

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			244.345.990,09	39,90%		0,00%	7º I a
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	2.348.872,15	0,38%	646	0,06%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	5.518.160,75	0,90%	602	0,15%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	10.842.957,77	1,77%	469	0,45%	7º I b
04.857.834/0001-79	BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIX...	D+0	Não há	6.191.939,82	1,01%	132.757	0,04%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	9.221.913,87	1,51%	414	0,21%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	543.068,67	0,09%	222	0,04%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	4.422.023,74	0,72%	138	0,47%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	2.069.195,66	0,34%	299	0,06%	7º I b
56.209.124/0001-36	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	18.251.419,37	2,98%	68	1,62%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	6.005.419,44	0,98%	502	0,18%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	4.184.008,66	0,68%	466	0,18%	7º I b
10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	58.273,07	0,01%	181	0,01%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	24.686.638,76	4,03%	838	0,22%	7º I b
06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA S...	D+0	Não há	291.972,92	0,05%	3.339	0,00%	7º I b
30.659.168/0001-74	SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+4	Não há	11.323.349,83	1,85%	9	6,01%	7º I b
56.225.663/0001-69	SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	16/08/2026	4.041.118,72	0,66%	8	9,19%	7º I b
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	3.221.627,45	0,53%	76	0,45%	7º I b
37.242.345/0001-61	SANTANDER IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1 du	Não há	304.077,01	0,05%	15	0,22%	7º I b
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA...	D+0	Não há	23.052.083,74	3,76%	899	0,24%	7º I b

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

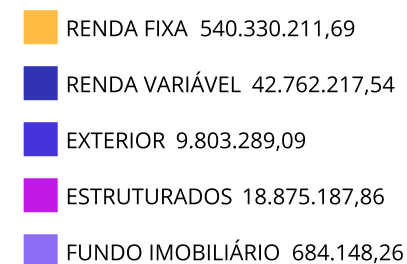
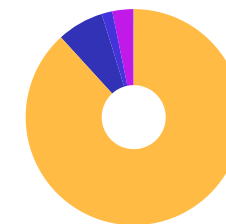
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	14.137.589,02	2,31%	6.929	0,24%	7º I b
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	92.879,30	0,02%	1.082	0,00%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	18.434.549,73	3,01%	1.360	0,08%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	25.534.036,15	4,17%	761	0,13%	7º III a
52.156.446/0001-03	ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1 du	Não há	15.285.445,58	2,50%	123	0,64%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	49.614.129,44	8,10%	496	1,07%	7º III a
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	7.360.252,28	1,20%	415	0,63%	7º III a
30.306.294/0001-45	LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 7,14%	S/Info	Não se aplica	3.435.638,68	0,56%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 5,79%	D+0	Não se aplica	4.544.138,08	0,74%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 6,88%	D+0	Não se aplica	4.623.175,38	0,75%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,55% - VECTO: 19/04/2...	D+0	19/04/2027	7.565.287,62	1,24%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 8,59% - VECTO: 20/12/2027	D+0	20/12/2027	7.387.759,59	1,21%		0,00%	7º IV
08.927.488/0001-09	TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	7º V a
44.315.854/0001-32	BRADESCO INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	D+31 du	Não há	1.391.219,34	0,23%	384	4,13%	7º V b
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.783.300,38	0,45%	21.349	0,16%	8º I
39.255.695/0001-98	BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+2 du	Não há	3.519.087,42	0,57%	31.108	0,78%	8º I
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	D+4	Não há	3.829.752,48	0,63%	1.698	0,49%	8º I
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	1.352.001,77	0,22%	856	0,25%	8º I
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	2.662.528,10	0,43%	91	0,08%	8º I
24.571.992/0001-75	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	4.806.271,24	0,78%	12.343	0,33%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC...	D+24	Não há	1.001.560,50	0,16%	29	0,83%	8º I
16.617.446/0001-08	SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	1.084.448,31	0,18%	95	1,28%	8º I
13.455.174/0001-90	SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	12.783.978,93	2,09%	13.942	2,23%	8º I
39.346.123/0001-14	TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+92	Não há	8.281.773,79	1,35%	218	0,52%	8º I
31.217.153/0001-19	ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RES...	D+5 du	Não há	2.907.141,91	0,47%	92	0,49%	9º II
17.804.792/0001-50	SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	894.845,32	0,15%	5.516	0,17%	9º II
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	6.001.301,86	0,98%	367	0,25%	9º III
06.015.368/0001-00	BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMER...	D+1 du	Não há	345.310,31	0,06%	88.216	0,01%	10º I
44.683.343/0001-73	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP...	D+2 du	25 Meses	4.645.713,40	0,76%	121	4,04%	10º I
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	13.884.164,14	2,27%	16.386	1,57%	10º I
11.490.580/0001-69	GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	44	0,00%	10º II
14.631.148/0001-39	HAZ FII - ATCR11	Não se ...	Não se aplica	684.148,26	0,11%		0,00%	11º
15.769.621/0001-01	ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	D+31 ou...	Não há	657.514,62	0,11%	6	13,05%	NE
Total para cálculo dos limites da Resolução			612.455.054,44					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			71.410,34	Artigo 6º				
PL Total			612.526.464,78					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 3	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	244.345.990,09	39,90%	20,00%	30,00%	60,00%	123.127.042,57
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	150.715.710,42	24,61%	10,00%	25,78%	80,00%	339.248.333,13
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	75,00%	116.321.292,48	18,99%	5,00%	25,00%	60,00%	251.151.740,18
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	27.555.999,35	4,50%	0,00%	2,00%	15,00%	64.312.258,82
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	15,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,01%	0,10%	612.455,04
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	15,00%	1.391.219,34	0,23%	0,00%	1,00%	5,00%	29.231.533,38
Total Renda Fixa	100,00%	540.330.211,69	88,22%	35,00%	83,79%	220,10%	

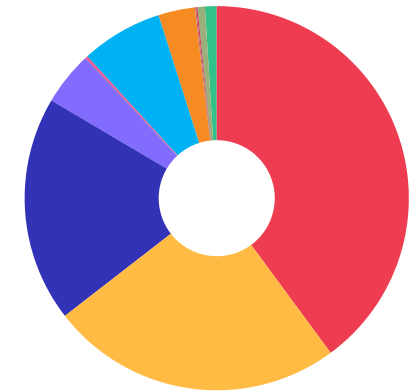


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

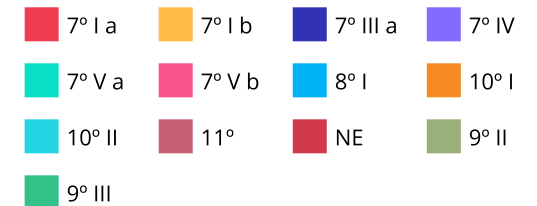


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 3	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	45,00%	42.104.702,92	6,87%	0,00%	8,00%	30,00%	141.631.813,41
Artigo 10º, Inciso I	15,00%	18.875.187,85	3,08%	0,00%	5,00%	10,00%	42.370.317,59
Artigo 10º, Inciso II	10,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,01%	5,00%	30.622.752,71
Artigo 11º	15,00%	684.148,26	0,11%	0,00%	0,20%	5,00%	29.938.604,46
Desenquadrado - RV	0,00%	657.514,62	0,11%	0,00%	0,00%	0,00%	-657.514,62
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	50,00%	62.321.553,66	10,18%	0,00%	13,21%	50,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 3	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	3.801.987,23	0,62%	0,00%	0,50%	10,00%	57.443.518,21
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	6.001.301,86	0,98%	0,00%	1,50%	10,00%	55.244.203,58
Total Exterior	10,00%	9.803.289,09	1,60%	0,00%	2,00%	20,00%	



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%	1,00%	10,00%	61.245.505,44

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	244.345.990,09	39,90	20,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	150.715.710,42	24,61	10,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	116.321.292,48	18,99	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	27.555.999,35	4,50	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,01	0,00	0,00	0,10
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	1.391.219,34	0,23	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	42.104.702,92	6,87	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	3.801.987,23	0,62	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	6.001.301,86	0,98	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	18.875.187,85	3,08	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,01	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	684.148,26	0,11	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	244.345.990,09	39,90	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	89.870.741,89	14,67	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	69.445.818,16	11,34	-
CAIXA DTVM S.A	65.901.970,22	10,76	-
SICREDI	35.382.005,44	5,78	-
BANCO BRADESCO	25.534.036,15	4,17	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	20.383.689,74	3,33	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	15.364.468,55	2,51	-
ITAU UNIBANCO	11.473.990,03	1,87	-
BANCO DAYCOVAL	9.167.313,46	1,50	-
TARPON INVESTIMENTOS	8.281.773,79	1,35	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	7.387.759,59	1,21	-
BANCO BTG PACTUAL	3.435.638,68	0,56	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	2.662.528,10	0,43	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.391.219,34	0,23	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.084.448,31	0,18	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	684.148,26	0,11	-
RENDA ASSET MANAGEMENT	657.514,62	0,11	-
GENIAL GESTÃO LTDA	0,02	0,00	-

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%	-	-
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,96%	11,17%	2,75%	5,90%	11,17%	-	0,34%	1,14%
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%
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%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,97%	4,81%	2,77%	2,80%	4,81%	-	0,34%	4,29%
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%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,06%	6,27%	3,13%	1,87%	6,27%	-	1,21%	5,13%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	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%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,06%	20,07%	3,30%	6,36%	20,07%	17,91%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-0,09%	19,81%	3,25%	6,26%	19,81%	17,34%	2,97%	4,42%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-0,19%	14,20%	3,69%	3,12%	14,20%	4,35%	-	-
SANTANDER IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	-0,22%	13,88%	3,61%	2,97%	13,88%	3,75%	4,31%	6,19%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11%	14,71%	3,56%	7,38%	14,71%	25,28%	0,16%	0,35%

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
IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
BRDESCO INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	0,94%	12,71%	3,18%	5,55%	12,71%	20,70%	1,20%	1,95%
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%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,93%	11,39%	3,02%	5,16%	11,39%	17,96%	1,10%	1,78%

IMA-B (Benchmark)	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,28%	13,35%	3,38%	4,21%	13,35%	9,93%	2,90%	4,13%
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%

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%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,22%	14,43%	3,58%	7,42%	14,43%	27,22%	0,01%	0,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,16%	14,20%	3,54%	7,32%	14,20%	26,31%	0,09%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,71%	16,09%	3,51%	7,54%	16,09%	28,62%	0,97%	1,03%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,21%	14,22%	3,56%	7,37%	14,22%	26,53%	0,01%	0,05%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	14,29%	3,57%	7,39%	14,29%	26,73%	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%
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%

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
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%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,20%	14,04%	3,52%	7,29%	14,04%	26,12%	0,01%	0,05%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,21%	14,24%	3,56%	7,38%	14,24%	26,48%	0,01%	0,06%

IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 7,14%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 6,88%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 5,79%	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,26%	13,95%	3,28%	6,86%	13,95%	21,08%	2,06%	1,85%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,55% - VECTO: 19/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,59% - VECTO: 20/12/2027	-	-	-	-	-	-	-	-

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 JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,95%	11,56%	3,70%	7,38%	11,56%	20,69%	1,71%	1,98%

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%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,54%	38,26%	9,93%	14,80%	38,26%	10,33%	10,68%	16,31%
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	3,34%	5,13%	7,73%	6,01%	5,13%	-23,01%	6,28%	8,73%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,33%	32,49%	6,60%	13,00%	32,49%	29,44%	9,30%	13,75%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	-0,75%	37,67%	12,39%	8,88%	37,67%	36,24%	10,97%	16,12%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	0,26%	25,38%	3,60%	12,26%	25,38%	11,61%	12,04%	19,31%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,18%	29,82%	12,84%	20,64%	29,82%	32,46%	10,96%	20,23%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,92%	22,59%	9,09%	12,42%	22,59%	8,67%	9,62%	14,19%
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,31%	45,14%	6,13%	10,62%	45,14%	8,77%	13,87%	21,14%

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%

IFIX (Benchmark)	3,14%	21,15%	5,18%	8,37%	21,15%	14,01%	-	-
HAZ FII - ATCR11	-	-	-	-	-	-	-	-

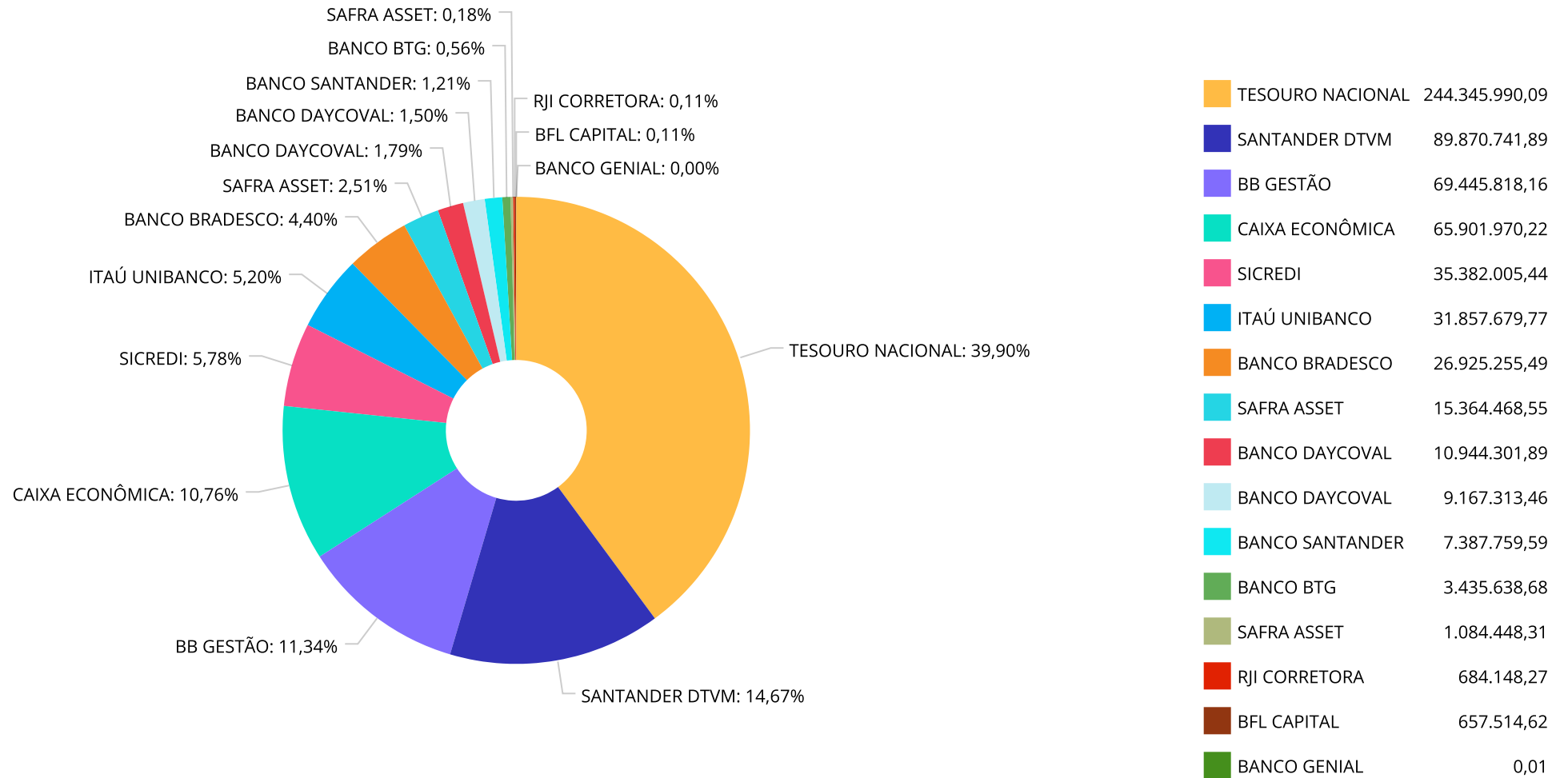
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	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%	-	-
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%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,47%	22,68%	4,72%	14,76%	22,68%	56,27%	4,37%	17,84%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,21%	15,21%	3,14%	6,42%	15,21%	33,46%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,44%	-35,71%	-35,36%	-36,52%	-35,71%	-	161,95%	105,18%

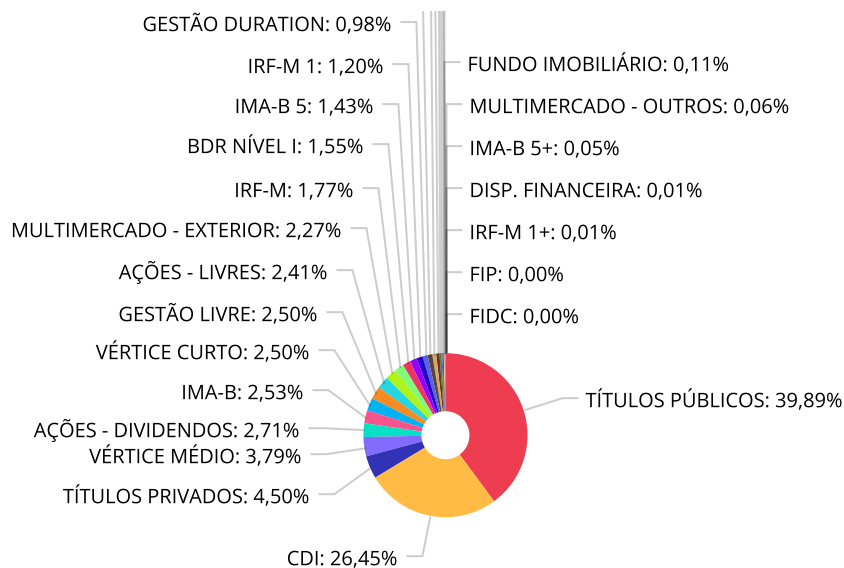
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%
MSCI WORLD (Benchmark)	3,91%	6,17%	6,43%	10,95%	6,17%	58,89%	-	-
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CI...	4,45%	7,22%	7,41%	12,51%	7,22%	62,41%	6,49%	16,960%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	4,44%	5,18%	6,25%	9,92%	5,18%	55,40%	6,93%	13,112%
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)



TÍTULOS PÚBLICOS	244.345.990,09	CDI	162.035.818,88	TÍTULOS PRIVADOS	27.555.999,35	VÉRTICE MÉDIO	23.216.511,78
AÇÕES - DIVIDENDOS	16.613.731,41	IMA-B	15.507.358,49	VÉRTICE CURTO	15.332.228,25	GESTÃO LIVRE	15.285.445,58
AÇÕES - LIVRES	14.747.120,15	MULTIMERCADO - EXTERIOR	13.884.164,14	IRF-M	10.842.957,77	BDR NÍVEL I	9.520.389,28
IMA-B 5	8.739.788,20	IRF-M 1	7.360.252,28	GESTÃO DURATION	6.005.419,44	AÇÕES - EXTERIOR	5.690.442,29
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	4.645.713,40	AÇÕES - VALOR	4.014.529,87	IDKA IPCA 2A	2.348.872,15	CRÉDITO PRIVADO	1.391.219,34
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.084.448,31	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	894.845,32	FUNDO IMOBILIÁRIO	684.148,26	MULTIMERCADO - OUTROS	345.310,31
IMA-B 5+	304.077,01	DISP. FINANCEIRA	71.410,34	IRF-M 1+	58.273,07	FIP	0,01
FIDC	0,01						

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	15/05/2035	08/03/2022	302	3.883,13589923	4.674,994300	1.172.707,04	1.411.848,28	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	16/03/2022	478	3.883,13589923	4.660,646187	1.856.138,96	2.227.788,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	29/03/2022	909	3.883,13589923	4.828,057626	3.529.770,53	4.388.704,38	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	09/05/2022	224	3.883,13589923	4.719,691374	869.822,44	1.057.210,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	08/07/2022	232	4.025,81204500	4.618,380144	933.988,39	1.071.464,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	13/02/2025	1.967	3.984,284754	4.140,419502	7.837.088,11	8.144.205,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	26/11/2025	1.629	4.194,009573	4.234,378125	6.832.041,59	6.897.801,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	10/12/2025	1.635	4.181,552138	4.206,176346	6.836.837,75	6.877.098,33	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/03/2022	619	3.867,26741482	4.762,850168	2.393.838,53	2.948.204,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	29/03/2022	1.182	3.867,26741482	4.960,157324	4.571.110,08	5.862.905,96	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	30/03/2022	586	3.867,26741482	4.934,711628	2.266.218,71	2.891.741,01	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	09/05/2022	295	3.867,26741482	4.819,056863	1.140.843,89	1.421.621,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/07/2022	297	3.867,26741482	4.676,120540	1.148.578,42	1.388.807,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	13/02/2025	2.318	3.975,212405	4.118,750830	9.214.542,35	9.547.264,42	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	26/11/2025	1.566	4.191,731550	4.231,484696	6.564.251,61	6.626.505,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/12/2025	1.561	4.207,278692	4.231,484696	6.567.562,04	6.605.347,61	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	26/11/2025	1.614	4.080,816017	4.119,291059	6.586.437,05	6.648.535,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/12/2025	1.616	4.078,358038	4.101,779402	6.590.626,59	6.628.475,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/12/2025	1.571	4.096,238679	4.108,175163	6.435.190,96	6.453.943,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	08/03/2022	1.053	3.782,34861479	4.710,846270	3.982.813,09	4.960.521,12	Curva

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	15/05/2045	09/05/2022	508	3.782,34861479	4.726,503751	1.921.433,10	2.401.063,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	08/07/2022	529	3.782,34861479	4.563,936060	2.000.862,42	2.414.322,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	13/02/2025	2.785	3.810,337887	3.942,988734	10.611.791,02	10.981.223,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	26/11/2025	1.614	4.080,816017	4.119,291059	6.586.437,05	6.648.535,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/12/2025	1.616	4.078,358038	4.101,779402	6.590.626,59	6.628.475,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	08/03/2022	1.320	3.795,23577942	4.790,227869	5.009.711,23	6.323.100,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	16/03/2022	1.328	3.795,23577942	4.737,019902	5.040.073,12	6.290.762,43	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	29/03/2022	2.535	3.795,23577942	4.990,373516	9.620.922,70	12.650.596,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	09/05/2022	637	3.795,23577942	4.807,968437	2.417.565,19	3.062.675,89	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	08/07/2022	650	3.819,7928714700	4.611,407529	2.482.865,37	2.997.414,89	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	13/02/2025	3.012	3.824,637846	3.952,868513	11.519.809,19	11.906.039,96	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	26/11/2025	1.556	4.135,232923	4.173,895380	6.434.422,43	6.494.581,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	08/03/2022	1.573	3.746,03307955	4.738,283488	5.892.510,03	7.453.319,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	29/03/2022	3.010	3.746,03307955	4.949,654908	11.275.559,57	14.898.461,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	09/05/2022	754	3.746,03307955	4.751,079588	2.824.508,94	3.582.314,01	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	08/07/2022	794	3.746,03307955	4.537,162682	2.974.350,27	3.602.507,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	30/03/2022	1.486	4.207,98576000	4.908,240412	6.253.066,84	7.293.645,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	13/02/2025	1.850	3.741,106180	3.863,826889	6.921.046,43	7.148.079,74	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	26/11/2025	1.613	4.029,699733	4.067,424507	6.499.905,67	6.560.755,73	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	10/12/2025	1.627	3.996,997238	4.019,911834	6.503.114,51	6.540.396,55	Curva

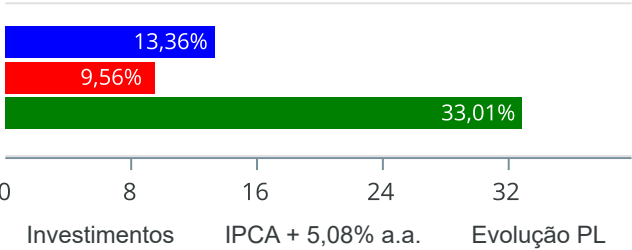
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	26/11/2025	1.553	4.083,249256	4.121,378723	6.341.286,09	6.400.501,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	10/12/2025	1.568	4.045,653784	4.068,802549	6.343.585,13	6.379.882,40	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

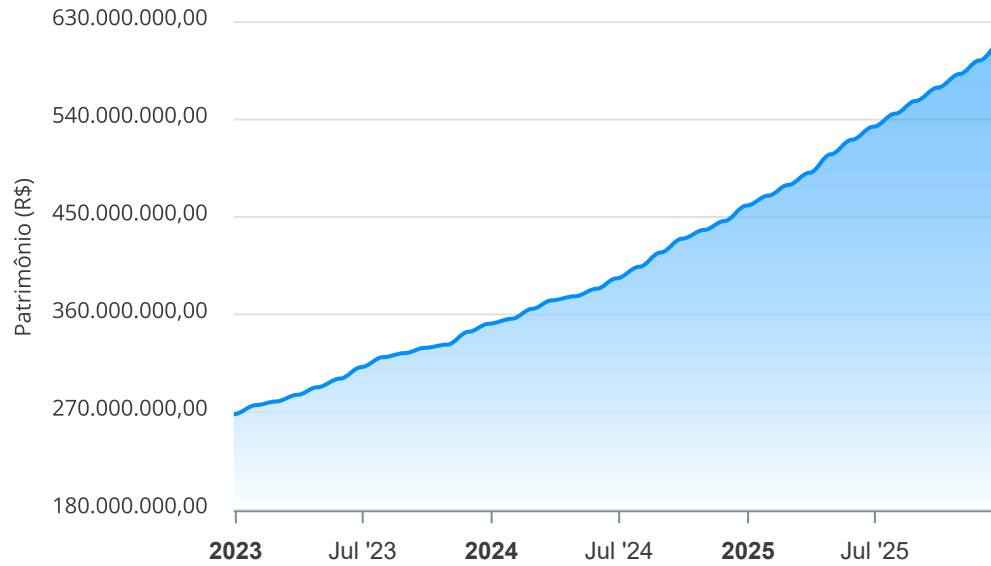
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	460.461.847,01	30.466.698,02	26.502.058,38	469.651.533,30	5.225.046,65	5.225.046,65	1,13%	1,13%	0,59%	0,59%	189,33%	1,44%
Fevereiro	469.651.533,30	77.836.789,35	71.060.956,28	479.430.190,32	3.002.823,95	8.227.870,60	0,63%	1,76%	1,71%	2,31%	76,18%	1,43%
Março	479.430.190,32	43.460.359,53	35.960.004,31	490.656.643,24	3.726.097,70	11.953.968,30	0,77%	2,54%	0,94%	3,27%	77,67%	1,40%
Abril	490.656.643,24	76.606.838,74	65.250.089,07	507.812.441,89	5.799.048,98	17.753.017,28	1,16%	3,73%	0,83%	4,12%	90,33%	2,46%
Maiο	507.812.441,89	41.620.939,59	34.822.248,74	521.237.791,95	6.626.659,21	24.379.676,49	1,29%	5,06%	0,67%	4,83%	104,85%	1,26%
Junho	521.237.791,95	62.177.070,19	55.507.680,04	533.341.214,08	5.434.031,98	29.813.708,47	1,03%	6,14%	0,63%	5,49%	111,83%	1,04%
Julho	533.341.214,08	49.653.394,75	42.087.715,22	545.385.185,99	4.478.292,38	34.292.000,85	0,83%	7,02%	0,71%	6,25%	112,41%	0,92%
Agosto	545.385.185,99	48.465.006,09	43.261.488,92	557.110.093,10	6.521.389,94	40.813.390,79	1,18%	8,29%	0,30%	6,57%	126,19%	1,49%
Setembro	557.110.093,10	42.580.378,42	37.128.303,86	569.427.453,40	6.865.285,74	47.678.676,53	1,22%	9,61%	0,92%	7,54%	127,39%	0,95%
Outubro	569.427.453,40	34.677.343,30	29.364.048,65	581.983.490,60	7.242.742,55	54.921.419,08	1,26%	10,99%	0,54%	8,13%	135,22%	1,16%
Novembro	581.983.490,60	122.791.728,05	117.294.727,43	594.461.129,38	6.980.638,16	61.902.057,24	1,19%	12,31%	0,55%	8,73%	141,03%	1,42%
Dezembro	594.461.129,38	110.294.717,39	97.966.621,13	612.455.054,44	5.665.828,80	67.567.886,04	0,93%	13,36%	0,76%	9,56%	139,73%	2,11%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

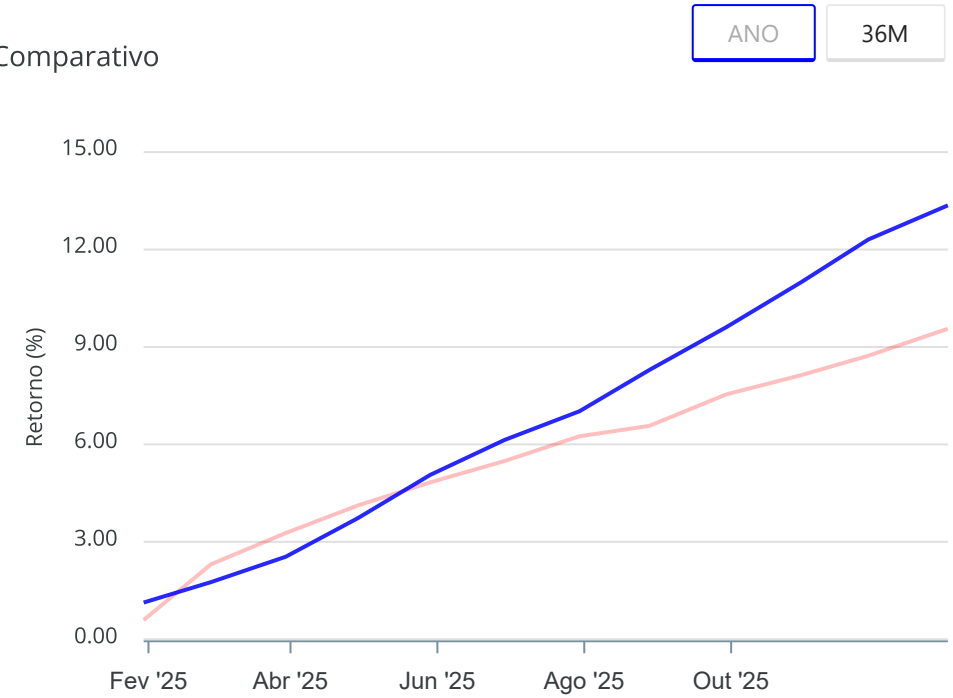


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	25.226.601,02	0,00	0,00	25.534.036,15	307.435,13	1,22%	1,22%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	13.967.602,34	0,00	0,00	14.137.589,02	169.986,68	1,22%	1,22%	0,01%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	288.482,02	0,00	0,00	291.972,92	3.490,90	1,21%	1,21%	0,01%
BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	6.118.784,94	0,00	0,00	6.191.939,82	73.154,88	1,20%	1,20%	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	7.279.313,29	0,00	0,00	7.360.252,28	80.938,99	1,11%	1,11%	0,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	537.265,97	0,00	0,00	543.068,67	5.802,70	1,08%	1,08%	0,59%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	15.269.321,44	2.970.000,00	0,00	18.434.549,73	195.228,29	1,07%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	18.059.232,20	0,00	0,00	18.251.419,37	192.187,17	1,06%	1,06%	1,21%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	4.375.795,79	0,00	0,00	4.422.023,74	46.227,95	1,06%	1,06%	1,21%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.324.903,71	0,00	0,00	2.348.872,15	23.968,44	1,03%	1,03%	0,99%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	65.447.780,61	0,00	16.500.000,00	49.614.129,44	666.348,83	1,02%	1,21%	0,01%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,55% - VECTO: 19/04/202...	7.489.196,66	0,00	0,00	7.565.287,62	76.090,96	1,02%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.049.296,60	0,00	0,00	2.069.195,66	19.899,06	0,97%	0,97%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	9.133.297,70	0,00	0,00	9.221.913,87	88.616,17	0,97%	0,97%	0,34%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.002.587,31	0,00	0,00	4.041.118,72	38.531,41	0,96%	0,96%	0,34%
BRDESCO INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	1.378.263,56	0,00	0,00	1.391.219,34	12.955,78	0,94%	0,94%	1,20%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	5.467.105,84	0,00	0,00	5.518.160,75	51.054,91	0,93%	0,93%	1,09%
LF SANTANDER - IPCA + 8,59% - VECTO: 20/12/2027	7.321.618,83	0,00	0,00	7.387.759,59	66.140,76	0,90%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 7,14%	3.408.071,78	0,00	0,00	3.435.638,68	27.566,90	0,81%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	203.180.200,56	39.276.916,94	0,00	244.345.990,09	1.888.872,59	0,78%	-	-

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
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 6,88%	4.588.025,08	0,00	0,00	4.623.175,38	35.150,30	0,77%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 5,79%	4.510.051,25	0,00	0,00	4.544.138,08	34.086,83	0,76%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	34.222.793,08	4.176.833,66	14.000.000,00	24.686.638,76	287.012,02	0,75%	1,16%	0,09%
ITAU INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC R...	15.177.260,34	0,00	0,00	15.285.445,58	108.185,24	0,71%	0,71%	0,97%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA F...	19.156.029,81	42.884.506,62	39.236.621,13	23.052.083,74	248.168,44	0,40%	1,21%	0,01%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	8.295.380,66	0,00	5.100.000,00	3.221.627,45	26.246,79	0,32%	0,93%	1,10%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	4.171.854,03	0,00	0,00	4.184.008,66	12.154,63	0,29%	0,29%	2,88%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	10.812.307,14	0,00	0,00	10.842.957,77	30.650,63	0,28%	0,28%	2,11%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REND...	11.292.272,69	0,00	0,00	11.323.349,83	31.077,14	0,28%	0,28%	2,90%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	5.989.659,08	0,00	0,00	6.005.419,44	15.760,36	0,26%	0,26%	2,06%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	18.862,15	20.986.460,17	20.930.000,00	92.879,30	17.556,98	0,08%	1,13%	0,01%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	58.323,01	0,00	0,00	58.273,07	-49,94	-0,09%	-0,09%	2,97%
SANTANDER IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	304.748,57	0,00	0,00	304.077,01	-671,56	-0,22%	-0,22%	4,31%
Total Renda Fixa	520.922.289,07	110.294.717,39	95.766.621,13	540.330.211,69	4.879.826,36	0,91%		0,55%

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
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	636.245,55	0,00	0,00	657.514,62	21.269,07	3,34%	3,34%	6,28%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	4.541.186,17	0,00	0,00	4.645.713,40	104.527,23	2,30%	2,30%	7,29%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	3.460.303,33	0,00	0,00	3.519.087,42	58.784,09	1,70%	1,70%	4,46%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	13.663.943,60	0,00	0,00	13.884.164,14	220.220,54	1,61%	1,61%	3,67%
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	2.508.047,77	0,00	2.200.000,00	345.310,31	37.262,54	1,49%	1,95%	1,71%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.742.878,54	0,00	0,00	2.783.300,38	40.421,84	1,47%	1,47%	4,37%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.750.325,60	0,00	0,00	4.806.271,24	55.945,64	1,18%	1,18%	10,96%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.339.653,13	0,00	0,00	1.352.001,77	12.348,64	0,92%	0,92%	9,62%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	996.196,86	0,00	0,00	1.001.560,50	5.363,64	0,54%	0,54%	10,68%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12.742.281,38	0,00	0,00	12.783.978,93	41.697,55	0,33%	0,33%	9,30%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	2.655.607,07	0,00	0,00	2.662.528,10	6.921,03	0,26%	0,26%	12,04%
HAZ FII - ATR11	682.796,54	0,00	0,00	684.148,26	1.351,72	0,20%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,44%	161,95%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	8.344.480,80	0,00	0,00	8.281.773,79	-62.707,01	-0,75%	-0,75%	10,97%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.893.707,70	0,00	0,00	3.829.752,48	-63.955,22	-1,64%	-1,64%	11,53%
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.121.615,67	0,00	0,00	1.084.448,31	-37.167,36	-3,31%	-3,31%	13,87%
Total Renda Variável	64.079.269,72	0,00	2.200.000,00	62.321.553,66	442.283,94	0,69%		8,03%

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
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	2.783.245,23	0,00	0,00	2.907.141,91	123.896,68	4,45%	4,45%	6,49%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	856.769,77	0,00	0,00	894.845,32	38.075,55	4,44%	4,44%	6,93%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	5.819.555,59	0,00	0,00	6.001.301,86	181.746,27	3,12%	3,12%	7,93%
Total Exterior	9.459.570,59	0,00	0,00	9.803.289,09	343.718,50	3,63%		7,41%

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
TÍTULOS PÚBLICOS	164.505.931,02	78.535.261,35	2.905.477,44	244.345.990,09	4.210.275,16	1,73%	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	86.062.535,88	0,00	39.065.605,63	49.614.129,44	2.617.199,19	3,04%	3,58%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	34.908.100,26	4.176.833,66	15.472.000,00	24.686.638,76	1.073.704,84	2,75%	3,53%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	21.459.376,51	3.204.594,08	0,00	25.534.036,15	870.065,56	3,53%	3,58%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	18.061.790,66	0,00	4.500.000,00	14.137.589,02	575.798,36	3,19%	3,57%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA F...	16.075.300,73	90.525.721,85	84.117.579,47	23.052.083,74	568.640,63	0,53%	3,56%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	14.703.788,52	3.000.000,00	0,00	18.251.419,37	547.630,85	3,09%	3,13%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	13.964.501,99	3.930.000,00	0,00	18.434.549,73	540.047,74	3,02%	3,60%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	17.734.617,00	15.746,22	12.000.000,00	6.191.939,82	441.576,60	2,49%	3,52%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REND...	9.930.960,29	1.017.658,40	0,00	11.323.349,83	374.731,14	3,42%	3,38%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	10.496.018,54	0,00	0,00	10.842.957,77	346.939,23	3,31%	3,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC R...	0,00	15.000.000,00	0,00	15.285.445,58	285.445,58	1,90%	3,51%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	7.107.320,20	0,00	0,00	7.360.252,28	252.932,08	3,56%	3,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	8.973.469,23	0,00	0,00	9.221.913,87	248.444,64	2,77%	2,77%
LF SANTANDER - IPCA + 8,59% - VECTO: 20/12/2027	7.180.791,08	0,00	0,00	7.387.759,59	206.968,51	2,88%	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,55% - VECTO: 19/04/202...	7.360.995,83	0,00	0,00	7.565.287,62	204.291,79	2,78%	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	8.126.673,05	0,00	5.100.000,00	3.221.627,45	194.954,40	2,40%	3,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	5.814.991,24	0,00	0,00	6.005.419,44	190.428,20	3,27%	3,27%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	5.356.075,41	0,00	0,00	5.518.160,75	162.085,34	3,03%	3,03%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	4.047.155,04	0,00	0,00	4.184.008,66	136.853,62	3,38%	3,38%

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
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	10.398.394,84	0,00	10.534.394,37	0,00	135.999,53	1,31%	3,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	4.288.769,53	0,00	0,00	4.422.023,74	133.254,21	3,11%	3,11%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 6,88%	4.513.608,99	0,00	0,00	4.623.175,38	109.566,39	2,43%	-
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.933.067,74	0,00	0,00	4.041.118,72	108.050,98	2,75%	2,75%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 5,79%	4.449.933,90	0,00	0,00	4.544.138,08	94.204,18	2,12%	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 7,14%	3.351.564,33	0,00	0,00	3.435.638,68	84.074,35	2,51%	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.278.869,66	0,00	0,00	2.348.872,15	70.002,49	3,07%	3,07%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.013.407,15	0,00	0,00	2.069.195,66	55.788,51	2,77%	2,77%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	197.298,30	50.357.973,18	50.510.000,00	92.879,30	47.607,82	0,09%	3,33%
BRADESCO INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	4.550.240,75	0,00	3.204.594,08	1.391.219,34	45.572,67	1,00%	3,18%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	668.256,48	14.600.000,00	15.000.000,00	291.972,92	23.716,44	0,16%	3,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	542.077,19	0,00	15.746,22	543.068,67	16.737,70	3,09%	3,13%
SANTANDER IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	293.479,11	0,00	0,00	304.077,01	10.597,90	3,61%	3,61%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	56.440,37	0,00	0,00	58.273,07	1.832,70	3,25%	3,25%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
Total Renda Fixa	503.405.800,83	264.363.788,74	242.425.397,21	540.330.211,69	14.986.019,33	2,85%	

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
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10.539.622,71	1.400.000,00	0,00	12.783.978,93	844.356,22	7,07%	6,60%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	5.511.675,00	2.000.000,00	0,00	8.281.773,79	770.098,79	10,25%	12,39%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	13.196.260,87	0,00	0,00	13.884.164,14	687.903,27	5,21%	5,21%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.259.365,79	0,00	0,00	4.806.271,24	546.905,45	12,84%	12,84%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	4.220.196,26	0,00	0,00	4.645.713,40	425.517,14	10,08%	10,08%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.611.681,49	0,00	0,00	3.829.752,48	218.070,99	6,04%	6,04%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	3.342.746,51	0,00	0,00	3.519.087,42	176.340,91	5,28%	5,28%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.657.757,69	0,00	0,00	2.783.300,38	125.542,69	4,72%	4,72%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.239.360,87	0,00	0,00	1.352.001,77	112.640,90	9,09%	9,09%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	2.569.935,67	0,00	0,00	2.662.528,10	92.592,43	3,60%	3,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	911.072,44	0,00	0,00	1.001.560,50	90.488,06	9,93%	9,93%
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	2.465.654,21	0,00	2.200.000,00	345.310,31	79.656,10	3,23%	3,70%
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.021.795,18	0,00	0,00	1.084.448,31	62.653,13	6,13%	6,13%
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	610.359,39	0,00	0,00	657.514,62	47.155,23	7,73%	7,73%
HAZ FII - ATR11	679.900,08	0,00	0,00	684.148,26	4.248,18	0,62%	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIELABRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-35,36%
Total Renda Variável	56.837.384,17	3.400.000,00	2.200.000,00	62.321.553,66	4.284.169,49	7,38%	

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...	5.635.604,06	0,00	0,00	6.001.301,86	365.697,80	6,49%	6,49%
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	2.706.483,51	0,00	0,00	2.907.141,91	200.658,40	7,41%	7,41%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	842.180,83	0,00	0,00	894.845,32	52.664,49	6,25%	6,25%
Total Exterior	9.184.268,40	0,00	0,00	9.803.289,09	619.020,69	6,74%	

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
TÍTULOS PÚBLICOS	112.637.783,83	124.639.538,44	9.684.255,90	244.345.990,09	16.752.923,72	7,06%	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	58.666.713,10	28.023.908,63	47.454.655,47	49.614.129,44	10.378.163,18	13,79%	14,43%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	41.024.515,31	28.749.974,11	48.781.785,23	24.686.638,76	3.693.934,57	12,27%	14,19%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	15.359.847,18	7.735.161,27	379.525,43	25.534.036,15	2.818.553,13	14,33%	14,46%
BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	36.566.577,48	22.288.723,49	55.204.524,04	6.191.939,82	2.541.162,89	12,79%	14,04%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA F...	27.769.629,76	189.684.175,53	196.570.695,94	23.052.083,74	2.168.974,39	6,57%	14,24%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	10.991.049,81	5.500.000,00	4.500.000,00	14.137.589,02	2.146.539,21	14,11%	14,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	15.924.546,02	0,00	17.534.394,37	0,00	1.609.848,35	11,23%	13,78%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	0,00	27.083.112,14	10.000.300,00	18.434.549,73	1.351.737,59	8,87%	14,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	8.540.791,50	253.246,95	520.835,64	9.221.913,87	948.711,06	11,20%	11,25%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	9.324.664,81	2.327.359,32	5.215.529,59	7.360.252,28	923.757,74	14,21%	14,71%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.419.391,50	9.330.605,61	815.888,43	10.842.957,77	908.849,09	15,99%	17,89%
LF SANTANDER - IPCA + 8,59% - VECTO: 20/12/2027	6.512.766,31	0,00	0,00	7.387.759,59	874.993,28	13,44%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.730.889,37	479.264,63	9.012.756,68	0,00	802.602,68	9,99%	14,51%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	3.948.956,22	7.000.000,00	6.061.251,54	5.518.160,75	630.456,07	10,23%	11,48%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	17.755.388,78	128.944,45	18.251.419,37	624.975,04	4,69%	6,27%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,55% - VECTO: 19/04/202...	0,00	7.000.000,00	0,00	7.565.287,62	565.287,62	8,07%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	3.354.526,83	2.110.166,49	0,00	6.005.419,44	540.726,12	13,57%	13,95%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 6,88%	4.139.188,13	0,00	0,00	4.623.175,38	483.987,25	11,69%	-
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REND...	491.584,54	10.358.234,55	0,00	11.323.349,83	473.530,74	12,87%	13,35%

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
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 5,79%	4.115.866,47	0,00	0,00	4.544.138,08	428.271,61	10,41%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	0,00	4.190.981,29	196.098,74	4.422.023,74	427.141,19	11,30%	12,84%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	2.038.812,03	7.490.073,50	6.700.000,00	3.221.627,45	392.741,92	9,94%	11,39%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.527.468,12	1.320.127,27	193.941,05	4.041.118,72	387.464,38	11,01%	11,17%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	3.705.150,44	0,00	4.073.112,24	0,00	367.961,80	9,92%	14,41%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 7,14%	3.070.516,39	0,00	0,00	3.435.638,68	365.122,29	11,90%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC R...	0,00	15.000.000,00	0,00	15.285.445,58	285.445,58	1,90%	16,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.107.417,06	0,00	0,00	2.348.872,15	241.455,09	11,46%	11,46%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	861.240,32	3.099.727,59	0,00	4.184.008,66	223.040,75	12,44%	12,93%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.554.464,64	0,00	3.770.460,94	0,00	215.996,30	6,08%	11,44%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.713.557,79	16.200.000,00	17.800.000,00	291.972,92	178.415,13	12,18%	14,22%
BRADESCO INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	0,00	4.440.776,97	3.204.594,08	1.391.219,34	155.036,45	5,01%	12,71%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	10.512,11	168.482.621,62	168.550.269,56	92.879,30	150.015,13	1,10%	13,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	3.196.987,96	0,00	3.340.628,38	0,00	143.640,42	4,49%	13,99%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	2.000.000,00	60.536,38	2.069.195,66	129.732,04	6,60%	4,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.535.138,49	0,00	1.661.359,18	0,00	126.220,69	8,22%	11,53%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	514.235,66	0,00	31.311,37	543.068,67	60.144,38	11,93%	11,93%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF REN...	1.395.521,61	0,00	1.442.613,68	0,00	47.092,07	8,26%	12,87%
SANTANDER IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	49.219,90	235.921,06	0,00	304.077,01	18.936,05	14,12%	13,88%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	217.707,10	0,00	235.921,06	0,00	18.213,96	8,38%	14,01%

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
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	363.277,63	0,00	376.436,30	0,00	13.158,67	3,62%	19,61%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	88.652,83	0,00	41.470,73	58.273,07	11.090,97	19,76%	19,81%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	205.123,21	0,00	210.967,51	0,00	5.844,30	2,85%	18,17%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	72.091,98	0,00	74.054,41	0,00	1.962,43	2,72%	17,93%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
Total Renda Fixa	395.746.383,45	712.779.089,24	623.829.118,32	540.330.211,69	55.633.857,32	11,48%	

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...	9.405.032,33	4.880.924,87	3.000.000,00	13.884.164,14	2.598.206,94	25,77%	26,12%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	10.920.102,28	0,00	12.783.978,93	1.863.876,65	25,98%	32,49%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.067.558,61	0,00	2.561.633,16	4.806.271,24	1.300.345,79	27,20%	29,82%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	3.641.999,98	0,00	0,00	4.645.713,40	1.003.713,42	27,56%	27,56%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	1.514.558,97	7.451.147,03	1.552.225,23	8.281.773,79	868.293,02	15,87%	37,67%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	2.757.566,95	0,00	0,00	3.519.087,42	761.520,47	27,62%	27,62%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	2.123.518,79	0,00	0,00	2.662.528,10	539.009,31	25,39%	25,38%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.404.828,73	2.000.000,00	0,00	3.829.752,48	424.923,75	23,02%	21,93%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.882.396,89	0,00	2.500.000,00	2.783.300,38	400.903,49	22,37%	22,68%
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.083.481,55	0,00	360.715,21	1.084.448,31	361.681,97	41,49%	45,14%
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	4.244.405,30	0,00	4.200.000,00	345.310,31	300.905,01	10,96%	11,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	831.102,22	0,00	128.909,37	1.001.560,50	299.367,65	38,39%	38,26%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.305.373,55	0,00	2.200.000,00	1.352.001,77	246.628,22	20,28%	22,59%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.116.411,50	0,00	1.251.147,03	0,00	134.735,53	12,07%	30,26%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	5.254.818,75	0,00	5.364.216,38	0,00	109.397,63	6,13%	25,87%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI RESP L...	540.273,75	0,00	610.865,49	0,00	70.591,74	13,07%	-
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.046.028,92	0,00	4.113.720,05	0,00	67.691,13	5,59%	26,22%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	1.108.198,94	0,00	1.140.750,71	0,00	32.551,77	2,94%	14,26%
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	625.442,29	0,00	0,00	657.514,62	32.072,33	5,13%	5,13%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	146.142,56	0,00	155.753,83	0,00	9.611,27	6,58%	16,35%

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
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-35,71%
HAZ FII - ATR11	739.889,45	0,00	43.366,77	684.148,26	-12.374,42	-1,51%	-
Total Renda Variável	54.839.030,04	25.252.174,18	29.183.303,23	62.321.553,66	11.413.652,67	20,81%	

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
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	0,00	2.600.000,00	0,00	2.907.141,91	307.141,91	12,70%	7,22%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	8.009.834,02	0,00	2.193.520,48	6.001.301,86	184.988,32	9,89%	7,54%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	1.866.599,50	0,00	1.000.000,00	894.845,32	28.245,82	4,44%	5,18%
Total Exterior	9.876.433,52	2.600.000,00	3.193.520,48	9.803.289,09	520.376,05	5,27%	

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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.

