

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)

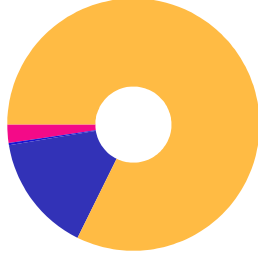
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	739.926,41	0,57%	469	0,03%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	528.727,94	0,41%	414	0,01%	7º I b
55.746.782/0001-02	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	346.213,76	0,27%	120	0,03%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	12.368.806,03	9,58%	222	0,94%	7º I b
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RE...	D+1	Não há	2.840.953,19	2,20%	68	1,00%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	4.917.641,09	3,81%	257	0,46%	7º I b
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	6.745.579,04	5,23%	95	1,27%	7º I b
56.208.863/0001-03	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	13.266.554,96	10,28%	96	1,88%	7º I b
56.209.124/0001-36	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	12.891.559,90	9,99%	68	1,15%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	223.217,36	0,17%	502	0,01%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	7.708.751,66	5,97%	466	0,33%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	5.018.219,33	3,89%	1.120	0,05%	7º I b
10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	1.061.551,08	0,82%	181	0,16%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	123.448,40	0,10%	316	0,01%	7º I b
50.302.776/0001-34	ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	17/05/2027	231.680,41	0,18%	20	0,12%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	373.977,99	0,29%	134	0,03%	7º I b
06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA S...	D+0	Não há	1.664.476,75	1,29%	3.339	0,00%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	4.090.116,12	3,17%	477	0,09%	7º III a
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	1.469.516,57	1,14%	1.082	0,03%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	2.407.274,75	1,86%	1.360	0,01%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
28.515.874/0001-09	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	9.254.400,02	7,17%	83	2,62%	7º III a
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	3.366.860,59	2,61%	88	0,84%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.540.246,93	1,19%	761	0,01%	7º III a
35.536.532/0001-22	CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	136.842,45	0,11%	86	0,03%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	2.849.349,93	2,21%	392	0,18%	7º III a
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 08/04/2027	D+0	08/04/2027	4.348.251,54	3,37%		0,00%	7º IV
09.093.883/0001-04	ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	5.701.705,49	4,42%	1.930	0,03%	7º V b
39.255.695/0001-98	BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+2 du	Não há	1.406.186,25	1,09%	31.108	0,31%	8º I
10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	3.638.737,96	2,82%	947	0,52%	8º I
07.882.792/0001-14	BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	78.581,45	0,06%	13.321	0,01%	8º I
02.138.442/0001-24	BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	6.093.747,48	4,72%	188	7,40%	8º I
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	22.880,40	0,02%	640	0,01%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	5.070.631,97	3,93%	184	0,58%	8º I
13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF A...	D+4	Não há	1.032.245,60	0,80%	66	0,38%	8º I
24.571.992/0001-75	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	1.957.331,93	1,52%	12.343	0,14%	8º I
42.318.981/0001-60	ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 du	Não há	204.736,26	0,16%	38	0,29%	8º I
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	324.487,85	0,25%	9.631	0,06%	9º III
49.077.640/0001-99	BRADESCO BOLSA AMERICANA INSTITUCIONAL RESP LIMI...	D+1 du	Não há	610.005,17	0,47%	6	1,91%	10º I
21.287.421/0001-15	BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF C...	D+1	Não há	2.426.925,02	1,88%	8	7,54%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução							129.082.347,03	

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

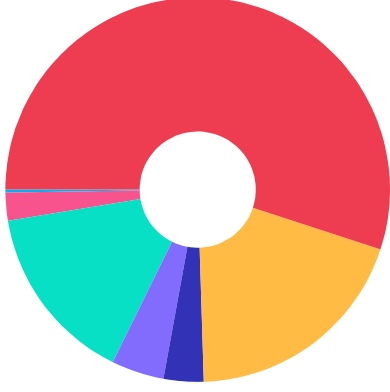
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	25,00%	32.270.586,76
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	71.051.285,30	55,04%	30,00%	42,00%	90,00%	45.122.827,03
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	25.114.607,36	19,46%	10,00%	12,00%	50,00%	39.426.566,16
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	4.348.251,54	3,37%	0,00%	3,00%	20,00%	21.468.217,87
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.454.117,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	5.701.705,49	4,42%	2,00%	3,00%	5,00%	752.411,86
Total Renda Fixa	100,00%	106.215.849,69	82,29%	42,00%	70,00%	195,00%	



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

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	19.505.079,30	15,11%	10,00%	15,00%	30,00%	19.219.624,81
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	19.362.352,05
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.036.930,19	2,35%	2,00%	7,00%	10,00%	9.871.304,51
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.454.117,35
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.454.117,35
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	6.454.117,35
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	22.542.009,49	17,46%	12,00%	25,00%	70,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	12.908.234,70
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	12.908.234,70
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	324.487,85	0,25%	3,00%	5,00%	10,00%	12.583.746,85
Total Exterior	10,00%	324.487,85	0,25%	3,00%	5,00%	30,00%	

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%	0,00%	10,00%	12.908.234,70

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	25,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	71.051.285,30	55,04	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	25.114.607,36	19,46	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	4.348.251,54	3,37	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5.701.705,49	4,42	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	19.505.079,30	15,11	10,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	324.487,85	0,25	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.036.930,19	2,35	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	56.150.832,08	43,50	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	27.398.575,09	21,23	-
BANCO BRADESCO	26.878.358,53	20,82	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	10.133.908,83	7,85	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	8.520.672,50	6,60	-

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%	-	-
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 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08%	5,45%	0,09%	2,81%	5,45%	3,77%	0,59%	4,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 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 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,09%	5,54%	0,12%	2,86%	5,54%	-	0,59%	4,40%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,06%	6,27%	3,13%	1,87%	6,27%	-	1,21%	5,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,09%	12,07%	3,17%	5,99%	12,07%	-	0,59%	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%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
BRADESCO 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%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
BRADESCO 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%

IMA-B (Benchmark)	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,29%	12,94%	3,38%	3,92%	12,94%	9,87%	2,88%	4,14%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF C...	0,28%	12,76%	3,33%	3,82%	12,76%	9,63%	2,88%	4,14%

IRF-M (Benchmark)	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%
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%	-	-
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%
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%
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%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	14,46%	3,58%	7,43%	14,46%	27,65%	0,01%	0,05%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08%	5,41%	0,08%	2,79%	5,41%	3,61%	0,59%	4,41%
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%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,23%	14,52%	3,60%	7,51%	14,52%	27,94%	0,01%	0,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,13%	13,11%	3,32%	6,84%	13,11%	24,14%	0,00%	0,05%

IPCA (Benchmark)	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%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,57%	12,79%	3,47%	5,83%	12,79%	19,55%	1,68%	1,87%
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 08/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-

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 ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,68%	12,34%	3,44%	6,20%	12,34%	20,38%	1,29%	1,72%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,63%	14,48%	3,33%	6,05%	14,48%	17,59%	1,38%	1,80%

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

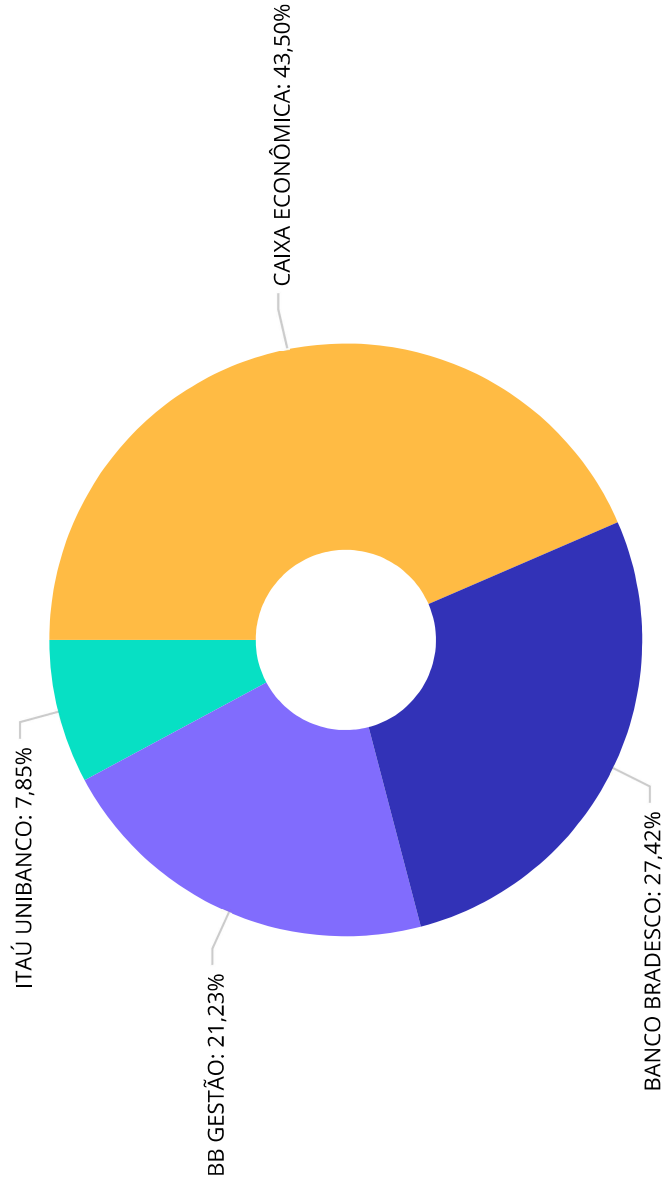
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
BRADESCO BOLSA AMERICANA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	1,84%	25,85%	5,35%	16,22%	25,85%	59,29%	3,88%	18,20%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1,34%	13,42%	2,88%	5,02%	13,42%	15,88%	1,86%	2,84%
Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,74%	16,35%	8,99%	9,60%	16,35%	-0,25%	9,14%	14,60%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,35%	33,24%	10,04%	15,81%	33,24%	19,60%	9,73%	14,86%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,18%	33,65%	9,77%	15,71%	33,65%	20,30%	10,22%	15,23%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,53%	37,73%	9,85%	14,57%	37,73%	9,17%	10,63%	16,33%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,64%	36,27%	9,26%	13,83%	36,27%	25,04%	12,23%	18,46%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,89%	27,72%	4,58%	8,15%	27,72%	5,86%	11,77%	16,44%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,18%	29,82%	12,84%	20,64%	29,82%	32,46%	10,96%	20,23%
IDIV (Benchmark)	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%	-	-
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,49%	29,09%	8,60%	13,95%	29,09%	24,49%	8,95%	13,86%
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%

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
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	3,04%	2,78%	5,89%	11,14%	2,78%	61,46%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,03%	1,07%	5,41%	13,55%	1,07%	55,82%	7,30%	17,778%
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%

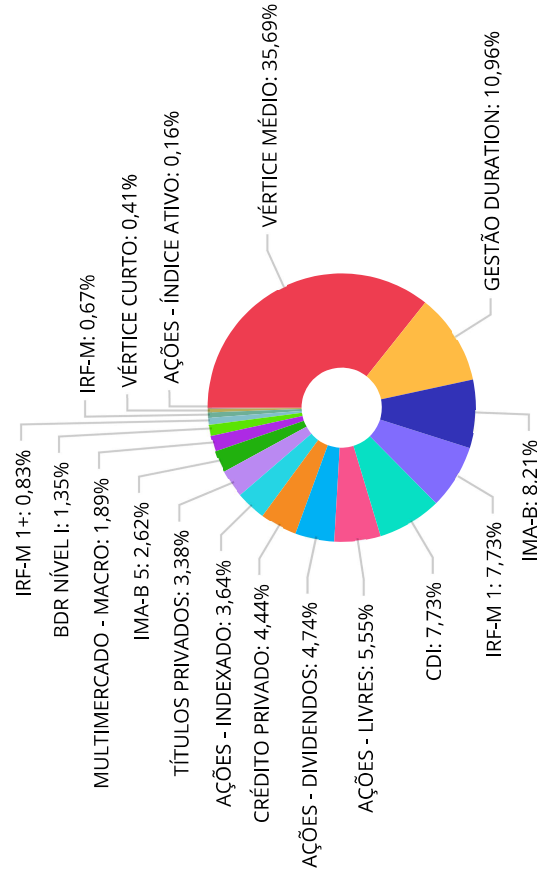


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2025)



CAIXA ECONÔMICA	56.150.832,08
BANCO BRADESCO	35.399.031,03
BB GESTÃO	27.398.575,09
ITAÚ UNIBANCO	10.133.908,83

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

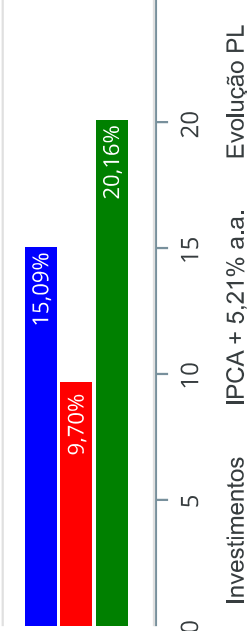


Vértice Médio	45.850.394,10	Gestão Duration	14.078.553,94	IMA-B	IRF-M 1	10.549.704,85	9.935.860,42
CDI	9.930.864,93	Ações - Livres	7.129.425,75	Ações - Dividendos	Crédito Privado	6.093.747,48	5.701.705,49
Ações - Indexado	4.670.983,56	Títulos Privados	4.348.251,54	IMA-B 5	Multimercado - Macro	3.366.860,59	2.426.925,02
BDR Nível I	1.730.674,10	IRF-M 1+	1.061.551,08	IRF-M	Vértice Curto	863.374,81	528.727,94
Ações - Índice Ativo	204.736,26						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

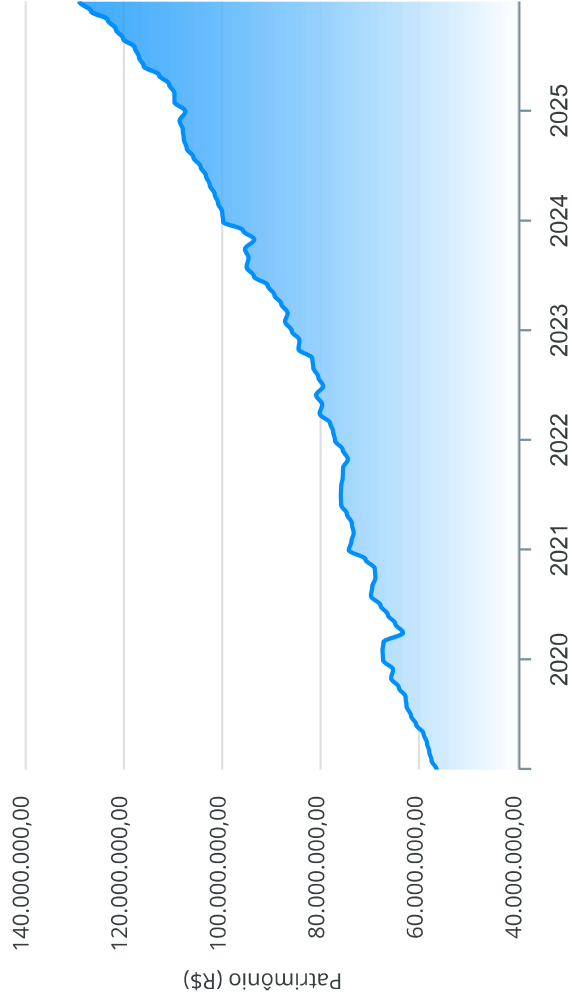
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VarR
Janeiro	107.252.813,40	1.041,58	0,00	109.455.332,68	2.201.477,70	2.201.477,70	2,05%	2,05%	0,61%	0,61%	339,22%	2,27%
Fevereiro	109.455.332,68	395.361,51	603.543,85	109.435.364,12	188.213,78	2.389.691,48	0,17%	2,23%	1,72%	2,33%	95,43%	2,34%
Março	109.435.364,12	6.581.568,14	6.539.420,17	110.553.793,92	1.076.281,83	3.465.973,31	0,98%	3,23%	0,95%	3,30%	97,90%	1,62%
Abril	110.553.793,92	8.711.203,35	8.700.023,50	112.548.859,51	1.983.885,74	5.449.859,05	1,79%	5,09%	0,84%	4,17%	122,08%	1,84%
Mai	112.548.859,51	5.974.485,29	3.968.237,14	115.701.375,77	1.146.268,11	6.596.127,16	1,00%	6,14%	0,69%	4,88%	125,77%	2,11%
Junho	115.701.375,77	6.273,53	0,00	116.682.548,44	974.899,14	7.571.026,30	0,84%	7,03%	0,64%	5,56%	126,55%	1,24%
Julho	116.682.548,44	600.000,00	0,00	117.507.599,49	225.051,05	7.796.077,35	0,19%	7,24%	0,73%	6,32%	114,47%	1,12%
Agosto	117.507.599,49	8.584.716,23	8.250.058,12	119.897.162,32	2.054.904,72	9.850.982,07	1,74%	9,11%	0,31%	6,66%	136,83%	2,27%
Setembro	119.897.162,32	314.335,66	351.568,82	121.408.156,18	1.548.227,02	11.399.209,09	1,29%	10,52%	0,93%	7,64%	137,57%	1,27%
Outubro	121.408.156,18	9.221,23	4.625,65	123.061.999,47	1.649.247,71	13.048.456,80	1,36%	12,02%	0,56%	8,24%	145,81%	1,34%
Novembro	123.061.999,47	2.186.854,26	988.822,17	126.476.815,03	2.216.783,47	15.265.240,27	1,78%	14,01%	0,56%	8,85%	158,33%	2,15%
Dezembro	126.476.815,03	1.806.092,02	615.660,00	128.871.778,88	1.204.531,83	16.469.772,10	0,94%	15,09%	0,78%	9,70%	155,63%	2,36%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

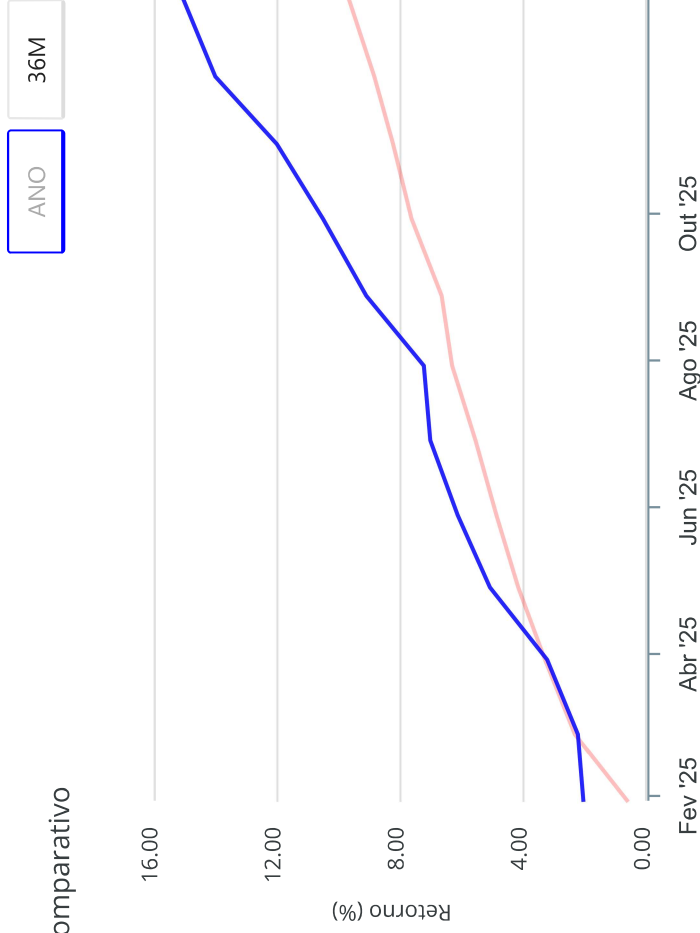


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	5.632.702,81	0,00	0,00	5.701.705,49	69.002,68	1,23%	1,23%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.378.149,03	0,00	0,00	2.407.274,75	29.125,72	1,22%	1,22%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.521.702,02	0,00	0,00	1.540.246,93	18.544,91	1,22%	1,22%	0,01%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.644.575,87	0,00	0,00	1.664.476,75	19.900,88	1,21%	1,21%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	4.041.241,81	0,00	0,00	4.090.116,12	48.874,31	1,21%	1,21%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.961.740,23	0,00	0,00	5.018.219,33	56.479,10	1,14%	1,14%	0,09%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	4.862.499,74	0,00	0,00	4.917.641,09	55.141,35	1,13%	1,13%	0,09%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.462.604,22	6.092,02	15.660,00	1.469.516,57	16.480,33	1,12%	1,13%	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	13.123.172,43	0,00	0,00	13.266.554,96	143.382,53	1,09%	1,09%	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	342.476,72	0,00	0,00	346.213,76	3.737,04	1,09%	1,09%	0,59%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	6.673.211,08	0,00	0,00	6.745.579,04	72.367,96	1,08%	1,08%	0,59%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	229.199,14	0,00	0,00	231.680,41	2.481,27	1,08%	1,08%	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	12.236.645,09	0,00	0,00	12.368.806,03	132.160,94	1,08%	1,08%	0,59%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	12.755.811,97	0,00	0,00	12.891.559,90	135.747,93	1,06%	1,06%	1,21%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	3.414.234,00	0,00	600.000,00	2.849.349,93	35.115,93	1,03%	1,13%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	523.647,23	0,00	0,00	528.727,94	5.080,71	0,97%	0,97%	0,34%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	3.336.315,91	0,00	0,00	3.366.860,59	30.544,68	0,92%	0,92%	1,11%
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 08/04/2027	4.310.239,34	0,00	0,00	4.348.251,54	38.012,20	0,88%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	135.913,46	0,00	0,00	136.842,45	928,99	0,68%	0,68%	1,29%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	9.196.628,29	0,00	0,00	9.254.400,02	57.771,73	0,63%	0,63%	1,38%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	371.869,11	0,00	0,00	373.977,99	2.108,88	0,57%	0,57%	1,68%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	7.686.357,57	0,00	0,00	7.708.751,66	22.394,09	0,29%	0,29%	2,88%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	737.834,82	0,00	0,00	739.926,41	2.091,59	0,28%	0,28%	2,11%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	123.104,44	0,00	0,00	123.448,40	343,96	0,28%	0,28%	2,11%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	2.833.154,42	0,00	0,00	2.840.953,19	7.798,77	0,28%	0,28%	2,88%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	222.631,56	0,00	0,00	223.217,36	585,80	0,26%	0,26%	2,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	1.062.460,70	0,00	0,00	1.061.551,08	-909,62	-0,09%	-0,09%	2,97%
Total Renda Fixa	105.820.123,01	6.092,02	615.660,00	106.215.849,69	1.005.294,66	0,95%		0,88%

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
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.382.696,82	0,00	0,00	1.406.186,25	23.489,43	1,70%	1,70%	4,46%
BRADESCO BOLSA AMERICANA INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	0,00	600.000,00	0,00	610.005,17	10.005,17	1,67%	1,84%	3,88%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.004.525,98	0,00	0,00	6.093.747,48	89.221,50	1,49%	1,49%	8,95%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÃO...	1.018.513,69	0,00	0,00	1.032.245,60	13.731,91	1,35%	1,35%	9,73%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.596.218,68	0,00	0,00	3.638.737,96	42.519,28	1,18%	1,18%	10,22%
ITAU DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.934.548,33	0,00	0,00	1.957.331,93	22.783,60	1,18%	1,18%	10,96%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC...	1.205.136,93	1.200.000,00	0,00	2.426.925,02	21.788,09	0,91%	1,34%	1,86%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	78.003,30	0,00	0,00	78.581,45	578,15	0,74%	0,74%	9,14%
ITAU MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	203.651,64	0,00	0,00	204.736,26	1.084,62	0,53%	0,53%	10,63%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	5.103.155,36	0,00	0,00	5.070.631,97	-32.523,39	-0,64%	-0,64%	12,23%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	23.321,21	0,00	0,00	22.880,40	-440,81	-1,89%	-1,89%	11,77%
Total Renda Variável	20.549.771,94	1.800.000,00	0,00	22.542.009,49	192.237,55	0,86%		8,94%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	314.940,56	0,00	0,00	324.487,85	9.547,29	3,03%	3,03%	7,30%
Total Exterior	314.940,56	0,00	0,00	324.487,85	9.547,29	3,03%		7,30%

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 ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	13.251.377,29	0,00	398.886,41	13.266.554,96	414.064,08	3,12%	0,11%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	12.500.306,47	0,00	0,00	12.891.559,90	391.253,43	3,13%	3,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF ...	12.346.224,33	0,00	358.632,35	12.368.806,03	381.214,05	3,09%	3,13%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	8.956.608,35	0,00	0,00	9.254.400,02	297.791,67	3,32%	3,32%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	7.456.608,16	0,00	0,00	7.708.751,66	252.143,50	3,38%	3,38%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	6.739.486,47	0,00	202.893,43	6.745.579,04	208.986,00	3,10%	0,09%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	5.503.372,57	0,00	0,00	5.701.705,49	198.332,92	3,60%	3,60%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.848.032,24	0,00	0,00	5.018.219,33	170.187,09	3,51%	3,51%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	4.751.381,59	0,00	0,00	4.917.641,09	166.259,50	3,50%	3,50%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.951.587,70	0,00	0,00	4.090.116,12	138.528,42	3,51%	3,51%
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 08/04/2027	4.230.232,89	0,00	0,00	4.348.251,54	118.018,65	2,79%	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	3.269.450,34	0,00	0,00	3.366.860,59	97.410,25	2,98%	2,98%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	2.750.755,58	601.779,84	600.000,00	2.849.349,93	96.814,51	2,89%	3,32%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	2.749.371,38	0,00	0,00	2.840.953,19	91.581,81	3,33%	3,33%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.368.651,52	0,00	45.714,30	2.407.274,75	84.337,53	3,56%	3,60%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.600.409,75	6.973,70	0,00	1.664.476,75	57.093,30	3,55%	3,56%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.487.017,29	0,00	0,00	1.540.246,93	53.229,64	3,58%	3,58%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.066.358,78	393.413,97	31.463,91	1.469.516,57	41.207,73	2,82%	3,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	1.028.165,07	0,00	0,00	1.061.551,08	33.386,01	3,25%	3,25%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	716.251,20	0,00	0,00	739.926,41	23.675,21	3,31%	3,31%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF ...	514.483,64	0,00	0,00	528.727,94	14.244,30	2,77%	2,77%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	361.451,75	0,00	0,00	373.977,99	12.526,24	3,47%	3,47%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	345.688,33	0,00	10.258,02	346.213,76	10.783,45	3,12%	3,17%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	231.489,11	0,00	6.973,70	231.680,41	7.165,00	3,10%	0,08%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	216.139,27	0,00	0,00	223.217,36	7.078,09	3,27%	3,27%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	132.295,39	0,00	0,00	136.842,45	4.547,06	3,44%	3,44%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	119.486,24	0,00	0,00	123.448,40	3.962,16	3,32%	3,32%
Total Renda Fixa	103.492.682,70	1.002.167,51	1.654.822,12	106.215.849,69	3.375.821,60	3,23%	

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
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.611.319,70	0,00	0,00	6.093.747,48	482.427,78	8,60%	8,60%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	4.640.987,07	0,00	0,00	5.070.631,97	429.644,90	9,26%	9,26%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.314.903,97	0,00	0,00	3.638.737,96	323.833,99	9,77%	9,77%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.734.607,20	0,00	0,00	1.957.331,93	222.724,73	12,84%	12,84%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÃO...	938.032,37	0,00	0,00	1.032.245,60	94.213,23	10,04%	10,04%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	1.335.722,48	0,00	0,00	1.406.186,25	70.463,77	5,28%	5,28%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC...	0,00	2.400.000,00	0,00	2.426.925,02	26.925,02	1,12%	2,88%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	186.380,18	0,00	0,00	204.736,26	18.356,08	9,85%	9,85%
BRADESCO BOLSA AMERICANA INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	0,00	600.000,00	0,00	610.005,17	10.005,17	1,67%	5,35%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	72.102,11	0,00	0,00	78.581,45	6.479,34	8,99%	8,99%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	21.878,37	0,00	0,00	22.880,40	1.002,03	4,58%	4,58%
Total Renda Variável	17.855.933,45	3.000.000,00	0,00	22.542.009,49	1.686.076,04	8,08%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	307.827,84	0,00	0,00	324.487,85	16.660,01	5,41%	5,41%
Total Exterior	307.827,84	0,00	0,00	324.487,85	16.660,01	5,41%	

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	12.130.437,24	0,00	758.351,68	12.891.559,90	1.519.474,34	12,93%	6,27%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	12.569.728,02	0,00	792.615,48	13.266.554,96	1.489.442,42	12,05%	5,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF ...	11.712.112,13	0,00	713.140,51	12.368.806,03	1.369.834,41	11,93%	11,93%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	8.084.016,38	0,00	0,00	9.254.400,02	1.170.383,64	14,47%	14,48%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	6.825.831,61	0,00	0,00	7.708.751,66	882.920,05	12,94%	12,93%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	7.052.936,66	0,00	3.750.000,00	4.090.116,12	787.179,46	13,66%	14,12%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	6.397.171,34	0,00	403.011,41	6.745.579,04	751.419,11	11,95%	5,45%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	4.958.003,42	1.500.000,00	1.500.000,00	5.701.705,49	743.702,07	14,37%	14,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.382.214,30	0,00	0,00	5.018.219,33	636.005,03	14,53%	14,51%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	4.294.957,04	0,00	0,00	4.917.641,09	622.684,05	14,50%	14,50%
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 08/04/2027	0,00	4.000.000,00	0,00	4.348.251,54	348.251,54	8,70%	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	3.026.264,42	0,00	0,00	3.366.860,59	340.596,17	11,26%	11,25%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	2.519.506,49	0,00	0,00	2.840.953,19	321.446,70	12,74%	12,76%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	853,28	11.398.002,97	8.843.773,22	2.849.349,93	294.266,90	10,63%	13,11%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	275.780,05	2.000.000,00	101.206,92	2.407.274,75	232.701,62	14,39%	14,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	886.033,67	0,00	0,00	1.061.551,08	175.517,41	19,82%	19,81%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	783.734,43	600.000,00	0,00	1.540.246,93	156.512,50	14,36%	14,46%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	0,00	1.513.868,56	0,00	1.664.476,75	150.608,19	9,98%	14,22%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	584.381,09	3.915.531,55	3.152.212,34	1.469.516,57	121.816,27	11,10%	13,20%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	627.620,35	0,00	0,00	739.926,41	112.306,06	17,89%	17,89%

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 TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF ...	504.332,58	0,00	30.296,09	528.727,94	54.691,45	11,21%	11,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	331.577,25	0,00	0,00	373.977,99	42.400,74	12,81%	12,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	327.935,53	0,00	20.503,64	346.213,76	38.781,87	12,06%	12,07%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	195.895,27	0,00	0,00	223.217,36	27.322,09	13,94%	13,95%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	219.789,70	0,00	13.868,56	231.680,41	25.759,27	11,93%	5,41%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	104.663,39	0,00	0,00	123.448,40	18.785,01	17,95%	17,95%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	121.810,24	0,00	0,00	136.842,45	15.032,21	12,33%	12,34%
Total Renda Fixa	88.917.585,88	24.927.403,08	20.078.979,85	106.215.849,69	12.449.840,58	13,28%	

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
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.720.442,27	0,00	0,00	6.093.747,48	1.373.305,21	29,09%	29,09%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	0,00	4.243.749,72	0,00	5.070.631,97	826.882,25	19,67%	36,27%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	3.000.000,00	0,00	3.638.737,96	638.737,96	21,29%	33,65%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.010.452,83	0,00	1.500.000,00	1.957.331,93	446.879,10	27,98%	29,82%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	2.730.899,81	0,00	2.000.000,00	1.032.245,60	301.345,79	28,02%	33,24%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	4.131.235,86	0,00	3.000.000,00	1.406.186,25	274.950,39	27,25%	27,62%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	3.073.879,05	0,00	3.144.186,49	0,00	70.307,44	8,76%	14,26%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	148.645,74	0,00	0,00	204.736,26	56.090,52	37,72%	37,73%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC...	0,00	2.400.000,00	0,00	2.426.925,02	26.925,02	1,34%	13,42%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	263.875,26	0,00	200.000,00	78.581,45	14.706,19	19,12%	16,35%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	210.510,55	0,00	200.000,00	22.880,40	12.369,85	17,86%	27,72%
BRADESCO BOLSA AMERICANA INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	0,00	600.000,00	0,00	610.005,17	10.005,17	1,67%	25,85%
Total Renda Variável	18.289.941,37	10.243.749,72	10.044.186,49	22.542.009,49	4.052.504,89	21,92%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	321.066,20	0,00	0,00	324.487,85	3.421,65	1,07%	1,07%
Total Exterior	321.066,20	0,00	0,00	324.487,85	3.421,65	1,07%	

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.

