

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
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	5.917.239,11	2,62%	1.143	0,06%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	6.365.151,46	2,82%	469	0,26%	7º I b
55.746.782/0001-02	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	132.174,73	0,06%	120	0,01%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	2.336.369,04	1,04%	222	0,18%	7º I b
46.134.117/0001-69	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2030	2.155.963,02	0,96%	123	0,22%	7º I b
18.598.042/0001-31	CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	16/08/2030	3.020.448,15	1,34%	34	0,98%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	9.644.724,82	4,27%	502	0,28%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	14.668.812,20	6,50%	624	0,53%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	20.062.636,58	8,89%	700	0,39%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	8.726.776,45	3,87%	466	0,37%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	5.978.793,44	2,65%	1.120	0,06%	7º I b
10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	175.744,25	0,08%	181	0,03%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	4.465.071,73	1,98%	316	0,31%	7º I b
05.073.656/0001-58	ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+1	Não há	3.173.246,22	1,41%	25	7,69%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	5.736.412,55	2,54%	477	0,12%	7º III a
09.319.052/0001-08	CORAL FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	555.760,08	0,25%	610	4,73%	7º III a
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	8.027.930,90	3,56%	175	0,38%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	37.898.642,26	16,79%	503	0,45%	7º III a
28.206.220/0001-95	SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDIT...	D+1 du	Não há	9.886.314,09	4,38%	720	2,19%	7º V b
09.599.346/0001-22	4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	4.545.652,08	2,01%	378	1,19%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

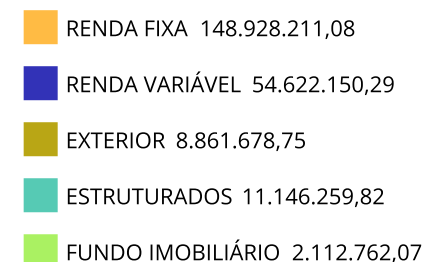
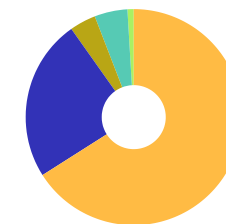
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
09.550.197/0001-07	4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+20 du	Não há	1.920.203,12	0,85%	559	0,40%	8º I
07.279.657/0001-89	AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	1.576.672,21	0,70%	1.524	0,79%	8º I
37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+16 du	Não há	5.335.305,84	2,36%	152	1,67%	8º I
01.578.474/0001-88	BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	1.446.731,63	0,64%	14.187	0,37%	8º I
11.182.064/0001-77	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15	Não há	13.929.633,13	6,17%	1.268	1,53%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.355.595,87	1,04%	336	0,40%	8º I
26.269.692/0001-61	ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+1	Não há	3.036.532,86	1,35%	85	0,37%	8º I
42.494.899/0001-96	MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	11.952.198,89	5,30%	1.049	4,33%	8º I
29.045.353/0001-90	MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10	Não há	1.877.177,72	0,83%	58	1,15%	8º I
11.357.735/0001-93	PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	D+4 ou ...	Não há	2.005.885,02	0,89%	281	0,44%	8º I
29.722.466/0001-82	SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	4.640.561,92	2,06%	33	13,24%	8º I
40.190.534/0001-42	4UM BDR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+19 du	Não há	1.167.494,10	0,52%	34	10,24%	9º III
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	6.531.968,96	2,89%	9.631	1,11%	9º III
37.306.507/0001-88	ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3 du	Não há	1.162.215,69	0,52%	8.053	0,57%	9º III
10.418.362/0001-50	BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	6.693.229,82	2,97%	116	2,67%	10º I
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	3.534.854,51	1,57%	7.814	0,16%	10º I
15.711.367/0001-90	W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	918.175,49	0,41%	28	2,32%	10º II
13.555.918/0001-49	ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	849.666,17	0,38%		0,00%	11º
13.584.584/0001-31	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP...	Não se ...	Não se aplica	348.386,40	0,15%		0,00%	11º
16.685.929/0001-31	MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	Não se ...	Não se aplica	914.709,50	0,41%		0,19%	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			225.671.062,01					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.578.240,02	Artigo 6º				
PL Total			227.249.302,03					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	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%	16,00%	32,00%	72.214.739,84
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	86.823.151,20	38,47%	0,00%	32,00%	93,00%	123.050.936,47
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.283.553,10
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	52.218.745,79	23,14%	0,00%	12,00%	65,00%	94.467.444,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	146.686.190,31
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	45.134.212,40
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.283.553,10
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	9.886.314,09	4,38%	0,00%	1,00%	5,00%	1.397.239,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.283.553,10
Total Renda Fixa	100,00%	148.928.211,08	65,99%	0,00%	63,00%	295,00%	

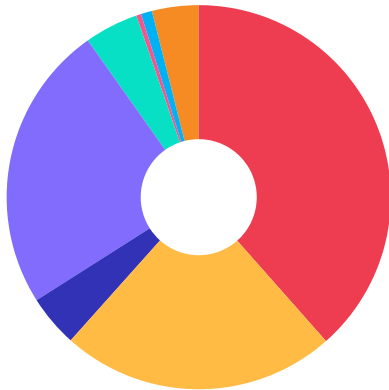


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

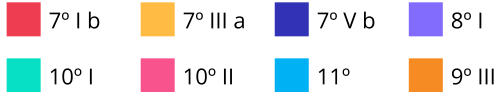


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	54.622.150,29	24,20%	0,00%	13,00%	35,00%	24.362.721,41
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	35,00%	78.984.871,70
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	10.228.084,33	4,53%	0,00%	8,00%	10,00%	12.339.021,87
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	918.175,49	0,41%	0,00%	1,00%	5,00%	10.365.377,61
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.283.553,10
Artigo 11º	5,00%	2.112.762,07	0,94%	0,00%	2,00%	5,00%	9.170.791,03
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	67.881.172,18	30,08%	0,00%	27,00%	95,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	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%	22.567.106,20
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	22.567.106,20
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	8.861.678,75	3,93%	0,00%	5,00%	10,00%	13.705.427,45
Total Exterior	10,00%	8.861.678,75	3,93%	0,00%	10,00%	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	0,00	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	86.823.151,20	38,47	0,00	93,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	52.218.745,79	23,14	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	9.886.314,09	4,38	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	54.622.150,29	24,20	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
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	8.861.678,75	3,93	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	10.228.084,33	4,53	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	918.175,49	0,41	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	2.112.762,07	0,94	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	70.277.862,13	31,14	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	50.125.321,71	22,21	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	37.315.240,32	16,54	-
SOMMA INVESTIMENTOS	14.526.876,01	6,44	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	13.929.633,13	6,17	-
MONGERAL AEGON RENDA VARIÁVEL	11.952.198,89	5,30	-
4UM INVESTIMENTOS	7.633.349,30	3,38	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	5.335.305,84	2,36	-
ITAÚ UNIBANCO	3.173.246,22	1,41	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	2.355.595,87	1,04	-
CLARITAS INVESTIMENTOS	2.005.885,02	0,89	-
MOS CAPITAL	1.877.177,72	0,83	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.576.672,21	0,70	-
KPTL	918.175,49	0,41	-
BLUEMAC ASSET MANAGEMENT LTDA	914.709,50	0,41	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	849.666,17	0,38	-
ARM CAPITAL	555.760,08	0,25	-
ZION INVEST	348.386,40	0,15	-

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 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,08%	11,93%	3,13%	5,92%	11,93%	16,67%	0,59%	1,73%
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%
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%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,85%	10,53%	2,09%	4,24%	10,53%	22,82%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,80%	4,64%	2,22%	1,45%	4,64%	10,05%	0,06%	4,01%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,06%	20,07%	3,30%	6,36%	20,07%	17,91%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-0,09%	19,81%	3,25%	6,26%	19,81%	17,34%	2,97%	4,42%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,14%	14,51%	3,51%	7,28%	14,51%	25,20%	0,09%	0,32%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,13%	14,41%	3,48%	7,22%	14,41%	24,91%	0,09%	0,32%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,93%	11,44%	3,03%	5,19%	11,44%	18,04%	1,10%	1,78%

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
IMA-B (Benchmark)	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	-0,49%	11,75%	3,57%	2,96%	11,75%	7,60%	4,28%	5,58%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,29%	12,94%	3,38%	3,92%	12,94%	9,87%	2,88%	4,14%

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%
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%

CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	0,83%	13,78%	3,37%	7,15%	13,78%	26,16%	0,80%	0,65%
CORAL FI RENDA FIXA LP	0,41%	7,15%	1,96%	5,14%	7,15%	6,64%	0,65%	1,80%
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%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,25%	15,02%	3,39%	7,55%	15,02%	28,43%	0,16%	0,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,23%	14,38%	3,56%	7,40%	14,38%	27,18%	0,01%	0,05%

IPCA (Benchmark)	0,34%	4,27%	0,61%	1,25%	4,27%	9,31%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,26%	13,95%	3,28%	6,86%	13,95%	21,08%	2,06%	1,85%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,68%	12,22%	3,23%	4,06%	12,22%	10,68%	2,14%	3,76%

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%	-	-
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%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,31%	31,44%	7,15%	13,47%	31,44%	17,84%	9,23%	15,31%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,37%	34,24%	7,40%	14,65%	34,24%	0,57%	10,99%	16,06%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,90%	8,27%	2,88%	7,63%	8,27%	44,30%	8,15%	18,61%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,41%	36,88%	8,19%	13,73%	36,88%	19,87%	11,04%	15,61%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,09%	31,15%	5,49%	11,18%	31,15%	23,58%	14,30%	17,25%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	-1,28%	24,62%	7,14%	8,88%	24,62%	11,99%	12,01%	14,58%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,13%	28,10%	7,59%	12,92%	28,10%	16,86%	9,00%	13,30%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,39%	34,37%	7,41%	11,41%	34,37%	13,46%	10,45%	15,61%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,15%	24,04%	1,21%	3,52%	24,04%	2,21%	9,78%	18,74%

IBX (Benchmark)	1,19%	33,45%	9,96%	15,81%	33,45%	20,49%	-	-
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	-2,67%	-	4,84%	-	-	-	13,24%	-

IFIX (Benchmark)	3,14%	21,15%	5,18%	8,37%	21,15%	14,01%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	-	-	-	-	-	-	-	-

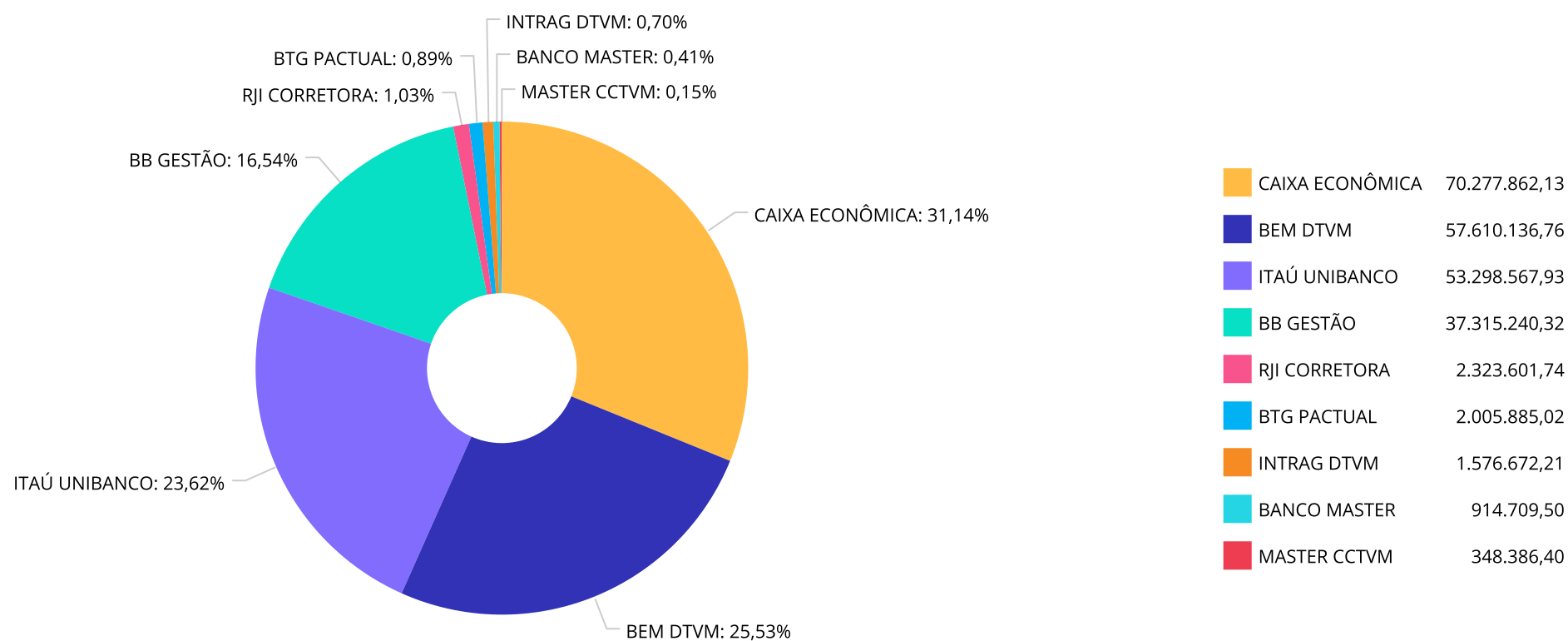
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%	-	-
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,91%	26,22%	5,48%	16,42%	26,22%	62,60%	3,82%	18,11%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1,93%	26,02%	5,44%	16,30%	26,02%	62,11%	3,83%	18,14%
SMLL (Benchmark)	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%	-	-
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,53%	22,32%	6,68%	6,33%	22,32%	10,57%	11,05%	18,40%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,22%	15,22%	3,15%	6,43%	15,22%	33,47%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,14%	-27,65%	-0,42%	-5,51%	-27,65%	-67,70%	0,23%	23,47%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,02%	12,62%	2,57%	5,22%	12,62%	27,50%	-	-
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	-	-	-	-	-	-	36,48%	-

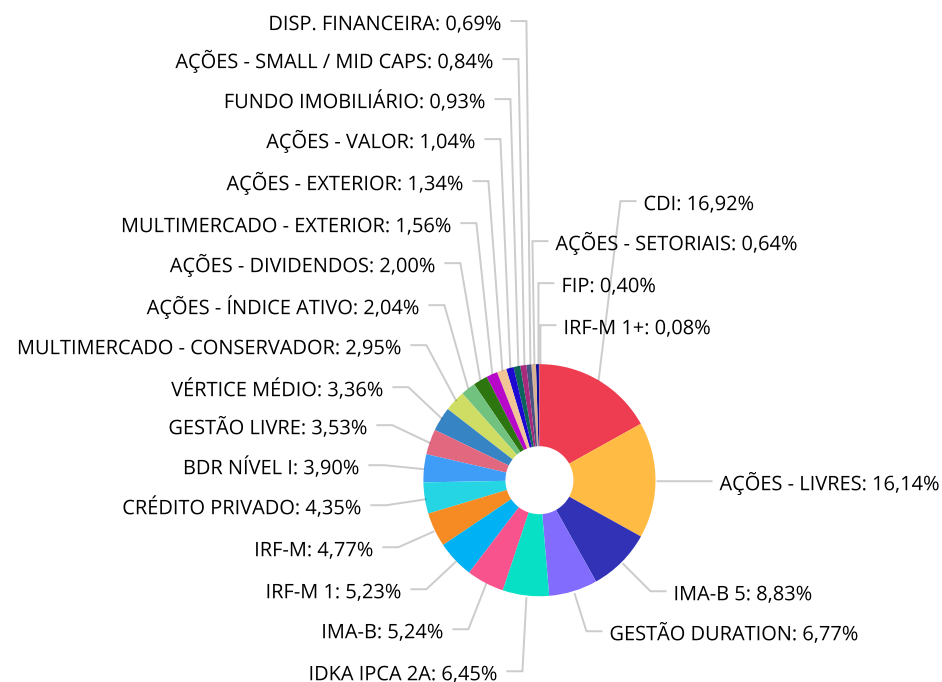
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	3,04%	2,78%	5,89%	11,14%	2,78%	61,46%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,03%	1,07%	5,41%	13,55%	1,07%	55,82%	7,30%	17,778%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%	-	-
4UM BDR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,49%	5,16%	6,06%	11,98%	5,16%	49,33%	6,83%	15,547%
Global BDRX (Benchmark)	3,30%	8,42%	6,76%	17,08%	8,42%	84,96%	-	-
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4,06%	5,22%	7,85%	15,16%	5,22%	63,77%	6,88%	15,887%
Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,90%	8,27%	2,88%	7,63%	8,27%	44,30%	8,15%	18,608%

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



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

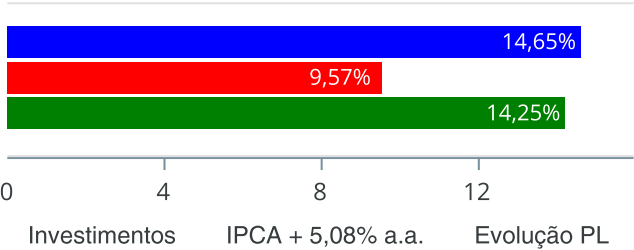


CDI	38.454.402,34	AÇÕES - LIVRES	36.676.872,81	IMA-B 5	20.062.636,58	GESTÃO DURATION	15.381.137,37
IDKA IPCA 2A	14.668.812,20	IMA-B	11.900.022,67	IRF-M 1	11.896.032,55	IRF-M	10.830.223,19
CRÉDITO PRIVADO	9.886.314,09	BDR NÍVEL I	8.861.678,75	GESTÃO LIVRE	8.027.930,90	VÉRTICE MÉDIO	7.644.954,94
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.693.229,82	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.640.561,92	AÇÕES - DIVIDENDOS	4.545.652,08	MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.534.854,51
AÇÕES - EXTERIOR	3.036.532,86	AÇÕES - VALOR	2.355.595,87	FUNDO IMOBILIÁRIO	2.112.762,07	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.920.203,12
DISP. FINANCEIRA	1.578.240,02	AÇÕES - SETORIAIS	1.446.731,63	FIP	918.175,49	IRF-M 1+	175.744,25

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	197.522.905,64	1.178.359,60	944.323,59	200.351.701,28	2.594.759,63	2.594.759,63	1,31%	1,31%	0,59%	0,59%	220,81%	2,80%
Fevereiro	200.351.701,28	2.796.217,23	2.048.107,72	200.611.038,96	-488.771,83	2.105.987,80	-0,24%	1,07%	1,71%	2,31%	46,07%	3,32%
Março	200.611.038,96	1.521.893,71	46.180,06	203.962.779,78	1.876.027,17	3.982.014,97	0,93%	2,00%	0,94%	3,27%	61,26%	2,87%
Abril	203.962.779,78	10.547.882,83	10.036.625,22	208.052.072,70	3.578.035,31	7.560.050,28	1,75%	3,79%	0,83%	4,12%	91,87%	3,87%
Mai	208.052.072,70	9.350.273,05	9.628.001,58	211.099.558,76	3.325.214,59	10.885.264,87	1,60%	5,45%	0,67%	4,83%	112,86%	2,63%
Junho	211.099.558,76	1.072.934,33	1.036.625,58	213.229.033,57	2.093.166,06	12.978.430,93	0,99%	6,49%	0,63%	5,49%	118,21%	2,17%
Julho	213.229.033,57	2.546.578,96	3.280.710,84	212.400.472,65	-94.429,04	12.884.001,89	-0,04%	6,45%	0,71%	6,25%	103,20%	2,19%
Agosto	212.400.472,65	892.905,95	1.274.576,51	216.193.357,25	4.174.555,16	17.058.557,05	1,97%	8,54%	0,30%	6,57%	129,98%	3,18%
Setembro	216.193.357,25	11.941.407,78	12.213.339,43	219.385.146,01	3.463.720,41	20.522.277,46	1,60%	10,28%	0,92%	7,54%	136,22%	1,77%
Outubro	219.385.146,01	855.379,98	1.079.737,36	221.575.685,53	2.414.896,90	22.937.174,36	1,10%	11,49%	0,54%	8,13%	141,35%	2,23%
Novembro	221.575.685,53	798.593,29	1.150.741,88	225.854.787,45	4.631.250,51	27.568.424,87	2,09%	13,82%	0,55%	8,73%	158,33%	2,09%
Dezembro	225.854.787,45	663.935,80	2.485.305,47	225.671.062,01	1.637.644,23	29.206.069,10	0,73%	14,65%	0,78%	9,57%	153,02%	3,77%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



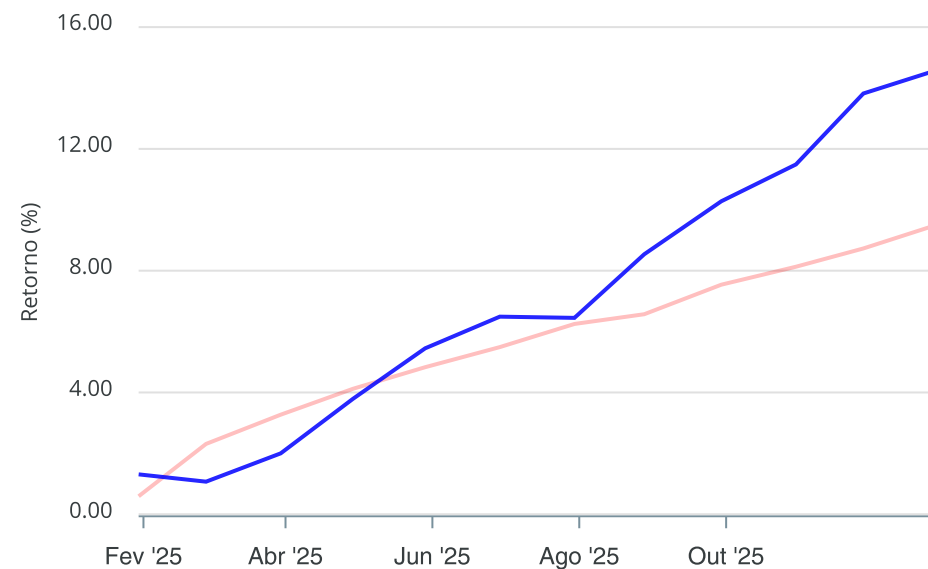
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	9.764.283,51	0,00	0,00	9.886.314,09	122.030,58	1,25%	1,25%	0,16%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.667.866,05	0,00	0,00	5.736.412,55	68.546,50	1,21%	1,21%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	39.252.314,22	663.935,80	2.485.305,47	37.898.642,26	467.697,71	1,17%	1,23%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.911.503,28	0,00	0,00	5.978.793,44	67.290,16	1,14%	1,14%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	5.851.202,54	0,00	0,00	5.917.239,11	66.036,57	1,13%	1,13%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	130.748,03	0,00	0,00	132.174,73	1.426,70	1,09%	1,09%	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	2.311.404,90	0,00	0,00	2.336.369,04	24.964,14	1,08%	1,08%	0,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	14.512.701,18	0,00	0,00	14.668.812,20	156.111,02	1,08%	1,08%	0,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	19.877.573,10	0,00	0,00	20.062.636,58	185.063,48	0,93%	0,93%	1,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	7.961.599,08	0,00	0,00	8.027.930,90	66.331,82	0,83%	0,83%	0,80%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.996.365,88	0,00	0,00	3.020.448,15	24.082,27	0,80%	0,80%	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	2.141.429,62	0,00	0,00	2.155.963,02	14.533,40	0,68%	0,68%	2,14%
CORAL FI RENDA FIXA LP	553.509,15	0,00	0,00	555.760,08	2.250,93	0,41%	0,41%	0,65%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	8.701.424,99	0,00	0,00	8.726.776,45	25.351,46	0,29%	0,29%	2,88%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	6.347.158,59	0,00	0,00	6.365.151,46	17.992,87	0,28%	0,28%	2,11%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	4.452.630,40	0,00	0,00	4.465.071,73	12.441,33	0,28%	0,28%	2,11%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	9.619.413,61	0,00	0,00	9.644.724,82	25.311,21	0,26%	0,26%	2,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	175.894,84	0,00	0,00	175.744,25	-150,59	-0,09%	-0,09%	2,97%
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	3.188.867,36	0,00	0,00	3.173.246,22	-15.621,14	-0,49%	-0,49%	4,28%
Total Renda Fixa	149.417.890,33	663.935,80	2.485.305,47	148.928.211,08	1.331.690,42	0,89%		0,90%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	325.805,80	0,00	0,00	348.386,40	22.580,60	6,93%	-	-
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	867.310,00	0,00	0,00	914.709,50	47.399,50	5,47%	5,12%	36,48%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	3.467.897,39	0,00	0,00	3.534.854,51	66.957,12	1,93%	1,93%	3,83%
ITAU S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.979.638,41	0,00	0,00	3.036.532,86	56.894,45	1,91%	1,91%	3,82%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.261.309,23	0,00	0,00	5.335.305,84	73.996,61	1,41%	1,41%	11,04%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.433.854,53	0,00	0,00	1.446.731,63	12.877,10	0,90%	0,90%	8,15%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	11.906.264,10	0,00	0,00	11.952.198,89	45.934,79	0,39%	0,39%	10,45%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.623.447,14	0,00	0,00	4.640.561,92	17.114,78	0,37%	0,37%	10,99%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.348.279,19	0,00	0,00	2.355.595,87	7.316,68	0,31%	0,31%	9,23%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	6.672.518,16	0,00	0,00	6.693.229,82	20.711,66	0,31%	0,31%	3,45%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.539.851,97	0,00	0,00	4.545.652,08	5.800,11	0,13%	0,13%	9,00%
ÁQUILLA FII - AQLL11	850.858,47	0,00	0,00	849.666,17	-1.192,30	-0,14%	-	-
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	919.489,65	0,00	0,00	918.175,49	-1.314,16	-0,14%	-0,14%	0,23%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.879.956,10	0,00	0,00	1.877.177,72	-2.778,38	-0,15%	-0,15%	9,78%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	14.109.935,77	0,00	0,00	13.929.633,13	-180.302,64	-1,28%	-1,28%	12,01%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.950.113,19	0,00	0,00	1.920.203,12	-29.910,07	-1,53%	-1,53%	11,05%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	2.060.887,51	0,00	0,00	2.005.885,02	-55.002,49	-2,67%	-2,67%	13,24%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.643.880,03	0,00	0,00	1.576.672,21	-67.207,82	-4,09%	-4,09%	14,30%
Total Renda Variável	67.841.296,64	0,00	0,00	67.881.172,18	39.875,54	0,06%		9,70%

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
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.116.827,48	0,00	0,00	1.162.215,69	45.388,21	4,06%	4,06%	6,88%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.339.781,04	0,00	0,00	6.531.968,96	192.187,92	3,03%	3,03%	7,30%
4UM BDR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.138.991,96	0,00	0,00	1.167.494,10	28.502,14	2,50%	2,50%	6,83%
Total Exterior	8.595.600,48	0,00	0,00	8.861.678,75	266.078,27	3,10%		7,18%

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
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	38.879.400,37	2.317.909,07	4.644.125,69	37.898.642,26	1.345.458,51	3,27%	3,56%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	19.472.694,64	0,00	0,00	20.062.636,58	589.941,94	3,03%	3,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	14.224.521,30	0,00	0,00	14.668.812,20	444.290,90	3,12%	3,12%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	9.561.937,92	0,00	0,00	9.886.314,09	324.376,17	3,39%	3,39%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	9.338.896,45	0,00	0,00	9.644.724,82	305.828,37	3,27%	3,27%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	8.441.334,67	0,00	0,00	8.726.776,45	285.441,78	3,38%	3,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	7.766.201,49	0,00	0,00	8.027.930,90	261.729,41	3,37%	3,37%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	6.161.487,40	0,00	0,00	6.365.151,46	203.664,06	3,31%	3,31%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.776.029,60	0,00	0,00	5.978.793,44	202.763,84	3,51%	3,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	5.718.299,02	0,00	0,00	5.917.239,11	198.940,09	3,48%	3,48%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.542.125,61	0,00	0,00	5.736.412,55	194.286,94	3,51%	3,51%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	4.321.761,80	0,00	0,00	4.465.071,73	143.309,93	3,32%	3,32%
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	3.063.870,82	0,00	0,00	3.173.246,22	109.375,40	3,57%	3,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	2.332.103,55	0,00	67.742,80	2.336.369,04	72.008,29	3,09%	3,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	2.088.495,04	0,00	0,00	2.155.963,02	67.467,98	3,23%	3,23%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.955.007,26	0,00	0,00	3.020.448,15	65.440,89	2,21%	2,21%
CORAL FI RENDA FIXA LP	545.077,58	0,00	0,00	555.760,08	10.682,50	1,96%	1,96%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	170.217,05	0,00	0,00	175.744,25	5.527,20	3,25%	3,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	131.974,10	0,00	3.916,22	132.174,73	4.116,85	3,12%	3,17%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	146.491.435,67	2.317.909,07	4.715.784,71	148.928.211,08	4.834.651,05	3,25%	

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
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	13.001.637,09	0,00	0,00	13.929.633,13	927.996,04	7,14%	7,14%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	11.128.124,64	0,00	0,00	11.952.198,89	824.074,25	7,41%	7,41%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.931.605,30	0,00	0,00	5.335.305,84	403.700,54	8,19%	8,19%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.224.890,95	0,00	0,00	4.545.652,08	320.761,13	7,59%	7,59%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.320.761,02	0,00	0,00	4.640.561,92	319.800,90	7,40%	7,40%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	6.456.199,40	0,00	0,00	6.693.229,82	237.030,42	3,67%	3,67%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	3.352.387,19	0,00	0,00	3.534.854,51	182.467,32	5,44%	5,44%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.878.656,21	0,00	0,00	3.036.532,86	157.876,65	5,48%	5,48%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.198.381,24	0,00	0,00	2.355.595,87	157.214,63	7,15%	7,15%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.800.000,73	0,00	0,00	1.920.203,12	120.202,39	6,68%	6,68%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	1.913.271,47	0,00	0,00	2.005.885,02	92.613,55	4,84%	4,84%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.494.600,71	0,00	0,00	1.576.672,21	82.071,50	5,49%	5,49%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.406.240,81	0,00	0,00	1.446.731,63	40.490,82	2,88%	2,88%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.854.713,65	0,00	0,00	1.877.177,72	22.464,07	1,21%	1,21%
ÂQUILLA FII - AQLL11	853.293,43	0,00	0,00	849.666,17	-3.627,26	-0,43%	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	922.037,95	0,00	0,00	918.175,49	-3.862,46	-0,42%	-0,42%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	374.192,80	0,00	0,00	348.386,40	-25.806,40	-6,90%	-
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	1.407.825,66	0,00	0,00	914.709,50	-493.116,16	-35,03%	-
Total Renda Variável	64.518.820,25	0,00	0,00	67.881.172,18	3.362.351,93	5,21%	

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
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.196.601,39	0,00	0,00	6.531.968,96	335.367,57	5,41%	5,41%
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.077.664,69	0,00	0,00	1.162.215,69	84.551,00	7,85%	7,85%
4UM BDR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.100.624,01	0,00	0,00	1.167.494,10	66.870,09	6,08%	6,06%
Total Exterior	8.374.890,09	0,00	0,00	8.861.678,75	486.788,66	5,81%	

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	25.740.061,34	28.009.919,38	20.565.950,48	37.898.642,26	4.714.612,02	13,35%	14,38%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	18.002.465,28	0,00	0,00	20.062.636,58	2.060.171,30	11,45%	11,44%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	13.152.546,76	0,00	0,00	14.668.812,20	1.516.265,44	11,53%	11,53%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	8.595.564,48	0,00	0,00	9.886.314,09	1.290.749,61	15,02%	15,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	8.464.198,33	0,00	0,00	9.644.724,82	1.180.526,49	13,94%	13,95%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	7.727.257,18	0,00	0,00	8.726.776,45	999.519,27	12,94%	12,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	7.055.564,04	0,00	0,00	8.027.930,90	972.366,86	13,79%	13,78%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	5.399.048,45	0,00	0,00	6.365.151,46	966.103,01	17,89%	17,89%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	6.572.815,94	0,00	3.000.000,00	4.465.071,73	892.255,79	17,45%	17,95%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.221.046,03	0,00	0,00	5.978.793,44	757.747,41	14,53%	14,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	5.047.947,83	131.615,64	0,00	5.917.239,11	737.675,64	14,39%	14,41%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.026.588,76	0,00	0,00	5.736.412,55	709.823,79	14,12%	14,12%
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	4.738.510,56	0,00	2.000.000,00	3.173.246,22	434.735,66	11,56%	11,75%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.886.660,65	0,00	169.040,35	3.020.448,15	302.827,85	10,82%	4,63%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	2.212.324,79	0,00	134.706,57	2.336.369,04	258.750,82	11,93%	11,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	6.059.745,89	0,00	6.314.643,39	0,00	254.897,50	4,21%	12,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	2.038.869,95	0,00	124.220,30	2.155.963,02	241.313,37	12,26%	12,22%
CORAL FI RENDA FIXA LP	518.656,17	0,00	0,00	555.760,08	37.103,91	7,15%	7,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	125.196,60	0,00	7.827,71	132.174,73	14.805,84	12,06%	12,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	0,00	163.313,23	0,00	175.744,25	12.431,02	7,60%	19,81%

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
Total Renda Fixa	134.585.069,03	28.304.848,25	32.316.388,80	148.928.211,08	18.354.682,60	11,27%	

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
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	11.177.525,69	0,00	0,00	13.929.633,13	2.752.107,44	24,61%	24,62%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.233.840,30	0,00	11.135.383,34	0,00	1.901.543,04	20,58%	-
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.897.760,82	0,00	0,00	5.335.305,84	1.437.545,02	36,88%	36,88%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.456.839,33	0,00	0,00	4.640.561,92	1.183.722,59	34,23%	34,24%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.548.427,35	0,00	0,00	4.545.652,08	997.224,73	28,12%	28,10%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	11.135.383,34	0,00	11.952.198,89	816.815,55	7,33%	34,37%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	5.936.253,43	0,00	0,00	6.693.229,82	756.976,39	12,74%	12,75%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	2.805.091,35	0,00	0,00	3.534.854,51	729.763,16	26,00%	26,02%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.405.791,14	0,00	0,00	3.036.532,86	630.741,72	26,24%	26,22%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.202.194,66	0,00	0,00	1.576.672,21	374.477,55	31,16%	31,15%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.513.394,72	0,00	0,00	1.877.177,72	363.783,00	24,05%	24,04%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.355.595,87	355.595,87	17,77%	31,44%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.569.847,67	0,00	0,00	1.920.203,12	350.355,45	22,31%	22,32%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	0,00	1.726.130,92	0,00	2.005.885,02	279.754,10	16,21%	-
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIF CIC	1.473.724,50	0,00	1.726.130,92	0,00	252.406,42	17,12%	-
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.336.181,08	0,00	0,00	1.446.731,63	110.550,55	8,29%	8,27%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	448.386,20	0,00	0,00	348.386,40	-99.999,80	-22,31%	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.002.699,02	0,00	0,00	849.666,17	-153.032,85	-15,25%	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	1.269.137,50	0,00	46.372,18	918.175,49	-304.589,83	-24,03%	-27,65%
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	3.093.088,48	0,00	0,00	914.709,50	-2.178.378,98	-70,43%	-

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	55.370.183,24	14.861.514,26	12.907.886,44	67.881.172,18	10.557.361,12	18,42%	

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
4UM BDR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.167.494,10	167.494,10	16,77%	5,16%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.463.090,64	0,00	0,00	6.531.968,96	68.878,32	1,07%	1,07%
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.104.562,73	0,00	0,00	1.162.215,69	57.652,96	5,22%	5,22%
Total Exterior	7.567.653,37	1.000.000,00	0,00	8.861.678,75	294.025,38	3,43%	

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.

