

# Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025



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

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	3.920.375,36	3,01%	646	0,10%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	5.907.486,95	4,54%	602	0,16%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	180.452,44	0,14%	400	0,01%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	4.946.164,99	3,80%	1.143	0,05%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	30.893,34	0,02%	469	0,00%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	4.241.958,01	3,26%	414	0,10%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	3.079.613,86	2,37%	222	0,23%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	8.334.186,99	6,41%	138	0,88%	7º I b
03.256.793/0001-00	BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	1.949.023,91	1,50%	610	0,02%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	4.821.298,52	3,71%	257	0,45%	7º I b
05.164.358/0001-73	CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	D+0	Não há	346.860,97	0,27%	371	0,01%	7º I b
54.518.391/0001-60	CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/08/2026	2.102.003,94	1,62%	97	0,22%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	534.851,10	0,41%	299	0,02%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	411.565,79	0,32%	502	0,01%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	1.367.844,13	1,05%	624	0,05%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.030.109,30	2,33%	700	0,06%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	851.778,71	0,65%	1.120	0,01%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	10.078,78	0,01%	316	0,00%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	2.517.331,24	1,93%	838	0,02%	7º I b
07.277.931/0001-80	SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	900.671,90	0,69%	24.921	0,04%	7º I b



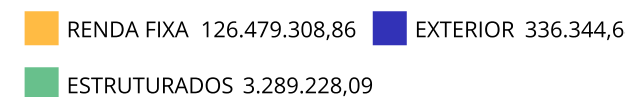
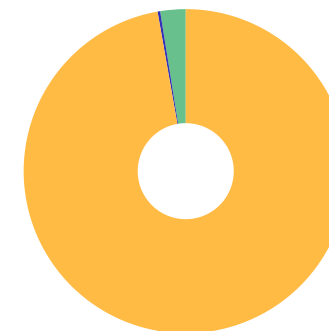
**Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)**

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	4.051.571,60	3,11%	477	0,09%	7º III a
07.861.554/0001-22	BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	520.016,54	0,40%	153	0,10%	7º III a
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	19.092.968,48	14,68%	237	0,62%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	25.521.707,85	19,62%	1.360	0,11%	7º III a
44.345.473/0001-04	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RES...	D+1 du	Não há	4.892.681,22	3,76%	48.674	0,15%	7º III a
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	3.110.123,18	2,39%	88	0,77%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	10.485.655,98	8,06%	761	0,05%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	6.359.200,96	4,89%	1.304	0,03%	7º III a
11.784.036/0001-20	LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.685.794,93	1,30%	28	2,16%	7º III a
13.081.159/0001-20	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RE...	D+1	Não há	329.984,45	0,25%	527	0,06%	7º III a
12.440.789/0001-80	LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	945.053,44	0,73%	70	1,49%	7º V a
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	336.344,64	0,26%	367	0,01%	9º III
10.418.362/0001-50	BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	2.684.363,25	2,06%	116	1,07%	10º I
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	604.864,84	0,46%	7.814	0,03%	10º I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>130.104.881,59</b>					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>10.777,39</b>	Artigo 6º				
<b>PL Total</b>			<b>130.115.658,98</b>					



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	13.010.488,16
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	49.484.550,23	38,03%	25,00%	40,00%	90,00%	67.609.843,20
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	76.049.705,19	58,45%	10,00%	49,00%	65,00%	8.518.467,84
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	13.010.488,16
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	945.053,44	0,73%	0,00%	1,00%	2,00%	1.657.044,19
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	6.505.244,08
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>126.479.308,86</b>	<b>97,21%</b>	<b>35,00%</b>	<b>92,00%</b>	<b>182,00%</b>	



**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!



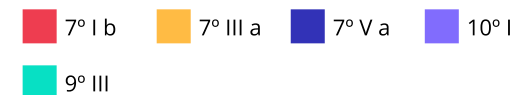
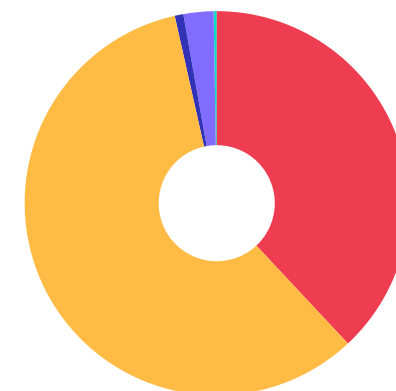


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	26.020.976,32
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.289.228,09	2,53%	0,00%	3,00%	10,00%	9.721.260,07
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.505.244,08
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>35,00%</b>	<b>3.289.228,09</b>	<b>2,53%</b>	<b>0,00%</b>	<b>6,00%</b>	<b>35,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	336.344,64	0,26%	0,00%	1,00%	10,00%	12.674.143,52
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>336.344,64</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00%</b>	<b>10,00%</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%	1,00%	10,00%	13.010.488,16





**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	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	49.484.550,23	38,03	25,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	76.049.705,19	58,45	10,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	945.053,44	0,73	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	336.344,64	0,26	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.289.228,09	2,53	0,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	87.404.440,88	67,18	-
BANCO BRADESCO	20.366.101,59	15,65	-
CAIXA DTVM S.A	18.472.834,40	14,20	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.630.848,37	2,02	-
SICREDI	1.230.656,35	0,95	-

**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>	0,76%	9,48%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,97%	4,81%	2,77%	2,80%	4,81%	-	0,34%	4,29%
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%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,97%	4,78%	2,76%	2,79%	4,78%	-	0,34%	4,29%
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%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,08%	11,53%	3,12%	5,66%	11,53%	17,59%	0,95%	1,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,03%	11,46%	3,07%	5,60%	11,46%	18,24%	0,99%	1,73%
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,92%	11,56%	2,32%	4,72%	11,56%	25,14%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-1,26%	-3,16%	-2,97%	1,22%	-3,16%	-11,90%	-	-
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,13%	14,50%	3,50%	7,26%	14,50%	25,12%	0,09%	0,32%
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%	-	-



**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 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%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,92%	11,26%	2,98%	5,09%	11,26%	17,73%	1,11%	1,79%
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%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,38%	7,27%	1,56%	2,64%	7,27%	3,05%	0,47%	1,56%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,30%	12,95%	3,35%	3,94%	12,95%	9,91%	2,86%	4,11%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28%	12,84%	3,32%	3,89%	12,84%	9,73%	2,85%	4,11%

<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,30%	18,22%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,28%	17,95%	3,32%	6,60%	17,95%	19,83%	2,11%	2,98%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,24%	18,17%	3,37%	6,69%	18,17%	19,60%	2,18%	3,06%
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%

<b>CDI (Benchmark)</b>	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO...	1,20%	14,04%	3,53%	7,30%	14,04%	26,15%	0,00%	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%
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%
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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,21%	14,12%	3,51%	7,14%	14,12%	23,39%	0,10%	0,33%



**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
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,19%	13,98%	3,50%	7,25%	13,98%	26,05%	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%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,21%	14,21%	3,56%	7,35%	14,21%	26,57%	0,01%	0,06%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	14,45%	3,55%	7,38%	14,45%	27,00%	0,02%	0,08%
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%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
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%



**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>CDI (Benchmark)</b>	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,31%	12,75%	3,67%	6,17%	12,75%	19,56%	3,45%	2,91%
<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%

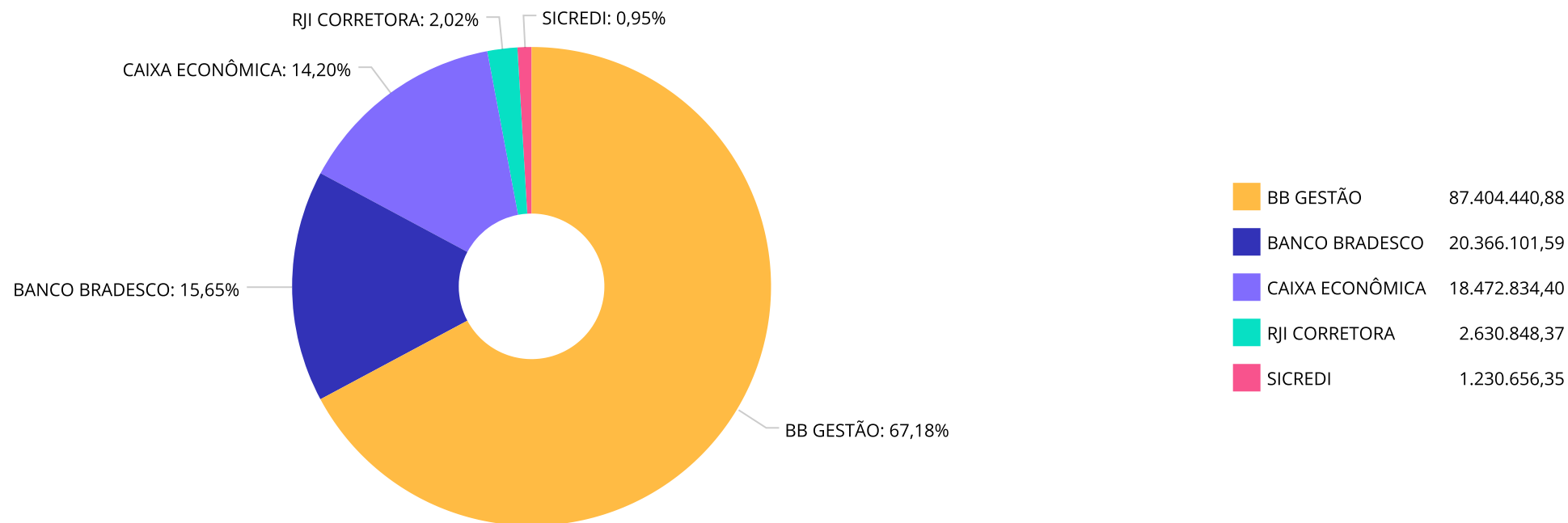


**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	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%

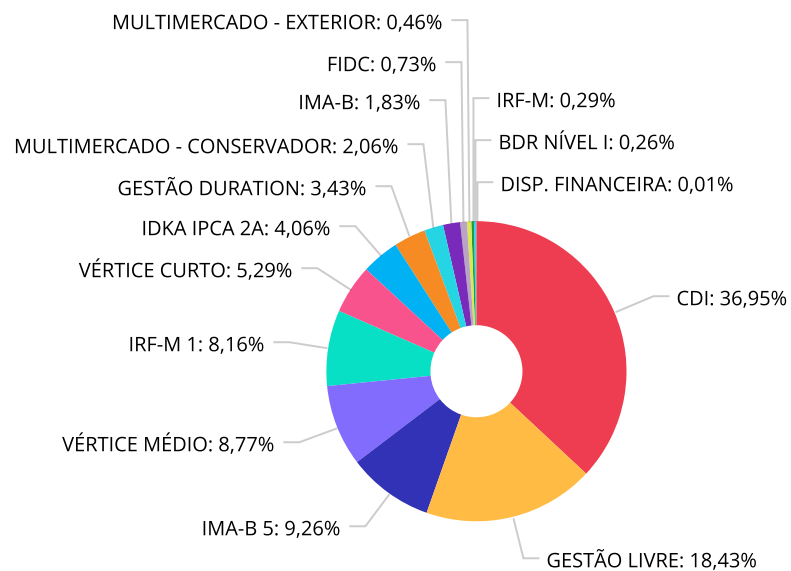


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2025)





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



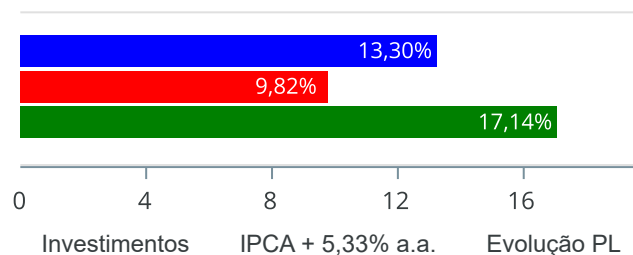
■ CDI	48.080.452,81	■ GESTÃO LIVRE	23.985.649,70	■ IMA-B 5	12.047.719,43	■ VÉRTICE MÉDIO	11.413.800,85
■ IRF-M 1	10.619.242,22	■ VÉRTICE CURTO	6.878.813,05	■ IDKA IPCA 2A	5.288.219,49	■ GESTÃO DURATION	4.463.137,39
■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.684.363,25	■ IMA-B	2.386.263,91	■ FIDC	945.053,44	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	604.864,84
■ IRF-M	370.956,57	■ BDR NÍVEL I	336.344,64	■ DISP. FINANCEIRA	10.777,39		



**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	109.700.862,92	1.662.270,92	662.160,99	112.241.711,83	1.540.738,98	1.540.738,98	1,39%	1,39%	0,62%	0,62%	226,27%	0,64%
Fevereiro	112.241.711,83	8.261.949,03	8.023.045,12	113.378.281,90	897.666,16	2.438.405,14	0,80%	2,20%	1,73%	2,35%	93,49%	0,66%
Março	113.378.281,90	945.664,22	691.980,06	114.460.267,91	828.301,85	3.266.706,99	0,73%	2,95%	0,95%	3,33%	88,44%	0,50%
Abril	114.460.267,91	1.035.951,74	737.064,18	116.114.275,18	1.355.119,71	4.621.826,70	1,18%	4,16%	0,84%	4,20%	98,99%	0,62%
Mai	116.114.275,18	6.465.166,96	6.137.724,97	117.668.268,15	1.226.550,98	5.848.377,68	1,05%	5,26%	0,69%	4,93%	106,71%	0,42%
Junho	117.668.268,15	925.511,46	699.323,13	118.943.673,86	1.049.217,38	6.897.595,06	0,89%	6,20%	0,65%	5,61%	110,36%	0,38%
Julho	118.943.673,86	1.104.571,32	855.727,28	120.420.429,76	1.227.911,86	8.125.506,92	1,03%	7,29%	0,74%	6,39%	114,05%	0,33%
Agosto	120.420.429,76	1.416.751,80	1.157.615,58	122.024.741,54	1.345.175,56	9.470.682,48	1,11%	8,49%	0,32%	6,74%	125,98%	0,54%
Setembro	122.024.741,54	1.005.504,85	760.823,78	123.567.591,01	1.298.168,40	10.768.850,88	1,06%	9,64%	0,94%	7,74%	124,59%	0,34%
Outubro	123.567.591,01	872.592,73	650.984,95	125.250.454,44	1.461.255,65	12.230.106,53	1,18%	10,93%	0,57%	8,34%	131,00%	0,33%
Novembro	125.250.454,44	1.102.139,26	775.673,71	126.829.526,82	1.252.606,83	13.482.713,36	1,00%	12,04%	0,57%	8,97%	134,27%	0,32%
Dezembro	126.829.526,82	2.278.647,16	2.039.246,80	128.500.297,90	1.431.370,72	14.914.084,08	1,13%	13,30%	0,79%	9,82%	135,42%	0,49%

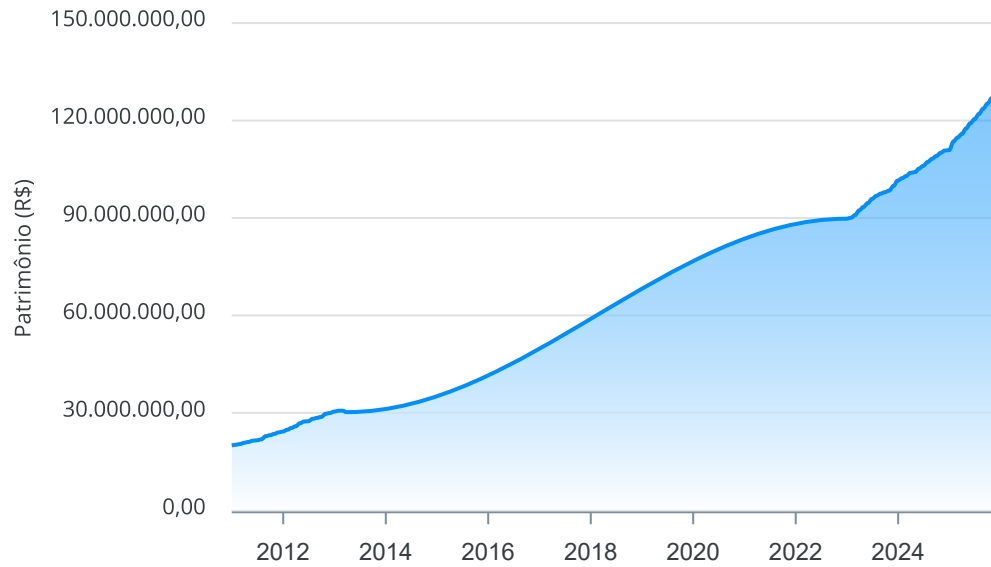
Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL





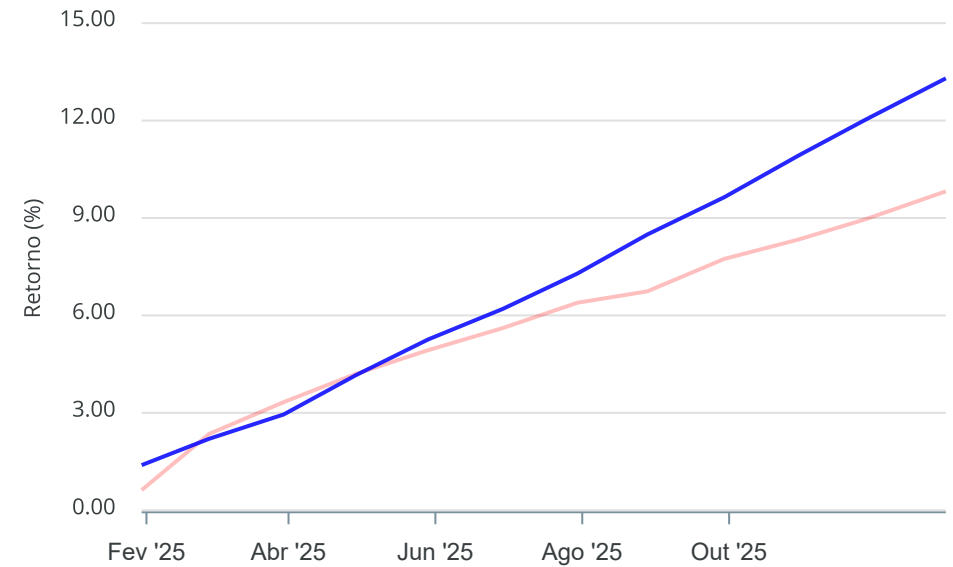
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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



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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	4.793.087,36	0,00	0,00	4.892.681,22	99.593,86	2,08%	2,08%	1,95%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	6.282.234,64	0,00	0,00	6.359.200,96	76.966,32	1,23%	1,23%	0,02%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	18.862.428,82	0,00	0,00	19.092.968,48	230.539,66	1,22%	1,22%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	10.359.406,51	0,00	0,00	10.485.655,98	126.249,47	1,22%	1,22%	0,01%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	889.893,65	0,00	0,00	900.671,90	10.778,25	1,21%	1,21%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	4.003.157,89	0,00	0,00	4.051.571,60	48.413,71	1,21%	1,21%	0,10%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	342.749,10	0,00	0,00	346.860,97	4.111,87	1,20%	1,20%	0,00%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1.926.082,69	0,00	0,00	1.949.023,91	22.941,22	1,19%	1,19%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	25.879.464,33	1.524.382,19	2.202.104,59	25.521.707,85	319.965,92	1,17%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	2.488.371,21	0,00	0,00	2.517.331,24	28.960,03	1,16%	1,16%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	842.192,11	0,00	0,00	851.778,71	9.586,60	1,14%	1,14%	0,09%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	4.767.237,46	0,00	0,00	4.821.298,52	54.061,06	1,13%	1,13%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	3.046.708,13	0,00	0,00	3.079.613,86	32.905,73	1,08%	1,08%	0,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.353.287,02	0,00	0,00	1.367.844,13	14.557,11	1,08%	1,08%	0,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	8.247.061,19	0,00	0,00	8.334.186,99	87.125,80	1,06%	1,06%	1,21%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.880.370,94	0,00	0,00	3.920.375,36	40.004,42	1,03%	1,03%	0,99%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	4.096.626,97	800.000,00	0,00	4.946.164,99	49.538,02	1,01%	1,13%	0,09%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	529.707,54	0,00	0,00	534.851,10	5.143,56	0,97%	0,97%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.201.195,75	0,00	0,00	4.241.958,01	40.762,26	0,97%	0,97%	0,34%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.081.854,42	0,00	0,00	2.102.003,94	20.149,52	0,97%	0,97%	0,34%



**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 IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	5.852.829,93	0,00	0,00	5.907.486,95	54.657,02	0,93%	0,93%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.002.158,71	0,00	0,00	3.030.109,30	27.950,59	0,93%	0,93%	1,10%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	3.081.907,68	0,00	0,00	3.110.123,18	28.215,50	0,92%	0,92%	1,11%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.679.478,54	0,00	0,00	1.685.794,93	6.316,39	0,38%	0,38%	0,47%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	179.920,37	0,00	0,00	180.452,44	532,07	0,30%	0,30%	2,86%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	30.806,01	0,00	0,00	30.893,34	87,33	0,28%	0,28%	2,11%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	518.561,72	0,00	0,00	520.016,54	1.454,82	0,28%	0,28%	2,85%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	10.050,70	0,00	0,00	10.078,78	28,08	0,28%	0,28%	2,11%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	410.485,70	0,00	0,00	411.565,79	1.080,09	0,26%	0,26%	2,06%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	329.207,10	0,00	0,00	329.984,45	777,35	0,24%	0,24%	2,18%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	957.133,03	0,00	0,00	945.053,44	-12.079,59	-1,26%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>124.925.657,22</b>	<b>2.324.382,19</b>	<b>2.202.104,59</b>	<b>126.479.308,86</b>	<b>1.431.374,04</b>	<b>1,14%</b>		<b>0,39%</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
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	593.407,51	0,00	0,00	604.864,84	11.457,33	1,93%	1,93%	3,83%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	2.676.056,70	0,00	0,00	2.684.363,25	8.306,55	0,31%	0,31%	3,45%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.269.464,21</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.289.228,09</b>	<b>19.763,88</b>	<b>0,60%</b>		<b>3,52%</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
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	326.158,62	0,00	0,00	336.344,64	10.186,02	3,12%	3,12%	7,93%
<b>Total Exterior</b>	<b>326.158,62</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>336.344,64</b>	<b>10.186,02</b>	<b>3,12%</b>		<b>7,93%</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
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	24.604.500,02	3.613.578,81	3.610.305,46	25.521.707,85	913.934,48	3,24%	3,60%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	18.437.628,81	0,00	0,00	19.092.968,48	655.339,67	3,55%	3,55%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	10.123.280,63	0,00	0,00	10.485.655,98	362.375,35	3,58%	3,58%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	8.083.042,82	0,00	0,00	8.334.186,99	251.144,17	3,11%	3,11%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	6.139.761,10	0,00	0,00	6.359.200,96	219.439,86	3,57%	3,57%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	5.733.965,90	0,00	0,00	5.907.486,95	173.521,05	3,03%	3,03%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	4.658.296,24	0,00	0,00	4.821.298,52	163.002,28	3,50%	3,50%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	4.743.459,76	0,00	0,00	4.892.681,22	149.221,46	3,15%	3,15%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	4.003.576,67	800.000,00	0,00	4.946.164,99	142.588,32	2,97%	3,48%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.914.348,66	0,00	0,00	4.051.571,60	137.222,94	3,51%	3,51%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.803.537,99	0,00	0,00	3.920.375,36	116.837,37	3,07%	3,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.127.676,77	0,00	0,00	4.241.958,01	114.281,24	2,77%	2,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	3.073.991,42	0,00	89.293,11	3.079.613,86	94.915,55	3,09%	3,13%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	3.020.140,88	0,00	0,00	3.110.123,18	89.982,30	2,98%	2,98%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.941.008,92	0,00	0,00	3.030.109,30	89.100,38	3,03%	3,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	2.431.392,02	0,00	0,00	2.517.331,24	85.939,22	3,53%	3,53%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1.883.082,07	0,00	0,00	1.949.023,91	65.941,84	3,50%	3,50%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.045.514,68	0,00	0,00	2.102.003,94	56.489,26	2,76%	2,76%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.326.414,69	0,00	0,00	1.367.844,13	41.429,44	3,12%	3,12%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	869.747,89	0,00	0,00	900.671,90	30.924,01	3,56%	3,56%



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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	822.891,63	0,00	0,00	851.778,71	28.887,08	3,51%	3,51%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.659.968,91	0,00	0,00	1.685.794,93	25.826,02	1,56%	1,56%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	503.314,38	0,00	0,00	520.016,54	16.702,16	3,32%	3,32%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	520.430,74	0,00	0,00	534.851,10	14.420,36	2,77%	2,77%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	398.515,28	0,00	0,00	411.565,79	13.050,51	3,27%	3,27%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	335.029,54	0,00	0,00	346.860,97	11.831,43	3,53%	3,53%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	319.222,46	0,00	0,00	329.984,45	10.761,99	3,37%	3,37%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	174.604,72	0,00	0,00	180.452,44	5.847,72	3,35%	3,35%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	29.904,85	0,00	0,00	30.893,34	988,49	3,31%	3,31%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	9.755,29	0,00	0,00	10.078,78	323,49	3,32%	3,32%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	973.946,25	0,00	0,00	945.053,44	-28.892,81	-2,97%	-2,97%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>121.711.951,99</b>	<b>4.413.578,81</b>	<b>3.699.598,57</b>	<b>126.479.308,86</b>	<b>4.053.376,63</b>	<b>3,31%</b>	



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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

<b>Ativos Renda Variável</b>	<b>Saldo Anterior</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno (R\$)</b>	<b>Retorno (%)</b>	<b>(%) Instit</b>
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	2.589.300,66	0,00	0,00	2.684.363,25	95.062,59	3,67%	3,67%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	573.642,04	0,00	0,00	604.864,84	31.222,80	5,44%	5,44%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.162.942,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.289.228,09</b>	<b>126.285,39</b>	<b>3,99%</b>	



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

**FUNDOS EXTERIOR**

<b>Ativos Exterior</b>	<b>Saldo Anterior</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno (R\$)</b>	<b>Retorno (%)</b>	<b>(%) Instit</b>
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	315.849,00	0,00	0,00	336.344,64	20.495,64	6,49%	6,49%
<b>Total Exterior</b>	<b>315.849,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>336.344,64</b>	<b>20.495,64</b>	<b>6,49%</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
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	18.257.759,24	13.805.793,22	9.721.030,51	25.521.707,85	3.179.185,90	14,07%	14,48%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	15.741.559,48	1.007.818,86	0,00	19.092.968,48	2.343.590,14	14,41%	14,45%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	7.835.047,07	1.347.779,18	0,00	10.485.655,98	1.302.829,73	14,36%	14,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	7.841.883,93	0,00	483.580,09	8.334.186,99	975.883,15	12,85%	12,84%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	4.210.813,60	0,00	0,00	4.821.298,52	610.484,92	14,50%	14,50%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	5.299.301,91	0,00	0,00	5.907.486,95	608.185,04	11,47%	11,48%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	0,00	5.809.337,36	0,00	6.359.200,96	549.863,60	12,12%	14,46%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	3.826.130,27	941.884,30	351.493,70	4.946.164,99	529.644,12	14,17%	14,41%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.550.230,06	0,00	0,00	4.051.571,60	501.341,54	14,12%	14,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.046.235,33	0,00	243.064,04	4.241.958,01	438.786,72	11,21%	11,25%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.517.375,74	0,00	0,00	3.920.375,36	402.999,62	11,46%	11,46%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	0,00	4.525.645,85	0,00	4.892.681,22	367.035,37	8,10%	9,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	2.916.108,70	0,00	177.559,37	3.079.613,86	341.064,53	11,93%	11,93%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.994.255,23	0,00	1.300.000,00	3.030.109,30	335.854,07	11,25%	11,44%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	2.795.498,91	0,00	0,00	3.110.123,18	314.624,27	11,26%	11,25%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	2.204.415,76	0,00	0,00	2.517.331,24	312.915,48	14,20%	14,19%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1.709.923,71	0,00	0,00	1.949.023,91	239.100,20	13,98%	13,98%
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	5.080.614,08	0,00	5.307.819,37	0,00	227.205,29	4,48%	-
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.006.055,04	0,00	121.074,33	2.102.003,94	217.023,23	11,20%	4,78%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.880.051,65	0,00	662.160,99	1.367.844,13	149.953,47	11,27%	11,53%



**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
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.571.547,84	0,00	0,00	1.685.794,93	114.247,09	7,28%	7,27%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	743.824,97	0,00	0,00	851.778,71	107.953,74	14,53%	14,51%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	3.913.044,02	0,00	3.500.000,00	520.016,54	106.972,52	12,70%	12,84%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	0,00	800.000,00	0,00	900.671,90	100.671,90	12,60%	14,21%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	1.056.882,89	0,00	800.000,00	329.984,45	73.101,56	17,78%	18,17%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	510.307,73	0,00	30.838,40	534.851,10	55.381,77	11,22%	4,81%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	361.189,62	0,00	0,00	411.565,79	50.376,17	13,94%	13,95%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	169.065,67	151.912,73	10.226,05	346.860,97	36.108,62	13,58%	14,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.315.715,02	0,00	1.347.779,18	0,00	32.064,16	2,43%	14,48%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1.004.397,00	0,00	1.025.645,85	0,00	21.248,85	2,12%	14,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	159.767,27	0,00	0,00	180.452,44	20.685,17	12,94%	12,95%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	26.204,35	0,00	0,00	30.893,34	4.688,99	17,89%	17,89%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	8.545,10	0,00	0,00	10.078,78	1.533,68	17,94%	17,95%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	975.865,52	0,00	0,00	945.053,44	-30.812,08	-3,15%	-3,16%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>108.529.616,71</b>	<b>28.390.171,50</b>	<b>25.082.271,88</b>	<b>126.479.308,86</b>	<b>14.641.792,53</b>	<b>13,09%</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
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	2.380.772,96	0,00	0,00	2.684.363,25	303.590,29	12,74%	12,75%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	0,00	500.000,00	0,00	604.864,84	104.864,84	20,96%	26,02%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>2.380.772,96</b>	<b>500.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.289.228,09</b>	<b>408.455,13</b>	<b>14,18%</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
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	0,00	300.000,00	0,00	336.344,64	36.344,64	12,10%	7,54%
<b>Total Exterior</b>	<b>0,00</b>	<b>300.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>336.344,64</b>	<b>36.344,64</b>	<b>12,11%</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.



