

# 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			28.756.461,14	8,65%		0,00%	7º I a
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	13.673.715,62	4,11%	646	0,34%	7º I b
14.964.240/0001-10	BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+1	Não há	3.087.765,14	0,93%	81	1,20%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	2.916.459,32	0,88%	1.143	0,03%	7º I b
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	8.952.595,74	2,69%	266	0,02%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	4.748.079,40	1,43%	222	0,36%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	21.131.072,35	6,36%	138	2,23%	7º I b
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	19.555.660,38	5,88%	95	3,67%	7º I b
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	15/08/2030	5.666.380,63	1,70%	110	0,54%	7º I b
11.061.217/0001-28	CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIM...	D+0	Não há	3.092.830,95	0,93%	99	0,65%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	7.640.318,65	2,30%	700	0,15%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.775.807,12	1,14%	1.120	0,04%	7º I b
50.302.776/0001-34	ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	17/05/2027	4.505.627,96	1,36%	20	2,26%	7º I b
29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	8.193.979,29	2,46%	139	0,57%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	31.297.779,85	9,41%	1.360	0,13%	7º III a
44.345.473/0001-04	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RES...	D+1 du	Não há	10.749.276,54	3,23%	48.674	0,34%	7º III a
08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF C...	D+1	Não há	443.854,95	0,13%	41	0,23%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	36.596.687,31	11,01%	761	0,19%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	40.148.956,49	12,08%	1.304	0,17%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	15.007.746,90	4,51%	503	0,18%	7º III a

**Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)**

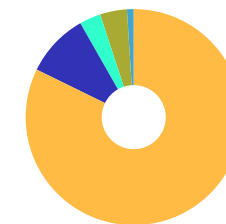
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
27.717.359/0001-30	BTG PACTUAL CDB PLUS FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	2.351.311,66	0,71%	79.078	0,01%	7º V b
11.447.136/0001-60	PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	D+31	Não há	1.161.820,76	0,35%	2.129	0,49%	7º V b
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	D+4	Não há	1.319.588,47	0,40%	1.698	0,17%	8º I
10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.529.831,78	0,46%	947	0,22%	8º I
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	2.942.777,62	0,89%	856	0,53%	8º I
06.988.623/0001-09	BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	594.486,90	0,18%	152	0,27%	8º I
03.660.879/0001-96	BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	2.607.762,46	0,78%	100	1,25%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	11.672.167,02	3,51%	184	1,34%	8º I
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	2.657.378,54	0,80%	97	0,36%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	5.976.180,07	1,80%	336	1,02%	8º I
42.318.981/0001-60	ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 du	Não há	794.222,10	0,24%	38	1,11%	8º I
14.476.729/0001-43	SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+3	Não há	1.563.660,97	0,47%	63	1,25%	8º I
28.578.936/0001-13	BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVE...	D+5 du	Não há	831.339,50	0,25%	30	0,35%	9º II
17.431.816/0001-72	BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITA...	D+5 du	Não há	3.742.191,96	1,13%	64	1,09%	9º II
21.470.644/0001-13	BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.747.056,65	0,53%	105	0,14%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	3.189.747,54	0,96%	367	0,13%	9º III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITA...	D+5	Não há	1.115.465,56	0,34%	225	0,17%	9º III
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	3.855.287,39	1,16%	2.638	0,44%	10º I
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	909.598,13	0,27%	7.814	0,04%	10º I
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	2.314.323,55	0,70%	421	0,37%	10º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
44.615.439/0001-02	SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIM...	D+1	1185 dias	5.475.144,54	1,65%	12	7,35%	10º I
21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	D+2	Não há	839.497,88	0,25%	440	0,09%	10º I
53.654.501/0001-58	KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII ...	Não se ...	Não há	3.346.500,24	1,01%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			332.478.397,02					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	28.756.461,14	8,65%	0,00%	0,00%	10,00%	4.491.378,56
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	106.940.292,55	32,16%	25,00%	36,00%	90,00%	192.290.264,77
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	134.244.302,04	40,38%	10,00%	38,00%	60,00%	65.242.736,17
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.623.919,85
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	3.513.132,42	1,06%	0,00%	2,00%	5,00%	13.110.787,43
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>273.454.188,15</b>	<b>82,25%</b>	<b>35,00%</b>	<b>76,00%</b>	<b>170,00%</b>	



RENDA FIXA	273.454.188,15
RENDA VARIÁVEL	31.658.055,93
EXTERIOR	10.625.801,21
ESTRUTURADOS	13.393.851,49
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.346.500,24

**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

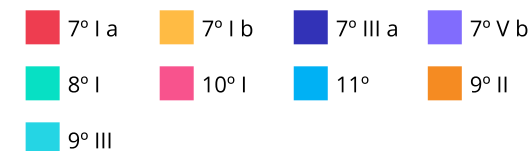
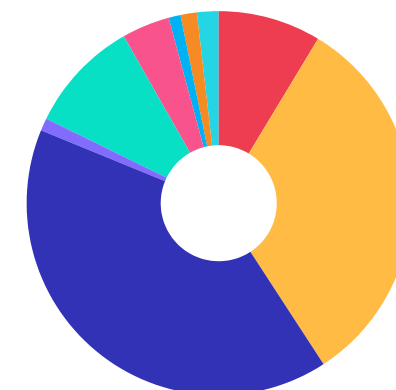


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	31.658.055,93	9,52%	0,00%	11,00%	30,00%	68.085.463,18
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	13.393.851,49	4,03%	0,00%	4,00%	10,00%	19.853.988,21
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.623.919,85
Artigo 11º	5,00%	3.346.500,24	1,01%	0,00%	1,50%	5,00%	13.277.419,61
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>35,00%</b>	<b>48.398.407,66</b>	<b>14,56%</b>	<b>0,00%</b>	<b>16,50%</b>	<b>50,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	4.573.531,46	1,38%	0,00%	2,50%	10,00%	28.674.308,24
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	6.052.269,75	1,82%	0,00%	5,00%	10,00%	27.195.569,95
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>10.625.801,21</b>	<b>3,20%</b>	<b>0,00%</b>	<b>7,50%</b>	<b>20,00%</b>	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.623.919,85



**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	28.756.461,14	8,65	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	106.940.292,55	32,16	25,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	134.244.302,04	40,38	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	3.513.132,42	1,06	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	31.658.055,93	9,52	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	4.573.531,46	1,38	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	6.052.269,75	1,82	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	13.393.851,49	4,03	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	3.346.500,24	1,01	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	108.669.529,94	32,68	-
CAIXA DTVM S.A	102.164.132,84	30,73	-
BANCO BRADESCO	39.648.304,72	11,93	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	28.756.461,14	8,65	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	28.501.576,25	8,57	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	5.976.180,07	1,80	-
BANCO J. SAFRA S/A	5.475.144,54	1,65	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	3.518.624,41	1,06	-
KINEA INVESTIMENTOS	3.346.500,24	1,01	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	2.351.311,66	0,71	-
ICATU VANGUARDA	2.314.323,55	0,70	-
CLARITAS INVESTIMENTOS	1.161.820,76	0,35	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	594.486,90	0,18	-

**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
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,77%	9,49%	1,85%	3,75%	9,49%	20,52%	-	-
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%
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%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,15%	12,03%	3,25%	5,80%	12,03%	18,57%	-	-
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%
<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	0,79%	14,83%	3,48%	6,42%	14,83%	20,69%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	0,78%	14,62%	3,45%	6,34%	14,62%	20,28%	1,13%	1,56%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	0,76%	14,75%	3,46%	6,37%	14,75%	20,27%	1,18%	1,61%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	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%
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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	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
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,68%	5,48%	3,23%	0,89%	5,48%	-1,60%	2,15%	5,99%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,23%	12,77%	3,33%	3,82%	12,77%	9,47%	2,86%	4,12%

<b>CDI (Benchmark)</b>	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,21%	14,28%	3,57%	7,40%	14,28%	26,64%	0,01%	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%
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%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	14,46%	3,58%	7,43%	14,46%	27,65%	0,01%	0,05%
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%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08%	5,41%	0,08%	2,79%	5,41%	3,61%	0,59%	4,41%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1,22%	15,04%	3,36%	7,36%	15,04%	28,06%	0,14%	0,37%
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%
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%

<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL CDB PLUS FIF RENDA FIXA	1,23%	14,33%	3,60%	7,44%	14,33%	27,18%	0,01%	0,06%

**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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - KRES11	-	-	-	-	-	-	-	-

CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIME...	1,94%	24,17%	5,67%	16,12%	24,17%	48,81%	4,67%	16,19%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,01%	14,26%	3,61%	7,45%	14,26%	20,16%	0,63%	1,04%

Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,92%	22,59%	9,09%	12,42%	22,59%	8,67%	9,62%	14,19%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,31%	31,44%	7,15%	13,47%	31,44%	17,84%	9,23%	15,31%
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%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,18%	33,65%	9,77%	15,71%	33,65%	20,30%	10,22%	15,23%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,53%	37,73%	9,85%	14,57%	37,73%	9,17%	10,63%	16,33%
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%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,45%	40,99%	8,77%	16,23%	40,99%	22,47%	11,31%	15,94%
BRANCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,68%	30,21%	5,35%	7,44%	30,21%	7,20%	10,71%	17,72%

IDIV (Benchmark)	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,64%	21,93%	6,04%	4,16%	21,93%	11,77%	11,53%	17,90%

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

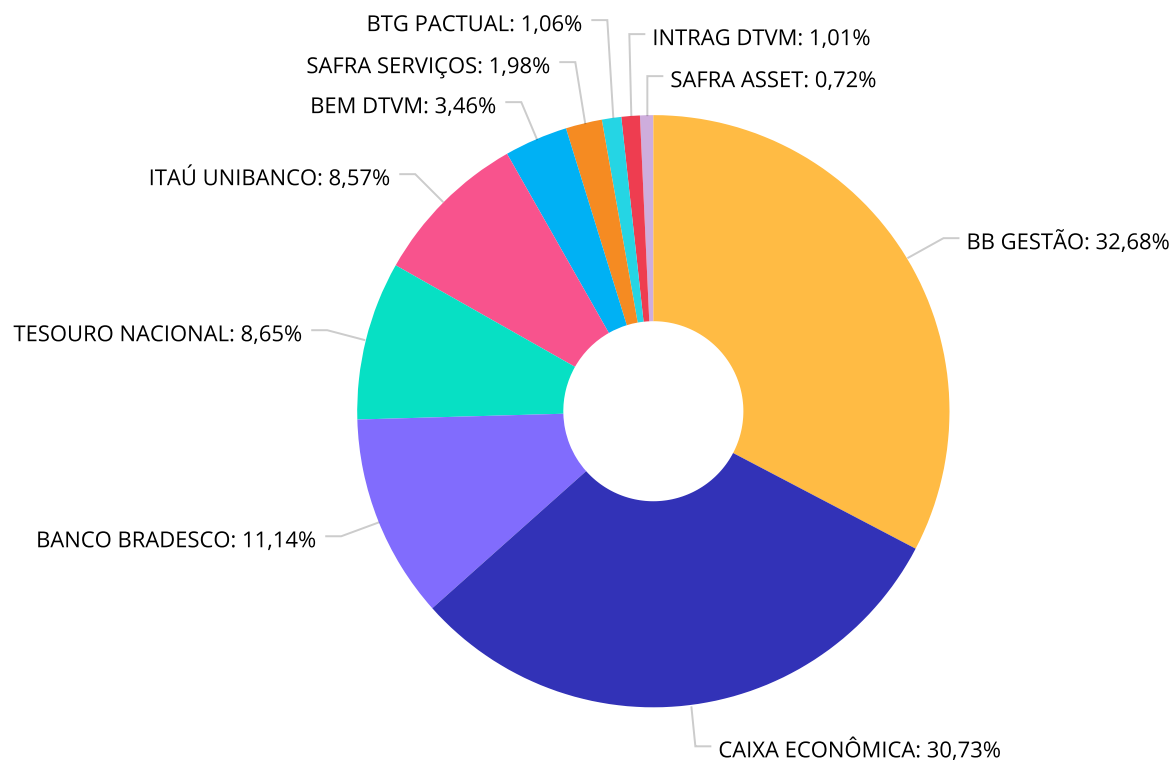
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	0,17%	15,06%	4,04%	7,82%	15,06%	15,83%	6,92%	9,08%
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	-0,05%	16,39%	2,35%	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%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1,97%	25,87%	5,47%	16,27%	25,87%	61,17%	3,81%	18,21%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,27%	41,19%	7,45%	11,50%	41,19%	3,90%	11,52%	16,36%

**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
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	3,30%	8,42%	6,76%	17,08%	8,42%	84,96%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,40%	3,74%	5,49%	12,53%	3,74%	58,32%	7,69%	19,185%
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 GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,12%	2,09%	5,68%	14,14%	2,09%	59,00%	7,30%	17,777%

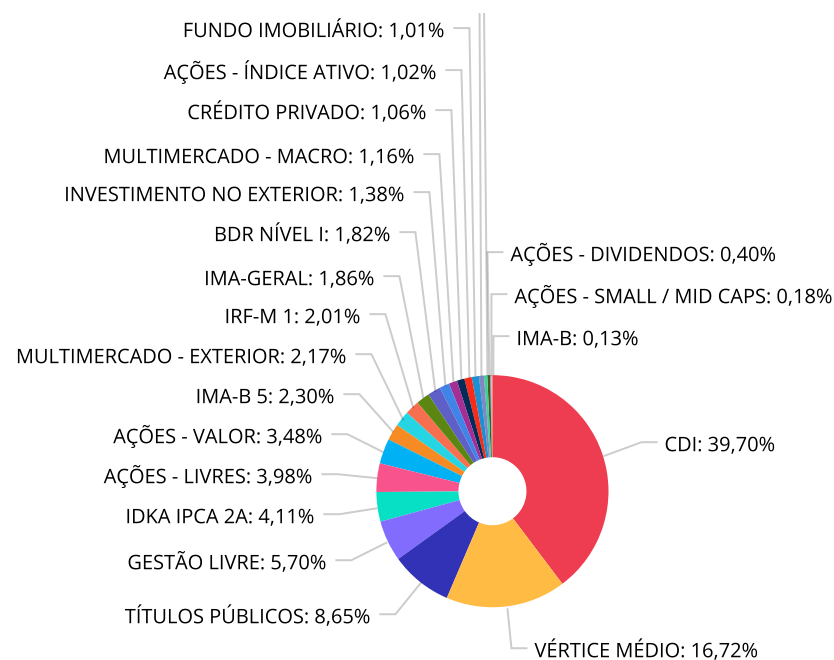
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	3,91%	6,17%	6,43%	10,95%	6,17%	58,89%	-	-
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTER...	3,57%	1,87%	3,09%	5,99%	1,87%	37,37%	7,21%	18,290%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMERCA...	4,14%	8,71%	6,76%	9,98%	8,71%	65,43%	7,79%	19,994%

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



BB GESTÃO	108.669.529,94
CAIXA ECONÔMICA	102.164.132,84
BANCO BRADESCO	37.040.542,26
TESOURO NACIONAL	28.756.461,14
ITAÚ UNIBANCO	28.501.576,25
BEM DTVM	11.492.752,98
SAFRA SERVIÇOS	6.590.610,10
BTG PACTUAL	3.513.132,42
INTRAG DTVM	3.346.500,24
SAFRA ASSET	2.403.158,85

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



CDI	132.003.766,29	VÉRTICE MÉDIO	55.606.820,72	TÍTULOS PÚBLICOS	28.756.461,14	GESTÃO LIVRE	18.943.255,83
IDKA IPCA 2A	13.673.715,62	AÇÕES - LIVRES	13.235.827,99	AÇÕES - VALOR	11.576.336,23	IMA-B 5	7.640.318,65
MULTIMERCADO - EXTERIOR	7.224.240,55	IRF-M 1	6.692.266,44	IMA-GERAL	6.180.596,09	BDR NÍVEL I	6.052.269,75
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4.573.531,46	MULTIMERCADO - MACRO	3.855.287,39	CRÉDITO PRIVADO	3.513.132,42	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.401.984,56
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.346.500,24	MULTIMERCADO - MODERADO	2.314.323,55	AÇÕES - INDEXADO	1.529.831,78	AÇÕES - DIVIDENDOS	1.319.588,47
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	594.486,90	IMA-B	443.854,95				

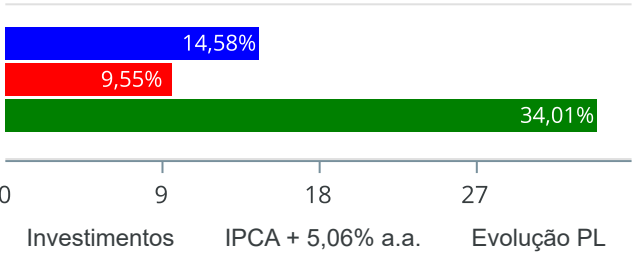
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	07/11/2025	333	4.502,853544	4.579,451617	1.499.450,23	1.524.957,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	07/11/2025	331	4.530,627418	4.464,103592	1.499.637,68	1.477.618,29	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	04/11/2025	342	4.389,061064	4.458,861541	1.501.058,88	1.524.930,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	06/11/2025	350	4.297,032236	4.360,581087	1.503.961,28	1.526.203,38	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	18/11/2025	1.170	4.275,181450	4.326,294866	5.001.962,30	5.061.764,99	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	04/11/2025	356	4.216,884848	4.281,478759	1.501.211,01	1.524.206,44	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	19/11/2025	1.202	4.160,351108	4.207,563543	5.000.742,03	5.057.491,38	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	05/11/2025	237	4.224,176364	4.149,690379	1.001.129,80	983.476,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	19/11/2025	959	4.170,074796	4.216,459007	3.999.101,73	4.043.584,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	06/11/2025	246	4.060,903537	4.118,210601	998.982,27	1.013.079,81	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	26/11/2025	983	4.068,001566	4.106,467490	3.998.845,54	4.036.657,54	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	05/11/2025	244	4.104,586801	4.026,600600	1.001.519,18	982.490,55	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

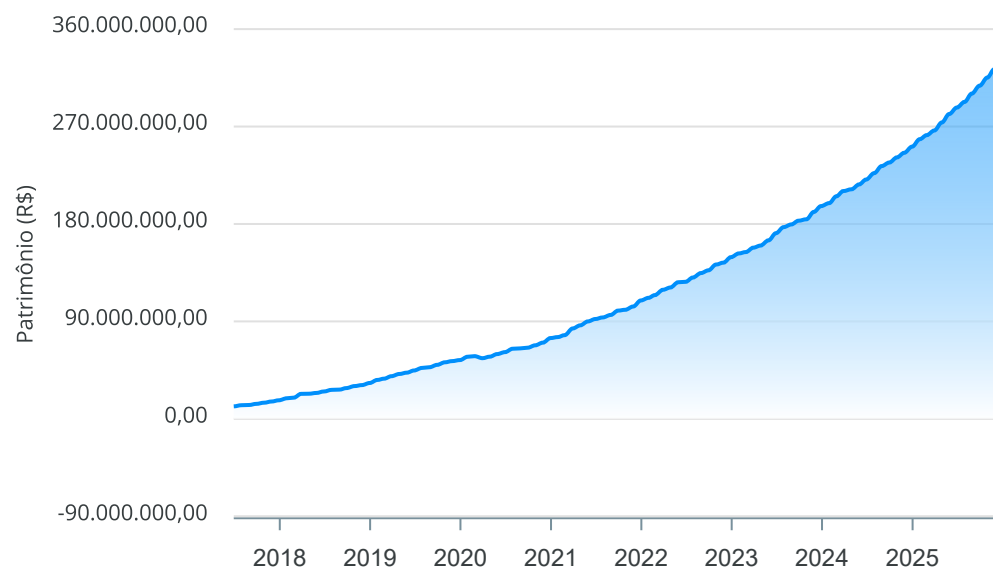
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	246.539.013,32	9.218.121,38	6.381.731,78	253.221.467,01	3.846.064,09	3.846.064,09	1,54%	1,54%	0,59%	0,59%	260,28%	1,80%
Fevereiro	253.221.467,01	18.364.921,49	15.420.565,61	256.758.830,48	593.007,59	4.439.071,68	0,23%	1,78%	1,71%	2,31%	76,93%	1,68%
Março	256.758.830,48	3.355.856,34	496.090,47	260.881.613,46	1.263.017,11	5.702.088,79	0,49%	2,27%	0,93%	3,27%	69,56%	1,64%
Abril	260.881.613,46	3.370.359,41	504.016,57	268.044.966,31	4.297.010,01	9.999.098,80	1,63%	3,94%	0,82%	4,12%	95,65%	2,53%
Maiο	268.044.966,31	4.727.724,91	1.361.060,06	275.717.783,46	4.306.152,30	14.305.251,10	1,59%	5,59%	0,67%	4,82%	115,95%	1,84%
Junho	275.717.783,46	3.653.421,52	527.527,48	281.495.432,21	2.651.754,71	16.957.005,81	0,95%	6,59%	0,63%	5,48%	120,22%	1,11%
Julho	281.495.432,21	3.706.120,32	528.760,65	286.493.180,80	1.820.388,92	18.777.394,73	0,64%	7,27%	0,71%	6,23%	116,66%	1,12%
Agosto	286.493.180,80	4.529.947,82	1.334.802,90	293.910.552,73	4.222.227,01	22.999.621,74	1,46%	8,84%	0,30%	6,56%	134,81%	1,50%
Setembro	293.910.552,73	7.442.527,18	4.269.797,74	301.036.783,72	3.953.501,55	26.953.123,29	1,33%	10,29%	0,91%	7,53%	136,61%	1,02%
Outubro	301.036.783,72	12.768.463,55	9.587.551,25	308.356.004,67	4.138.308,65	31.091.431,94	1,36%	11,79%	0,54%	8,11%	145,29%	1,20%
Novembro	308.356.004,67	32.561.016,24	29.599.314,51	315.847.021,83	4.529.315,43	35.620.747,37	1,45%	13,41%	0,55%	8,71%	153,98%	1,71%
Dezembro	315.847.021,83	12.043.177,99	869.243,46	330.384.601,95	3.363.645,59	38.984.392,96	1,03%	14,58%	0,77%	9,55%	152,64%	2,03%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



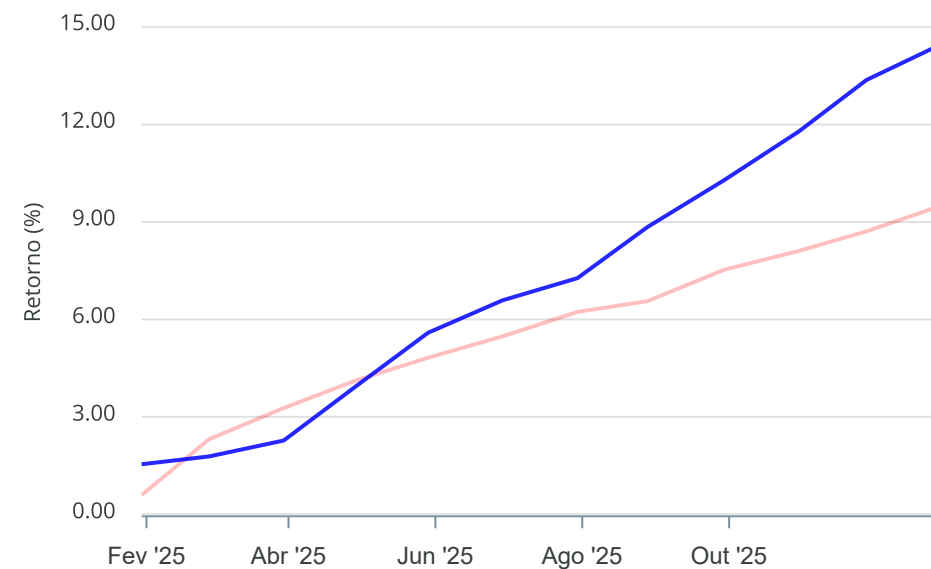
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

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...	10.530.467,72	0,00	0,00	10.749.276,54	218.808,82	2,08%	2,08%	1,95%
BTG PACTUAL CDB PLUS FIF RENDA FIXA	2.322.778,79	0,00	0,00	2.351.311,66	28.532,87	1,23%	1,23%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	14.825.673,85	0,00	0,00	15.007.746,90	182.073,05	1,23%	1,23%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	36.156.055,53	0,00	0,00	36.596.687,31	440.631,78	1,22%	1,22%	0,01%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1.147.873,74	0,00	0,00	1.161.820,76	13.947,02	1,22%	1,22%	0,14%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	8.845.243,52	0,00	0,00	8.952.595,74	107.352,22	1,21%	1,21%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.733.311,13	0,00	0,00	3.775.807,12	42.495,99	1,14%	1,14%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.883.911,55	0,00	0,00	2.916.459,32	32.547,77	1,13%	1,13%	0,09%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	28.060.528,62	3.756.227,98	869.650,94	31.297.779,85	350.674,19	1,10%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	19.345.863,19	0,00	0,00	19.555.660,38	209.797,19	1,08%	1,08%	0,59%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.457.373,24	0,00	0,00	4.505.627,96	48.254,72	1,08%	1,08%	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	4.697.346,09	0,00	0,00	4.748.079,40	50.733,31	1,08%	1,08%	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	20.910.167,58	0,00	0,00	21.131.072,35	220.904,77	1,06%	1,06%	1,21%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	13.534.185,84	0,00	0,00	13.673.715,62	139.529,78	1,03%	1,03%	0,99%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	36.434.565,99	8.556.243,12	5.299.957,29	40.148.956,49	458.104,67	1,02%	1,23%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.569.842,17	0,00	0,00	7.640.318,65	70.476,48	0,93%	0,93%	1,10%
TÍTULOS PÚBLICOS	28.493.345,40	0,00	0,00	28.756.461,14	263.115,74	0,92%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	3.063.794,13	0,00	0,00	3.087.765,14	23.971,01	0,78%	0,78%	1,13%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	3.069.416,96	0,00	0,00	3.092.830,95	23.413,99	0,76%	0,76%	1,18%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.628.230,91	0,00	0,00	5.666.380,63	38.149,72	0,68%	0,68%	2,15%

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
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	8.173.546,12	0,00	0,00	8.193.979,29	20.433,17	0,25%	0,25%	2,18%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC...	442.825,66	0,00	0,00	443.854,95	1.029,29	0,23%	0,23%	2,86%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>264.326.347,73</b>	<b>12.312.471,10</b>	<b>6.169.608,23</b>	<b>273.454.188,15</b>	<b>2.984.977,55</b>	<b>1,10%</b>		<b>0,52%</b>

**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
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	823.316,08	0,00	0,00	839.497,88	16.181,80	1,97%	1,97%	3,81%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMIT...	5.371.237,86	0,00	0,00	5.475.144,54	103.906,68	1,93%	1,93%	4,67%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	892.368,55	0,00	0,00	909.598,13	17.229,58	1,93%	1,93%	3,83%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.511.955,43	0,00	0,00	1.529.831,78	17.876,35	1,18%	1,18%	10,22%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	3.816.700,22	0,00	0,00	3.855.287,39	38.587,17	1,01%	1,01%	0,63%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.915.899,47	0,00	0,00	2.942.777,62	26.878,15	0,92%	0,92%	9,62%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	790.014,58	0,00	0,00	794.222,10	4.207,52	0,53%	0,53%	10,63%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.957.617,56	0,00	0,00	5.976.180,07	18.562,51	0,31%	0,31%	9,23%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	592.910,21	0,00	0,00	594.486,90	1.576,69	0,27%	0,27%	11,52%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	2.310.502,21	0,00	0,00	2.314.323,55	3.821,34	0,17%	0,17%	6,92%
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - ...	3.349.223,50	0,00	0,00	3.346.500,24	-2.723,26	-0,08%	-	-
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	1.570.701,33	0,00	0,00	1.563.660,97	-7.040,36	-0,45%	-0,45%	11,31%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	11.747.033,13	0,00	0,00	11.672.167,02	-74.866,11	-0,64%	-0,64%	12,23%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.625.611,92	0,00	0,00	2.607.762,46	-17.849,46	-0,68%	-0,68%	10,71%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	2.697.476,70	0,00	0,00	2.657.378,54	-40.098,16	-1,49%	-1,49%	12,19%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.341.625,03	0,00	0,00	1.319.588,47	-22.036,56	-1,64%	-1,64%	11,53%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>48.314.193,78</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>48.398.407,66</b>	<b>84.213,88</b>	<b>0,17%</b>		<b>8,90%</b>

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
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA...	3.593.535,18	0,00	0,00	3.742.191,96	148.656,78	4,14%	4,14%	7,79%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	802.679,20	0,00	0,00	831.339,50	28.660,30	3,57%	3,57%	7,21%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	1.078.819,89	0,00	0,00	1.115.465,56	36.645,67	3,40%	3,40%	7,69%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	3.093.147,70	0,00	0,00	3.189.747,54	96.599,84	3,12%	3,12%	7,93%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.694.162,83	0,00	0,00	1.747.056,65	52.893,82	3,12%	3,12%	7,30%
<b>Total Exterior</b>	<b>10.262.344,80</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10.625.801,21</b>	<b>363.456,41</b>	<b>3,54%</b>		<b>7,70%</b>

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
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	53.518.755,84	9.267.295,59	24.207.954,18	40.148.956,49	1.570.859,24	2,50%	3,57%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	35.331.936,95	0,00	0,00	36.596.687,31	1.264.750,36	3,58%	3,58%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	39.245.154,13	11.323.243,99	20.444.550,70	31.297.779,85	1.173.932,43	2,32%	3,60%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	20.494.304,11	0,00	0,00	21.131.072,35	636.768,24	3,11%	3,11%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	19.537.997,79	0,00	588.194,87	19.555.660,38	605.857,46	3,10%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	14.568.454,90	0,00	78.153,95	15.007.746,90	517.445,95	3,55%	3,56%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	13.266.203,38	0,00	0,00	13.673.715,62	407.512,24	3,07%	3,07%
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	28.507.601,86	109.508,34	28.756.461,14	358.367,62	1,26%	-
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	10.421.435,30	0,00	0,00	10.749.276,54	327.841,24	3,15%	3,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	8.643.722,34	0,00	0,00	8.952.595,74	308.873,40	3,57%	3,57%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	7.963.647,44	0,00	0,00	8.193.979,29	230.331,85	2,89%	2,89%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.415.655,00	0,00	0,00	7.640.318,65	224.663,65	3,03%	3,03%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.489.164,37	0,00	0,00	5.666.380,63	177.216,26	3,23%	3,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	4.739.410,86	0,00	137.670,11	4.748.079,40	146.338,65	3,09%	3,13%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.501.907,56	0,00	135.622,13	4.505.627,96	139.342,53	3,10%	0,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.647.754,98	0,00	0,00	3.775.807,12	128.052,14	3,51%	3,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.818.406,71	0,00	0,00	2.916.459,32	98.052,61	3,48%	3,48%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.092.830,95	92.830,95	3,09%	3,46%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.087.765,14	87.765,14	2,93%	3,45%
BTG PACTUAL CDB PLUS FIF RENDA FIXA	2.269.680,91	0,00	0,00	2.351.311,66	81.630,75	3,60%	3,60%

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
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1.124.072,07	0,00	0,00	1.161.820,76	37.748,69	3,36%	3,36%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC...	429.561,99	0,00	0,00	443.854,95	14.292,96	3,33%	3,33%
Total Renda Fixa	255.427.226,63	55.098.141,44	45.701.654,28	273.454.188,15	8.630.474,36	3,26%	

**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
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	10.683.160,73	0,00	0,00	11.672.167,02	989.006,29	9,26%	9,26%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.566.469,85	2.000.000,00	0,00	5.976.180,07	409.710,22	7,36%	7,15%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMIT...	5.181.251,34	0,00	0,00	5.475.144,54	293.893,20	5,67%	5,67%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.697.602,55	0,00	0,00	2.942.777,62	245.175,07	9,09%	9,09%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	2.482.350,08	0,00	0,00	2.657.378,54	175.028,46	7,05%	7,05%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.393.682,51	0,00	0,00	1.529.831,78	136.149,27	9,77%	9,77%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	428.758,01	1.000.000,00	0,00	1.563.660,97	134.902,96	9,44%	8,77%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	3.721.129,86	0,00	0,00	3.855.287,39	134.157,53	3,61%	3,61%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.475.402,69	0,00	0,00	2.607.762,46	132.359,77	5,35%	5,35%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	2.224.492,09	0,00	0,00	2.314.323,55	89.831,46	4,04%	4,04%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.244.449,42	0,00	0,00	1.319.588,47	75.139,05	6,04%	6,04%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	723.014,43	0,00	0,00	794.222,10	71.207,67	9,85%	9,85%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	862.645,15	0,00	0,00	909.598,13	46.952,98	5,44%	5,44%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	795.997,76	0,00	0,00	839.497,88	43.500,12	5,46%	5,46%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	553.292,85	0,00	0,00	594.486,90	41.194,05	7,45%	7,45%
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - ...	3.267.434,86	78.154,00	0,00	3.346.500,24	911,38	0,03%	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>42.301.134,18</b>	<b>3.078.154,00</b>	<b>0,00</b>	<b>48.398.407,66</b>	<b>3.019.119,48</b>	<b>6,65%</b>	

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
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA...	3.505.095,40	0,00	0,00	3.742.191,96	237.096,56	6,76%	6,76%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	2.995.375,78	0,00	0,00	3.189.747,54	194.371,76	6,49%	6,49%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.653.117,96	0,00	0,00	1.747.056,65	93.938,69	5,68%	5,68%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	1.057.452,06	0,00	0,00	1.115.465,56	58.013,50	5,49%	5,49%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	806.457,52	0,00	0,00	831.339,50	24.881,98	3,09%	3,09%
<b>Total Exterior</b>	<b>10.017.498,72</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10.625.801,21</b>	<b>608.302,49</b>	<b>6,07%</b>	

**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 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	37.686.612,82	23.045.186,74	26.949.393,14	40.148.956,49	6.366.550,07	13,80%	14,46%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	22.349.180,85	29.760.256,60	25.042.738,36	31.297.779,85	4.231.080,76	13,32%	14,48%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	24.377.208,50	8.008.886,44	0,00	36.596.687,31	4.210.592,37	14,22%	14,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	19.882.853,24	0,00	1.226.102,31	21.131.072,35	2.474.321,42	12,85%	12,84%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	18.545.614,75	0,00	1.168.343,61	19.555.660,38	2.178.389,24	11,95%	5,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	9.370.215,63	3.922.217,30	147.934,00	15.007.746,90	1.863.247,97	14,04%	14,38%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	12.268.109,88	0,00	0,00	13.673.715,62	1.405.605,74	11,46%	11,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	7.834.040,03	0,00	0,00	8.952.595,74	1.118.555,71	14,29%	14,28%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.759.859,29	1.551.107,16	4.536.309,70	7.640.318,65	865.661,90	11,42%	11,44%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	0,00	7.334.667,55	0,00	8.193.979,29	859.311,74	11,73%	13,31%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	0,00	9.985.685,98	0,00	10.749.276,54	763.590,56	8,04%	9,00%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.372.042,74	0,00	340.065,49	5.666.380,63	634.403,38	12,26%	5,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	4.495.990,83	0,00	273.757,05	4.748.079,40	525.845,62	11,93%	11,93%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.147.415,18	130.105,90	265.728,03	4.505.627,96	493.834,91	11,91%	5,41%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.297.264,40	0,00	0,00	3.775.807,12	478.542,72	14,53%	14,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.549.083,74	0,00	0,00	2.916.459,32	367.375,58	14,40%	14,41%
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	28.507.601,86	109.508,34	28.756.461,14	358.367,62	1,26%	-
BTG PACTUAL CDB PLUS FIF RENDA FIXA	2.056.661,53	0,00	0,00	2.351.311,66	294.650,13	14,33%	14,33%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1.009.974,23	0,00	0,00	1.161.820,76	151.846,53	15,06%	15,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	6.793.796,54	0,00	6.926.915,09	0,00	133.118,55	1,96%	14,12%

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 IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.092.830,95	92.830,95	3,09%	14,75%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.087.765,14	87.765,14	2,93%	14,62%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	3.994.764,56	0,00	4.082.363,20	0,00	87.598,64	2,19%	12,34%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC...	2.369.795,23	0,00	2.000.000,00	443.854,95	74.059,72	12,92%	12,77%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	3.106.949,98	0,00	3.171.702,35	0,00	64.752,37	2,08%	13,95%
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	3.918.964,68	0,00	3.919.077,18	0,00	112,50	0,00%	11,75%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>205.186.398,63</b>	<b>118.245.715,53</b>	<b>80.159.937,85</b>	<b>273.454.188,15</b>	<b>30.182.011,84</b>	<b>12,41%</b>	

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
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	5.552.171,96	3.644.478,23	0,00	11.672.167,02	2.475.516,83	35,67%	36,27%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.907.390,52	2.000.000,00	0,00	5.976.180,07	1.068.789,55	31,70%	31,44%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMIT...	4.409.454,84	0,00	0,00	5.475.144,54	1.065.689,70	24,16%	24,17%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	1.993.374,72	0,00	0,00	2.657.378,54	664.003,82	33,32%	33,31%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.002.709,66	0,00	0,00	2.607.762,46	605.052,80	30,22%	30,21%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.400.421,72	0,00	0,00	2.942.777,62	542.355,90	22,59%	22,59%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	3.374.097,79	0,00	0,00	3.855.287,39	481.189,60	14,26%	14,26%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.144.687,77	0,00	0,00	1.529.831,78	385.144,01	33,63%	33,65%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	2.011.338,81	0,00	0,00	2.314.323,55	302.984,74	15,08%	15,06%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.082.235,22	0,00	0,00	1.319.588,47	237.353,25	21,93%	21,93%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	330.772,45	1.000.000,00	0,00	1.563.660,97	232.888,52	41,85%	40,99%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	576.633,25	0,00	0,00	794.222,10	217.588,85	37,72%	37,73%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.444.421,38	0,00	3.644.478,23	0,00	200.056,85	5,80%	16,35%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	721.813,54	0,00	0,00	909.598,13	187.784,59	26,00%	26,02%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	421.049,87	0,00	0,00	594.486,90	173.437,03	41,19%	41,19%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	666.969,28	0,00	0,00	839.497,88	172.528,60	25,87%	25,87%
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - ...	3.192.262,79	147.934,00	3.140,12	3.346.500,24	9.443,57	0,30%	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>36.231.805,57</b>	<b>6.792.412,23</b>	<b>3.647.618,35</b>	<b>48.398.407,66</b>	<b>9.021.808,21</b>	<b>22,91%</b>	

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
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA...	3.442.239,71	0,00	0,00	3.742.191,96	299.952,25	8,71%	8,71%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	2.966.173,32	0,00	0,00	3.189.747,54	223.574,22	7,53%	7,54%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	1.075.262,49	0,00	0,00	1.115.465,56	40.203,07	3,74%	3,74%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.711.320,36	0,00	0,00	1.747.056,65	35.736,29	2,09%	2,09%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	816.064,38	0,00	0,00	831.339,50	15.275,12	1,89%	1,87%
<b>Total Exterior</b>	<b>10.011.060,26</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10.625.801,21</b>	<b>614.740,95</b>	<b>6,14%</b>	

## 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.



