

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

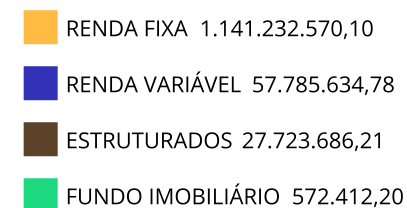
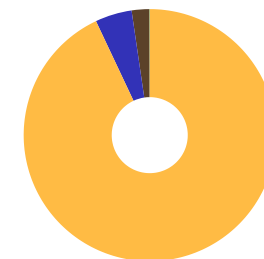
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	9.873.369,90	0,80%	1.143	0,09%	7º I b
39.255.739/0001-80	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP L...	D+0	Não há	53.475.793,69	4,36%	145	4,15%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	24.700.479,39	2,01%	299	0,74%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	9.567.865,34	0,78%	1.120	0,10%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	109.898.496,10	8,95%	316	7,59%	7º I b
29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	109.670.363,93	8,93%	139	7,59%	7º I b
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	75.206.556,59	6,13%	76	10,48%	7º I b
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	174.296.809,27	14,20%	237	5,68%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	4.004.461,22	0,33%	1.360	0,02%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	199.586.960,09	16,26%	761	1,03%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	148.431,21	0,01%	392	0,01%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	43.077.876,00	3,51%	503	0,51%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	191.262.653,46	15,58%	496	4,11%	7º III a
60.701.190/0001-04	CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	S/Info	Não Há	19.631.700,17	1,60%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	D+0	Não se aplica	26.760.281,78	2,18%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/2...	D+0	19/05/2027	33.746.750,75	2,75%		0,00%	7º IV
13.990.000/0001-28	ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	138.072,32	0,01%		0,00%	7º V a
08.927.488/0001-09	TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	7º V a
09.093.883/0001-04	ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	56.185.648,88	4,58%	1.930	0,31%	7º V b
09.648.050/0001-54	BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	5.962.212,74	0,49%	9.760	3,98%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
10.577.512/0001-79	CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	9.537.068,00	0,78%	4.569	12,72%	8º I
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	18.308.764,57	1,49%	97	2,46%	8º I
15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	13.171.713,58	1,07%	3.284	2,79%	8º I
08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	10.805.875,89	0,88%	942	2,80%	8º I
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	27.877.135,41	2,27%	16.386	3,15%	10º I
11.490.580/0001-69	GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	-153.449,20	-0,01%	44	1,09%	10º II
13.555.918/0001-49	ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	572.412,20	0,05%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.227.467.752,49					

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA 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%	3,70%	30,00%	368.240.325,75
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	392.392.924,94	31,97%	5,00%	10,00%	80,00%	589.581.277,05
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	612.377.191,25	49,89%	25,00%	60,00%	65,00%	185.476.847,87
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	80.138.732,70	6,53%	1,00%	7,00%	20,00%	165.354.817,80
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	138.072,33	0,01%	0,00%	0,10%	1,00%	12.136.605,19
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	56.185.648,88	4,58%	0,00%	3,00%	5,00%	5.187.738,74
Total Renda Fixa	100,00%	1.141.232.570,10	92,97%	31,00%	83,80%	201,00%	

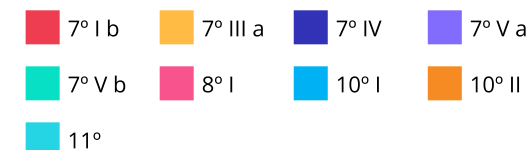
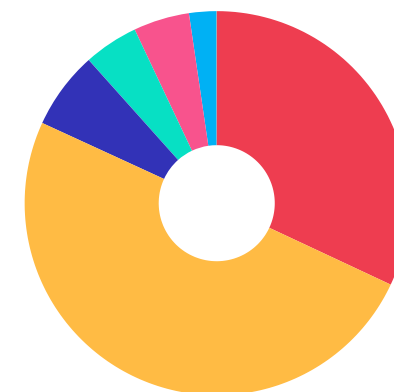


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	57.785.634,78	4,71%	0,00%	6,00%	30,00%	310.454.690,97
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	27.877.135,41	2,27%	0,00%	1,00%	10,00%	94.869.639,84
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	-153.449,20	-0,01%	0,00%	0,10%	2,00%	24.702.804,25
Artigo 11º	5,00%	572.412,20	0,05%	0,00%	0,10%	2,00%	23.976.942,85
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	86.235.182,39	7,03%	0,00%	7,20%	44,00%	

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%	6,00%	10,00%	122.746.775,25
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	122.746.775,25
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	9,00%	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%	10,00%	122.746.775,25



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	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	392.392.924,94	31,97	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	612.377.191,25	49,89	25,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	80.138.732,70	6,53	1,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	138.072,33	0,01	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	56.185.648,88	4,58	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	57.785.634,78	4,71	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	27.877.135,41	2,27	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	-153.449,20	-0,01	0,00	2,00
Artigo 11º	572.412,20	0,05	0,00	2,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	266.469.210,05	21,71	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	247.612.646,82	20,17	-
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	228.565.588,98	18,62	-
BANCO BRADESCO	226.347.241,87	18,44	-
CAIXA DTVM S.A	185.332.818,19	15,10	-
ITAÚ UNIBANCO S.A.	33.746.750,75	2,75	-
SICREDI	27.877.135,41	2,27	-
ICATU VANGUARDA	10.805.875,89	0,88	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	572.412,20	0,05	-
VILA RICA CAPITAL	138.072,32	0,01	-
GENIAL GESTÃO LTDA	0,01	0,00	-

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,76%	9,48%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,97%	-	2,77%	5,94%	-	-	0,34%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,97%	4,81%	2,77%	2,80%	4,81%	-	0,34%	4,29%
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,52%	18,31%	4,49%	9,29%	18,31%	35,77%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-29,81%	-26,26%	-28,84%	-21,17%	-26,26%	-37,70%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,14%	14,51%	3,51%	7,28%	14,51%	25,20%	0,09%	0,32%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,13%	14,41%	3,48%	7,22%	14,41%	24,91%	0,09%	0,32%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,93%	11,39%	3,02%	5,16%	11,39%	17,96%	1,10%	1,78%
IMA-B (Benchmark)	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-
CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
IRF-M (Benchmark)	0,30%	18,22%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,28%	17,95%	3,32%	6,60%	17,95%	19,83%	2,11%	2,98%

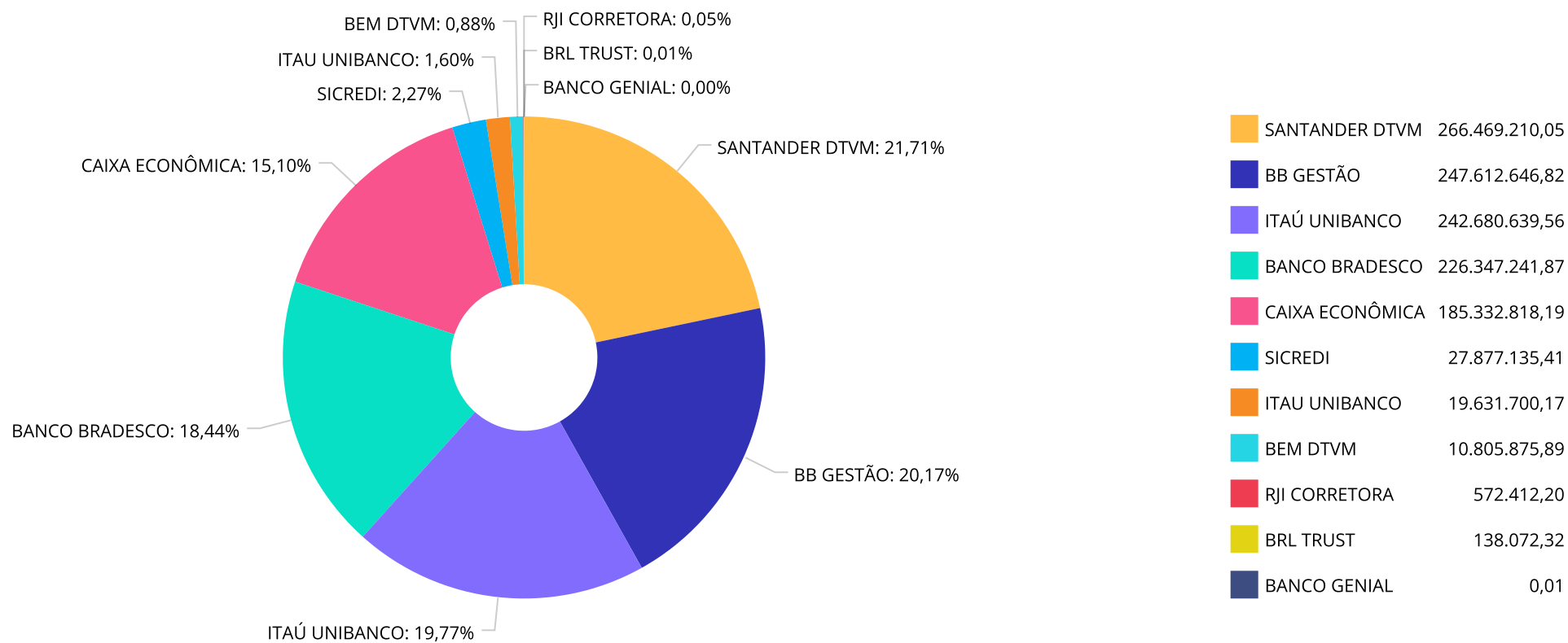
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	14,46%	3,58%	7,43%	14,46%	27,65%	0,01%	0,05%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	14,45%	3,55%	7,38%	14,45%	27,00%	0,02%	0,08%
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%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,22%	14,43%	3,58%	7,42%	14,43%	27,22%	0,01%	0,05%
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%
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 HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,23%	14,52%	3,60%	7,51%	14,52%	27,94%	0,01%	0,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,13%	13,11%	3,32%	6,84%	13,11%	24,14%	0,00%	0,05%
IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	-	-	-	-	-	-	-	-

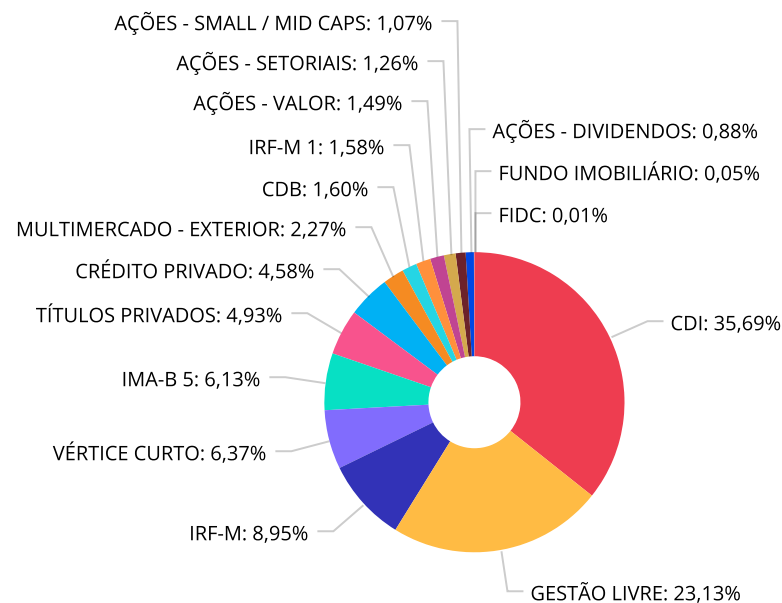
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,49%	33,31%	7,05%	14,00%	33,31%	15,78%	12,19%	15,55%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,03%	26,00%	3,98%	3,84%	26,00%	-3,33%	13,85%	20,43%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,81%	70,13%	3,72%	17,32%	70,13%	25,90%	18,70%	24,20%
IDIV (Benchmark)	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,45%	32,07%	10,49%	17,21%	32,07%	18,57%	10,12%	14,87%
IFIX (Benchmark)	3,14%	21,15%	5,18%	8,37%	21,15%	14,01%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-	-	-	-	-	-	-	-
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,61%	26,12%	5,21%	16,14%	26,12%	63,33%	3,67%	18,16%
SMLL (Benchmark)	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,05%	28,85%	1,96%	4,06%	28,85%	-4,08%	13,26%	18,74%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,21%	15,21%	3,14%	6,42%	15,21%	33,46%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIELSTRATÉGIA	0,44%	-35,71%	-35,36%	-36,52%	-35,71%	-	161,95%	105,18%

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



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

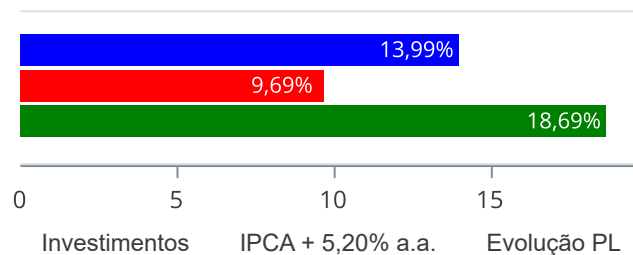


CDI	438.080.381,98	GESTÃO LIVRE	283.967.173,20	IRF-M	109.898.496,10	VÉRTICE CURTO	78.176.273,08
IMA-B 5	75.206.556,59	TÍTULOS PRIVADOS	60.507.032,53	CRÉDITO PRIVADO	56.185.648,88	MULTIMERCADO - EXTERIOR	27.877.135,41
CDB	19.631.700,17	IRF-M 1	19.441.235,24	AÇÕES - VALOR	18.308.764,57	AÇÕES - SETORIAIS	15.499.280,74
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	13.171.713,58	AÇÕES - DIVIDENDOS	10.805.875,89	FUNDO IMOBILIÁRIO	572.412,20	FIDC	138.072,33

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	1.034.145.173,78	163.172.858,22	147.724.429,00	1.060.587.508,92	10.993.905,92	10.993.905,92	1,05%	1,05%	0,60%	0,60%	173,35%	2,03%
Fevereiro	1.060.587.508,92	144.337.285,23	140.950.709,13	1.066.263.137,12	2.289.052,10	13.282.958,02	0,22%	1,26%	1,72%	2,33%	54,21%	1,91%
Março	1.066.263.137,12	33.573.692,30	30.190.956,99	1.075.658.565,04	6.012.692,61	19.295.650,63	0,56%	1,83%	0,95%	3,30%	55,57%	1,81%
Abril	1.075.658.565,04	103.497.230,17	100.620.894,98	1.095.427.846,20	16.892.945,97	36.188.596,60	1,57%	3,43%	0,83%	4,16%	82,38%	2,40%
Mai	1.095.427.846,20	259.809.102,85	256.465.674,75	1.116.706.641,30	17.935.367,00	54.123.963,60	1,63%	5,12%	0,68%	4,88%	104,96%	1,41%
Junho	1.116.706.641,30	38.035.675,46	34.600.031,86	1.132.575.466,29	12.433.181,39	66.557.144,99	1,11%	6,28%	0,64%	5,55%	113,21%	1,11%
Julho	1.132.575.466,29	90.438.858,83	86.891.332,93	1.143.385.205,25	7.262.213,06	73.819.358,05	0,64%	6,96%	0,72%	6,32%	110,25%	0,83%
Agosto	1.143.385.205,25	146.252.079,82	142.540.748,41	1.165.885.174,45	18.788.637,79	92.607.995,84	1,64%	8,72%	0,31%	6,65%	131,08%	1,08%
Setembro	1.165.885.174,45	85.192.132,12	81.916.849,00	1.184.657.286,49	15.496.828,92	108.104.824,76	1,33%	10,16%	0,93%	7,64%	133,01%	0,59%
Outubro	1.184.657.286,49	38.235.523,57	46.902.521,62	1.190.545.434,73	14.555.146,29	122.659.971,05	1,23%	11,51%	0,55%	8,23%	139,81%	0,72%
Novembro	1.190.545.434,73	35.490.323,44	31.859.788,92	1.211.013.795,28	16.837.826,03	139.497.797,08	1,41%	13,08%	0,56%	8,84%	147,95%	0,68%
Dezembro	1.211.013.795,28	56.638.743,15	49.968.068,16	1.227.467.752,49	9.783.282,22	149.281.079,30	0,80%	13,99%	0,78%	9,69%	144,44%	1,24%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



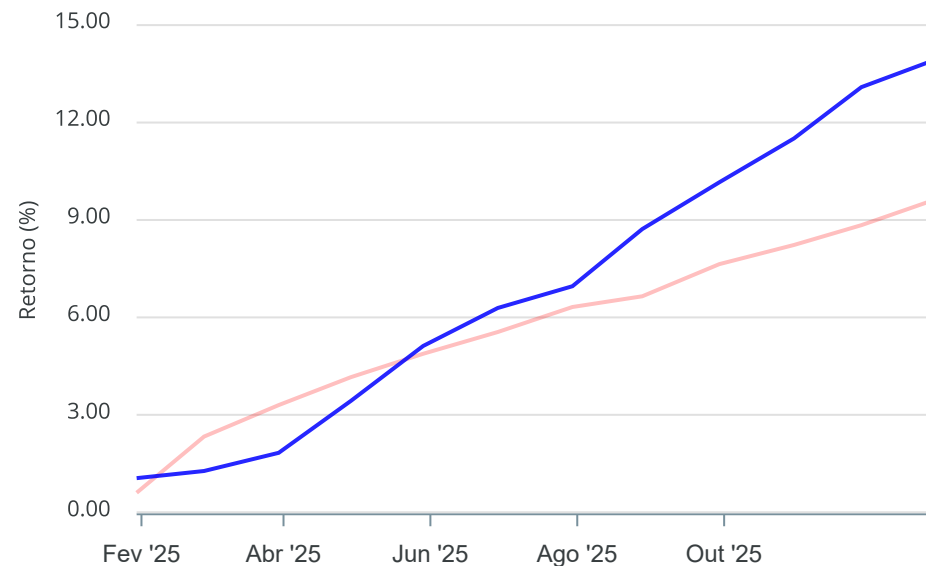
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	19.341.164,26	0,00	0,00	19.631.700,17	290.535,91	1,50%	-	-
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	55.505.683,92	0,00	0,00	56.185.648,88	679.964,96	1,23%	1,23%	0,01%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	172.192.247,67	0,00	0,00	174.296.809,27	2.104.561,60	1,22%	1,22%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	41.525.571,51	1.032.538,43	0,00	43.077.876,00	519.766,06	1,22%	1,23%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	188.967.030,02	0,00	0,00	191.262.653,46	2.295.623,44	1,21%	1,21%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	198.655.966,60	14.140.380,37	15.679.413,41	199.586.960,09	2.470.026,53	1,16%	1,22%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.953.626,95	0,00	192.369,78	9.873.369,90	112.112,73	1,13%	1,13%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.509.428,29	675.979,79	727.218,70	9.567.865,34	109.675,96	1,08%	1,14%	0,09%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/202...	33.412.610,66	0,00	0,00	33.746.750,75	334.140,09	1,00%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	24.462.939,62	0,00	0,00	24.700.479,39	237.539,77	0,97%	0,97%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	52.961.572,96	0,00	0,00	53.475.793,69	514.220,73	0,97%	0,97%	0,34%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	64.422.308,78	10.159.955,34	0,00	75.206.556,59	624.292,47	0,84%	0,93%	1,10%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	26.541.760,64	0,00	0,00	26.760.281,78	218.521,14	0,82%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	196.711,51	0,00	59.717,17	138.072,32	1.077,98	0,55%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	109.592.278,68	0,00	0,00	109.898.496,10	306.217,42	0,28%	0,28%	2,11%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	109.396.881,05	0,00	0,00	109.670.363,93	273.482,88	0,25%	0,25%	2,18%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	0,00	4.000.000,00	0,00	4.004.461,22	4.461,22	0,11%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	2.800.927,48	22.420.048,34	25.091.256,45	148.431,21	18.711,84	0,07%	1,13%	0,00%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	5.626,62	4.209.840,88	4.218.092,65	0,00	2.625,15	0,06%	1,13%	0,01%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-

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
Total Renda Fixa	1.119.444.337,23	56.638.743,15	45.968.068,16	1.141.232.570,10	11.117.557,88	0,98%		0,56%

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
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	27.434.968,53	0,00	0,00	27.877.135,41	442.166,88	1,61%	1,61%	3,67%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.756.993,19	0,00	0,00	10.805.875,89	48.882,70	0,45%	0,45%	10,12%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	-152.777,80	0,00	0,00	-153.449,20	-671,40	0,44%	0,44%	161,95%
ÁQUILLA FII - AQLL11	573.215,45	0,00	0,00	572.412,20	-803,25	-0,14%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	18.585.032,25	0,00	0,00	18.308.764,57	-276.267,68	-1,49%	-1,49%	12,19%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	14.093.276,53	0,00	4.000.000,00	9.537.068,00	-556.208,53	-3,95%	-3,03%	13,85%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	13.727.895,76	0,00	0,00	13.171.713,58	-556.182,18	-4,05%	-4,05%	13,26%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.398.076,34	0,00	0,00	5.962.212,74	-435.863,60	-6,81%	-6,81%	18,70%
Total Renda Variável	91.416.680,25	0,00	4.000.000,00	86.081.733,19	-1.334.947,06	-1,46%		9,96%

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
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	206.447.508,91	41.984.297,20	56.127.425,18	199.586.960,09	7.282.579,16	2,93%	3,58%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	184.653.631,77	0,00	0,00	191.262.653,46	6.609.021,69	3,58%	3,58%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	168.314.312,89	0,00	0,00	174.296.809,27	5.982.496,38	3,55%	3,55%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	106.371.218,94	0,00	0,00	109.898.496,10	3.527.277,16	3,32%	3,32%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	106.587.542,25	0,00	0,00	109.670.363,93	3.082.821,68	2,89%	2,89%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	54.231.240,03	0,00	0,00	56.185.648,88	1.954.408,85	3,60%	3,60%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	60.577.618,94	12.702.576,73	0,00	75.206.556,59	1.926.360,92	2,63%	3,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	52.034.157,53	0,00	0,00	53.475.793,69	1.441.636,16	2,77%	2,77%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	38.538.261,43	3.103.594,52	0,00	43.077.876,00	1.436.020,05	3,45%	3,56%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/202...	32.849.934,58	0,00	0,00	33.746.750,75	896.816,17	2,73%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	24.034.518,67	0,00	0,00	24.700.479,39	665.960,72	2,77%	2,77%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	26.142.238,80	0,00	0,00	26.760.281,78	618.042,98	2,36%	-
CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	19.098.202,21	0,00	0,00	19.631.700,17	533.497,96	2,79%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.747.863,10	0,00	213.008,30	9.873.369,90	338.515,10	3,47%	3,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.993.403,21	1.118.500,54	868.613,39	9.567.865,34	324.574,98	3,21%	3,51%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	76.300,52	58.064.813,06	58.062.787,57	148.431,21	70.105,20	0,12%	3,32%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.336,28	9.390.808,11	9.398.827,09	0,00	6.682,70	0,07%	3,33%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	0,00	4.000.000,00	0,00	4.004.461,22	4.461,22	0,11%	3,60%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	194.017,05	0,00	59.717,17	138.072,32	3.772,44	1,94%	-28,83%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-

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
Total Renda Fixa	1.098.893.307,12	130.364.590,16	124.730.378,70	1.141.232.570,10	36.705.051,52	3,32%	

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
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	26.495.937,94	0,00	0,00	27.877.135,41	1.381.197,47	5,21%	5,21%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	17.102.856,26	0,00	0,00	18.308.764,57	1.205.908,31	7,05%	7,05%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.779.658,03	0,00	0,00	10.805.875,89	1.026.217,86	10,49%	10,49%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	13.143.660,20	0,00	4.000.000,00	9.537.068,00	393.407,80	2,99%	3,97%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12.918.605,81	0,00	0,00	13.171.713,58	253.107,77	1,96%	1,96%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.748.405,27	0,00	0,00	5.962.212,74	213.807,47	3,72%	3,72%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	-237.373,96	0,00	0,00	-153.449,20	83.924,76	-35,36%	-35,36%
ÁQUILLA FII - AQLL11	574.855,86	0,00	0,00	572.412,20	-2.443,66	-0,43%	-
Total Renda Variável	85.526.605,41	0,00	4.000.000,00	86.081.733,19	4.555.127,78	5,33%	

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
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	74.123.335,93	299.479.556,02	200.533.426,04	199.586.960,09	26.517.494,18	13,30%	14,46%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	65.516.571,62	102.710.410,43	0,00	191.262.653,46	23.035.671,41	13,93%	14,43%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	96.791.347,30	0,00	0,00	109.670.363,93	12.879.016,63	13,32%	13,31%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	164.151.608,99	0,00	174.296.809,27	10.145.200,28	9,69%	14,45%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	0,00	101.086.616,99	0,00	109.898.496,10	8.811.879,11	8,72%	17,95%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	49.062.616,28	0,00	0,00	56.185.648,88	7.123.032,60	14,53%	14,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	97.006.917,89	0,00	104.093.414,82	0,00	7.086.496,93	7,30%	12,45%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	34.719.419,14	35.034.150,90	0,00	75.206.556,59	5.452.986,55	10,95%	11,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	25.330.301,75	13.074.522,06	0,00	43.077.876,00	4.673.052,19	14,23%	14,38%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	70.381.859,57	0,00	73.540.836,91	0,00	3.158.977,34	4,48%	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	24.020.462,20	0,00	0,00	26.760.281,78	2.739.819,58	11,40%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	0,00	52.483.197,26	1.569.077,35	53.475.793,69	2.561.673,78	5,01%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	23.567.018,24	0,00	1.424.178,11	24.700.479,39	2.557.639,26	11,22%	4,81%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/202...	0,00	31.629.000,00	0,00	33.746.750,75	2.117.750,75	6,70%	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,51%	30.066.492,97	0,00	31.629.971,43	0,00	1.563.478,46	5,19%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	11.073.178,30	0,00	2.589.833,42	9.873.369,90	1.390.025,02	14,37%	14,41%
CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	0,00	18.276.000,00	0,00	19.631.700,17	1.355.700,17	7,41%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.529.659,85	3.441.866,63	1.504.889,09	9.567.865,34	1.101.227,95	14,13%	14,51%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	17.496.257,59	0,00	18.276.918,43	0,00	780.660,84	4,46%	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	71.018,53	297.130.716,15	297.374.603,23	148.431,21	321.299,76	1,35%	13,11%

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
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	187.245,63	0,00	78.367,87	138.072,32	29.194,56	16,97%	-26,26%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	0,00	45.873.632,88	45.902.646,54	0,00	29.013,66	0,76%	13,20%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	0,00	4.000.000,00	0,00	4.004.461,22	4.461,22	0,11%	14,48%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	204.495.793,89	0,00	204.016.158,66	0,00	-479.635,23	-0,32%	9,00%
Total Renda Fixa	830.439.496,69	1.168.371.278,31	982.534.321,90	1.141.232.570,10	124.956.117,00	12,30%	

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 EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	13.733.921,61	0,00	0,00	18.308.764,57	4.574.842,96	33,32%	33,31%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	22.303.557,78	0,00	26.302.226,85	0,00	3.998.669,07	17,92%	26,87%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.222.317,61	0,00	0,00	13.171.713,58	2.949.395,97	28,86%	28,85%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.845.884,32	0,00	4.000.000,00	9.537.068,00	2.691.183,68	24,81%	26,00%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	17.060.678,97	0,00	19.728.109,74	0,00	2.667.430,77	15,63%	29,06%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.181.745,12	0,00	0,00	10.805.875,89	2.624.130,77	32,06%	32,07%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.504.576,98	0,00	0,00	5.962.212,74	2.457.635,76	70,13%	70,13%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12.141.579,76	0,00	14.137.902,28	0,00	1.996.322,52	16,45%	31,15%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	9.425.955,51	0,00	11.018.132,27	0,00	1.592.176,76	16,89%	34,62%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	0,00	26.302.226,85	0,00	27.877.135,41	1.574.908,56	6,00%	26,12%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.098.917,82	0,00	2.389.745,53	0,00	290.827,71	13,86%	30,26%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	-238.669,46	0,00	0,00	-153.449,20	85.220,26	-35,70%	-35,71%
ÁQUILLA FII - AQLL11	675.509,02	0,00	0,00	572.412,20	-103.096,82	-15,25%	-
Total Renda Variável	109.955.975,04	26.302.226,85	77.576.116,67	86.081.733,19	27.399.647,97	24,92%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA...	51.212.476,79	0,00	52.483.197,26	0,00	1.270.720,47	2,48%	8,71%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	9.926.160,03	0,00	8.710.579,41	0,00	-1.215.580,62	-12,26%	1,50%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	14.045.859,47	0,00	12.728.377,99	0,00	-1.317.481,48	-9,37%	5,18%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	18.326.536,30	0,00	16.599.412,52	0,00	-1.727.123,78	-9,43%	-1,37%
Total Exterior	93.511.032,59	0,00	90.521.567,18	0,00	-2.989.465,41	-3,20%	

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.

