

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

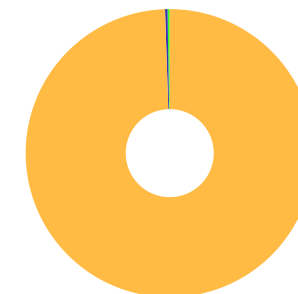
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	15.978.439,06	11,87%	1.143	0,15%	7º I b
55.746.782/0001-02	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	2.006.904,56	1,49%	120	0,20%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	2.077.570,12	1,54%	222	0,16%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	10.001.101,57	7,43%	257	0,93%	7º I b
54.518.391/0001-60	CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/08/2026	4.156.172,13	3,09%	97	0,43%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	1.881.211,88	1,40%	299	0,06%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	10.820.121,67	8,04%	624	0,39%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	16.039.816,83	11,91%	1.120	0,17%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	8.145.576,31	6,05%	6.929	0,14%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	12.081.032,52	8,97%	477	0,26%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	9.445.824,29	7,01%	1.360	0,04%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	13.591.144,70	10,09%	761	0,07%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	9.397.715,66	6,98%	635	0,10%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	16.354.441,12	12,14%	1.304	0,07%	7º III a
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	1.360.043,15	1,01%	415	0,12%	7º III a
44.961.198/0001-45	BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	D+5 du	Não há	621.560,36	0,46%	159	0,02%	7º V b
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	366.667,86	0,27%	640	0,12%	8º I
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	335.821,02	0,25%	367	0,01%	9º III

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			134.661.164,81					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			248.295,68				Artigo 6º	
PL Total			134.909.460,49					

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%	1,00%	30,00%	40.398.349,44
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	71.106.914,13	52,80%	25,00%	51,00%	90,00%	50.088.134,20
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	62.230.201,44	46,21%	10,00%	41,00%	50,00%	5.100.380,97
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	6.733.058,24
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	621.560,36	0,46%	0,00%	1,00%	3,00%	3.418.274,58
Total Renda Fixa	100,00%	133.958.675,93	99,48%	35,00%	95,00%	178,00%	

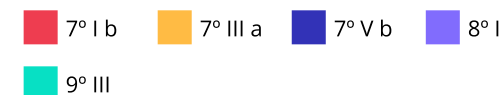
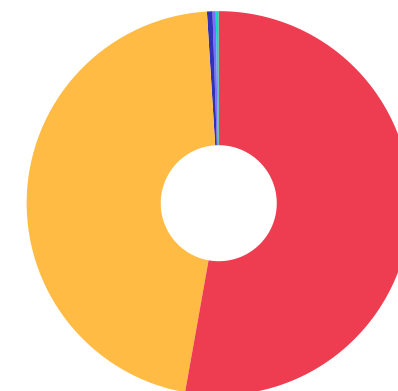


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	366.667,86	0,27%	0,00%	1,00%	10,00%	13.099.448,62
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	6.733.058,24
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	2.693.223,30
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	2.693.223,30
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	366.667,86	0,27%	0,00%	2,00%	19,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	335.821,02	0,25%	0,00%	2,00%	10,00%	13.130.295,46
Total Exterior	10,00%	335.821,02	0,25%	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%	6.733.058,24



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	71.106.914,13	52,80	25,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	62.230.201,44	46,21	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	621.560,36	0,46	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I	366.667,86	0,27	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	335.821,02	0,25	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	2,00
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	59.351.968,17	44,08	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	41.589.770,55	30,88	-
BANCO BRADESCO	24.213.806,63	17,98	-
SICREDI	9.505.619,46	7,06	-

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 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,09%	12,07%	3,17%	5,99%	12,07%	-	0,59%	1,73%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,97%	4,78%	2,76%	2,79%	4,78%	-	0,34%	4,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,08%	11,93%	3,13%	5,92%	11,93%	16,67%	0,59%	1,73%
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%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11%	14,71%	3,56%	7,38%	14,71%	25,28%	0,16%	0,35%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,13%	14,50%	3,50%	7,26%	14,50%	25,12%	0,09%	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,14%	14,51%	3,51%	7,28%	14,51%	25,20%	0,09%	0,32%
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%
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	14,44%	3,57%	7,40%	14,44%	26,87%	0,08%	0,07%
BB 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%
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%

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 PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,18%	14,94%	3,50%	7,43%	14,94%	28,46%	0,05%	0,16%
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%
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%

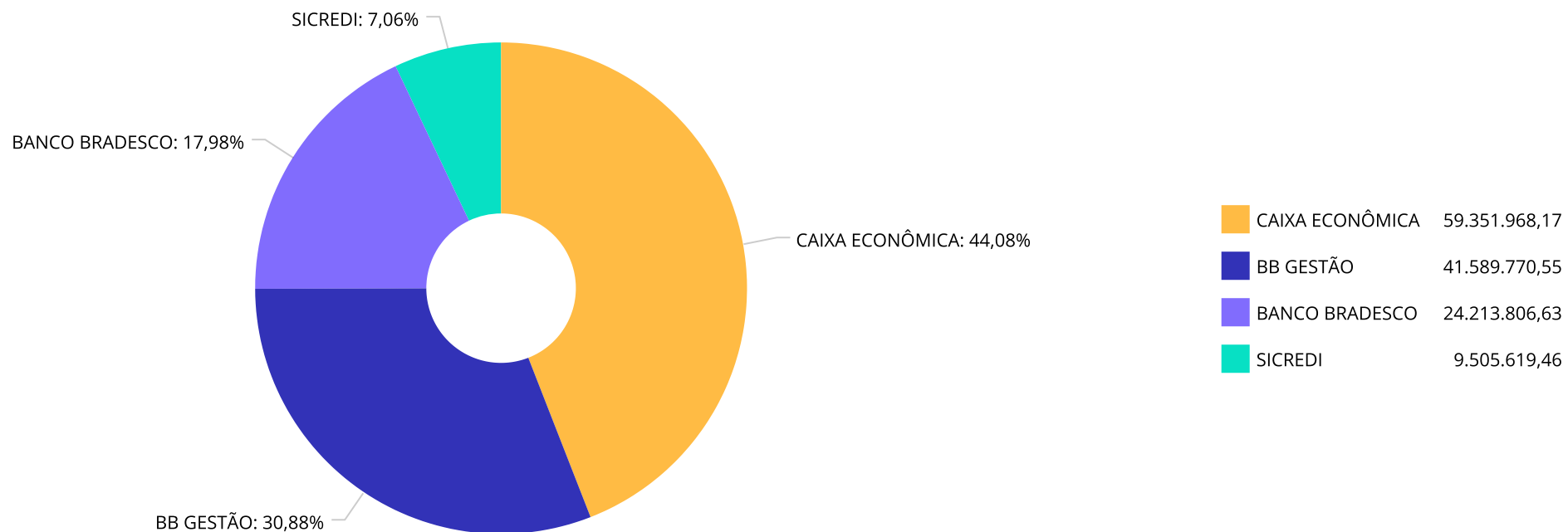
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	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 AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,89%	27,72%	4,58%	8,15%	27,72%	5,86%	11,77%	16,44%

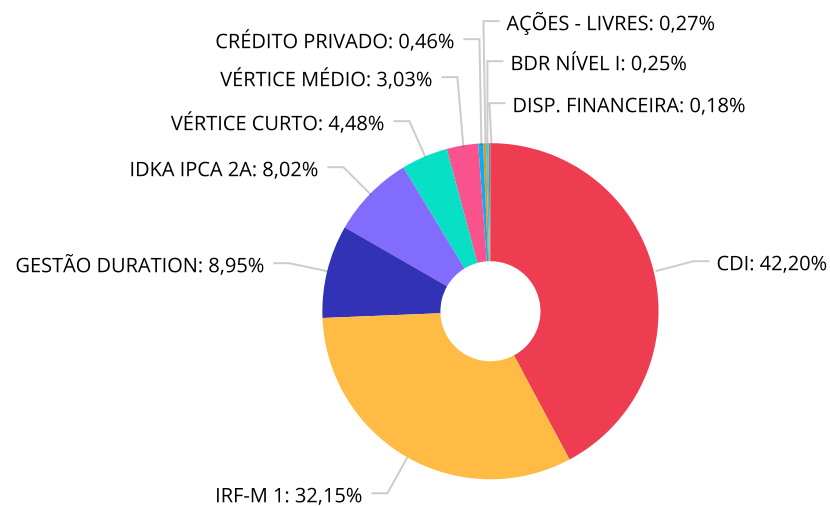
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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)



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

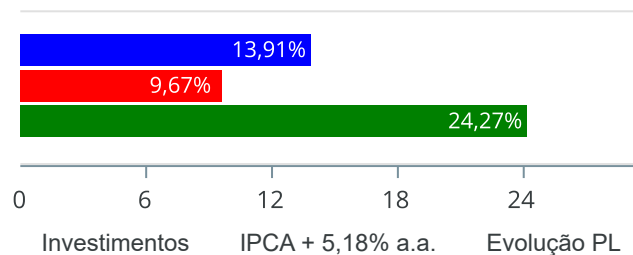


CDI	56.934.702,08	IRF-M 1	43.379.400,61	GESTÃO DURATION	12.081.032,52	IDKA IPCA 2A	10.820.121,67
VÉRTICE CURTO	6.037.384,01	VÉRTICE MÉDIO	4.084.474,68	CRÉDITO PRIVADO	621.560,36	AÇÕES - LIVRES	366.667,86
BDR NÍVEL I	335.821,02	DISP. FINANCEIRA	248.295,68				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

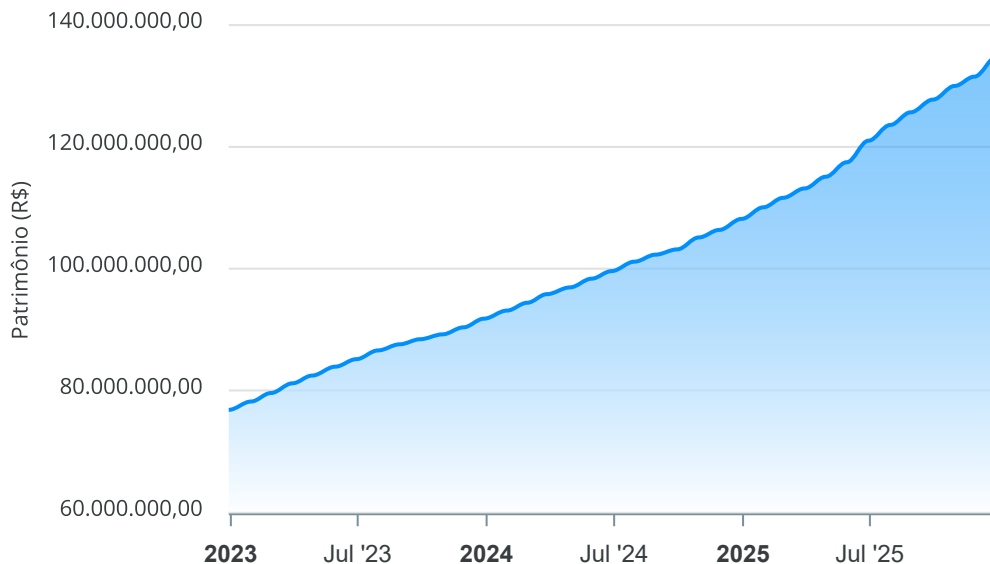
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	107.816.017,35	1.035.686,78	622.000,00	109.603.151,98	1.373.447,85	1.373.447,85	1,27%	1,27%	0,60%	0,60%	210,60%	0,37%
Fevereiro	109.603.151,98	3.582.319,64	3.138.372,81	111.040.606,27	993.507,46	2.366.955,31	0,90%	2,18%	1,72%	2,33%	93,71%	0,46%
Março	111.040.606,27	431.640,15	558.302,90	111.872.925,04	958.981,52	3.325.936,83	0,86%	3,07%	0,94%	3,30%	93,03%	0,27%
Abril	111.872.925,04	1.880.362,95	587.000,00	114.541.104,70	1.374.816,71	4.700.753,54	1,21%	4,32%	0,83%	4,16%	103,89%	0,33%
Mai	114.541.104,70	1.293.490,06	677.137,19	116.351.464,98	1.194.007,41	5.894.760,95	1,04%	5,40%	0,68%	4,87%	110,93%	0,22%
Junho	116.351.464,98	3.342.695,12	265.000,00	120.527.447,43	1.098.287,33	6.993.048,28	0,92%	6,37%	0,64%	5,54%	114,93%	0,20%
Julho	120.527.447,43	1.554.682,36	560.000,00	122.929.642,60	1.407.512,81	8.400.561,09	1,16%	7,60%	0,72%	6,30%	120,56%	0,16%
Agosto	122.929.642,60	745.059,89	170.414,61	124.950.359,96	1.446.072,08	9.846.633,17	1,17%	8,86%	0,31%	6,64%	133,53%	0,41%
Setembro	124.950.359,96	304.284,03	570.000,00	126.107.800,38	1.423.156,39	11.269.789,56	1,14%	10,10%	0,92%	7,62%	132,54%	0,13%
Outubro	126.107.800,38	1.232.384,19	290.000,00	128.621.349,37	1.571.164,80	12.840.954,36	1,24%	11,46%	0,55%	8,22%	139,52%	0,14%
Novembro	128.621.349,37	1.027.781,17	699.701,81	130.286.138,95	1.336.710,22	14.177.664,58	1,04%	12,62%	0,56%	8,82%	143,00%	0,15%
Dezembro	130.286.138,95	2.696.481,32	516.000,00	133.984.975,09	1.518.354,82	15.696.019,40	1,15%	13,91%	0,77%	9,67%	143,90%	0,21%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



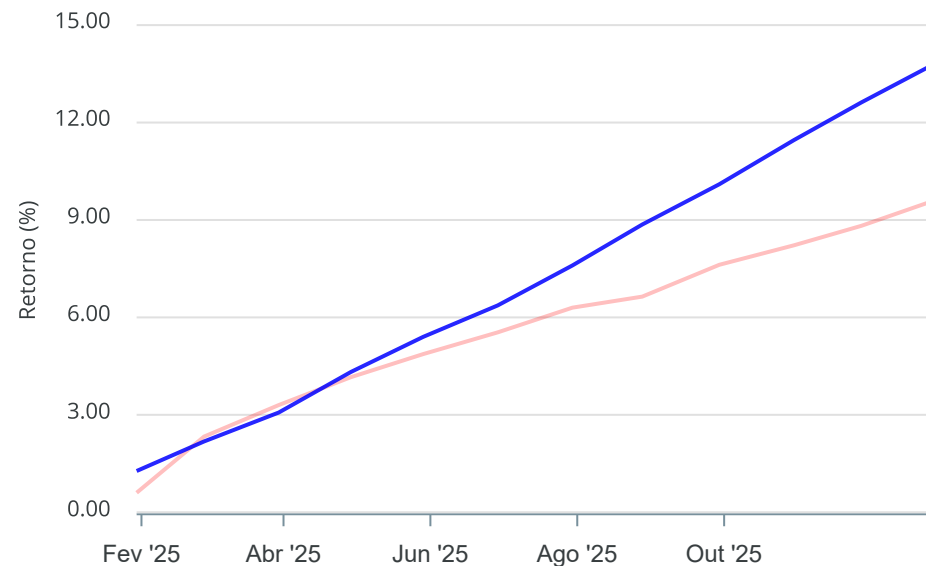
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	16.156.500,95	0,00	0,00	16.354.441,12	197.940,17	1,23%	1,23%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	13.427.504,48	0,00	0,00	13.591.144,70	163.640,22	1,22%	1,22%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	8.047.636,03	0,00	0,00	8.145.576,31	97.940,28	1,22%	1,22%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	11.936.671,82	0,00	0,00	12.081.032,52	144.360,70	1,21%	1,21%	0,10%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	9.844.990,26	0,00	516.000,00	9.445.824,29	116.834,03	1,19%	1,22%	0,01%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	614.319,67	0,00	0,00	621.560,36	7.240,69	1,18%	1,18%	0,05%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	8.283.464,41	1.007.626,79	0,00	9.397.715,66	106.624,46	1,15%	1,20%	0,08%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	9.888.959,53	0,00	0,00	10.001.101,57	112.142,04	1,13%	1,13%	0,09%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.345.087,07	0,00	0,00	1.360.043,15	14.956,08	1,11%	1,11%	0,16%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	15.299.728,20	505.010,10	0,00	15.978.439,06	173.700,76	1,10%	1,13%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	1.985.241,94	0,00	0,00	2.006.904,56	21.662,62	1,09%	1,09%	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	2.055.371,24	0,00	0,00	2.077.570,12	22.198,88	1,08%	1,08%	0,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	14.684.866,82	1.183.844,43	0,00	16.039.816,83	171.105,58	1,08%	1,14%	0,09%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	10.704.969,85	0,00	0,00	10.820.121,67	115.151,82	1,08%	1,08%	0,95%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.863.120,62	0,00	0,00	1.881.211,88	18.091,26	0,97%	0,97%	0,34%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.116.331,62	0,00	0,00	4.156.172,13	39.840,51	0,97%	0,97%	0,34%
Total Renda Fixa	130.254.764,51	2.696.481,32	516.000,00	133.958.675,93	1.523.430,10	1,15%		0,16%

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 AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	373.732,05	0,00	0,00	366.667,86	-7.064,19	-1,89%	-1,89%	11,77%
Total Renda Variável	373.732,05	0,00	0,00	366.667,86	-7.064,19	-1,89%		11,77%

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...	325.650,85	0,00	0,00	335.821,02	10.170,17	3,12%	3,12%	7,93%
Total Exterior	325.650,85	0,00	0,00	335.821,02	10.170,17	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
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	15.790.090,92	0,00	0,00	16.354.441,12	564.350,20	3,57%	3,57%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	15.472.028,80	553.010,10	580.000,00	15.978.439,06	533.400,16	3,33%	3,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	14.348.334,33	1.183.844,43	0,00	16.039.816,83	507.638,07	3,27%	3,51%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	13.121.446,32	0,00	0,00	13.591.144,70	469.698,38	3,58%	3,58%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	11.671.859,23	0,00	0,00	12.081.032,52	409.173,29	3,51%	3,51%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	8.497.731,32	1.444.741,03	838.000,00	9.445.824,29	341.351,94	3,43%	3,60%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	9.662.976,39	0,00	0,00	10.001.101,57	338.125,18	3,50%	3,50%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	10.492.400,39	0,00	0,00	10.820.121,67	327.721,28	3,12%	3,12%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	8.093.903,38	1.007.626,79	0,00	9.397.715,66	296.185,49	3,25%	3,57%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	7.864.561,84	0,00	0,00	8.145.576,31	281.014,47	3,57%	3,57%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.044.479,15	0,00	0,00	4.156.172,13	111.692,98	2,76%	2,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	2.073.777,11	0,00	60.238,95	2.077.570,12	64.031,96	3,09%	3,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	2.003.858,24	0,00	59.462,86	2.006.904,56	62.509,18	3,12%	3,17%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.830.491,67	0,00	0,00	1.881.211,88	50.720,21	2,77%	2,77%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.066.312,75	251.460,95	0,00	1.360.043,15	42.269,45	3,21%	3,56%
BRANCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	0,00	608.320,22	0,00	621.560,36	13.240,14	2,18%	3,50%
Total Renda Fixa	126.034.251,84	5.049.003,52	1.537.701,81	133.958.675,93	4.413.122,38	3,41%	

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 AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	350.609,98	0,00	0,00	366.667,86	16.057,88	4,58%	4,58%
Total Renda Variável	350.609,98	0,00	0,00	366.667,86	16.057,88	4,58%	

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...	315.357,30	0,00	0,00	335.821,02	20.463,72	6,49%	6,49%
Total Exterior	315.357,30	0,00	0,00	335.821,02	20.463,72	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 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	15.766.081,38	0,00	1.500.000,00	16.354.441,12	2.088.359,74	14,40%	14,46%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.493.087,11	4.771.206,85	0,00	16.039.816,83	1.775.522,87	14,23%	14,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	8.397.021,72	6.387.631,33	580.000,00	15.978.439,06	1.773.786,01	14,13%	14,41%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	11.873.841,90	0,00	0,00	13.591.144,70	1.717.302,80	14,46%	14,46%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	12.059.460,33	0,00	1.500.000,00	12.081.032,52	1.521.572,19	14,07%	14,12%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	10.368.411,82	2.512.537,60	4.705.384,18	9.445.824,29	1.270.259,05	14,25%	14,48%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	8.734.736,99	0,00	0,00	10.001.101,57	1.266.364,58	14,50%	14,50%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	9.701.682,33	0,00	0,00	10.820.121,67	1.118.439,34	11,53%	11,53%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	7.126.887,92	0,00	0,00	8.145.576,31	1.018.688,39	14,29%	14,29%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.062.787,42	3.381.995,93	0,00	9.397.715,66	952.932,31	14,05%	14,44%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.966.457,86	0,00	239.393,36	4.156.172,13	429.107,63	11,20%	4,78%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	1.967.266,21	0,00	119.785,16	2.077.570,12	230.089,07	11,93%	11,93%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	1.900.950,65	0,00	118.853,84	2.006.904,56	224.807,75	12,06%	12,07%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	681.387,39	1.112.318,68	69.394,06	1.881.211,88	156.899,87	10,90%	4,81%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	456.865,41	797.595,24	0,00	1.360.043,15	105.582,50	14,02%	14,71%
BRDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	0,00	608.320,22	0,00	621.560,36	13.240,14	2,18%	14,94%
Total Renda Fixa	107.556.926,44	19.571.605,85	8.832.810,60	133.958.675,93	15.662.954,24	13,24%	

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 AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	287.086,11	0,00	0,00	366.667,86	79.581,75	27,72%	27,72%
Total Renda Variável	287.086,11	0,00	0,00	366.667,86	79.581,75	27,72%	

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...	312.282,82	0,00	0,00	335.821,02	23.538,20	7,53%	7,54%
Total Exterior	312.282,82	0,00	0,00	335.821,02	23.538,20	7,54%	

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.

