

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
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	8.380.539,43	4,06%	414	0,19%	7º I b
55.746.782/0001-02	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	10.626.252,62	5,15%	120	1,05%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	6.184.412,63	3,00%	138	0,65%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	3.781.784,95	1,83%	257	0,35%	7º I b
50.470.807/0001-66	CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	15/08/2028	18.953.058,16	9,19%	77	3,47%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	15.923.645,96	7,72%	299	0,48%	7º I b
56.208.863/0001-03	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	15.170.530,66	7,36%	96	2,15%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	16.889.779,52	8,19%	1.120	0,17%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	8.360.509,53	4,05%	316	0,58%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	4.001.434,39	1,94%	838	0,04%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	1.706.148,11	0,83%	134	0,13%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	3.471.801,91	1,68%	6.929	0,06%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	7.191.567,06	3,49%	1.360	0,03%	7º III a
28.515.874/0001-09	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	4.288.501,97	2,08%	83	1,21%	7º III a
08.246.318/0001-69	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA F...	D+1	Não há	2.763.333,26	1,34%	23	1,33%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	19.834.365,52	9,62%	761	0,10%	7º III a
35.536.532/0001-22	CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	2.118.411,46	1,03%	86	0,47%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	18.835.083,78	9,13%	1.304	0,08%	7º III a
02.536.364/0001-16	SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.043.040,18	0,51%	37.367	0,02%	7º III a
06.018.364/0001-85	PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	121,04	0,00%	98	0,27%	7º V a

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

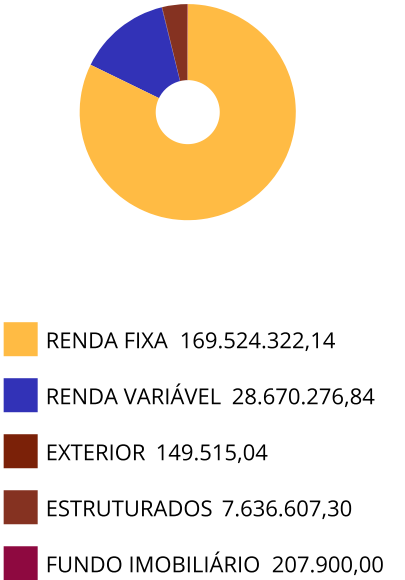
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+30	Não há	570.121,11	0,28%	1.578	0,04%	8º I
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	565.562,22	0,27%	21.349	0,03%	8º I
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	1.425.282,34	0,69%	856	0,26%	8º I
06.988.623/0001-09	BRADERCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.396.526,03	1,16%	152	1,07%	8º I
03.660.879/0001-96	BRADERCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	3.101.180,94	1,50%	100	1,48%	8º I
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	2.775.940,61	1,35%	640	0,89%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	5.256.098,46	2,55%	184	0,60%	8º I
10.577.512/0001-79	CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	278.460,05	0,14%	4.569	0,37%	8º I
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	2.761.441,88	1,34%	97	0,37%	8º I
24.571.992/0001-75	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	1.306.967,69	0,63%	12.343	0,09%	8º I
11.898.280/0001-13	PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	572.089,34	0,28%	17.801	0,07%	8º I
02.097.252/0001-06	SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+3 du	Não há	2.198.892,07	1,07%	63	2,35%	8º I
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	1.667.328,70	0,81%	3.577	0,93%	8º I
35.726.741/0001-39	TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32	Não há	3.794.385,40	1,84%	39	0,14%	8º I
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	149.515,04	0,07%	367	0,01%	9º III
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	2.196.253,16	1,07%	2.638	0,25%	10º I
34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF ...	D+15	Não há	2.576.148,39	1,25%	62	1,00%	10º I
55.274.339/0001-78	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M...	D+4 du	25 meses	1.824.671,65	0,88%	35	0,55%	10º I
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	1.039.534,10	0,50%	16.386	0,12%	10º I
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	207.900,00	0,10%		0,00%	11º

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
Total para cálculo dos limites da Resolução			206.188.621,32					

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%	2,50%	30,00%	61.856.586,40
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	113.449.897,87	55,02%	25,00%	45,00%	80,00%	51.500.999,19
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	56.074.303,23	27,20%	5,00%	28,00%	50,00%	47.020.007,43
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	20.618.862,13
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	121,04	0,00%	0,00%	0,10%	1,00%	2.061.765,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.309.431,07
Total Renda Fixa	100,00%	169.524.322,14	82,22%	30,00%	77,60%	176,00%	

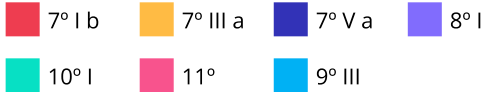
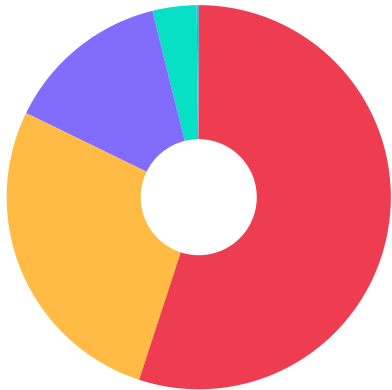


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	28.670.276,84	13,90%	0,00%	15,00%	25,00%	22.876.878,49
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	7.636.607,30	3,70%	0,00%	4,00%	10,00%	12.982.254,83
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.309.431,07
Artigo 11º	5,00%	207.900,00	0,10%	0,00%	0,40%	5,00%	10.101.531,07
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	36.514.784,14	17,71%	0,00%	19,40%	45,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	149.515,04	0,07%	0,00%	2,00%	10,00%	20.469.347,09
Total Exterior	10,00%	149.515,04	0,07%	0,00%	2,00%	10,00%	

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%	1,00%	5,00%	10.309.431,07



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	113.449.897,87	55,02	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	56.074.303,23	27,20	5,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	121,04	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	28.670.276,84	13,90	0,00	25,00
Artigo 9º, Inciso III	149.515,04	0,07	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	7.636.607,30	3,70	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	207.900,00	0,10	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	116.454.211,05	56,48	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	34.373.616,30	16,67	-
BANCO BRADESCO	31.005.833,38	15,04	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	5.159.859,29	2,50	-
SICREDI	4.511.336,01	2,19	-
TARPON INVESTIMENTOS	3.794.385,40	1,84	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	3.241.932,25	1,57	-
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	3.013.115,80	1,46	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	1.824.671,65	0,88	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.667.328,70	0,81	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	572.089,34	0,28	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	570.121,11	0,28	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	121,04	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 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%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	6,19%	3,10%	1,84%	6,19%	1,52%	1,21%	5,12%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,09%	5,54%	0,12%	2,86%	5,54%	-	0,59%	4,40%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,97%	4,81%	2,77%	2,80%	4,81%	-	0,34%	4,29%

IMA Geral (Benchmark)	0,79%	14,83%	3,48%	6,42%	14,83%	20,69%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,75%	14,33%	3,37%	6,18%	14,33%	19,60%	1,17%	1,59%

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%
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%

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%

CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
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%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	14,46%	3,58%	7,43%	14,46%	27,65%	0,01%	0,05%
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%
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 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%
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%
IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,57%	12,79%	3,47%	5,83%	12,79%	19,55%	1,68%	1,87%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,68%	12,34%	3,44%	6,20%	12,34%	20,38%	1,29%	1,72%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,63%	14,48%	3,33%	6,05%	14,48%	17,59%	1,38%	1,80%
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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,72%	16,91%	2,32%	7,60%	16,91%	-	0,11%	6,14%

CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO ...	0,86%	13,58%	3,43%	6,98%	13,58%	12,58%	0,96%	1,87%
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%

Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,11%	40,91%	9,81%	16,87%	40,91%	19,64%	9,16%	13,92%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	-0,71%	37,21%	12,31%	8,90%	37,21%	36,22%	10,90%	16,03%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,18%	29,82%	12,84%	20,64%	29,82%	32,46%	10,96%	20,23%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,25%	31,96%	11,07%	16,21%	31,96%	14,40%	9,73%	14,77%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,92%	22,59%	9,09%	12,42%	22,59%	8,67%	9,62%	14,19%
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,09%	35,78%	6,56%	14,44%	35,78%	31,56%	10,45%	14,24%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,64%	36,27%	9,26%	13,83%	36,27%	25,04%	12,23%	18,46%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,89%	27,72%	4,58%	8,15%	27,72%	5,86%	11,77%	16,44%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,03%	26,00%	3,98%	3,84%	26,00%	-3,33%	13,85%	20,43%
BRANCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,68%	30,21%	5,35%	7,44%	30,21%	7,20%	10,71%	17,72%
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%

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
IFIX (Benchmark)	3,14%	21,15%	5,18%	8,37%	21,15%	14,01%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	10,00%	3,28%	9,64%	8,45%	3,28%	-13,48%	-	-

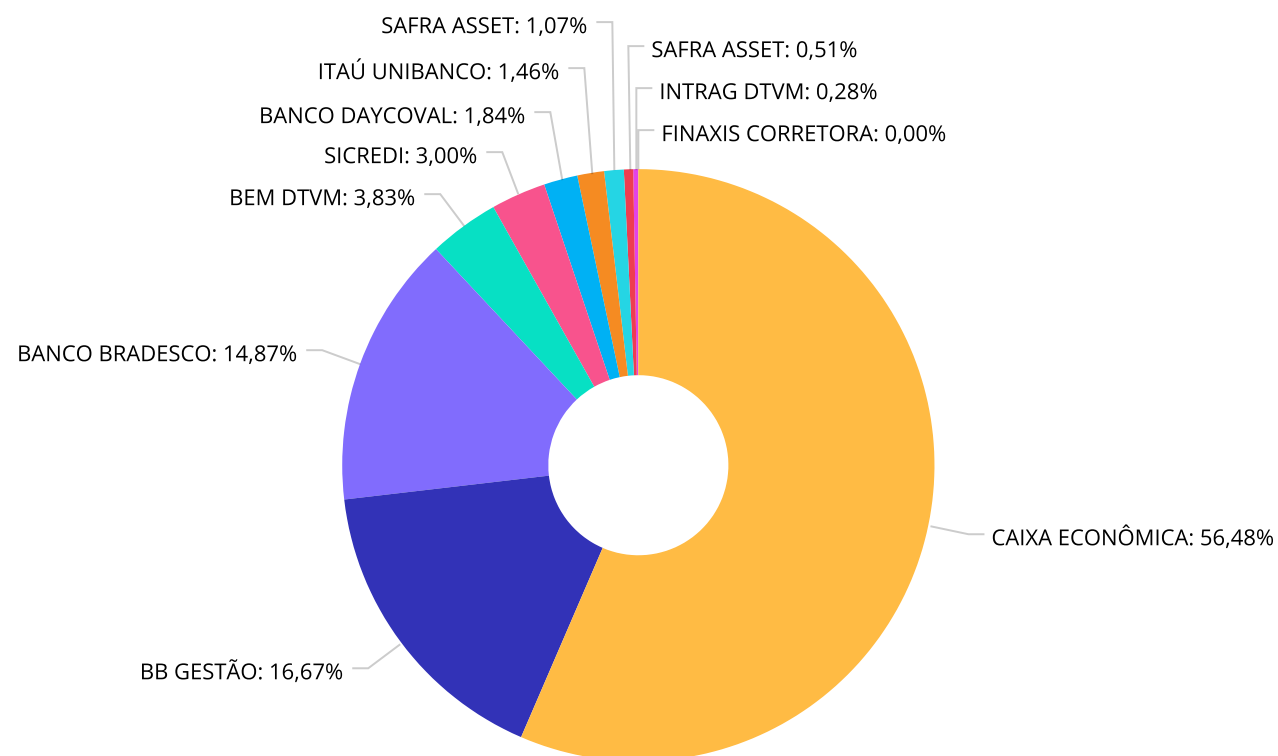
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,47%	22,68%	4,72%	14,76%	22,68%	56,27%	4,37%	17,84%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,61%	26,12%	5,21%	16,14%	26,12%	63,33%	3,67%	18,16%

SMLL (Benchmark)	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,27%	41,19%	7,45%	11,50%	41,19%	3,90%	11,52%	16,36%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,28%	31,09%	4,70%	9,36%	31,09%	26,38%	14,82%	18,43%

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

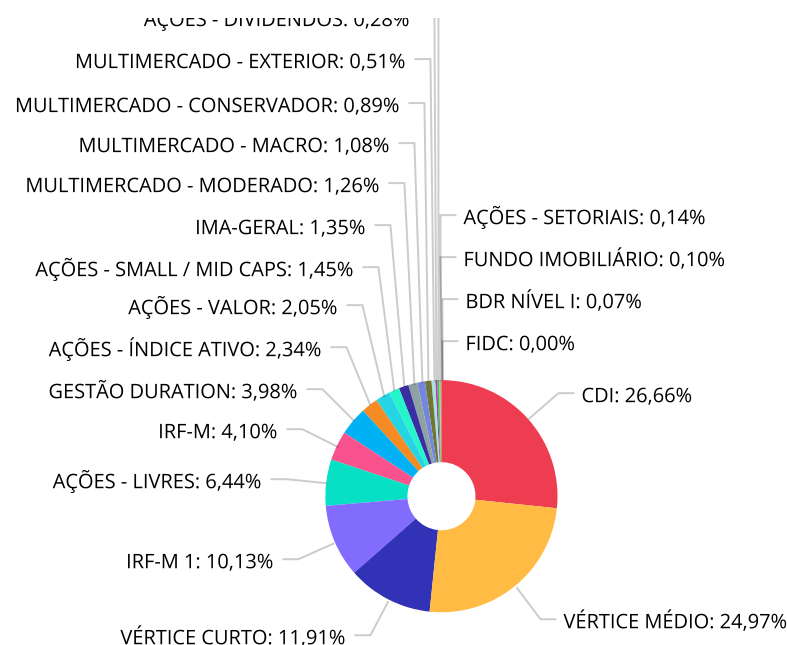
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,30%	8,42%	6,76%	17,08%	8,42%	84,96%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,12%	7,54%	6,49%	16,62%	7,54%	80,97%	7,93%	19,851%

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



CAIXA ECONÔMICA	116.454.211,05
BB GESTÃO	34.373.616,30
BANCO BRADESCO	30.667.985,70
BEM DTVM	7.894.467,96
SICREDI	6.178.664,71
BANCO DAYCOVAL	3.794.385,40
ITAÚ UNIBANCO	3.013.115,80
SAFRA ASSET	2.198.892,07
SAFRA ASSET	1.043.040,18
INTRAG DTVM	570.121,11
FINAXIS CORRETORA	121,04

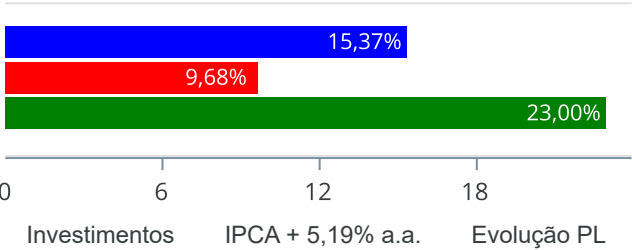
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2025)



CDI	54.377.292,84	VÉRTICE MÉDIO	50.934.254,07	VÉRTICE CURTO	24.304.185,39	IRF-M 1	20.671.564,47
AÇÕES - LIVRES	13.133.392,16	IRF-M	8.360.509,53	GESTÃO DURATION	8.113.061,54	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.768.509,64
AÇÕES - VALOR	4.186.724,22	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	2.966.647,14	IMA-GERAL	2.763.333,26	MULTIMERCADO - MODERADO	2.576.148,39
MULTIMERCADO - MACRO	2.196.253,16	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.824.671,65	MULTIMERCADO - EXTERIOR	1.039.534,10	AÇÕES - DIVIDENDOS	572.089,34
AÇÕES - EXTERIOR	565.562,22	AÇÕES - SETORIAIS	278.460,05	FUNDO IMOBILIÁRIO	207.900,00	BDR NÍVEL I	149.515,04
FIDC	121,04						

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	167.633.011,01	487.502,46	61.770,00	171.525.878,29	3.467.134,82	3.467.134,82	2,06%	2,06%	0,60%	0,60%	341,90%	2,15%
Fevereiro	171.525.878,29	12.391.752,02	11.522.381,36	172.927.999,11	532.750,16	3.999.884,98	0,31%	2,38%	1,72%	2,33%	102,02%	2,51%
Março	172.927.999,11	2.932.255,17	1.446.688,63	176.009.171,31	1.595.605,66	5.595.490,64	0,91%	3,32%	0,94%	3,30%	100,52%	1,71%
Abril	176.009.171,31	5.508.118,53	4.431.962,34	180.855.420,40	3.770.092,90	9.365.583,54	2,13%	5,51%	0,83%	4,16%	132,58%	1,93%
Maiο	180.855.420,40	2.842.910,62	1.926.472,01	183.946.523,79	2.174.664,78	11.540.248,32	1,20%	6,78%	0,68%	4,87%	139,11%	1,75%
Junho	183.946.523,79	2.547.527,56	1.714.482,99	186.304.987,20	1.525.418,84	13.065.667,16	0,83%	7,66%	0,64%	5,55%	138,08%	1,20%
Julho	186.304.987,20	2.107.497,59	1.951.770,00	186.537.519,31	76.804,52	13.142.471,68	0,04%	7,70%	0,72%	6,31%	122,06%	1,24%
Agosto	186.537.519,31	3.585.939,91	2.658.801,66	190.798.815,41	3.334.157,85	16.476.629,53	1,78%	9,62%	0,31%	6,64%	144,81%	2,29%
Setembro	190.798.815,41	2.341.242,66	1.259.770,00	194.323.096,54	2.442.808,47	18.919.438,00	1,27%	11,01%	0,92%	7,63%	144,38%	1,08%
Outubro	194.323.096,54	2.303.657,29	1.344.940,19	197.698.575,87	2.416.762,23	21.336.200,23	1,24%	12,39%	0,55%	8,22%	150,63%	1,14%
Novembro	197.698.575,87	5.458.053,08	4.641.996,69	202.123.401,68	3.608.769,42	24.944.969,65	1,82%	14,43%	0,56%	8,83%	163,37%	1,55%
Dezembro	202.123.401,68	4.289.623,24	1.901.770,00	206.188.621,32	1.677.366,40	26.622.336,05	0,82%	15,37%	0,77%	9,68%	158,84%	2,03%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

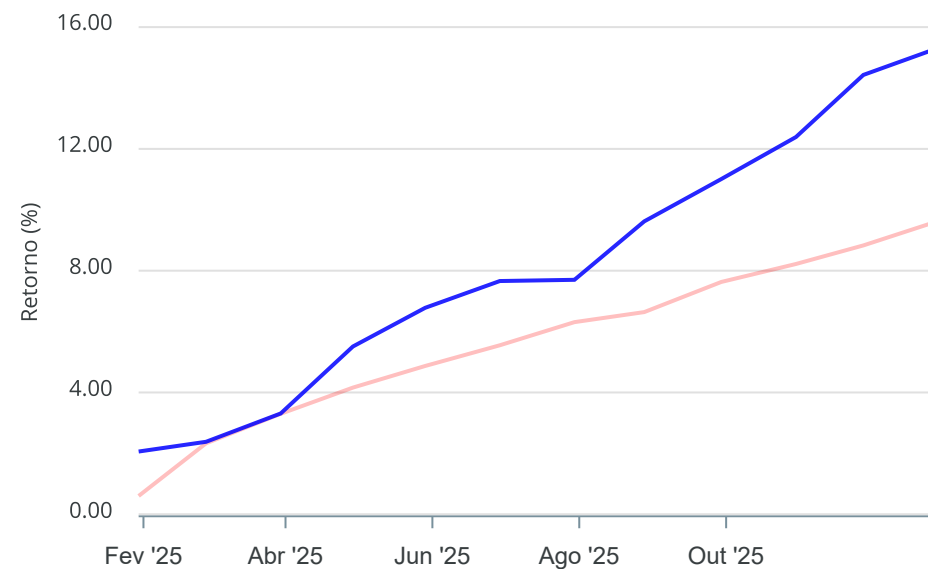
Evolução do Patrimônio



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
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.030.367,29	0,00	0,00	1.043.040,18	12.672,89	1,23%	1,23%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	7.017.487,74	87.303,03	0,00	7.191.567,06	86.776,29	1,22%	1,22%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	3.430.057,87	0,00	0,00	3.471.801,91	41.744,04	1,22%	1,22%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	19.434.123,47	162.320,21	0,00	19.834.365,52	237.921,84	1,21%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	3.955.400,84	0,00	0,00	4.001.434,39	46.033,55	1,16%	1,16%	0,09%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.739.379,93	0,00	0,00	3.781.784,95	42.405,02	1,13%	1,13%	0,09%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	16.524.546,81	2.100.000,00	0,00	18.835.083,78	210.536,97	1,13%	1,23%	0,02%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.006.570,29	0,00	0,00	15.170.530,66	163.960,37	1,09%	1,09%	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	10.511.552,36	0,00	0,00	10.626.252,62	114.700,26	1,09%	1,09%	0,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	18.592.700,78	0,00	1.900.000,00	16.889.779,52	197.078,74	1,06%	1,14%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	6.119.760,63	0,00	0,00	6.184.412,63	64.652,00	1,06%	1,06%	1,21%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	18.755.083,21	0,00	0,00	18.953.058,16	197.974,95	1,06%	1,06%	1,21%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.770.511,31	0,00	0,00	15.923.645,96	153.134,65	0,97%	0,97%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	8.300.008,28	0,00	0,00	8.380.539,43	80.531,15	0,97%	0,97%	0,34%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	2.742.900,25	0,00	0,00	2.763.333,26	20.433,01	0,74%	0,74%	1,17%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	2.104.030,05	0,00	0,00	2.118.411,46	14.381,41	0,68%	0,68%	1,29%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.261.730,49	0,00	0,00	4.288.501,97	26.771,48	0,63%	0,63%	1,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.696.527,04	0,00	0,00	1.706.148,11	9.621,07	0,57%	0,57%	1,68%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	6.397.364,55	1.940.000,00	0,00	8.360.509,53	23.144,98	0,28%	0,28%	2,11%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	121,74	0,00	0,00	121,04	-0,70	-0,57%	-0,57%	0,01%

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	165.390.224,93	4.289.623,24	1.900.000,00	169.524.322,14	1.744.473,97	1,04%		0,53%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	189.000,00	0,00	1.770,00	207.900,00	20.670,00	10,94%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	1.023.045,76	0,00	0,00	1.039.534,10	16.488,34	1,61%	1,61%	3,67%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	557.348,57	0,00	0,00	565.562,22	8.213,65	1,47%	1,47%	4,37%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.646.675,65	0,00	0,00	1.667.328,70	20.653,05	1,25%	1,25%	9,73%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.291.754,42	0,00	0,00	1.306.967,69	15.213,27	1,18%	1,18%	10,96%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	565.802,60	0,00	0,00	572.089,34	6.286,74	1,11%	1,11%	9,16%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	2.174.271,09	0,00	0,00	2.196.253,16	21.982,07	1,01%	1,01%	0,63%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.412.264,38	0,00	0,00	1.425.282,34	13.017,96	0,92%	0,92%	9,62%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	2.554.272,07	0,00	0,00	2.576.148,39	21.876,32	0,86%	0,86%	0,96%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	1.811.576,41	0,00	0,00	1.824.671,65	13.095,24	0,72%	0,72%	0,11%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.390.169,97	0,00	0,00	2.396.526,03	6.356,06	0,27%	0,27%	11,52%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	5.289.811,45	0,00	0,00	5.256.098,46	-33.712,99	-0,64%	-0,64%	12,23%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.122.407,72	0,00	0,00	3.101.180,94	-21.226,78	-0,68%	-0,68%	10,71%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	3.821.439,68	0,00	0,00	3.794.385,40	-27.054,28	-0,71%	-0,71%	10,90%
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	2.223.033,11	0,00	0,00	2.198.892,07	-24.141,04	-1,09%	-1,09%	10,45%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	2.803.110,30	0,00	0,00	2.761.441,88	-41.668,42	-1,49%	-1,49%	12,19%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	2.829.421,64	0,00	0,00	2.775.940,61	-53.481,03	-1,89%	-1,89%	11,77%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	287.164,50	0,00	0,00	278.460,05	-8.704,45	-3,03%	-3,03%	13,85%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	595.620,37	0,00	0,00	570.121,11	-25.499,26	-4,28%	-4,28%	14,82%
Total Renda Variável	36.588.189,69	0,00	1.770,00	36.514.784,14	-71.635,55	-0,20%		9,03%

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...	144.987,06	0,00	0,00	149.515,04	4.527,98	3,12%	3,12%	7,93%
Total Exterior	144.987,06	0,00	0,00	149.515,04	4.527,98	3,12%		7,93%

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...	18.672.957,22	483.061,39	0,00	19.834.365,52	678.346,91	3,54%	3,58%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	18.835.225,38	0,00	2.570.000,00	16.889.779,52	624.554,14	3,32%	3,51%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	17.495.725,22	2.100.000,00	1.365.000,00	18.835.083,78	604.358,56	3,08%	3,57%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	18.382.408,84	0,00	0,00	18.953.058,16	570.649,32	3,10%	3,10%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.153.174,72	0,00	456.133,37	15.170.530,66	473.489,31	3,12%	0,11%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.494.321,38	0,00	0,00	15.923.645,96	429.324,58	2,77%	2,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	10.610.122,82	0,00	314.846,74	10.626.252,62	330.976,54	3,12%	3,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	8.154.761,98	0,00	0,00	8.380.539,43	225.777,45	2,77%	2,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	5.998.050,23	0,00	0,00	6.184.412,63	186.362,40	3,11%	3,11%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	3.932.822,28	4.242.000,00	0,00	8.360.509,53	185.687,25	2,27%	3,32%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	4.135.614,10	2.871.911,26	0,00	7.191.567,06	184.041,70	2,63%	3,60%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.150.504,91	0,00	0,00	4.288.501,97	137.997,06	3,32%	3,32%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.653.927,36	0,00	0,00	3.781.784,95	127.857,59	3,50%	3,50%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	3.078.039,43	800.000,00	0,00	4.001.434,39	123.394,96	3,18%	3,53%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	3.352.028,12	0,00	0,00	3.471.801,91	119.773,79	3,57%	3,57%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	2.673.320,15	0,00	0,00	2.763.333,26	90.013,11	3,37%	3,37%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	2.048.020,01	0,00	0,00	2.118.411,46	70.391,45	3,44%	3,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.649.001,37	0,00	0,00	1.706.148,11	57.146,74	3,47%	3,47%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.007.066,70	0,00	0,00	1.043.040,18	35.973,48	3,57%	3,57%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	2.478.317,63	0,00	2.504.246,58	0,00	25.928,95	1,05%	3,15%

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
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	123,32	0,00	0,00	121,04	-2,28	-1,85%	-1,85%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	673.540,35	0,00	673.170,19	0,00	-370,16	-0,05%	3,03%
Total Renda Fixa	161.629.073,52	10.496.972,65	7.883.396,88	169.524.322,14	5.281.672,85	3,22%	

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 LIMITAD...	4.381.497,39	455.000,00	0,00	5.256.098,46	419.601,07	8,68%	9,26%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	3.378.419,33	0,00	0,00	3.794.385,40	415.966,07	12,31%	12,31%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	2.579.559,29	0,00	0,00	2.761.441,88	181.882,59	7,05%	7,05%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.501.214,36	0,00	0,00	1.667.328,70	166.114,34	11,07%	11,07%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.230.462,48	0,00	0,00	2.396.526,03	166.063,55	7,45%	7,45%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.943.777,22	0,00	0,00	3.101.180,94	157.403,72	5,35%	5,35%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.158.247,88	0,00	0,00	1.306.967,69	148.719,81	12,84%	12,84%
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	2.063.456,22	0,00	0,00	2.198.892,07	135.435,85	6,56%	6,56%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	2.654.370,87	0,00	0,00	2.775.940,61	121.569,74	4,58%	4,58%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.306.536,13	0,00	0,00	1.425.282,34	118.746,21	9,09%	9,09%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	2.490.737,82	0,00	0,00	2.576.148,39	85.410,57	3,43%	3,43%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	2.119.827,23	0,00	0,00	2.196.253,16	76.425,93	3,61%	3,61%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	521.000,08	0,00	0,00	572.089,34	51.089,26	9,81%	9,81%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	1.783.298,85	0,00	0,00	1.824.671,65	41.372,80	2,32%	2,32%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.039.534,10	39.534,10	3,95%	5,21%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	439.217,14	99.360,96	0,00	565.562,22	26.984,12	5,01%	4,72%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	544.551,46	0,00	0,00	570.121,11	25.569,65	4,70%	4,70%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	189.630,00	0,00	5.310,00	207.900,00	23.580,00	12,43%	9,63%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	267.815,14	0,00	0,00	278.460,05	10.644,91	3,97%	3,97%
Total Renda Variável	32.553.618,89	1.554.360,96	5.310,00	36.514.784,14	2.412.114,29	7,07%	

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...	140.404,13	0,00	0,00	149.515,04	9.110,91	6,49%	6,49%
Total Exterior	140.404,13	0,00	0,00	149.515,04	9.110,91	6,49%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2025**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	16.956.676,82	130.000,00	2.620.000,00	16.889.779,52	2.423.102,70	14,38%	14,51%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	16.041.376,85	1.390.905,31	0,00	19.834.365,52	2.402.083,36	14,45%	14,46%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	17.848.013,36	0,00	1.113.195,04	18.953.058,16	2.218.239,84	12,84%	6,19%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	0,00	18.364.691,07	1.365.000,00	18.835.083,78	1.835.392,71	12,16%	14,46%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	14.373.697,22	0,00	906.369,23	15.170.530,66	1.703.202,67	12,05%	5,54%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.192.938,12	0,00	918.124,21	15.923.645,96	1.648.832,05	11,22%	4,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	10.065.242,86	0,00	629.312,89	10.626.252,62	1.190.322,65	12,06%	12,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	7.993.863,81	0,00	480.204,59	8.380.539,43	866.880,21	11,21%	11,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	5.819.097,44	0,00	358.842,30	6.184.412,63	724.157,49	12,85%	12,84%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	5.197.302,05	6.221.121,79	3.690.000,00	8.360.509,53	632.085,69	17,17%	17,95%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	3.746.144,56	0,00	0,00	4.288.501,97	542.357,41	14,47%	14,48%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.302.925,83	0,00	0,00	3.781.784,95	478.859,12	14,50%	14,50%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	0,00	6.755.846,24	0,00	7.191.567,06	435.720,82	11,43%	14,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.002.097,93	0,00	7.404.170,19	0,00	402.072,26	6,96%	11,44%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	3.012.384,75	1.753.000,00	1.160.000,00	4.001.434,39	396.049,64	13,52%	14,19%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	2.416.987,72	0,00	0,00	2.763.333,26	346.345,54	14,33%	14,33%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	1.211.475,47	1.930.000,00	0,00	3.471.801,91	330.326,44	13,97%	14,29%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	4.815.806,02	0,00	3.000.000,00	2.118.411,46	302.605,44	12,37%	12,34%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	0,00	2.341.429,39	2.504.246,58	0,00	162.817,19	7,04%	9,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	584.236,62	1.000.000,00	0,00	1.706.148,11	121.911,49	12,13%	12,79%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A RESP LIMITADA FIF CIC REN...	806.116,63	405.000,00	1.257.493,61	0,00	46.376,98	3,82%	18,56%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.043.040,18	43.040,18	4,31%	14,33%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	774.267,28	0,00	793.305,44	0,00	19.038,16	2,46%	14,75%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	503.262,23	0,00	520.192,34	0,00	16.930,11	3,36%	11,53%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	169.578,80	1.511.696,64	1.696.254,14	0,00	14.978,70	2,22%	11,46%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	667.618,32	0,00	681.613,19	0,00	13.994,87	2,14%	12,93%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	75.023,08	0,00	58.529,13	121,04	-16.372,91	-34,79%	-99,84%
Total Renda Fixa	138.576.133,77	42.803.690,44	31.156.852,88	169.524.322,14	19.301.350,81	12,85%	

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 LIMITAD...	3.513.005,99	455.000,00	0,00	5.256.098,46	1.288.092,47	35,79%	36,27%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	2.765.316,38	0,00	0,00	3.794.385,40	1.029.069,02	37,21%	37,21%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.381.645,24	0,00	0,00	3.101.180,94	719.535,70	30,22%	30,21%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.697.357,79	0,00	0,00	2.396.526,03	699.168,24	41,19%	41,19%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	2.071.435,57	0,00	0,00	2.761.441,88	690.006,31	33,32%	33,31%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	2.173.449,27	0,00	0,00	2.775.940,61	602.491,34	27,72%	27,72%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.263.498,99	0,00	0,00	1.667.328,70	403.829,71	31,93%	31,96%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	2.268.199,06	0,00	0,00	2.576.148,39	307.949,33	13,57%	13,58%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.006.792,24	0,00	0,00	1.306.967,69	300.175,45	29,82%	29,82%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	1.922.132,42	0,00	0,00	2.196.253,16	274.120,74	14,26%	14,26%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	1.560.791,29	0,00	0,00	1.824.671,65	263.880,36	16,91%	16,91%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.162.601,84	0,00	0,00	1.425.282,34	262.680,50	22,59%	22,59%
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	0,00	1.950.000,00	0,00	2.198.892,07	248.892,07	15,82%	35,78%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	434.921,52	0,00	0,00	570.121,11	135.199,59	31,08%	31,09%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	488.028,73	0,00	572.089,34	84.060,61	17,22%	40,90%
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	424.026,56	0,00	484.712,99	0,00	60.686,43	14,32%	-
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	220.995,68	0,00	0,00	278.460,05	57.464,37	26,01%	26,00%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.039.534,10	39.534,10	3,95%	26,12%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	201.300,00	0,00	21.240,00	207.900,00	27.840,00	15,24%	3,28%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.441.032,27	99.360,96	2.000.000,00	565.562,22	25.168,99	24,86%	22,68%

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
Total Renda Variável	27.508.502,11	3.992.389,69	2.505.952,99	36.514.784,14	7.519.845,33	25,94%	

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...	1.548.375,13	0,00	1.200.000,00	149.515,04	-198.860,09	8,19%	7,54%
Total Exterior	1.548.375,13	0,00	1.200.000,00	149.515,04	-198.860,09	-12,84%	

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.

