

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
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	1.200.178,65	0,95%	646	0,03%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	587.159,28	0,47%	602	0,02%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	4.384.811,77	3,49%	1.143	0,04%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	3.051.499,90	2,43%	414	0,07%	7º I b
19.523.305/0001-06	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA ...	D+0	15/08/2022	225.148,96	0,18%	22	0,77%	7º I b
55.969.096/0001-92	BRABESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	15/08/2026	1.210.682,83	0,96%	70	0,18%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	2.177.774,21	1,73%	257	0,20%	7º I b
50.803.936/0001-29	CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	22.732,70	0,02%	11.663	0,00%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	2.098.016,23	1,67%	299	0,06%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	2.344.444,18	1,86%	502	0,07%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	5.138.499,25	4,09%	624	0,18%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.196.268,41	2,54%	700	0,06%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	681.999,45	0,54%	1.120	0,01%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	2.014.874,76	1,60%	838	0,02%	7º I b
50.302.776/0001-34	ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	17/05/2027	14.795.811,24	11,76%	20	7,43%	7º I b
08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	Não há	518.879,97	0,41%	81	0,05%	7º I b
07.277.931/0001-80	SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	13.010.602,98	10,34%	24.921	0,58%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	3.900.062,75	3,10%	477	0,08%	7º III a
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	2.147.095,19	1,71%	1.082	0,04%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	9.346.285,73	7,43%	1.360	0,04%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

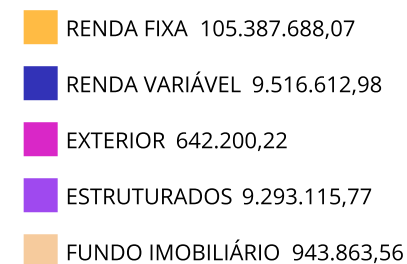
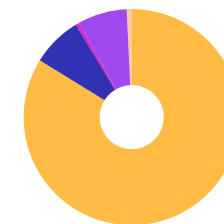
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	5.239.834,89	4,17%	761	0,03%	7º III a
35.536.532/0001-22	CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	2.041.684,28	1,62%	86	0,45%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	4.919.328,17	3,91%	635	0,05%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	2.745.105,19	2,18%	1.304	0,01%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	2.329.633,58	1,85%	503	0,03%	7º III a
11.784.036/0001-20	LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.585.694,83	1,26%	28	2,03%	7º III a
41.681.049/0001-34	NOVUS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+4 du	Não há	775.660,25	0,62%	58	0,58%	7º III a
02.536.364/0001-16	SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.675.957,60	1,33%	37.367	0,02%	7º III a
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	2.564.409,89	2,04%	415	0,22%	7º III a
33.923.798/0001-00	LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	S/Info	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	7.556.162,34	6,01%		0,00%	7º IV
24.445.360/0001-65	AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	Não pos...	Não há	3.282,26	0,00%		0,00%	7º V a
17.013.985/0001-92	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	473.003,97	0,38%	33	0,41%	7º V a
10.896.292/0001-46	INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	Não se ...	Não se aplica	21.770,20	0,02%	20	0,50%	7º V a
12.440.789/0001-80	LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	84.492,55	0,07%	70	0,13%	7º V a
50.235.197/0001-16	DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIX...	D+1 du	Não há	1.306.896,41	1,04%	716	0,22%	7º V b
11.902.276/0001-81	RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+3 ou ...	90 dias	11.943,21	0,01%	19	0,52%	7º V b
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	354.688,31	0,28%	21.349	0,02%	8º I
00.822.059/0001-65	BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.409.136,75	1,92%	20.058	0,40%	8º I
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	2.849.689,97	2,27%	856	0,52%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	573.697,22	0,46%	640	0,18%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	3.035.801,70	2,41%	336	0,52%	8º I
21.470.644/0001-13	BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	285.486,73	0,23%	105	0,02%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	356.713,49	0,28%	367	0,01%	9º III
35.292.597/0001-70	BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVI...	D+5 du	Não há	2.235.796,68	1,78%	59	2,42%	10º I
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	1.671.029,36	1,33%	2.638	0,19%	10º I
03.737.188/0001-43	CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.544.699,10	1,23%	3.345	0,48%	10º I
06.301.947/0001-19	NOVUS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	D+1	Não há	3.841.590,63	3,05%	5.837	4,65%	10º I
13.584.584/0001-31	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP...	Não se ...	Não se aplica	139.354,56	0,11%		0,00%	11º
16.685.929/0001-31	MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	Não se ...	Não se aplica	804.509,00	0,64%		0,17%	11º
13.000.836/0001-38	OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	293.599,03	0,23%		0,00%	NE
Total para cálculo dos limites da Resolução			125.783.480,60					

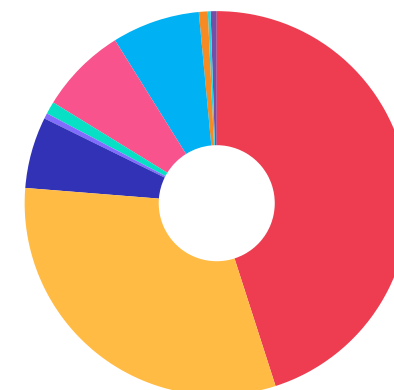
Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	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%	1,00%	20,00%	25.156.696,12
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	56.659.384,77	45,05%	25,00%	39,00%	80,00%	43.967.399,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	39.270.752,35	31,22%	7,00%	25,00%	60,00%	36.199.336,01
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	7.556.162,35	6,01%	0,00%	13,00%	20,00%	17.600.533,77
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	582.548,98	0,46%	0,00%	1,00%	1,00%	675.285,83
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.318.839,62	1,05%	0,00%	1,00%	5,00%	4.970.334,41
Total Renda Fixa	100,00%	105.387.688,07	83,78%	32,00%	80,00%	186,00%	



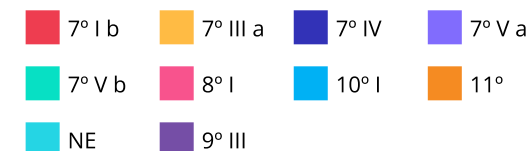
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	9.223.013,95	7,33%	0,00%	8,00%	25,00%	22.222.856,20
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	9.293.115,77	7,39%	0,00%	7,00%	10,00%	3.285.232,29
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.289.174,03
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	6.289.174,03
Artigo 11º	5,00%	943.863,56	0,75%	0,00%	3,00%	5,00%	5.345.310,47
Desenquadrado - RV	0,00%	293.599,03	0,23%	0,00%	0,00%	0,00%	-293.599,03
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	19.753.592,31	31,41%	0,00%	21,00%	50,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	12.578.348,06
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	642.200,22	0,51%	0,00%	2,00%	10,00%	11.936.147,84
Total Exterior	10,00%	642.200,22	0,51%	0,00%	2,00%	20,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.289.174,03



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	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	56.659.384,77	45,05	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	39.270.752,35	31,22	7,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	7.556.162,35	6,01	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	582.548,98	0,46	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	1.318.839,62	1,05	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	9.223.013,95	7,33	0,00	25,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	642.200,22	0,51	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	9.293.115,77	7,39	0,00	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	943.863,56	0,75	0,00	3,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	32.977.040,67	26,22	-
CAIXA DTVM S.A	29.349.091,79	23,33	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	17.644.324,79	14,03	-
SICREDI	15.575.012,87	12,38	-
BANCO BRADESCO	8.628.291,93	6,86	-
BANCO DAYCOVAL	7.556.162,34	6,01	-
NOVUS CAPITAL	4.617.250,88	3,67	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.035.801,70	2,41	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.146.473,61	1,71	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.675.957,60	1,33	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.306.896,41	1,04	-
BLUEMAC ASSET MANAGEMENT LTDA	804.509,00	0,64	-
CADENCE GESTORA	293.599,03	0,23	-
ZION INVEST	139.354,56	0,11	-
GENIAL GESTÃO LTDA	21.770,20	0,02	-
BRZ INVESTIMENTOS	11.943,21	0,01	-

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 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%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,01%	12,61%	2,56%	5,21%	12,61%	27,49%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	-28,04%	-93,75%	-57,38%	-94,78%	-93,75%	-99,46%	-	-

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%
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%

IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	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%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,55%	-5,00%	-0,79%	-3,00%	-5,00%	-7,61%	-	-

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,84%	10,52%	2,08%	4,23%	10,52%	22,81%	-	-
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%

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

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 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%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14%	14,58%	3,52%	7,31%	14,58%	25,24%	0,09%	0,32%
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%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,93%	11,44%	3,03%	5,19%	11,44%	18,04%	1,10%	1,78%
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%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-4,31%	-31,50%	-10,84%	-22,13%	-31,50%	-55,71%	7,89%	502,98%

CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	-1,02%	-11,44%	-3,07%	-5,71%	-11,44%	-29,48%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	14,44%	3,57%	7,40%	14,44%	26,87%	0,08%	0,07%
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%
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%
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%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,97%	11,27%	2,77%	5,95%	11,27%	-	0,34%	1,13%

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 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%
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%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,23%	14,33%	3,57%	7,41%	14,33%	26,88%	0,03%	0,10%
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%
NOVUS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,15%	9,97%	3,67%	5,35%	9,97%	20,60%	0,91%	2,27%
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 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,23%	14,38%	3,56%	7,40%	14,38%	27,18%	0,01%	0,05%

IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-
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%
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1,19%	13,97%	3,51%	7,26%	13,97%	26,00%	0,00%	0,05%

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	1,25%	14,62%	3,65%	7,59%	14,62%	27,93%	0,01%	0,06%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,00%	10,84%	2,90%	5,82%	10,84%	19,11%	0,00%	0,06%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
NOVUS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1,45%	14,35%	4,88%	7,72%	14,35%	22,70%	0,92%	1,78%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,01%	14,26%	3,61%	7,45%	14,26%	20,16%	0,63%	1,04%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1,02%	18,97%	5,19%	9,53%	18,97%	17,37%	3,11%	4,25%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,54%	9,43%	2,05%	3,36%	9,43%	15,41%	1,63%	1,64%

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%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,89%	27,72%	4,58%	8,15%	27,72%	5,86%	11,77%	16,44%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,92%	22,59%	9,09%	12,42%	22,59%	8,67%	9,62%	14,19%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,39%	26,88%	7,79%	13,08%	26,88%	10,43%	9,25%	14,48%

IFIX (Benchmark)	3,14%	21,15%	5,18%	8,37%	21,15%	14,01%	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	-	-	-	-	-	-	-	-

S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,47%	22,68%	4,72%	14,76%	22,68%	56,27%	4,37%	17,84%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,01%	12,61%	2,56%	5,21%	12,61%	27,49%	-	-
--	-------	--------	-------	-------	--------	--------	---	---

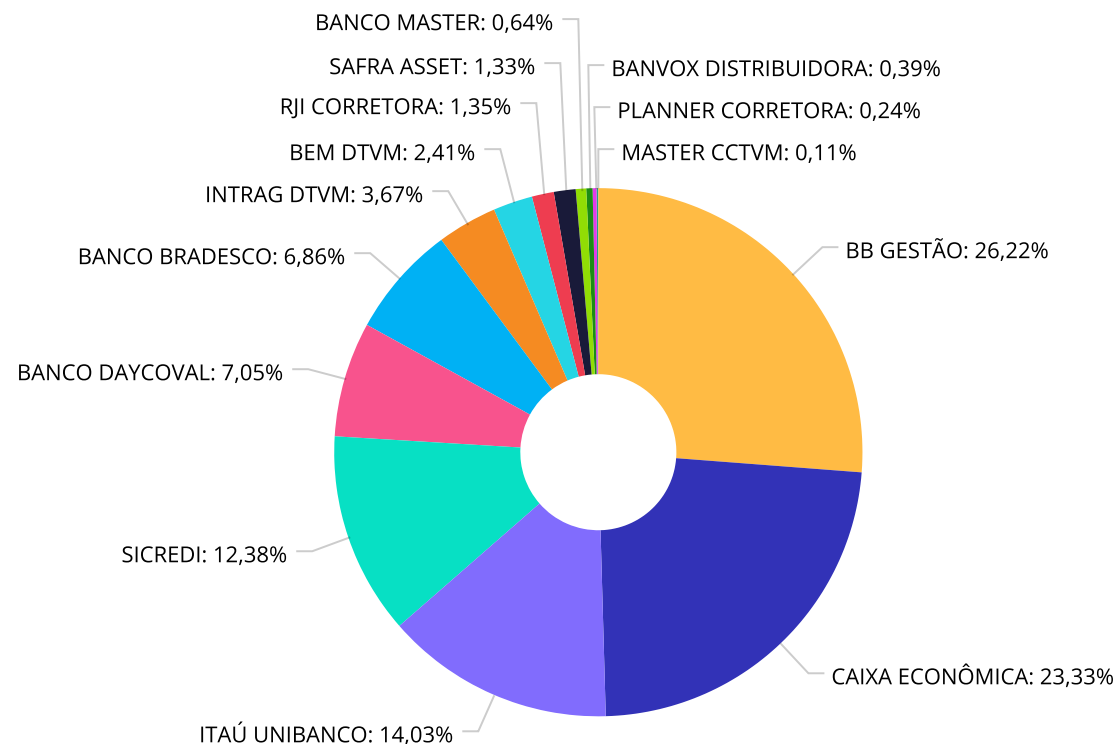
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	0,00%	-29,13%	-	-24,01%	-29,13%	-34,51%	36,48%	-

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

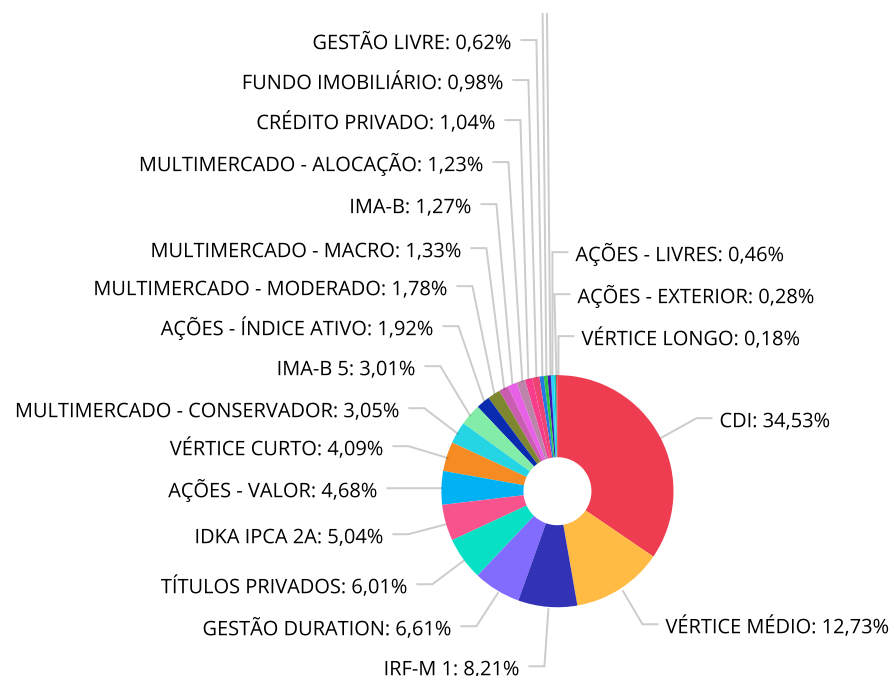
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,30%	8,42%	6,76%	17,08%	8,42%	84,96%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,12%	7,54%	6,49%	16,62%	7,54%	80,97%	7,93%	19,851%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,12%	2,09%	5,68%	14,14%	2,09%	59,00%	7,30%	17,777%

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



BB GESTÃO	32.977.040,67
CAIXA ECONÔMICA	29.349.091,79
ITAÚ UNIBANCO	17.644.324,79
SICREDI	15.575.012,87
BANCO DAYCOVAL	8.863.058,75
BANCO BRADESCO	8.628.291,93
INTRAG DTVM	4.617.250,88
BEM DTVM	3.035.801,70
RJI CORRETORA	1.691.957,58
SAFRA ASSET	1.675.957,60
BANCO MASTER	804.509,01
BANVOX DISTRIBUIDORA	484.947,18
PLANNER CORRETORA	296.881,29
MASTER CCTVM	139.354,56

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

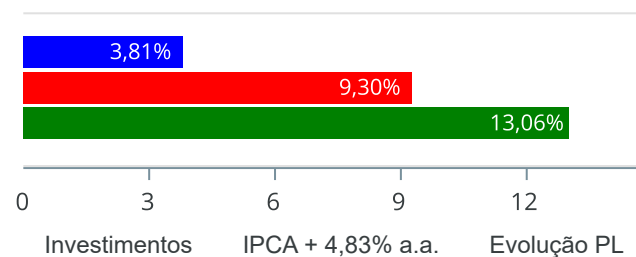


CDI	43.428.718,09	VÉRTICE MÉDIO	16.006.494,07	IRF-M 1	10.327.875,29	GESTÃO DURATION	8.308.923,91
TÍTULOS PRIVADOS	7.556.162,35	IDKA IPCA 2A	6.338.677,90	AÇÕES - VALOR	5.885.491,67	VÉRTICE CURTO	5.149.516,13
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	3.841.590,63	IMA-B 5	3.783.427,69	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.409.136,75	MULTIMERCADO - MODERADO	2.235.796,68
MULTIMERCADO - MACRO	1.671.029,36	IMA-B	1.597.638,04	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	1.544.699,10	CRÉDITO PRIVADO	1.306.896,41
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.237.462,59	GESTÃO LIVRE	775.660,25	BDR NÍVEL I	642.200,22	FIDC	582.548,98
AÇÕES - LIVRES	573.697,22	AÇÕES - EXTERIOR	354.688,31	VÉRTICE LONGO	225.148,96		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

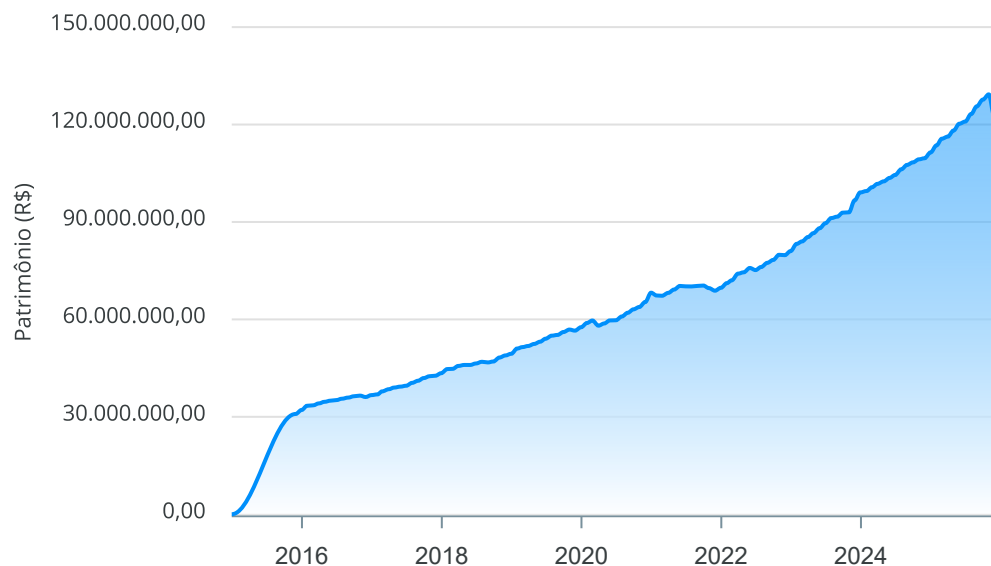
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	111.252.299,09	15.496.493,65	14.765.266,20	113.591.247,47	1.607.720,93	1.607.720,93	1,44%	1,44%	0,57%	0,57%	250,42%	1,30%
Fevereiro	113.591.247,47	3.401.782,08	1.822.936,84	114.812.335,82	-357.756,89	1.249.964,04	-0,31%	1,12%	1,69%	2,27%	49,30%	2,56%
Março	114.812.335,82	2.345.912,20	1.469.394,40	116.264.652,61	575.798,99	1.825.763,03	0,50%	1,62%	0,92%	3,21%	50,55%	1,77%
Abril	116.264.652,61	2.626.714,04	1.933.443,42	118.151.288,60	1.193.365,37	3.019.128,40	1,02%	2,66%	0,81%	4,04%	65,78%	1,54%
Mai	118.151.288,60	3.256.689,08	2.173.977,87	120.247.696,50	1.013.696,69	4.032.825,09	0,85%	3,53%	0,65%	4,73%	74,77%	2,17%
Junho	120.247.696,50	1.656.652,49	1.856.193,12	120.911.606,55	863.450,68	4.896.275,77	0,72%	4,28%	0,62%	5,37%	79,63%	1,58%
Julho	120.911.606,55	2.838.972,40	1.704.741,19	123.238.953,81	1.193.116,05	6.089.391,82	0,98%	5,30%	0,69%	6,10%	86,81%	1,11%
Agosto	123.238.953,81	2.099.058,60	1.418.014,79	125.580.290,84	1.660.293,22	7.749.685,04	1,34%	6,71%	0,28%	6,40%	104,77%	2,18%
Setembro	125.580.290,84	2.312.945,69	1.614.054,00	127.666.304,50	1.387.121,97	9.136.807,01	1,10%	7,88%	0,89%	7,35%	107,15%	0,64%
Outubro	127.666.304,50	2.120.706,04	1.442.585,21	129.278.258,43	933.833,10	10.070.640,11	0,73%	8,66%	0,52%	7,91%	109,48%	1,19%
Novembro	129.278.258,43	1.466.505,97	1.002.151,01	122.601.583,47	-7.141.029,92	2.929.610,19	-5,50%	2,68%	0,54%	8,49%	31,59%	1,37%
Dezembro	122.601.583,47	3.513.068,50	1.700.513,00	125.783.480,60	1.369.341,63	4.298.951,82	1,10%	3,81%	0,74%	9,30%	41,00%	1,42%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

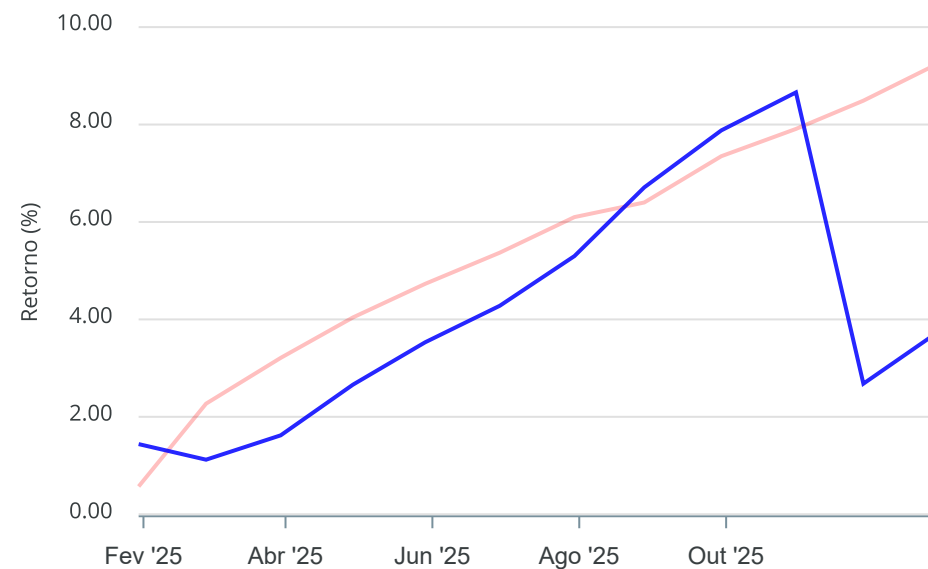
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	1.290.798,64	0,00	0,00	1.306.896,41	16.097,77	1,25%	1,25%	0,01%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.655.594,80	0,00	0,00	1.675.957,60	20.362,80	1,23%	1,23%	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.711.880,79	0,00	0,00	2.745.105,19	33.224,40	1,23%	1,23%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	9.118.056,73	115.570,17	0,00	9.346.285,73	112.658,83	1,22%	1,22%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.176.746,20	0,00	0,00	5.239.834,89	63.088,69	1,22%	1,22%	0,01%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	12.854.906,41	0,00	0,00	13.010.602,98	155.696,57	1,21%	1,21%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.853.459,47	0,00	0,00	3.900.062,75	46.603,28	1,21%	1,21%	0,10%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.861.138,55	0,00	0,00	4.919.328,17	58.189,62	1,20%	1,20%	0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	222.493,48	0,00	0,00	225.148,96	2.655,48	1,19%	1,19%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.991.695,13	0,00	0,00	2.014.874,76	23.179,63	1,16%	1,16%	0,09%
NOVUS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	766.856,38	0,00	0,00	775.660,25	8.803,87	1,15%	1,15%	0,91%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	674.323,68	0,00	0,00	681.999,45	7.675,77	1,14%	1,14%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	513.050,01	0,00	0,00	518.879,97	5.829,96	1,14%	1,14%	0,09%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	2.153.354,90	0,00	0,00	2.177.774,21	24.419,31	1,13%	1,13%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	4.335.877,15	0,00	0,00	4.384.811,77	48.934,62	1,13%	1,13%	0,09%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	2.536.209,67	0,00	0,00	2.564.409,89	28.200,22	1,11%	1,11%	0,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	1.858.729,85	445.362,92	0,00	2.329.633,58	25.540,81	1,11%	1,23%	0,01%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	14.637.349,94	0,00	0,00	14.795.811,24	158.461,30	1,08%	1,08%	0,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	5.083.813,39	0,00	0,00	5.138.499,25	54.685,86	1,08%	1,08%	0,95%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.187.931,75	0,00	0,00	1.200.178,65	12.246,90	1,03%	1,03%	0,99%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	1.199.032,29	0,00	0,00	1.210.682,83	11.650,54	0,97%	0,97%	0,34%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.077.840,01	0,00	0,00	2.098.016,23	20.176,22	0,97%	0,97%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	3.022.177,11	0,00	0,00	3.051.499,90	29.322,79	0,97%	0,97%	0,34%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	581.726,78	0,00	0,00	587.159,28	5.432,50	0,93%	0,93%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.166.785,11	0,00	0,00	3.196.268,41	29.483,30	0,93%	0,93%	1,10%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	7.495.682,39	0,00	0,00	7.556.162,34	60.479,95	0,81%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	2.027.823,75	0,00	0,00	2.041.684,28	13.860,53	0,68%	0,68%	1,29%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.579.753,49	0,00	0,00	1.585.694,83	5.941,34	0,38%	0,38%	0,47%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.338.291,53	0,00	0,00	2.344.444,18	6.152,65	0,26%	0,26%	2,06%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	887.150,13	2.929.551,34	1.677.928,93	2.147.095,19	8.322,65	0,22%	1,13%	0,01%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	22.650,36	22.584,07	22.584,07	22.732,70	82,34	0,18%	1,00%	0,00%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	475.630,21	0,00	0,00	473.003,97	-2.626,24	-0,55%	-	-
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	21.994,27	0,00	0,00	21.770,20	-224,07	-1,02%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	85.572,52	0,00	0,00	84.492,55	-1.079,97	-1,26%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	12.480,59	0,00	0,00	11.943,21	-537,38	-4,31%	-4,31%	7,89%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	4.561,37	0,00	0,00	3.282,26	-1.279,11	-28,04%	-	-
Total Renda Fixa	102.483.418,84	3.513.068,50	1.700.513,00	105.387.688,07	1.091.713,73	1,05%		0,34%

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
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	130.322,32	0,00	0,00	139.354,56	9.032,24	6,93%	-	-
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	762.820,00	0,00	0,00	804.509,00	41.689,00	5,47%	5,12%	36,48%
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	2.330.108,54	0,00	0,00	2.409.136,75	79.028,21	3,39%	3,39%	9,25%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	349.537,17	0,00	0,00	354.688,31	5.151,14	1,47%	1,47%	4,37%
NOVUS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMER...	3.786.875,16	0,00	0,00	3.841.590,63	54.715,47	1,44%	1,44%	0,92%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1.529.078,06	0,00	0,00	1.544.699,10	15.621,04	1,02%	1,02%	3,11%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	1.654.304,20	0,00	0,00	1.671.029,36	16.725,16	1,01%	1,01%	0,63%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.823.662,04	0,00	0,00	2.849.689,97	26.027,93	0,92%	0,92%	9,62%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	2.223.789,28	0,00	0,00	2.235.796,68	12.007,40	0,54%	0,54%	1,63%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.026.372,24	0,00	0,00	3.035.801,70	9.429,46	0,31%	0,31%	9,23%
OSASCO PROPERTIES FII	293.791,65	0,00	0,00	293.599,03	-192,62	-0,07%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	584.750,02	0,00	0,00	573.697,22	-11.052,80	-1,89%	-1,89%	11,77%
Total Renda Variável	19.495.410,68	0,00	0,00	19.753.592,31	258.181,63	1,32%		6,65%

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...	345.910,61	0,00	0,00	356.713,49	10.802,88	3,12%	3,12%	7,93%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	276.843,34	0,00	0,00	285.486,73	8.643,39	3,12%	3,12%	7,30%
Total Exterior	622.753,95	0,00	0,00	642.200,22	19.446,27	3,12%		7,65%

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
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	11.773.895,46	800.000,00	0,00	13.010.602,98	436.707,52	3,47%	3,56%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	8.870.904,43	154.093,56	0,00	9.346.285,73	321.287,74	3,56%	3,60%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.058.750,68	0,00	0,00	5.239.834,89	181.084,21	3,58%	3,58%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	7.381.423,92	0,00	0,00	7.556.162,34	174.738,42	2,37%	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.749.894,94	0,00	0,00	4.919.328,17	169.433,23	3,57%	3,57%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	4.982.863,71	0,00	0,00	5.138.499,25	155.635,54	3,12%	3,12%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	4.237.392,55	0,00	0,00	4.384.811,77	147.419,22	3,48%	3,48%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.767.971,27	0,00	0,00	3.900.062,75	132.091,48	3,51%	3,51%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.650.378,59	0,00	0,00	2.745.105,19	94.726,60	3,57%	3,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.102.282,12	0,00	0,00	3.196.268,41	93.986,29	3,03%	3,03%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	2.476.284,98	0,00	0,00	2.564.409,89	88.124,91	3,56%	3,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	2.969.290,42	0,00	0,00	3.051.499,90	82.209,48	2,77%	2,77%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.270.103,28	0,00	0,00	2.344.444,18	74.340,90	3,27%	3,27%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	2.104.146,31	0,00	0,00	2.177.774,21	73.627,90	3,50%	3,50%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.946.088,91	0,00	0,00	2.014.874,76	68.785,85	3,53%	3,53%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	1.973.842,36	0,00	0,00	2.041.684,28	67.841,92	3,44%	3,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	1.816.815,76	445.362,92	0,00	2.329.633,58	67.454,90	2,98%	3,56%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.618.155,40	0,00	0,00	1.675.957,60	57.802,20	3,57%	3,57%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.041.450,67	0,00	0,00	2.098.016,23	56.565,56	2,77%	2,77%
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	1.260.891,67	0,00	0,00	1.306.896,41	46.004,74	3,65%	3,65%

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.164.410,21	0,00	0,00	1.200.178,65	35.768,44	3,07%	3,07%
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	1.178.041,16	0,00	0,00	1.210.682,83	32.641,67	2,77%	2,77%
NOVUS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	777.006,54	0,00	29.484,96	775.660,25	28.138,67	3,62%	3,66%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.561.402,32	0,00	0,00	1.585.694,83	24.292,51	1,56%	1,56%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	658.870,23	0,00	0,00	681.999,45	23.129,22	3,51%	3,51%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	401.560,91	5.633.780,14	3.911.368,91	2.147.095,19	23.123,05	0,38%	3,33%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	501.245,29	0,00	0,00	518.879,97	17.634,68	3,52%	3,52%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	569.912,60	0,00	0,00	587.159,28	17.246,68	3,03%	3,03%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	14.783.594,02	0,00	0,00	14.795.811,24	12.217,22	0,08%	0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	217.511,34	0,00	0,00	225.148,96	7.637,62	3,51%	3,51%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	21.902,29	67.043,89	66.335,59	22.732,70	122,11	0,14%	2,90%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	22.458,71	0,00	0,00	21.770,20	-688,51	-3,07%	-3,07%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	13.394,83	0,00	0,00	11.943,21	-1.451,62	-10,84%	-10,84%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	87.075,71	0,00	0,00	84.492,55	-2.583,16	-2,97%	-2,97%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	476.761,02	0,00	0,00	473.003,97	-3.757,05	-0,79%	-0,79%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	7.700,34	0,00	0,00	3.282,26	-4.418,08	-57,38%	-57,38%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	8.247.186,63	0,00	0,00	0,01	-8.247.186,62	-100,00%	-
Total Renda Fixa	107.742.861,58	7.100.280,51	4.007.189,46	105.387.688,07	-5.448.264,56	-4,92%	

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
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.612.270,42	0,00	0,00	2.849.689,97	237.419,55	9,09%	9,09%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.833.189,51	0,00	0,00	3.035.801,70	202.612,19	7,15%	7,15%
NOVUS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMER...	3.796.328,30	0,00	138.059,76	3.841.590,63	183.322,09	4,83%	4,88%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.234.938,50	0,00	0,00	2.409.136,75	174.198,25	7,79%	7,79%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1.468.469,19	0,00	0,00	1.544.699,10	76.229,91	5,19%	5,19%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	1.612.880,34	0,00	0,00	1.671.029,36	58.149,02	3,61%	3,61%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	2.190.940,91	0,00	0,00	2.235.796,68	44.855,77	2,05%	2,05%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	548.572,68	0,00	0,00	573.697,22	25.124,54	4,58%	4,58%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	338.689,85	0,00	0,00	354.688,31	15.998,46	4,72%	4,72%
OSASCO PROPERTIES FII	294.156,74	0,00	0,00	293.599,03	-557,71	-0,19%	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	149.677,12	0,00	0,00	139.354,56	-10.322,56	-6,90%	-
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	1.238.216,52	0,00	0,00	804.509,00	-433.707,52	-35,03%	-
Total Renda Variável	19.318.330,08	0,00	138.059,76	19.753.592,31	573.321,99	2,97%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	334.976,65	0,00	0,00	356.713,49	21.736,84	6,49%	6,49%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	270.136,19	0,00	0,00	285.486,73	15.350,54	5,68%	5,68%
Total Exterior	605.112,84	0,00	0,00	642.200,22	37.087,38	6,13%	

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
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	6.909.212,14	4.657.074,86	0,00	13.010.602,98	1.444.315,98	13,71%	14,21%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	451.478,10	7.866.987,34	0,00	9.346.285,73	1.027.820,29	13,27%	14,48%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	14.036.432,68	0,00	0,00	14.795.811,24	759.378,56	5,39%	5,41%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	6.803.749,18	0,00	0,00	7.556.162,34	752.413,16	11,07%	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.455.249,63	857.792,83	0,00	4.919.328,17	606.285,71	14,24%	14,44%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	0,00	4.649.146,87	0,00	5.239.834,89	590.688,02	13,25%	14,46%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	3.826.606,25	5.928,80	0,00	4.384.811,77	552.276,72	14,39%	14,41%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	4.607.349,98	0,00	0,00	5.138.499,25	531.149,27	11,53%	11,53%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.417.468,92	0,00	0,00	3.900.062,75	482.593,83	14,12%	14,12%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	2.235.607,96	0,00	0,00	2.564.409,89	328.801,93	14,69%	14,71%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.868.053,30	0,00	0,00	3.196.268,41	328.215,11	11,45%	11,44%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	2.910.704,60	0,00	174.850,83	3.051.499,90	315.646,13	11,21%	11,25%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.057.481,25	0,00	0,00	2.344.444,18	286.962,93	13,94%	13,95%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	1.902.018,98	0,00	0,00	2.177.774,21	275.755,23	14,50%	14,50%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	0,00	2.498.146,98	0,00	2.745.105,19	246.958,21	12,44%	14,46%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.388.482,74	400.000,00	0,00	2.014.874,76	226.392,02	13,93%	14,19%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	1.817.404,22	0,00	0,00	2.041.684,28	224.280,06	12,33%	12,34%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.941.447,32	61.490,74	117.323,57	2.098.016,23	212.401,74	11,19%	4,81%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.174.579,00	300.000,00	0,00	1.675.957,60	201.378,60	14,13%	14,33%
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	1.140.212,68	0,00	0,00	1.306.896,41	166.683,73	14,63%	14,62%

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
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	0,00	2.185.690,86	0,00	2.329.633,58	143.942,72	11,18%	14,38%
BRANCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	1.155.180,13	0,00	69.934,84	1.210.682,83	125.437,54	11,22%	11,27%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.076.804,87	0,00	0,00	1.200.178,65	123.373,78	11,46%	11,46%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.759.809,31	18.991.506,65	18.723.492,69	2.147.095,19	119.271,92	5,58%	13,20%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.478.231,57	0,00	0,00	1.585.694,83	107.463,26	7,28%	7,27%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	2.569.327,21	0,00	2.657.074,86	0,00	87.747,65	8,24%	18,17%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	595.563,40	0,00	0,00	681.999,45	86.436,05	14,53%	14,51%
NOVUS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	732.443,16	0,00	29.484,96	775.660,25	72.702,05	9,96%	9,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	452.839,30	0,00	0,00	518.879,97	66.040,67	14,59%	14,58%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	526.710,31	0,00	0,00	587.159,28	60.448,97	11,47%	11,48%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	3.626.094,13	0,00	3.679.212,03	0,00	53.117,90	1,46%	14,48%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	52.485,13	0,00	92.075,84	3.282,26	42.872,97	18,79%	-93,75%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.059.935,22	0,00	1.098.146,98	0,00	38.211,76	8,22%	17,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	197.558,26	0,00	0,00	225.148,96	27.590,70	13,96%	13,97%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	5.453.477,57	0,00	5.459.469,68	0,00	5.992,11	0,11%	12,95%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	538.443,22	516.881,18	22.732,70	1.170,66	1,44%	10,84%
CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	23.829,70	123.291,59	147.263,83	0,00	142,54	0,24%	11,73%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	87.247,30	0,00	0,00	84.492,55	-2.754,75	-3,15%	-3,16%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	24.582,88	0,00	0,00	21.770,20	-2.812,68	-11,43%	-11,44%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	17.434,52	0,00	0,00	11.943,21	-5.491,31	-31,49%	-31,50%

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
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	497.918,71	0,00	0,00	473.003,97	-24.914,74	-5,00%	-5,00%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	7.558.390,22	0,00	0,00	0,01	-7.558.390,21	-100,00%	-
Total Renda Fixa	91.889.401,83	43.135.500,74	32.765.211,29	105.387.688,07	3.127.996,79	3,06%	

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
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.309.619,51	0,00	0,00	3.035.801,70	726.182,19	31,44%	31,44%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.324.490,19	0,00	0,00	2.849.689,97	525.199,78	22,59%	22,59%
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	1.898.833,14	0,00	0,00	2.409.136,75	510.303,61	26,87%	26,87%
NOVUS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMER...	3.482.073,24	0,00	138.059,76	3.841.590,63	497.577,15	14,34%	14,35%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1.298.388,11	0,00	0,00	1.544.699,10	246.310,99	18,97%	18,97%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	1.462.463,33	0,00	0,00	1.671.029,36	208.566,03	14,26%	14,26%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	2.043.197,33	0,00	0,00	2.235.796,68	192.599,35	9,42%	9,43%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	449.181,73	0,00	0,00	573.697,22	124.515,49	27,72%	27,72%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	289.117,29	0,00	0,00	354.688,31	65.571,02	22,68%	22,68%
OSASCO PROPERTIES FII	297.337,29	0,00	0,00	293.599,03	-3.738,26	-1,26%	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	179.354,48	0,00	0,00	139.354,56	-39.999,92	-22,31%	-
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	2.717.483,66	0,00	0,00	804.509,00	-1.912.974,66	-70,40%	-29,13%
Total Renda Variável	18.751.539,30	0,00	138.059,76	19.753.592,31	1.140.112,77	6,08%	

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...	331.710,91	0,00	0,00	356.713,49	25.002,58	7,54%	7,54%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	279.647,05	0,00	0,00	285.486,73	5.839,68	2,09%	2,09%
Total Exterior	611.357,96	0,00	0,00	642.200,22	30.842,26	5,04%	

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.

