%	84,96%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,12%	7,54%	6,49%	16,62%	7,54%	80,97%	7,93%	19,851%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,28%	4,56%	6,36%	13,10%	4,56%	66,73%	7,49%	17,622%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,12%	2,09%	5,68%	14,14%	2,09%	59,00%	7,30%	17,777%

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



CAIXA ECONÔMICA	81.485.865,10
BANCO BRADESCO	75.992.092,27
BB GESTÃO	71.660.651,31
TESOUREO NACIONAL	28.578.455,72
ITAÚ UNIBANCO	26.436.390,89
SICREDI	11.669.620,12
BANCO SANTANDER	5.873.220,13
SANTANDER DTVM	4.513.132,22
BANCO BTG	4.101.348,29
BANCO DAYCOVAL	2.973.802,25
RJI CORRETORA	1.784.332,10

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



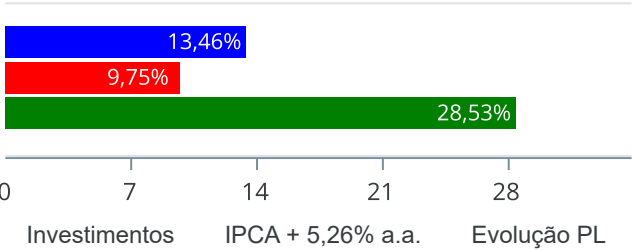
CDI	108.797.427,27	VÉRTICE MÉDIO	62.359.644,56	VÉRTICE CURTO	28.617.498,65	TÍTULOS PÚBLICOS	28.578.455,72
TÍTULOS PRIVADOS	15.206.622,88	BDR NÍVEL I	13.219.841,91	IDKA IPCA 2A	11.695.427,53	MULTIMERCADO - EXTERIOR	9.888.523,19
CRÉDITO PRIVADO	6.864.552,15	IMA-B 5	6.209.306,32	GESTÃO LIVRE	5.542.191,03	AÇÕES - DIVIDENDOS	4.513.132,22
IRF-M	4.193.826,50	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.364.695,94	AÇÕES - VALOR	1.921.157,56	IMA-B	1.597.040,44
AÇÕES - SETORIAIS	1.508.684,88	AÇÕES - LIVRES	1.052.644,69	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	750.945,30	FIDC	187.291,66

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	27/02/2025	1.763	4.239,793185	4.519,797528	7.474.755,39	7.968.403,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	30/10/2025	2.254	4.436,554583	4.373,743444	9.999.994,03	9.858.417,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	27/02/2025	483	4.139,063317	4.410,849843	1.999.167,58	2.130.440,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	17/06/2025	1.944	4.338,131700	4.433,663068	8.433.328,02	8.619.041,00	Curva

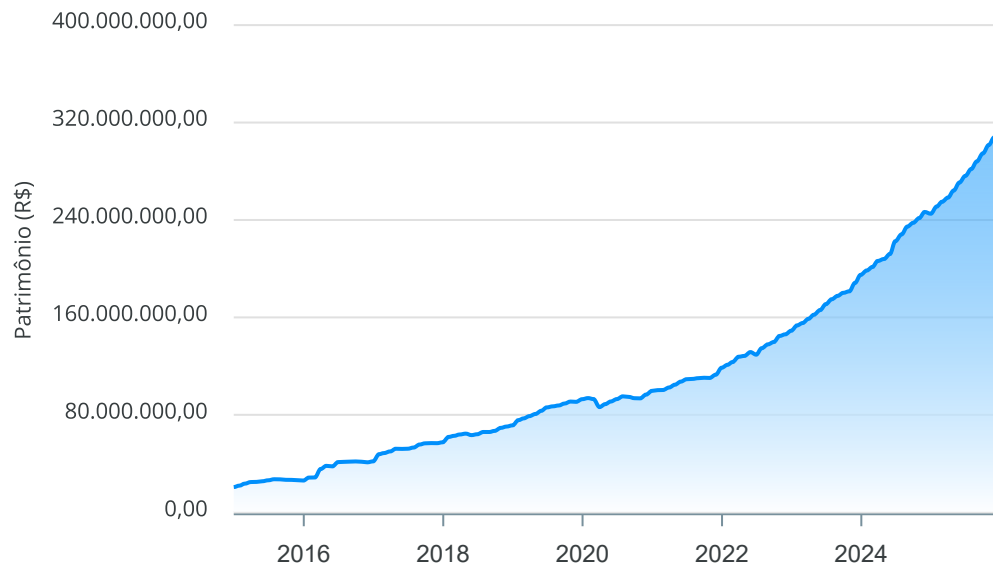
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	245.133.332,74	5.206.715,38	6.057.894,67	247.747.812,29	3.465.658,84	3.465.658,84	1,41%	1,41%	0,61%	0,61%	232,05%	1,41%
Fevereiro	247.747.812,29	30.987.459,59	25.087.212,56	254.947.609,42	1.299.550,10	4.765.208,94	0,51%	1,93%	1,72%	2,34%	82,52%	1,46%
Março	254.947.609,42	15.941.741,83	13.323.660,29	258.357.098,40	791.407,44	5.556.616,38	0,31%	2,25%	0,95%	3,31%	67,78%	1,45%
Abril	258.357.098,40	14.712.272,55	12.066.029,25	264.159.405,91	3.156.064,21	8.712.680,59	1,21%	3,48%	0,84%	4,18%	83,29%	2,37%
Maiο	264.159.405,91	15.830.670,27	14.483.954,60	269.120.085,98	3.613.964,40	12.326.644,99	1,36%	4,89%	0,69%	4,90%	99,83%	1,44%
Junho	269.120.085,98	25.702.473,00	21.248.758,47	276.184.182,39	2.610.381,88	14.937.026,87	0,95%	5,89%	0,65%	5,58%	105,59%	1,08%
Julho	276.184.182,39	6.339.181,80	3.786.366,97	281.824.450,31	3.087.453,09	18.024.479,96	1,11%	7,07%	0,73%	6,35%	111,24%	0,87%
Agosto	281.824.450,31	9.812.715,52	6.920.823,95	288.020.496,84	3.304.154,96	21.328.634,92	1,16%	8,31%	0,32%	6,69%	124,20%	1,48%
Setembro	288.020.496,84	5.886.354,91	2.951.032,44	294.666.923,94	3.711.104,63	25.039.739,55	1,28%	9,69%	0,93%	7,68%	126,13%	0,80%
Outubro	294.666.923,94	20.310.243,05	17.279.640,95	301.579.888,92	3.882.362,88	28.922.102,43	1,30%	11,12%	0,56%	8,28%	134,23%	0,93%
Novembro	301.579.888,92	10.050.265,27	6.825.729,26	307.761.404,50	2.956.979,57	31.879.082,00	0,97%	12,20%	0,57%	8,90%	137,06%	1,31%
Dezembro	307.761.404,50	10.967.042,73	7.168.831,20	315.068.910,40	3.509.294,37	35.388.376,37	1,13%	13,46%	0,78%	9,75%	138,09%	1,30%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

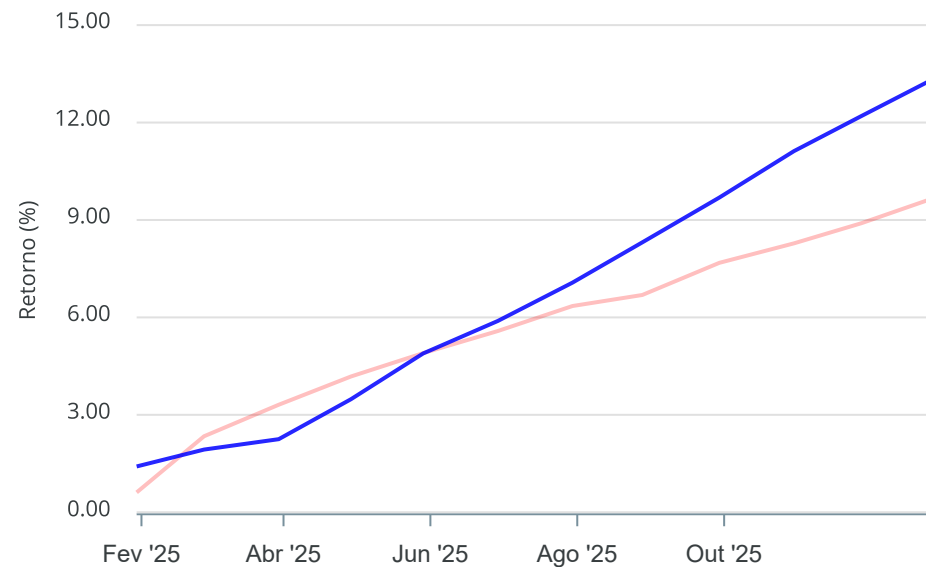
Evolução do Patrimônio



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

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
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	2.155.037,23	0,00	0,00	2.199.815,97	44.778,74	2,08%	2,08%	1,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	22.813.840,70	0,00	0,00	23.094.015,83	280.175,13	1,23%	1,23%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	19.462.586,67	0,00	0,00	19.701.031,11	238.444,44	1,23%	1,23%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	42.476.843,36	0,00	0,00	42.994.506,18	517.662,82	1,22%	1,22%	0,01%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	6.784.585,54	0,00	0,00	6.864.552,15	79.966,61	1,18%	1,18%	0,05%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.621.648,38	0,00	0,00	3.660.923,53	39.275,15	1,08%	1,08%	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	16.517.609,83	0,00	0,00	16.696.006,98	178.397,15	1,08%	1,08%	0,59%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	9.586.923,68	0,00	0,00	9.690.332,23	103.408,55	1,08%	1,08%	0,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	8.558.586,39	0,00	0,00	8.650.649,85	92.063,46	1,08%	1,08%	0,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	2.959.243,08	0,00	0,00	2.990.505,91	31.262,83	1,06%	1,06%	1,21%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.013.708,06	0,00	0,00	3.044.777,68	31.069,62	1,03%	1,03%	0,99%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	17.177.531,53	5.000.000,00	949.545,17	21.454.075,89	226.089,53	1,02%	1,22%	0,01%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	19.073.583,36	0,00	0,00	19.258.914,21	185.330,85	0,97%	0,97%	0,34%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.956.131,71	0,00	0,00	17.120.778,96	164.647,25	0,97%	0,97%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	11.386.244,22	0,00	0,00	11.496.719,69	110.475,47	0,97%	0,97%	0,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.152.029,92	0,00	0,00	6.209.306,32	57.276,40	0,93%	0,93%	1,10%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	9.970.407,09	0,00	0,00	10.062.961,70	92.554,61	0,93%	0,93%	1,64%
LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 25/08/2028	5.184.094,95	0,00	0,00	5.232.054,46	47.959,51	0,93%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	28.316.629,57	0,00	0,00	28.578.455,72	261.826,15	0,92%	-	-
LF BTG - IPCA + 7,72% - VECTO: 26/02/2030	1.095.626,93	0,00	0,00	1.105.100,64	9.473,71	0,86%	-	-

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
LF SANTANDER - IPCA + 8,20% - VECTO: 10/04/2028	5.824.288,41	0,00	0,00	5.873.220,13	48.931,72	0,84%	-	-
LF BTG - IPCA + 7,81% - VECTO: 07/05/2029	2.971.559,71	0,00	0,00	2.996.247,65	24.687,94	0,83%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.591.056,60	0,00	0,00	1.597.040,44	5.983,84	0,38%	0,38%	0,47%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	3.334.040,24	0,00	0,00	3.342.375,06	8.334,82	0,25%	0,25%	2,18%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	4.183.946,99	0,00	0,00	4.193.826,50	9.879,51	0,24%	0,24%	2,18%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.788.462,09	5.967.042,73	6.219.286,03	1.553.798,26	17.579,47	0,23%	1,13%	0,01%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	189.685,60	0,00	0,00	187.291,66	-2.393,94	-1,26%	-	-
Total Renda Fixa	273.145.931,84	10.967.042,73	7.168.831,20	279.849.284,71	2.905.141,34	1,05%		0,40%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	2.311.490,95	0,00	0,00	2.364.695,94	53.204,99	2,30%	2,30%	7,29%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	3.847.135,12	0,00	0,00	3.921.414,45	74.279,33	1,93%	1,93%	3,83%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	5.872.462,79	0,00	0,00	5.967.108,74	94.645,95	1,61%	1,61%	3,67%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.498.411,72	0,00	0,00	4.513.132,22	14.720,50	0,33%	0,33%	9,30%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	1.916.163,66	0,00	0,00	1.921.157,56	4.993,90	0,26%	0,26%	12,04%
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.509.468,02	0,00	0,00	1.508.684,88	-783,14	-0,05%	-0,05%	9,38%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	1.060.614,99	0,00	0,00	1.052.644,69	-7.970,30	-0,75%	-0,75%	10,97%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	782.654,34	0,00	0,00	750.945,30	-31.709,04	-4,05%	-4,05%	13,26%
Total Renda Variável	21.798.401,59	0,00	0,00	21.999.783,78	201.382,19	0,92%		7,04%

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
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	1.589.902,92	0,00	0,00	1.642.065,27	52.162,35	3,28%	3,28%	7,49%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	9.130.635,23	0,00	0,00	9.415.787,41	285.152,18	3,12%	3,12%	7,93%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.096.532,92	0,00	0,00	2.161.989,23	65.456,31	3,12%	3,12%	7,30%
Total Exterior	12.817.071,07	0,00	0,00	13.219.841,91	402.770,84	3,14%		7,77%

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
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	41.508.652,66	0,00	0,00	42.994.506,18	1.485.853,52	3,58%	3,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	22.299.391,77	0,00	0,00	23.094.015,83	794.624,06	3,56%	3,56%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	19.021.198,59	0,00	0,00	19.701.031,11	679.832,52	3,57%	3,57%
TÍTULOS PÚBLICOS	18.253.442,23	9.999.994,03	303.980,04	28.578.455,72	628.999,50	2,23%	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	17.923.837,86	9.694.428,15	6.749.545,17	21.454.075,89	585.355,05	2,12%	3,60%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	18.739.667,49	0,00	0,00	19.258.914,21	519.246,72	2,77%	2,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	16.665.525,13	0,00	484.099,12	16.696.006,98	514.580,97	3,09%	3,13%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.659.177,94	0,00	0,00	17.120.778,96	461.601,02	2,77%	2,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	11.186.990,23	0,00	0,00	11.496.719,69	309.729,46	2,77%	2,77%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	10.068.843,54	0,00	304.695,73	10.062.961,70	298.813,89	2,97%	3,01%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	9.683.262,89	0,00	291.540,06	9.690.332,23	298.609,40	3,08%	0,07%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	8.388.637,84	0,00	0,00	8.650.649,85	262.012,01	3,12%	3,12%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	6.632.199,27	0,00	0,00	6.864.552,15	232.352,88	3,50%	3,50%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.026.721,64	0,00	0,00	6.209.306,32	182.584,68	3,03%	3,03%
LF SANTANDER - IPCA + 8,20% - VECTO: 10/04/2028	5.713.044,99	0,00	0,00	5.873.220,13	160.175,14	2,80%	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 25/08/2028	5.090.277,22	0,00	0,00	5.232.054,46	141.777,24	2,79%	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	4.057.050,67	0,00	0,00	4.193.826,50	136.775,83	3,37%	3,37%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.657.617,00	0,00	110.113,20	3.660.923,53	113.419,73	3,10%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	3.248.421,27	0,00	0,00	3.342.375,06	93.953,79	2,89%	2,89%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.954.035,40	0,00	0,00	3.044.777,68	90.742,28	3,07%	3,07%

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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	2.900.389,37	0,00	0,00	2.990.505,91	90.116,54	3,11%	3,11%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.867.571,51	21.633.128,87	23.030.228,09	1.553.798,26	83.325,97	0,34%	3,33%
LF BTG - IPCA + 7,81% - VECTO: 07/05/2029	2.919.459,58	0,00	0,00	2.996.247,65	76.788,07	2,63%	-
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	2.132.723,98	0,00	0,00	2.199.815,97	67.091,99	3,15%	3,15%
LF BTG - IPCA + 7,72% - VECTO: 26/02/2030	1.076.341,88	0,00	0,00	1.105.100,64	28.758,76	2,67%	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.572.574,13	0,00	0,00	1.597.040,44	24.466,31	1,56%	1,56%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	193.017,67	0,00	0,00	187.291,66	-5.726,01	-2,97%	-2,97%
Total Renda Fixa	261.440.073,75	41.327.551,05	31.274.201,41	279.849.284,71	8.355.861,32	3,08%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	5.671.463,03	0,00	0,00	5.967.108,74	295.645,71	5,21%	5,21%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.233.543,92	0,00	0,00	4.513.132,22	279.588,30	6,60%	6,60%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	2.148.105,17	0,00	0,00	2.364.695,94	216.590,77	10,08%	10,08%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	3.718.993,11	0,00	0,00	3.921.414,45	202.421,34	5,44%	5,44%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	936.585,22	0,00	0,00	1.052.644,69	116.059,47	12,39%	12,39%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	1.854.347,13	0,00	0,00	1.921.157,56	66.810,43	3,60%	3,60%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	736.515,12	0,00	0,00	750.945,30	14.430,18	1,96%	1,96%
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.495.707,43	0,00	0,00	1.508.684,88	12.977,45	0,87%	0,87%
Total Renda Variável	20.795.260,13	0,00	0,00	21.999.783,78	1.204.523,65	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...	8.842.023,11	0,00	0,00	9.415.787,41	573.764,30	6,49%	6,49%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.045.739,73	0,00	0,00	2.161.989,23	116.249,50	5,68%	5,68%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	1.543.827,22	0,00	0,00	1.642.065,27	98.238,05	6,36%	6,36%
Total Exterior	12.431.590,06	0,00	0,00	13.219.841,91	788.251,85	6,34%	

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
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	32.920.474,80	4.723.366,32	0,00	42.994.506,18	5.350.665,06	14,36%	14,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	20.189.967,49	0,00	0,00	23.094.015,83	2.904.048,34	14,40%	14,38%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	8.158.470,33	16.990.767,42	7.652.671,52	19.701.031,11	2.204.464,88	13,53%	14,46%
BRASESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	18.376.005,99	0,00	1.112.487,13	19.258.914,21	1.995.395,35	11,22%	11,27%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	15.122.411,32	15.663.401,47	11.233.518,49	21.454.075,89	1.901.781,59	13,22%	14,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	15.809.570,07	0,00	962.631,22	16.696.006,98	1.849.068,13	11,93%	11,93%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.335.136,80	0,00	987.148,40	17.120.778,96	1.772.790,56	11,22%	4,81%
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	27.907.245,02	866.468,48	28.578.455,72	1.537.679,18	5,51%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	10.966.264,44	0,00	658.761,60	11.496.719,69	1.189.216,85	11,21%	11,25%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	9.495.458,75	0,00	610.136,95	10.062.961,70	1.177.639,90	12,58%	12,61%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	9.196.149,96	0,00	579.221,88	9.690.332,23	1.073.404,15	11,92%	5,37%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	7.756.461,48	0,00	0,00	8.650.649,85	894.188,37	11,53%	11,53%
BRASESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	5.972.337,29	0,00	0,00	6.864.552,15	892.214,86	14,93%	14,94%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	3.548.903,30	0,00	0,00	4.193.826,50	644.923,20	18,17%	18,17%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.571.691,50	0,00	0,00	6.209.306,32	637.614,82	11,45%	11,44%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	50.975,36	80.972.315,59	79.950.671,58	1.553.798,26	481.178,89	4,94%	13,20%
LF SANTANDER - IPCA + 8,20% - VECTO: 10/04/2028	0,00	5.399.532,03	0,00	5.873.220,13	473.688,10	8,76%	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.471.837,61	0,00	218.720,13	3.660.923,53	407.806,05	11,95%	5,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	2.813.855,77	0,00	173.520,11	2.990.505,91	350.170,25	12,85%	12,84%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.731.786,16	0,00	0,00	3.044.777,68	312.991,52	11,46%	11,46%

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
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	6.945.767,73	0,00	7.256.382,77	0,00	310.615,04	4,48%	-
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	0,00	3.040.858,39	0,00	3.342.375,06	301.516,67	9,93%	13,31%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	0,00	2.000.000,00	0,00	2.199.815,97	199.815,97	9,98%	9,00%
LF BTG - IPCA + 7,81% - VECTO: 07/05/2029	0,00	2.800.000,00	0,00	2.996.247,65	196.247,65	7,02%	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 25/08/2028	0,00	5.049.649,66	0,00	5.232.054,46	182.404,80	3,61%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	6.159.252,71	0,00	6.338.095,90	0,00	178.843,19	2,90%	13,95%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	3.829.617,91	0,00	3.964.150,43	0,00	134.532,52	3,51%	14,48%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.488.808,28	0,00	0,00	1.597.040,44	108.232,16	7,28%	7,27%
LF BTG - IPCA + 7,72% - VECTO: 26/02/2030	0,00	1.000.000,00	0,00	1.105.100,64	105.100,64	10,49%	-
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	2.346.643,58	0,00	2.435.381,60	0,00	88.738,02	3,78%	14,57%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	6.116.500,57	0,00	6.171.092,16	0,00	54.591,59	0,90%	12,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.399.992,49	0,00	1.440.858,39	0,00	40.865,90	2,93%	12,79%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.293.769,52	0,00	1.309.405,57	0,00	15.636,05	1,21%	12,93%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	193.398,03	0,00	0,00	187.291,66	-6.106,37	-3,15%	-3,16%
Total Renda Fixa	218.261.509,24	165.547.135,90	133.921.324,31	279.849.284,71	29.961.963,88	11,99%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	4.731.203,29	0,00	0,00	5.967.108,74	1.235.905,45	26,13%	26,12%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	3.111.846,82	0,00	0,00	3.921.414,45	809.567,63	26,00%	26,02%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	626.974,58	3.200.000,00	0,00	4.513.132,22	686.157,64	32,60%	32,49%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	1.853.799,80	0,00	0,00	2.364.695,94	510.896,14	27,56%	27,56%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	1.532.233,29	0,00	0,00	1.921.157,56	388.924,27	25,39%	25,38%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	764.625,97	0,00	0,00	1.052.644,69	288.018,72	37,65%	37,67%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	582.794,43	0,00	0,00	750.945,30	168.150,87	28,86%	28,85%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.184.169,81	0,00	3.278.610,30	0,00	94.440,49	2,97%	21,93%
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.603.960,90	0,00	0,00	1.508.684,88	-95.276,02	-5,94%	-5,94%
Total Renda Variável	17.991.608,89	3.200.000,00	3.278.610,30	21.999.783,78	4.086.785,19	22,71%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	5.192.032,27	3.000.000,00	0,00	9.415.787,41	1.223.755,14	11,90%	7,54%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	1.570.416,92	0,00	0,00	1.642.065,27	71.648,35	4,55%	4,56%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.117.765,42	0,00	0,00	2.161.989,23	44.223,81	2,09%	2,09%
Total Exterior	8.880.214,61	3.000.000,00	0,00	13.219.841,91	1.339.627,30	11,28%	

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.

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.

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. 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 descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

