

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
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	1.443.370,27	1,32%	602	0,04%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	267.451,31	0,24%	400	0,01%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	8.322.281,66	7,60%	414	0,19%	7º I b
55.746.782/0001-02	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	3.094.666,78	2,82%	120	0,31%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	1.983.179,55	1,81%	222	0,15%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	5.319.680,13	4,86%	138	0,56%	7º I b
54.518.391/0001-60	CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/08/2026	4.190.201,95	3,82%	97	0,44%	7º I b
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	4.145.448,04	3,78%	95	0,78%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	1.069.600,39	0,98%	299	0,03%	7º I b
56.208.863/0001-03	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	1.189.284,62	1,09%	96	0,17%	7º I b
56.209.124/0001-36	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	1.047.166,40	0,96%	68	0,09%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	3.180.932,51	2,90%	624	0,11%	7º I b
29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	1.089.848,23	0,99%	139	0,08%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	5.964.413,42	5,44%	6.929	0,10%	7º I b
18.060.364/0001-22	BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	D+0	Não há	2.111.456,27	1,93%	5.311	0,01%	7º III a
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	6.316.809,69	5,77%	1.082	0,13%	7º III a
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	10.495.905,16	9,58%	237	0,34%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	2.232.040,94	2,04%	1.360	0,01%	7º III a
44.345.473/0001-04	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RES...	D+1 du	Não há	2.169.781,58	1,98%	48.674	0,07%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	8.137.042,36	7,43%	635	0,09%	7º III a



Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
52.156.446/0001-03	ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1 du	Não há	1.746.401,82	1,59%	123	0,07%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	2.302.086,24	2,10%	503	0,03%	7º III a
11.784.036/0001-20	LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.543.579,31	1,41%	28	1,98%	7º III a
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	875.949,42	0,80%	415	0,08%	7º III a
23.954.899/0001-87	TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	292.097,85	0,27%	26	0,72%	7º III a
12.845.801/0001-37	TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	55.714,64	0,05%	31	0,50%	7º III a
36.017.289/0001-07	V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+7	Não há	1.692.847,21	1,55%	4.114	0,59%	7º III a
17.013.985/0001-92	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.214.585,22	1,11%	33	1,05%	7º V a
10.896.292/0001-46	INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	Não se ...	Não se aplica	32.975,89	0,03%	20	0,75%	7º V a
12.440.789/0001-80	LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	87.761,28	0,08%	70	0,14%	7º V a
06.018.364/0001-85	PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	11,71	0,00%	98	0,03%	7º V a
53.828.511/0001-62	BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBIO 30 IS ...	D+31	Não há	4.779.164,59	4,36%	10.848	0,16%	7º V b
47.756.349/0001-11	ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	2.035.530,11	1,86%	1.462	1,17%	8º I
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	952.087,36	0,87%	21.349	0,05%	8º I
39.255.695/0001-98	BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+2 du	Não há	807.691,23	0,74%	31.108	0,18%	8º I
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	D+4	Não há	1.506.725,23	1,38%	1.698	0,19%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	2.477.521,26	2,26%	184	0,28%	8º I
03.737.217/0001-77	CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	261.904,84	0,24%	61	0,13%	8º I
15.154.441/0001-15	CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LI...	D+33	Não há	1.409.719,44	1,29%	127	0,11%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.012.552,80	1,84%	336	0,34%	8º I



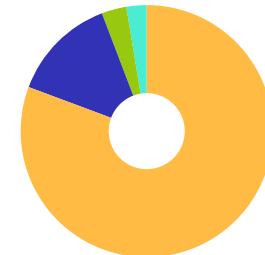
Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
24.571.992/0001-75	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	472.868,18	0,43%	12.343	0,03%	8º I
26.269.692/0001-61	ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+1	Não há	1.128.846,40	1,03%	85	0,14%	8º I
01.063.897/0001-65	ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+3	Não há	511.349,75	0,47%	4.377	0,26%	8º I
42.847.942/0001-50	VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	D+31	Não há	1.024.811,29	0,94%	448	0,20%	8º I
21.470.644/0001-13	BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.532.272,61	1,40%	105	0,12%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	1.966.129,22	1,79%	367	0,08%	9º III
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	2.845.982,69	2,60%	7.814	0,13%	10º I
13.000.836/0001-38	OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	209.951,38	0,19%		0,00%	NE
Total para cálculo dos limites da Resolução				109.549.680,23				



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%	0,00%	10,00%	10.954.968,02
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	42.307.525,26	38,62%	25,00%	35,00%	80,00%	45.332.218,92
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	39.971.712,49	36,49%	10,00%	32,00%	65,00%	31.235.579,66
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	10.954.968,02
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	1.335.334,10	1,22%	0,00%	1,64%	2,00%	855.659,50
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	4.779.164,59	4,36%	0,00%	5,00%	5,00%	698.319,42
Total Renda Fixa	100,00%	88.393.736,44	80,69%	35,00%	74,64%	172,00%	



- █ RENDA FIXA 88.393.736,44
- █ RENDA VARIÁVEL 14.811.559,27
- █ EXTERIOR 3.498.401,83
- █ ESTRUTURADOS 2.845.982,69

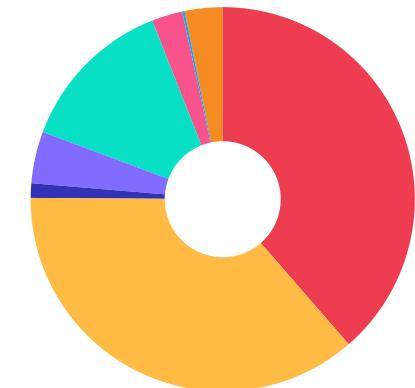
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!





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%	14.601.607,89	13,33%	0,00%	15,00%	35,00%	23.740.780,19
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	21.909.936,05
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.845.982,69	2,60%	0,00%	4,00%	10,00%	8.108.985,33
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.477.484,01
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,25%	5,00%	5.477.484,01
Desenquadrado - RV	0,00%	209.951,38	0,19%	0,00%	0,00%	0,00%	-209.951,38
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	17.657.541,96	16,12%	0,00%	19,25%	75,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,11%	10,00%	10.954.968,02
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.498.401,83	3,19%	0,00%	5,00%	10,00%	7.456.566,19
Total Exterior	10,00%	3.498.401,83	3,19%	0,00%	6,11%	20,00%	





Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	42.307.525,26	38,62	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	39.971.712,49	36,49	10,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	1.335.334,10	1,22	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	4.779.164,59	4,36	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	14.601.607,89	13,33	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	3.498.401,83	3,19	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.845.982,69	2,60	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00



Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	53.334.564,36	48,69	-
CAIXA DTVM S.A	31.920.933,72	29,14	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	7.251.400,62	6,62	-
SICREDI	6.840.362,84	6,24	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.845.937,52	2,60	-
ARBOR CAPITAL	2.035.530,11	1,86	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	2.012.552,80	1,84	-
V8 CAPITAL	1.692.847,21	1,55	-
VOKIN INVESTIMENTOS	1.024.811,29	0,94	-
RJI CORRETORA DE VALORES	292.097,85	0,27	-
CADENCE GESTORA	209.951,38	0,19	-
GENIAL GESTÃO LTDA	88.690,53	0,08	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,76%	9,48%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%	-	-
CAIXA BRASIL 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 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,09%	12,07%	3,17%	5,99%	12,07%	-	0,59%	1,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,97%	11,25%	2,77%	5,94%	11,25%	-	0,34%	1,13%
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%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,97%	4,81%	2,77%	2,80%	4,81%	-	0,34%	4,29%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,06%	6,27%	3,13%	1,87%	6,27%	-	1,21%	5,13%
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 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,97%	4,78%	2,76%	2,79%	4,78%	-	0,34%	4,29%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,15%	12,03%	3,25%	5,80%	12,03%	18,57%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,08%	11,53%	3,12%	5,66%	11,53%	17,59%	0,95%	1,82%

IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,92%	11,56%	2,32%	4,72%	11,56%	25,14%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,55%	-5,00%	-0,79%	-3,00%	-5,00%	-7,61%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-1,26%	-3,16%	-2,97%	1,22%	-3,16%	-11,90%	-	-

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%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,75%	-4,46%	-66,06%	15,18%	-4,46%	-79,03%	0,56%	278,40%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,67%	2,43%	-0,39%	1,78%	2,43%	-8,17%	0,01%	2,50%
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%
IMA-B (Benchmark)	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%
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,23%	14,38%	3,56%	7,40%	14,38%	27,18%	0,01%	0,05%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	14,44%	3,57%	7,40%	14,44%	26,87%	0,08%	0,07%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	1,20%	14,97%	3,50%	7,43%	14,97%	-	0,04%	0,23%
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 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%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14%	13,90%	3,50%	7,23%	13,90%	27,02%	0,05%	0,13%
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,23%	14,47%	3,61%	7,48%	14,47%	27,30%	0,00%	0,07%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	-1,02%	-11,44%	-3,07%	-5,71%	-11,44%	-29,48%	-	-
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
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%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	14,45%	3,55%	7,38%	14,45%	27,00%	0,02%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,25%	13,31%	2,89%	6,66%	13,31%	28,54%	2,18%	1,88%
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%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,58%	-99,84%	-1,85%	-99,83%	-99,84%	-99,85%	0,01%	105,02%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,31%	31,44%	7,15%	13,47%	31,44%	17,84%	9,23%	15,31%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,18%	29,82%	12,84%	20,64%	29,82%	32,46%	10,96%	20,23%
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%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,81%	31,07%	2,81%	8,91%	31,07%	2,40%	12,07%	16,52%
IBX-50 (Benchmark)	1,44%	32,11%	10,10%	16,12%	32,11%	21,37%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,36%	30,26%	8,11%	14,67%	30,26%	17,78%	10,28%	14,76%
IDIV (Benchmark)	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	-1,42%	30,90%	6,60%	12,53%	30,90%	23,44%	10,77%	13,81%
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%	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	-	-	-	-	-	-	-	-
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%
MSCI WORLD (Benchmark)	3,91%	6,17%	6,43%	10,95%	6,17%	58,89%	-	-



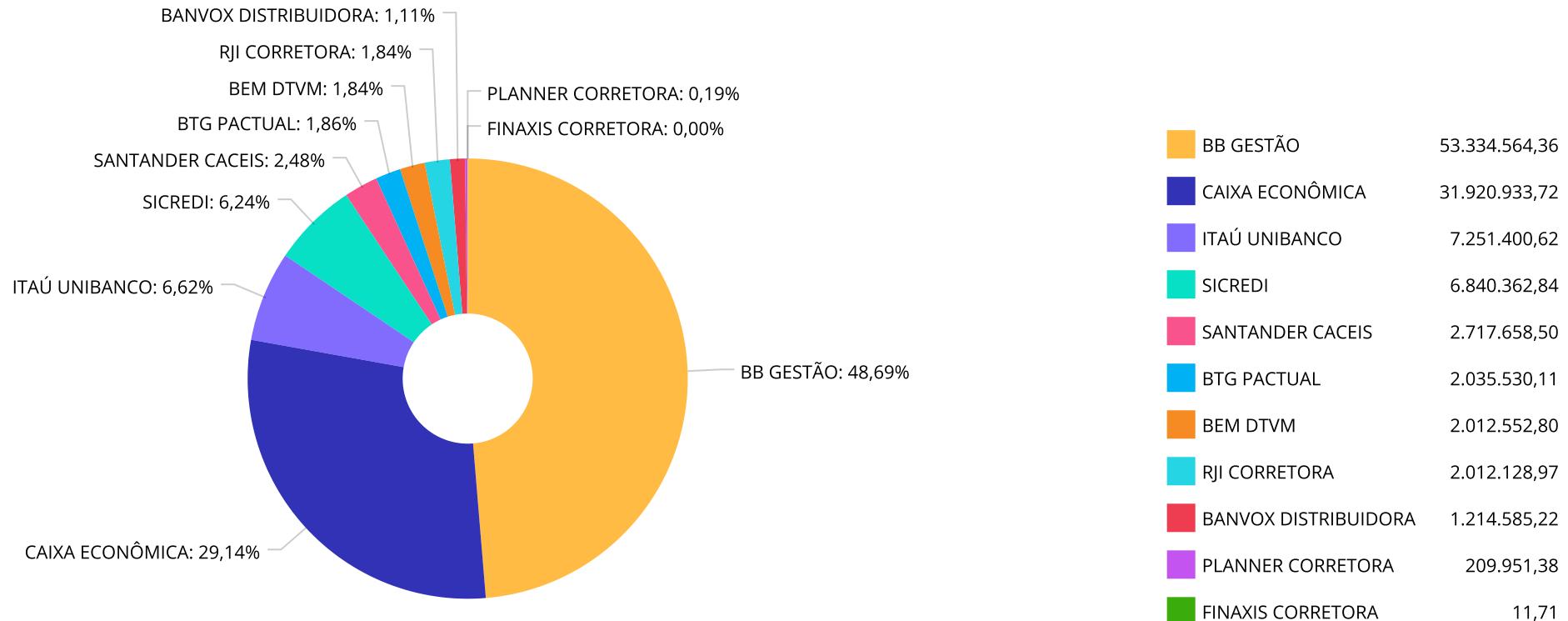
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ARBOR II FIC AÇÕES	3,10%	27,09%	2,74%	10,34%	27,09%	62,76%	4,64%	21,43%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%	-	-
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,91%	26,22%	5,48%	16,42%	26,22%	62,60%	3,82%	18,11%
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%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,47%	22,68%	4,72%	14,76%	22,68%	56,27%	4,37%	17,84%
SMLL (Benchmark)	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%	-	-
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,56%	28,86%	2,25%	2,80%	28,86%	0,41%	12,95%	19,29%



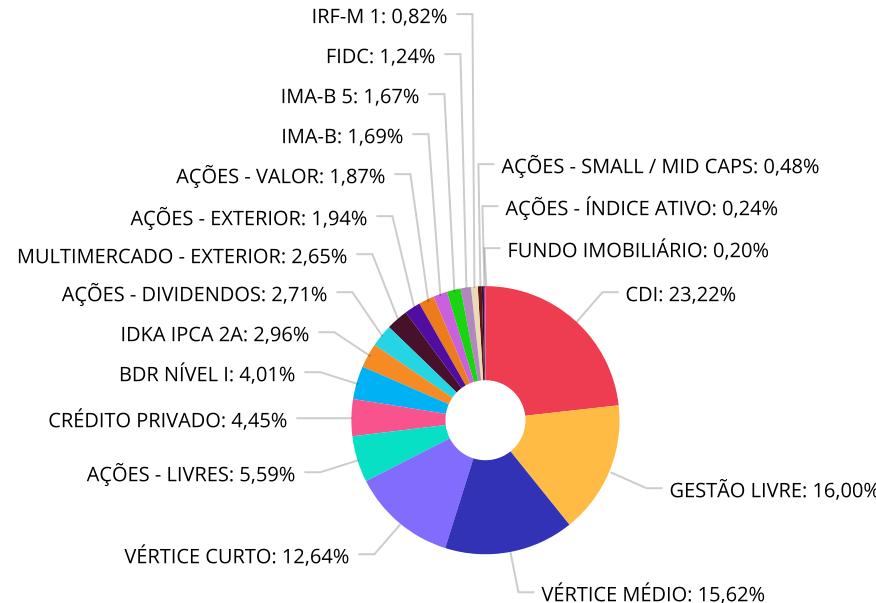
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,12%	2,09%	5,68%	14,14%	2,09%	59,00%	7,30%	17,777%
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)



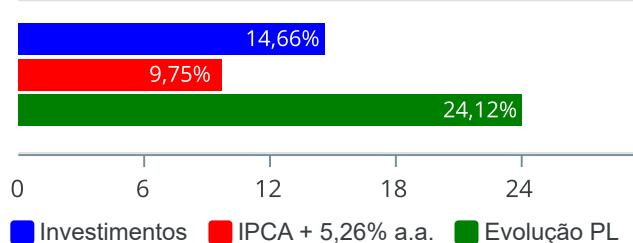
■ CDI	24.952.392,65	■ GESTÃO LIVRE	17.194.784,00	■ VÉRTICE MÉDIO	16.779.425,52	■ VÉRTICE CURTO	13.582.084,00
■ AÇÕES - LIVRES	6.010.730,84	■ CRÉDITO PRIVADO	4.779.164,59	■ BDR NÍVEL I	4.306.093,06	■ IDKA IPCA 2A	3.180.932,51
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	2.916.444,67	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	2.845.982,69	■ AÇÕES - EXTERIOR	2.080.933,76	■ AÇÕES - VALOR	2.012.552,80
■ IMA-B	1.811.030,62	■ IMA-B 5	1.791.182,76	■ FIDC	1.335.334,10	■ IRF-M 1	875.949,42
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	511.349,75	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	261.904,84	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	209.951,38		



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	88.258.039,82	1.719.051,04	1.144.084,82	90.338.917,06	1.505.911,02	1.505.911,02	1,70%	1,70%	0,61%	0,61%	278,24%	2,34%
Fevereiro	90.338.917,06	8.667.951,01	7.777.275,92	91.182.765,03	-46.827,12	1.459.083,90	-0,05%	1,64%	1,72%	2,34%	70,13%	2,40%
Março	91.182.765,03	5.215.188,18	4.584.968,40	91.815.237,70	2.252,89	1.461.336,79	0,00%	1,65%	0,95%	3,31%	49,65%	2,27%
Abril	91.815.237,70	4.193.195,40	4.497.023,55	93.059.455,90	1.548.046,35	3.009.383,14	1,69%	3,36%	0,84%	4,18%	80,33%	3,48%
Maio	93.059.455,90	5.739.045,98	4.385.299,27	96.094.010,09	1.680.807,48	4.690.190,62	1,78%	5,20%	0,69%	4,90%	106,12%	2,07%
Junho	96.094.010,09	1.682.374,94	1.176.984,30	97.715.111,44	1.115.710,71	5.805.901,33	1,15%	6,41%	0,65%	5,58%	114,95%	1,42%
Julho	97.715.111,44	1.636.229,01	1.154.513,03	98.958.233,52	761.406,10	6.567.307,43	0,78%	7,24%	0,73%	6,35%	113,99%	1,26%
Agosto	98.958.233,52	5.152.165,13	4.697.546,57	100.903.032,04	1.490.179,96	8.057.487,39	1,50%	8,85%	0,32%	6,69%	132,26%	1,95%
Setembro	100.903.032,04	1.737.349,27	1.257.315,20	102.993.273,27	1.610.207,16	9.667.694,55	1,59%	10,58%	0,93%	7,68%	137,67%	1,86%
Outubro	102.993.273,27	1.659.685,75	1.129.201,87	104.959.136,31	1.435.379,16	11.103.073,71	1,39%	12,11%	0,56%	8,28%	146,17%	1,48%
Novembro	104.959.136,31	2.087.640,91	1.499.965,24	106.797.463,67	1.250.651,69	12.353.725,40	1,18%	13,44%	0,57%	8,90%	150,99%	1,75%
Dezembro	106.797.463,67	3.246.301,18	1.663.748,85	109.549.680,23	1.169.664,23	13.523.389,63	1,08%	14,66%	0,78%	9,75%	150,40%	1,87%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



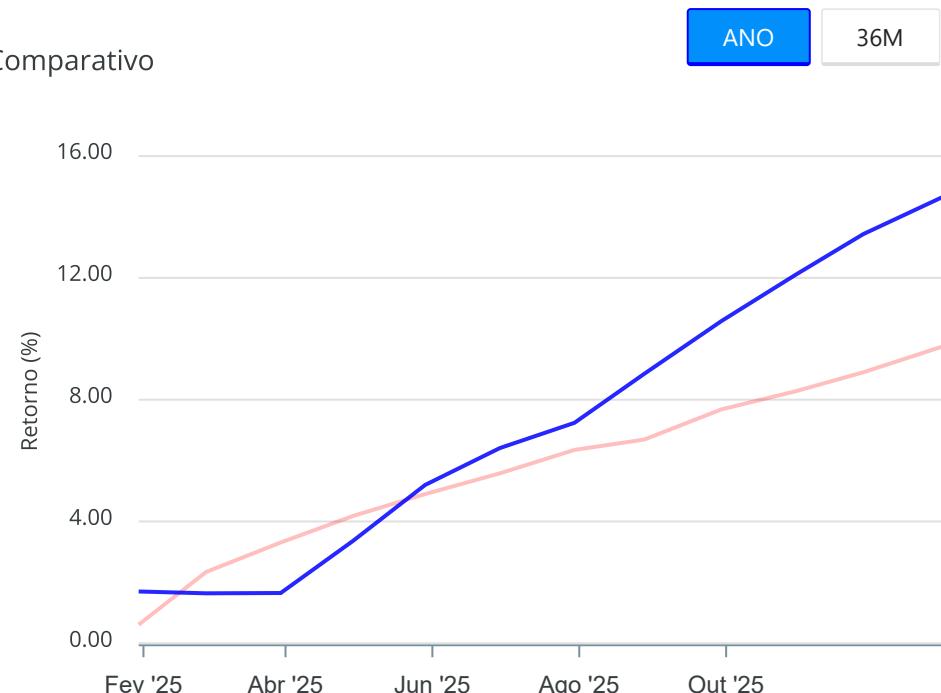


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
 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 apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	2.125.614,20	0,00	0,00	2.169.781,58	44.167,38	2,08%	2,08%	1,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	2.274.157,48	0,00	0,00	2.302.086,24	27.928,76	1,23%	1,23%	0,01%
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	2.085.896,08	0,00	0,00	2.111.456,27	25.560,19	1,23%	1,23%	0,00%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.205.035,37	0,00	0,00	2.232.040,94	27.005,57	1,22%	1,22%	0,01%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.369.171,46	0,00	0,00	10.495.905,16	126.733,70	1,22%	1,22%	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	5.892.698,87	0,00	0,00	5.964.413,42	71.714,55	1,22%	1,22%	0,01%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	4.722.453,67	0,00	0,00	4.779.164,59	56.710,92	1,20%	1,20%	0,04%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	8.040.791,14	0,00	0,00	8.137.042,36	96.251,22	1,20%	1,20%	0,08%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.673.718,24	0,00	0,00	1.692.847,21	19.128,97	1,14%	1,14%	0,05%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	866.316,81	0,00	0,00	875.949,42	9.632,61	1,11%	1,11%	0,16%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.176.431,04	0,00	0,00	1.189.284,62	12.853,58	1,09%	1,09%	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	3.061.262,81	0,00	0,00	3.094.666,78	33.403,97	1,09%	1,09%	0,59%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.100.974,82	0,00	0,00	4.145.448,04	44.473,22	1,08%	1,08%	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	1.961.989,24	0,00	0,00	1.983.179,55	21.190,31	1,08%	1,08%	0,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.147.079,84	0,00	0,00	3.180.932,51	33.852,67	1,08%	1,08%	0,95%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.036.139,76	0,00	0,00	1.047.166,40	11.026,64	1,06%	1,06%	1,21%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	5.264.068,06	0,00	0,00	5.319.680,13	55.612,07	1,06%	1,06%	1,21%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.059.314,25	0,00	0,00	1.069.600,39	10.286,14	0,97%	0,97%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	8.242.310,33	0,00	0,00	8.322.281,66	79.971,33	0,97%	0,97%	0,34%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.150.035,24	0,00	0,00	4.190.201,95	40.166,71	0,97%	0,97%	0,34%



Retorno dos Investimentos apóas 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...	1.430.015,97	0,00	0,00	1.443.370,27	13.354,30	0,93%	0,93%	1,09%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	4.670.588,45	3.246.301,18	1.663.748,85	6.316.809,69	63.668,91	0,80%	1,13%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.734.041,37	0,00	0,00	1.746.401,82	12.360,45	0,71%	0,71%	0,97%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	290.149,62	0,00	0,00	292.097,85	1.948,23	0,67%	0,67%	0,01%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.537.795,77	0,00	0,00	1.543.579,31	5.783,54	0,38%	0,38%	0,47%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	266.662,72	0,00	0,00	267.451,31	788,59	0,30%	0,30%	2,86%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.087.130,49	0,00	0,00	1.089.848,23	2.717,74	0,25%	0,25%	2,18%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.221.328,90	0,00	0,00	1.214.585,22	-6.743,68	-0,55%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	11,78	0,00	0,00	11,71	-0,07	-0,59%	-0,57%	0,01%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	56.133,53	0,00	0,00	55.714,64	-418,89	-0,75%	-0,75%	0,56%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	33.315,30	0,00	0,00	32.975,89	-339,41	-1,02%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	88.883,05	0,00	0,00	87.761,28	-1.121,77	-1,26%	-	-
Total Renda Fixa	85.871.515,66	3.246.301,18	1.663.748,85	88.393.736,44	939.668,45	1,07%		0,39%



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
ARBOR II FIC AÇÕES	1.974.250,84	0,00	0,00	2.035.530,11	61.279,27	3,10%	3,10%	4,64%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	996.803,59	0,00	0,00	1.024.811,29	28.007,70	2,81%	2,81%	12,07%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	2.792.074,16	0,00	0,00	2.845.982,69	53.908,53	1,93%	1,93%	3,83%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.107.695,61	0,00	0,00	1.128.846,40	21.150,79	1,91%	1,91%	3,82%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	794.199,27	0,00	0,00	807.691,23	13.491,96	1,70%	1,70%	4,46%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	938.260,21	0,00	0,00	952.087,36	13.827,15	1,47%	1,47%	4,37%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	467.363,93	0,00	0,00	472.868,18	5.504,25	1,18%	1,18%	10,96%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	260.956,09	0,00	0,00	261.904,84	948,75	0,36%	0,36%	10,28%
FINACAP MAURITSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.006.301,65	0,00	0,00	2.012.552,80	6.251,15	0,31%	0,31%	9,23%
OSASCO PROPERTIES FII	210.089,12	0,00	0,00	209.951,38	-137,74	-0,07%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	2.493.412,27	0,00	0,00	2.477.521,26	-15.891,01	-0,64%	-0,64%	12,23%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	1.429.952,10	0,00	0,00	1.409.719,44	-20.232,66	-1,41%	-1,41%	10,77%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.531.886,89	0,00	0,00	1.506.725,23	-25.161,66	-1,64%	-1,64%	11,53%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	530.234,68	0,00	0,00	511.349,75	-18.884,93	-3,56%	-3,56%	12,95%
Total Renda Variável	17.533.480,41	0,00	0,00	17.657.541,96	124.061,55	0,71%		8,07%



Retorno dos Investimentos apóas 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...	1.906.586,02	0,00	0,00	1.966.129,22	59.543,20	3,12%	3,12%	7,93%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.485.881,58	0,00	0,00	1.532.272,61	46.391,03	3,12%	3,12%	7,30%
Total Exterior	3.392.467,60	0,00	0,00	3.498.401,83	105.934,23	3,12%		7,65%



Retorno dos Investimentos apóas 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 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.135.647,77	0,00	0,00	10.495.905,16	360.257,39	3,55%	3,55%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.856.783,52	0,00	0,00	8.137.042,36	280.258,84	3,57%	3,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	8.098.073,72	0,00	0,00	8.322.281,66	224.207,94	2,77%	2,77%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	5.758.646,96	0,00	0,00	5.964.413,42	205.766,46	3,57%	3,57%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	3.193.818,37	6.837.931,71	3.880.060,49	6.316.809,69	165.120,10	1,65%	3,33%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIOS 30 IS RE...	4.617.644,56	0,00	0,00	4.779.164,59	161.520,03	3,50%	3,50%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	5.159.375,75	0,00	0,00	5.319.680,13	160.304,38	3,11%	3,11%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.141.703,89	0,00	124.686,73	4.145.448,04	128.430,88	3,10%	0,09%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.077.594,45	0,00	0,00	4.190.201,95	112.607,50	2,76%	2,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	3.089.969,33	0,00	91.692,32	3.094.666,78	96.389,77	3,12%	3,17%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.084.588,03	0,00	0,00	3.180.932,51	96.344,48	3,12%	3,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	2.222.875,55	0,00	0,00	2.302.086,24	79.210,69	3,56%	3,56%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.154.470,06	0,00	0,00	2.232.040,94	77.570,88	3,60%	3,60%
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	2.037.987,13	0,00	0,00	2.111.456,27	73.469,14	3,60%	3,60%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	2.103.605,60	0,00	0,00	2.169.781,58	66.175,98	3,15%	3,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	1.979.558,87	0,00	57.502,10	1.983.179,55	61.122,78	3,09%	3,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.687.201,93	0,00	0,00	1.746.401,82	59.199,89	3,51%	3,51%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.635.672,11	0,00	0,00	1.692.847,21	57.175,10	3,50%	3,50%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.400.974,05	0,00	0,00	1.443.370,27	42.396,22	3,03%	3,03%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.030.161,23	155.696,13	31.009,40	1.189.284,62	34.436,66	2,90%	0,11%



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 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.015.385,34	0,00	0,00	1.047.166,40	31.781,06	3,13%	3,13%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.059.212,71	0,00	0,00	1.089.848,23	30.635,52	2,89%	2,89%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	845.847,78	0,00	0,00	875.949,42	30.101,64	3,56%	3,56%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.040.762,42	0,00	0,00	1.069.600,39	28.837,97	2,77%	2,77%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.519.932,00	0,00	0,00	1.543.579,31	23.647,31	1,56%	1,56%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	258.784,31	0,00	0,00	267.451,31	8.667,00	3,35%	3,35%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	11,93	0,00	0,00	11,71	-0,22	-1,84%	-1,85%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	164.166,25	0,00	107.964,92	55.714,64	-486,69	-0,30%	-66,06%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	34.018,80	0,00	0,00	32.975,89	-1.042,91	-3,07%	-3,07%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	293.238,33	0,00	0,00	292.097,85	-1.140,48	-0,39%	-0,39%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	90.444,39	0,00	0,00	87.761,28	-2.683,11	-2,97%	-2,97%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.224.232,62	0,00	0,00	1.214.585,22	-9.647,40	-0,79%	-0,79%
Total Renda Fixa	83.012.389,76	6.993.627,84	4.292.915,96	88.393.736,44	2.680.634,80	3,13%	



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA	2.267.595,89	0,00	0,00	2.477.521,26	209.925,37	9,26%	9,26%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	2.699.074,56	0,00	0,00	2.845.982,69	146.908,13	5,44%	5,44%
FINACAP MAURITSSAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.878.233,19	0,00	0,00	2.012.552,80	134.319,61	7,15%	7,15%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	1.322.413,63	0,00	0,00	1.409.719,44	87.305,81	6,60%	6,60%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.420.930,37	0,00	0,00	1.506.725,23	85.794,86	6,04%	6,04%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.070.154,96	0,00	0,00	1.128.846,40	58.691,44	5,48%	5,48%
ARBOR II FIC AÇÕES	1.981.339,54	0,00	0,00	2.035.530,11	54.190,57	2,74%	2,74%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	419.060,53	0,00	0,00	472.868,18	53.807,65	12,84%	12,84%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	909.142,81	0,00	0,00	952.087,36	42.944,55	4,72%	4,72%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	767.217,95	0,00	0,00	807.691,23	40.473,28	5,28%	5,28%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	996.829,77	0,00	0,00	1.024.811,29	27.981,52	2,81%	2,81%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	242.259,54	0,00	0,00	261.904,84	19.645,30	8,11%	8,11%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	500.077,44	0,00	0,00	511.349,75	11.272,31	2,25%	2,25%
OSASCO PROPERTIES FII	210.350,19	0,00	0,00	209.951,38	-398,81	-0,19%	-
Total Renda Variável	16.684.680,37	0,00	0,00	17.657.541,96	972.861,59	5,83%	



Retorno dos Investimentos apóas 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...	1.846.320,36	0,00	0,00	1.966.129,22	119.808,86	6,49%	6,49%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.449.882,78	0,00	0,00	1.532.272,61	82.389,83	5,68%	5,68%
Total Exterior	3.296.203,14	0,00	0,00	3.498.401,83	202.198,69	6,13%	



Retorno dos Investimentos apóas 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 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	9.170.395,69	0,00	0,00	10.495.905,16	1.325.509,47	14,45%	14,45%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	6.940.405,60	184.839,52	0,00	8.137.042,36	1.011.797,24	14,42%	14,44%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	7.938.294,04	0,00	476.866,43	8.322.281,66	860.854,05	11,21%	11,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	5.005.444,95	0,00	308.667,35	5.319.680,13	622.902,53	12,85%	12,84%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	4.156.906,21	0,00	0,00	4.779.164,59	622.258,38	14,97%	14,97%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	1.714.299,19	3.637.905,92	0,00	5.964.413,42	612.208,31	13,65%	14,29%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	4.548.952,91	27.274.644,64	26.086.181,08	6.316.809,69	579.393,22	9,98%	13,20%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.931.336,54	0,00	247.667,82	4.145.448,04	461.779,32	11,95%	5,45%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.998.934,35	0,00	241.353,46	4.190.201,95	432.621,06	11,20%	4,78%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	2.931.284,79	0,00	183.273,80	3.094.666,78	346.655,79	12,06%	12,07%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	2.852.130,28	0,00	0,00	3.180.932,51	328.802,23	11,53%	11,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	2.012.601,31	0,00	0,00	2.302.086,24	289.484,93	14,40%	14,38%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	0,00	2.000.000,00	0,00	2.232.040,94	232.040,94	11,59%	14,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	1.877.887,10	0,00	114.342,94	1.983.179,55	219.635,39	11,93%	11,93%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.019.850,99	474.192,47	0,00	1.692.847,21	198.803,75	13,64%	13,90%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	0,00	2.000.000,00	0,00	2.169.781,58	169.781,58	8,48%	9,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC R...	0,00	1.591.241,11	0,00	1.746.401,82	155.160,71	9,75%	16,09%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.294.773,03	0,00	0,00	1.443.370,27	148.597,24	11,47%	11,48%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	985.341,30	0,00	61.600,02	1.047.166,40	123.425,12	12,93%	6,27%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	977.169,86	155.696,13	61.617,87	1.189.284,62	118.036,50	11,97%	5,54%



Retorno dos Investimentos apóas 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 CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	0,00	2.000.000,00	0,00	2.111.456,27	111.456,27	5,57%	14,47%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.020.518,33	0,00	61.670,93	1.069.600,39	110.752,99	11,22%	4,81%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	58.314,92	0,00	107.964,92	55.714,64	105.364,64	177,02%	-4,46%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.438.970,23	0,00	0,00	1.543.579,31	104.609,08	7,28%	7,27%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.089.848,23	89.848,23	9,00%	13,31%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	0,00	800.000,00	0,00	875.949,42	75.949,42	9,48%	14,71%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	236.793,50	0,00	0,00	267.451,31	30.657,81	12,94%	12,95%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.114.584,52	0,00	1.137.905,92	0,00	23.321,40	2,09%	14,12%
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.523.657,55	0,00	1.545.588,21	0,00	21.930,66	1,45%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	243.409,67	0,00	254.765,61	0,00	11.355,94	4,66%	19,81%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	304.336,17	0,00	313.416,08	0,00	9.079,91	2,99%	11,46%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	202.078,70	0,00	209.439,17	0,00	7.360,47	3,64%	17,95%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	285.175,62	0,00	0,00	292.097,85	6.922,23	2,43%	2,43%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	239.492,95	0,00	244.814,73	0,00	5.321,78	2,22%	13,95%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	113.869,37	0,00	118.429,13	0,00	4.559,76	4,01%	17,89%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	55.212,08	0,00	56.345,16	0,00	1.133,08	2,06%	14,41%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	7.258,52	0,00	5.662,72	11,71	-1.584,09	-34,77%	-99,84%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	90.622,61	0,00	0,00	87.761,28	-2.861,33	-3,15%	-3,16%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	37.236,33	0,00	0,00	32.975,89	-4.260,44	-11,43%	-11,44%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.278.561,59	0,00	0,00	1.214.585,22	-63.976,37	-5,00%	-5,00%



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

Retorno dos Investimentos apóas 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
Total Renda Fixa	69.606.100,80	41.118.519,79	31.837.573,35	88.393.736,44	9.506.689,20	12,05%	



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA	1.684.635,38	153.589,56	0,00	2.477.521,26	639.296,32	35,76%	36,27%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	2.258.435,64	0,00	0,00	2.845.982,69	587.547,05	26,00%	26,02%
FINACAP MAURITSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.531.137,96	0,00	0,00	2.012.552,80	481.414,84	31,44%	31,44%
ARBOR II FIC AÇÕES	1.037.967,55	575.264,05	0,00	2.035.530,11	422.298,51	28,43%	27,09%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	1.076.988,44	0,00	0,00	1.409.719,44	332.731,00	30,87%	30,89%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.235.711,86	0,00	0,00	1.506.725,23	271.013,37	21,93%	21,93%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	781.888,31	0,00	0,00	1.024.811,29	242.922,98	31,06%	31,07%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	894.364,99	0,00	0,00	1.128.846,40	234.481,41	26,24%	26,22%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	776.075,53	0,00	0,00	952.087,36	176.011,83	22,68%	22,68%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	632.909,15	0,00	0,00	807.691,23	174.782,08	27,62%	27,62%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	396.838,70	0,00	0,00	511.349,75	114.511,05	28,86%	28,86%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	364.263,03	0,00	0,00	472.868,18	108.605,15	29,82%	29,82%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	201.063,59	0,00	0,00	261.904,84	60.841,25	30,26%	30,26%
OSASCO PROPERTIES FII	212.624,59	0,00	0,00	209.951,38	-2.673,21	-1,26%	-
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	1.484.245,73	0,00	1.477.191,44	0,00	-7.054,29	-0,48%	-4,53%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIM...	1.090.401,59	0,00	1.077.898,18	0,00	-12.503,41	-1,14%	-2,38%
Total Renda Variável	15.659.552,04	728.853,61	2.555.089,62	17.657.541,96	3.824.225,93	24,42%	



Retorno dos Investimentos apóas 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...	889.242,68	888.804,40	0,00	1.966.129,22	188.082,14	8,16%	7,54%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.500.929,75	0,00	0,00	1.532.272,61	31.342,86	2,09%	2,09%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	602.214,55	0,00	575.264,05	0,00	-26.950,50	-4,48%	1,87%
Total Exterior	2.992.386,98	888.804,40	575.264,05	3.498.401,83	192.474,50	5,82%	

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.

