

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

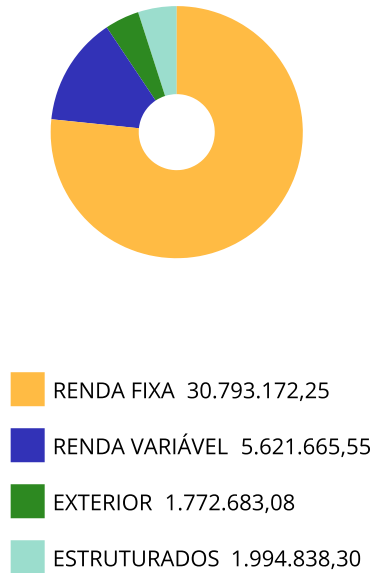
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	972.748,47	2,40%	602	0,03%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	1.054.828,36	2,60%	1.143	0,01%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	456.262,02	1,12%	469	0,02%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	2.362.443,48	5,82%	414	0,05%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	1.556.147,93	3,84%	138	0,16%	7º I b
39.255.739/0001-80	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP L...	D+0	Não há	1.033.031,92	2,55%	145	0,08%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	2.994.111,91	7,38%	257	0,28%	7º I b
05.164.358/0001-73	CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	D+0	Não há	945.208,39	2,33%	371	0,03%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	1.671.428,37	4,12%	624	0,06%	7º I b
11.061.217/0001-28	CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIM...	D+0	Não há	1.096.218,37	2,70%	99	0,23%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.501.468,35	3,70%	1.120	0,02%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	260.395,88	0,64%	316	0,02%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	2.061.902,34	5,08%	1.360	0,01%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	2.110.579,29	5,20%	761	0,01%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	1.868.989,43	4,61%	635	0,02%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	1.885.089,18	4,65%	1.304	0,01%	7º III a
60.746.948/0001-12	LETRA FINANCEIRA BRADESCO	S/Info	Não se aplica	1.209.432,36	2,98%		0,00%	7º IV
17.184.037/0001-10	LF BANCO MERCANTIL - IPCA + 8,65% - VECTO: 08/06...	D+0	08/06/2026	248.898,06	0,61%		0,00%	7º IV
17.184.037/0001-10	LF BANCO MERCANTIL - PRÉ 109,50 % - VECTO: 05/04...	D+0	05/04/2027	671.089,88	1,65%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 7,01% - VECTO: 23/11/2026	D+0	23/11/2026	368.376,66	0,91%		0,00%	7º IV

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 7,88% - VECTO: 14/08/2030	D+0	14/08/2030	2.054.766,13	5,07%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 19/05/2027	D+0	19/05/2027	489.461,72	1,21%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,27% - VECTO: 17/05/2027	D+0	17/05/2027	736.612,85	1,82%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,40% - VECTO: 05/04/2027	D+0	05/04/2027	454.770,73	1,12%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,63% - VECTO: 21/12/2026	D+0	21/12/2026	728.910,17	1,80%		0,00%	7º IV
17.184.037/0001-10	CDB - BANCO MERCANTIL	S/Info		375.921,05	0,93%		0,00%	7º VI
18.270.783/0001-99	BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	105.247,50	0,26%	325	0,08%	8º I
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	D+4	Não há	624.947,61	1,54%	1.698	0,08%	8º I
00.822.059/0001-65	BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	863.097,47	2,13%	20.058	0,14%	8º I
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	1.447.201,66	3,57%	856	0,26%	8º I
02.138.442/0001-24	BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	447.795,83	1,10%	188	0,54%	8º I
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	1.531.709,36	3,78%	640	0,49%	8º I
05.900.798/0001-41	CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	601.666,12	1,48%	2.405	0,19%	8º I
21.470.644/0001-13	BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	422.597,70	1,04%	105	0,03%	9º III
21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA...	D+5	Não há	566.083,36	1,40%	63	0,20%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	784.002,02	1,93%	367	0,03%	9º III
10.418.362/0001-50	BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	1.238.727,46	3,05%	116	0,49%	10º I
18.079.540/0001-78	BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	D+4	Não há	479.470,66	1,18%	382	0,24%	10º I
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	276.640,18	0,68%	2.638	0,03%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			40.558.280,23					

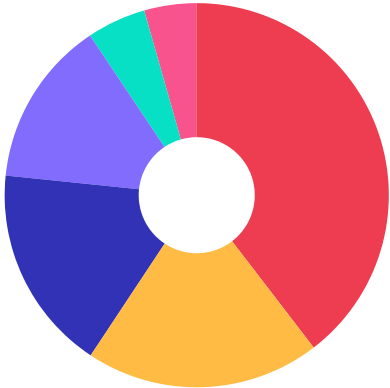
Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Dezembro / 2025)

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%	5,00%	30,00%	12.167.484,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	15.904.293,45	39,21%	0,00%	37,00%	65,00%	10.458.588,70
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.027.914,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	7.926.560,24	19,54%	0,00%	20,00%	60,00%	16.408.407,90
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	24.334.968,14
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	6.962.318,56	17,17%	0,00%	10,00%	20,00%	1.149.337,49
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	2.027.914,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	2.027.914,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.027.914,01
Total Renda Fixa	100,00%	30.793.172,25	75,92%	0,00%	73,00%	255,00%	

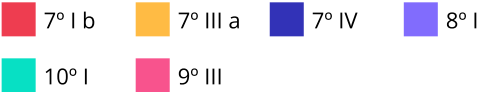


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.621.665,55	13,86%	0,00%	14,00%	30,00%	6.545.818,52
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	30,00%	12.167.484,07
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.994.838,30	4,92%	0,00%	5,00%	10,00%	2.060.989,72
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.027.914,01
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.027.914,01
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	2.027.914,01
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	7.616.503,85	18,78%	0,00%	20,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.055.828,02
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	10,00%	4.055.828,02
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.772.683,08	4,37%	0,00%	6,50%	10,00%	2.283.144,94
Total Exterior	10,00%	1.772.683,08	4,37%	0,00%	7,00%	30,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	15.904.293,45	39,21	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	7.926.560,24	19,54	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	6.962.318,56	17,17	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	5.621.665,55	13,86	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	1.772.683,08	4,37	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.994.838,30	4,92	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.199.183,92	35,01	-
CAIXA DTVM S.A	12.422.815,65	30,63	-
BANCO BRADESCO	12.192.575,84	30,06	-
BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	919.987,94	2,27	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	447.795,83	1,10	-

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)	0,77%	9,49%	1,85%	3,75%	9,49%	20,52%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,97%	11,25%	2,77%	5,94%	11,25%	-	0,34%	1,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,06%	12,84%	3,11%	4,98%	12,84%	14,11%	1,21%	2,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,97%	-	2,77%	5,94%	-	-	0,34%	-
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%
IMA Geral (Benchmark)	0,79%	14,83%	3,48%	6,42%	14,83%	20,69%	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	0,76%	14,75%	3,46%	6,37%	14,75%	20,27%	1,18%	1,61%
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%
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%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,93%	11,48%	3,03%	5,20%	11,48%	18,03%	1,09%	1,77%
IMA-B (Benchmark)	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-

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
CDB - BANCO MERCANTIL	-	-	-	-	-	-	-	-
IRF-M (Benchmark)	0,30%	18,22%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,28%	17,89%	3,31%	6,57%	17,89%	19,82%	2,11%	2,98%
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 MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	14,44%	3,57%	7,40%	14,44%	26,87%	0,08%	0,07%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO...	1,20%	14,04%	3,53%	7,30%	14,04%	26,15%	0,00%	0,05%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,23%	14,46%	3,57%	7,43%	14,46%	27,09%	0,02%	0,05%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,23%	14,48%	3,60%	7,46%	14,48%	26,93%	0,01%	0,06%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	14,46%	3,58%	7,43%	14,46%	27,65%	0,01%	0,05%
IPCA (Benchmark)	0,34%	4,27%	0,61%	1,25%	4,27%	9,31%	-	-
LF BRANCO - IPCA + 7,01% - VECTO: 23/11/2026	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BANCO MERCANTIL - PRÉ 109,50 % - VECTO: 05/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BANCO MERCANTIL - IPCA + 8,65% - VECTO: 08/06/2026	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BRANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRANCO - IPCA + 8,63% - VECTO: 21/12/2026	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRANCO - IPCA + 8,40% - VECTO: 05/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-

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
LF BRADESCO - IPCA + 8,27% - VECTO: 17/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 19/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 7,88% - VECTO: 14/08/2030	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
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%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,31%	12,75%	3,67%	6,17%	12,75%	19,56%	3,45%	2,91%

Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,39%	26,88%	7,79%	13,08%	26,88%	10,43%	9,25%	14,48%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,89%	27,72%	4,58%	8,15%	27,72%	5,86%	11,77%	16,44%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,92%	22,59%	9,09%	12,42%	22,59%	8,67%	9,62%	14,19%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,60%	6,43%	8,97%	5,79%	6,43%	-2,32%	6,47%	12,60%

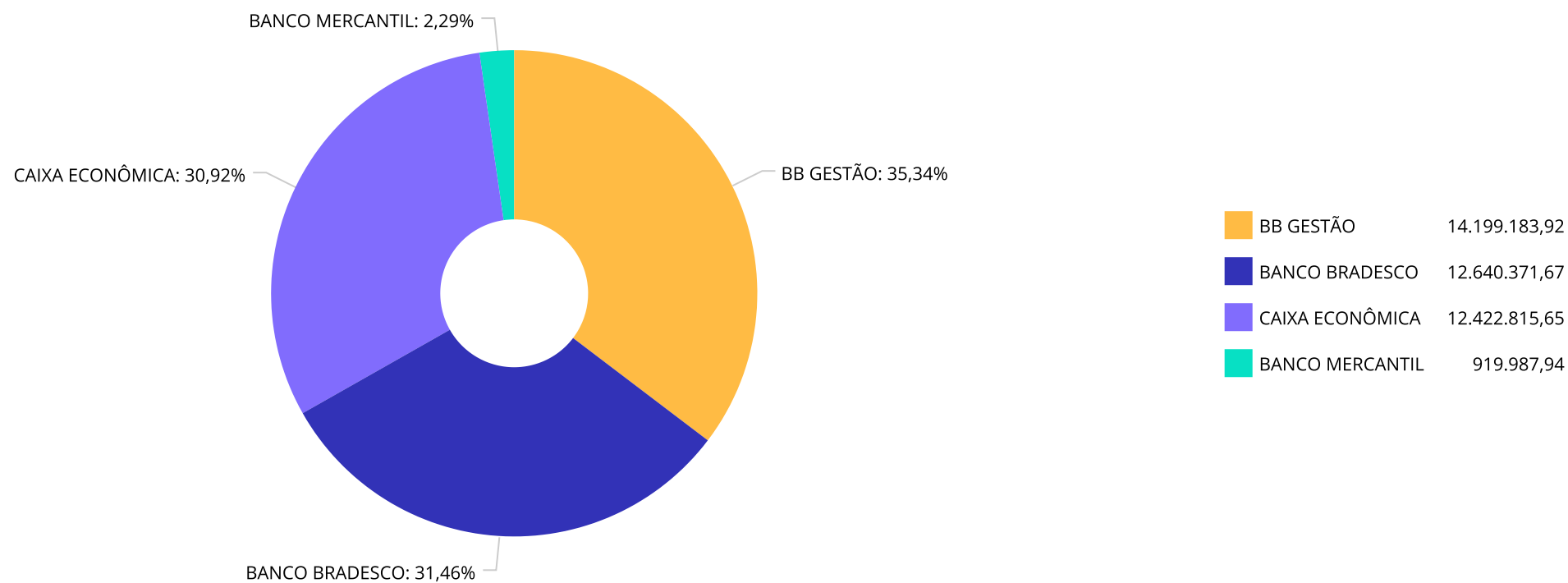
IDIV (Benchmark)	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,45%	27,88%	8,45%	13,52%	27,88%	23,38%	8,60%	13,43%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,64%	21,93%	6,04%	4,16%	21,93%	11,77%	11,53%	17,90%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,49%	29,09%	8,60%	13,95%	29,09%	24,49%	8,95%	13,86%

S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%	-	-
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1,53%	23,28%	4,67%	14,80%	23,28%	55,46%	3,74%	18,08%

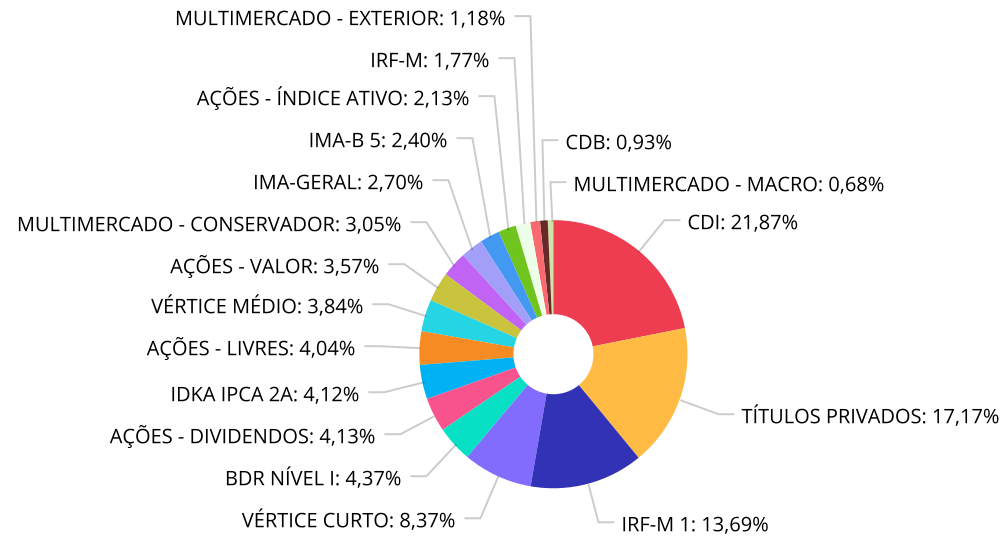
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,12%	2,09%	5,68%	14,14%	2,09%	59,00%	7,30%	17,777%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,28%	4,56%	6,36%	13,10%	4,56%	66,73%	7,49%	17,622%
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)

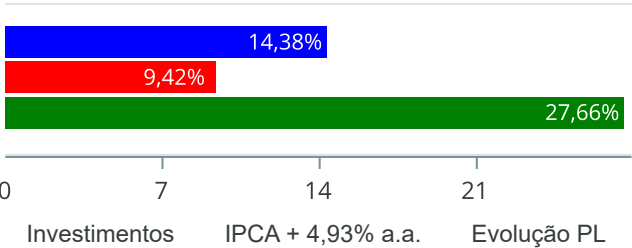


CDI	8.871.768,63	TÍTULOS PRIVADOS	6.962.318,56	IRF-M 1	5.550.408,62	VÉRTICE CURTO	3.395.475,40
BDR NÍVEL I	1.772.683,08	AÇÕES - DIVIDENDOS	1.674.409,56	IDKA IPCA 2A	1.671.428,37	AÇÕES - LIVRES	1.636.956,86
VÉRTICE MÉDIO	1.556.147,93	AÇÕES - VALOR	1.447.201,66	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.238.727,46	IMA-GERAL	1.096.218,37
IMA-B 5	972.748,47	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	863.097,47	IRF-M	716.657,90	MULTIMERCADO - EXTERIOR	479.470,66
CDB	375.921,05	MULTIMERCADO - MACRO	276.640,18				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

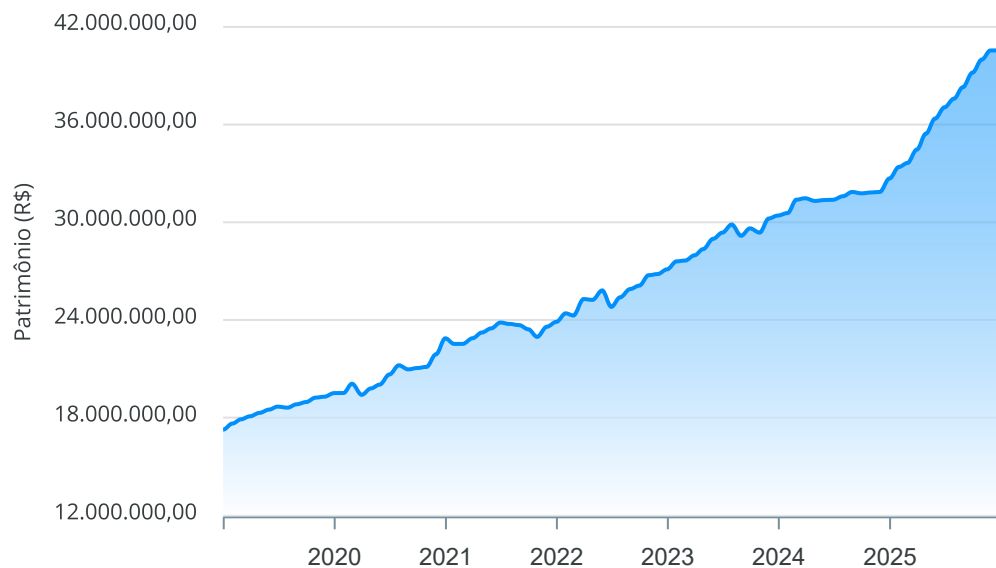
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	31.769.436,25	1.306.246,51	405.000,00	33.064.825,13	394.142,37	394.142,37	1,21%	1,21%	0,58%	0,58%	207,40%	2,23%
Fevereiro	33.064.825,13	1.530.876,13	1.317.097,02	33.310.925,05	32.320,81	426.463,18	0,10%	1,30%	1,70%	2,29%	56,99%	1,73%
Março	33.310.925,05	1.448.956,06	1.012.000,00	34.035.287,58	287.406,47	713.869,65	0,85%	2,17%	0,93%	3,24%	66,98%	1,77%
Abril	34.035.287,58	1.032.216,71	612.090,70	35.062.184,21	606.770,62	1.320.640,27	1,76%	3,97%	0,81%	4,08%	97,30%	2,63%
Maiο	35.062.184,21	2.045.468,77	1.665.681,33	35.981.343,01	539.371,36	1.860.011,63	1,52%	5,55%	0,66%	4,77%	116,41%	1,74%
Junho	35.981.343,01	1.891.012,48	1.513.000,00	36.700.912,49	341.557,00	2.201.568,63	0,94%	6,54%	0,62%	5,42%	120,68%	1,43%
Julho	36.700.912,49	763.709,19	13.100,00	37.588.396,25	136.874,57	2.338.443,20	0,37%	6,93%	0,70%	6,16%	112,51%	1,41%
Agosto	37.588.396,25	2.302.497,11	2.204.825,27	38.289.286,14	603.218,05	2.941.661,25	1,60%	8,64%	0,29%	6,47%	133,59%	1,87%
Setembro	38.289.286,14	399.428,95	13.000,00	39.189.152,50	513.437,41	3.455.098,66	1,33%	10,08%	0,90%	7,43%	135,72%	1,25%
Outubro	39.189.152,50	296.275,20	18.000,00	39.996.955,53	529.527,83	3.984.626,49	1,34%	11,56%	0,53%	8,00%	144,51%	1,38%
Novembro	39.996.955,53	9.547,87	53.900,00	40.551.809,53	599.206,13	4.583.832,62	1,50%	13,23%	0,54%	8,59%	154,08%	1,63%
Dezembro	40.551.809,53	103.650,67	506.696,83	40.558.280,23	409.516,86	4.993.349,48	1,01%	14,38%	0,76%	9,42%	152,68%	2,59%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



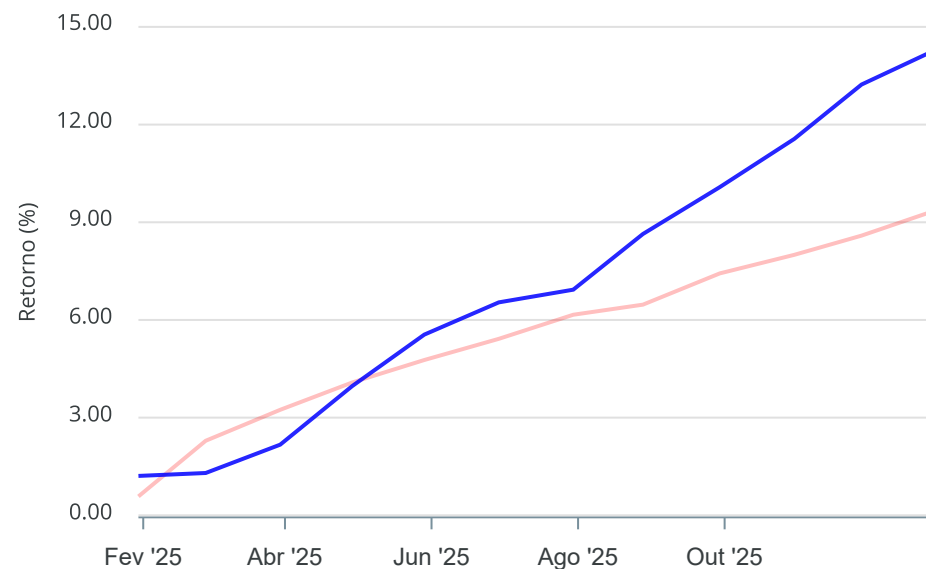
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
LF BANCO MERCANTIL - PRÉ 109,50 % - VECTO: 05/04/2...	662.238,67	0,00	0,00	671.089,88	8.851,21	1,34%	-	-
CDB - BANCO MERCANTIL	371.075,35	0,00	0,00	375.921,05	4.845,70	1,31%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.862.273,68	0,00	0,00	1.885.089,18	22.815,50	1,23%	1,23%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.036.955,29	0,00	0,00	2.061.902,34	24.947,05	1,22%	1,22%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	2.085.167,48	0,00	0,00	2.110.579,29	25.411,81	1,22%	1,22%	0,01%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	934.003,44	0,00	0,00	945.208,39	11.204,95	1,20%	1,20%	0,00%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.846.881,60	0,00	0,00	1.868.989,43	22.107,83	1,20%	1,20%	0,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.481.083,08	3.492,10	0,00	1.501.468,35	16.893,17	1,14%	1,14%	0,09%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.653.640,41	0,00	0,00	1.671.428,37	17.787,96	1,08%	1,08%	0,95%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.124.921,38	19.095,74	183.600,00	2.994.111,91	33.694,79	1,07%	1,13%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	1.539.879,92	0,00	0,00	1.556.147,93	16.268,01	1,06%	1,06%	1,21%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.283.313,24	81.062,83	323.096,83	1.054.828,36	13.549,12	0,99%	1,13%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	1.023.098,33	0,00	0,00	1.033.031,92	9.933,59	0,97%	0,97%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	2.339.742,04	0,00	0,00	2.362.443,48	22.701,44	0,97%	0,97%	0,34%
LF BRADESCO - IPCA + 8,63% - VECTO: 21/12/2026	721.907,10	0,00	0,00	728.910,17	7.003,07	0,97%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,27% - VECTO: 17/05/2027	729.621,98	0,00	0,00	736.612,85	6.990,87	0,96%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	963.748,45	0,00	0,00	972.748,47	9.000,02	0,93%	0,93%	1,09%
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 19/05/2027	484.936,33	0,00	0,00	489.461,72	4.525,39	0,93%	-	-
LF BANCO MERCANTIL - IPCA + 8,65% - VECTO: 08/06/2...	246.609,08	0,00	0,00	248.898,06	2.288,98	0,93%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,40% - VECTO: 05/04/2027	450.804,39	0,00	0,00	454.770,73	3.966,34	0,88%	-	-

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
LF BRADESCO - IPCA + 7,01% - VECTO: 23/11/2026	365.347,69	0,00	0,00	368.376,66	3.028,97	0,83%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 7,88% - VECTO: 14/08/2030	2.038.214,89	0,00	0,00	2.054.766,13	16.551,24	0,81%	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	1.087.919,56	0,00	0,00	1.096.218,37	8.298,81	0,76%	0,76%	1,18%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	1.201.327,93	0,00	0,00	1.209.432,36	8.104,43	0,67%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	454.972,27	0,00	0,00	456.262,02	1.289,75	0,28%	0,28%	2,11%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	259.670,32	0,00	0,00	260.395,88	725,56	0,28%	0,28%	2,11%
Total Renda Fixa	31.249.353,90	103.650,67	506.696,83	31.169.093,30	322.785,56	1,03%		0,39%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	834.784,83	0,00	0,00	863.097,47	28.312,64	3,39%	3,39%	9,25%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	103.589,07	0,00	0,00	105.247,50	1.658,43	1,60%	1,60%	6,47%
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	472.258,36	0,00	0,00	479.470,66	7.212,30	1,53%	1,53%	3,74%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	441.239,44	0,00	0,00	447.795,83	6.556,39	1,49%	1,49%	8,95%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	593.075,91	0,00	0,00	601.666,12	8.590,21	1,45%	1,45%	8,60%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	273.871,32	0,00	0,00	276.640,18	2.768,86	1,01%	1,01%	0,63%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.433.983,50	0,00	0,00	1.447.201,66	13.218,16	0,92%	0,92%	9,62%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	1.234.894,32	0,00	0,00	1.238.727,46	3.833,14	0,31%	0,31%	3,45%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	635.383,97	0,00	0,00	624.947,61	-10.436,36	-1,64%	-1,64%	11,53%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.561.211,86	0,00	0,00	1.531.709,36	-29.502,50	-1,89%	-1,89%	11,77%
Total Renda Variável	7.584.292,58	0,00	0,00	7.616.503,85	32.211,27	0,42%		8,30%

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
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	548.100,98	0,00	0,00	566.083,36	17.982,38	3,28%	3,28%	7,49%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	760.258,92	0,00	0,00	784.002,02	23.743,10	3,12%	3,12%	7,93%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	409.803,15	0,00	0,00	422.597,70	12.794,55	3,12%	3,12%	7,30%
Total Exterior	1.718.163,05	0,00	0,00	1.772.683,08	54.520,03	3,17%		7,64%

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
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.105.560,93	38.191,48	255.500,00	2.994.111,91	105.859,50	3,37%	3,50%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	2.037.639,47	0,00	0,00	2.110.579,29	72.939,82	3,58%	3,58%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.990.244,34	0,00	0,00	2.061.902,34	71.658,00	3,60%	3,60%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.820.039,53	0,00	0,00	1.885.089,18	65.049,65	3,57%	3,57%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.804.617,05	0,00	0,00	1.868.989,43	64.372,38	3,57%	3,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	2.298.797,64	0,00	0,00	2.362.443,48	63.645,84	2,77%	2,77%
LF BRADESCO - IPCA + 7,88% - VECTO: 14/08/2030	2.003.186,72	0,00	0,00	2.054.766,13	51.579,41	2,57%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.447.141,16	3.492,10	0,00	1.501.468,35	50.835,09	3,50%	3,51%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.620.803,92	0,00	0,00	1.671.428,37	50.624,45	3,12%	3,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	1.509.254,64	0,00	0,00	1.556.147,93	46.893,29	3,11%	3,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.254.164,22	81.062,83	323.096,83	1.054.828,36	42.698,14	3,20%	3,48%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	1.059.584,81	0,00	0,00	1.096.218,37	36.633,56	3,46%	3,46%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	912.967,35	0,00	0,00	945.208,39	32.241,04	3,53%	3,53%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	944.175,86	0,00	0,00	972.748,47	28.572,61	3,03%	3,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	1.005.182,75	0,00	0,00	1.033.031,92	27.849,17	2,77%	2,77%
LF BANCO MERCANTIL - PRÉ 109,50 % - VECTO: 05/04/2...	645.663,80	0,00	0,00	671.089,88	25.426,08	3,94%	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	1.185.266,62	0,00	0,00	1.209.432,36	24.165,74	2,04%	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,63% - VECTO: 21/12/2026	708.792,42	0,00	0,00	728.910,17	20.117,75	2,84%	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,27% - VECTO: 17/05/2027	717.087,44	0,00	0,00	736.612,85	19.525,41	2,72%	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	441.663,12	0,00	0,00	456.262,02	14.598,90	3,31%	3,31%

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
CDB - BANCO MERCANTIL	361.997,23	0,00	0,00	375.921,05	13.923,82	3,85%	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 19/05/2027	476.644,59	0,00	0,00	489.461,72	12.817,13	2,69%	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,40% - VECTO: 05/04/2027	442.436,45	0,00	0,00	454.770,73	12.334,28	2,79%	-
LF BRADESCO - IPCA + 7,01% - VECTO: 23/11/2026	359.528,72	0,00	0,00	368.376,66	8.847,94	2,46%	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	252.038,27	0,00	0,00	260.395,88	8.357,61	3,32%	3,32%
LF BANCO MERCANTIL - IPCA + 8,65% - VECTO: 08/06/2...	242.042,47	0,00	0,00	248.898,06	6.855,59	2,83%	-
Total Renda Fixa	30.646.521,52	122.746,41	578.596,83	31.169.093,30	978.422,20	3,18%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.326.629,26	0,00	0,00	1.447.201,66	120.572,40	9,09%	9,09%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	1.464.622,75	0,00	0,00	1.531.709,36	67.086,61	4,58%	4,58%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	800.689,20	0,00	0,00	863.097,47	62.408,27	7,79%	7,79%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	264.128,89	286.727,33	0,00	601.666,12	50.809,90	9,22%	8,45%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	1.194.859,84	0,00	0,00	1.238.727,46	43.867,62	3,67%	3,67%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	589.362,30	0,00	0,00	624.947,61	35.585,31	6,04%	6,04%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	412.344,88	0,00	0,00	447.795,83	35.450,95	8,60%	8,60%
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	458.080,81	0,00	0,00	479.470,66	21.389,85	4,67%	4,67%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	267.013,56	0,00	0,00	276.640,18	9.626,62	3,61%	3,61%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	96.580,08	0,00	0,00	105.247,50	8.667,42	8,97%	8,97%
Total Renda Variável	6.874.311,57	286.727,33	0,00	7.616.503,85	455.464,95	6,36%	

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...	736.227,75	0,00	0,00	784.002,02	47.774,27	6,49%	6,49%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	532.216,91	0,00	0,00	566.083,36	33.866,45	6,36%	6,36%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	399.874,75	0,00	0,00	422.597,70	22.722,95	5,68%	5,68%
Total Exterior	1.668.319,41	0,00	0,00	1.772.683,08	104.363,67	6,26%	

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
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	2.962.856,43	2.462.554,22	2.881.510,00	2.994.111,91	450.211,26	13,53%	14,50%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.843.898,02	0,00	0,00	2.110.579,29	266.681,27	14,46%	14,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	2.253.441,03	0,00	135.367,92	2.362.443,48	244.370,37	11,21%	11,25%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.633.204,00	0,00	0,00	1.868.989,43	235.785,43	14,45%	14,44%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	303.118,26	1.362.043,58	0,00	1.885.089,18	219.927,34	14,03%	14,46%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	341.410,37	1.501.515,74	0,00	2.061.902,34	218.976,23	14,04%	14,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.780.315,85	3.492,10	500.000,00	1.501.468,35	217.660,40	14,28%	14,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.602.126,96	85.813,07	823.096,83	1.054.828,36	189.985,16	13,97%	14,41%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	1.464.225,78	0,00	90.293,41	1.556.147,93	182.215,56	12,85%	12,84%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	1.542.685,51	0,00	622.000,00	1.096.218,37	175.532,86	14,49%	14,75%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.118.504,61	400.000,00	0,00	1.671.428,37	152.923,76	11,44%	11,53%
LETRA FINANCEIRA BRASESCO	1.390.245,56	0,00	306.681,33	1.209.432,36	125.868,13	10,10%	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	828.820,87	0,00	0,00	945.208,39	116.387,52	14,06%	14,04%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	620.492,22	266.000,00	0,00	972.748,47	86.256,25	11,27%	11,48%
LF BRASESCO - IPCA + 8,63% - VECTO: 21/12/2026	642.755,28	0,00	0,00	728.910,17	86.154,89	13,40%	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC...	909.399,55	0,00	985.039,04	0,00	75.639,49	9,18%	12,77%
LF BRASESCO - IPCA + 7,88% - VECTO: 14/08/2030	0,00	1.979.408,09	0,00	2.054.766,13	75.358,04	3,81%	-
LF BANCO MERCANTIL - PRÉ 109,50 % - VECTO: 05/04/2...	0,00	600.000,00	0,00	671.089,88	71.089,88	11,86%	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	387.010,55	0,00	0,00	456.262,02	69.251,47	17,89%	17,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	0,00	1.000.000,00	30.311,04	1.033.031,92	63.342,96	6,46%	-

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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	726.209,01	0,00	787.969,30	0,00	61.760,29	9,15%	12,95%
LF BRADESCO - IPCA + 8,27% - VECTO: 17/05/2027	0,00	689.181,10	0,00	736.612,85	47.431,75	6,88%	-
CDB - BANCO MERCANTIL	0,00	330.000,00	0,00	375.921,05	45.921,05	13,94%	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	220.771,69	0,00	0,00	260.395,88	39.624,19	17,95%	17,95%
LF BRADESCO - IPCA + 7,01% - VECTO: 23/11/2026	329.710,97	0,00	0,00	368.376,66	38.665,69	11,74%	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,40% - VECTO: 05/04/2027	0,00	418.200,00	0,00	454.770,73	36.570,73	8,75%	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 19/05/2027	0,00	459.000,00	0,00	489.461,72	30.461,72	6,63%	-
LF BANCO MERCANTIL - IPCA + 8,65% - VECTO: 08/06/2...	0,00	234.000,00	0,00	248.898,06	14.898,06	6,37%	-
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	288.949,07	0,00	292.031,58	0,00	3.082,51	1,07%	-
Total Renda Fixa	23.190.151,59	11.791.207,90	7.454.300,45	31.169.093,30	3.642.034,26	13,23%	

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
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.180.481,42	0,00	0,00	1.447.201,66	266.720,24	22,59%	22,59%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	741.465,76	528.218,61	0,00	1.531.709,36	262.024,99	28,20%	27,72%
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	680.276,07	0,00	0,00	863.097,47	182.821,40	26,87%	26,87%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	1.098.632,55	0,00	0,00	1.238.727,46	140.094,91	12,74%	12,75%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	512.538,82	0,00	0,00	624.947,61	112.408,79	21,93%	21,93%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	346.879,22	0,00	0,00	447.795,83	100.916,61	29,09%	29,09%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	223.992,93	286.727,33	0,00	601.666,12	90.945,86	28,82%	27,88%
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	198.322,17	213.731,81	0,00	479.470,66	67.416,68	22,42%	23,28%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	242.111,91	0,00	0,00	276.640,18	34.528,27	14,26%	14,26%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	962.758,53	0,00	980.090,70	0,00	17.332,17	2,30%	13,58%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	98.889,10	0,00	0,00	105.247,50	6.358,40	6,45%	6,43%
Total Renda Variável	6.286.348,48	1.028.677,75	980.090,70	7.616.503,85	1.281.568,32	20,23%	

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...	817.970,88	210.000,00	300.000,00	784.002,02	56.031,14	6,58%	7,54%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	746.577,26	100.000,00	300.000,00	566.083,36	19.506,10	5,09%	4,56%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	728.388,04	0,00	300.000,00	422.597,70	-5.790,34	3,08%	2,09%
Total Exterior	2.292.936,18	310.000,00	900.000,00	1.772.683,08	69.746,90	2,68%	

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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.

