

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)

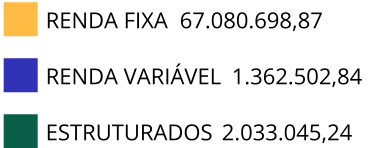
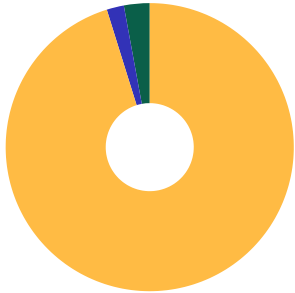
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	1.975.852,53	2,80%	400	0,08%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	21.259.097,81	30,16%	414	0,48%	7º I b
44.345.590/0001-60	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI RESP LIMITADA FIF RENDA ...	D+0	15/08/2024	4.079.972,35	5,79%	33	1,45%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	3.182.032,71	4,52%	299	0,10%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	8.575.405,13	12,17%	502	0,25%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	3.778.668,62	5,36%	624	0,14%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.662.682,64	5,20%	700	0,07%	7º I b
10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	1.637.892,82	2,32%	180	0,22%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	2.949.689,27	4,19%	6.929	0,05%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	2.287.194,58	3,25%	477	0,05%	7º III a
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	982.490,43	1,39%	1.082	0,02%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	10.863.031,62	15,41%	1.360	0,05%	7º III a
59.861.817/0001-05	CAIXA EXPERT ABSOLUTE CRETA RESP LIMITADA FIF CI...	D+24 du	Não há	325.743,73	0,46%	327	0,37%	7º V b
09.613.226/0001-32	PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVA...	D+1 ou ...	Não há	146.259,92	0,21%	23	3,83%	7º V b
21.170.347/0001-52	SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	D+1	Não há	1.374.684,71	1,95%	33.984	0,05%	7º V b
10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	132.535,27	0,19%	947	0,02%	8º I
05.100.221/0001-55	BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	484.708,09	0,69%	5.908	0,26%	8º I
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	243.450,36	0,35%	856	0,04%	8º I
05.900.798/0001-41	CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	199.834,55	0,28%	2.405	0,06%	8º I
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	301.974,57	0,43%	97	0,04%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF ...	D+15	Não há	377.456,67	0,54%	62	0,15%	10º I
20.886.575/0001-60	FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	1.655.588,57	2,35%	26	0,28%	10º II
Total para cálculo dos limites da Resolução			70.476.246,95					

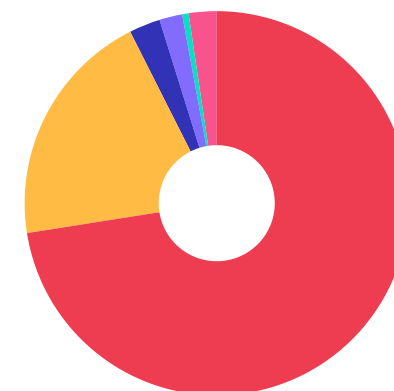
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2025)

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%	6,00%	10,00%	7.047.624,70
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	51.101.293,88	72,51%	30,00%	65,00%	90,00%	12.327.328,38
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.523.812,35
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	14.132.716,63	20,05%	5,00%	13,00%	60,00%	28.153.031,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.047.624,70
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.047.624,70
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.523.812,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.846.688,36	2,62%	0,00%	2,00%	5,00%	1.677.123,99
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.523.812,35
Total Renda Fixa	100,00%	67.080.698,87	95,18%	35,00%	86,00%	200,00%	



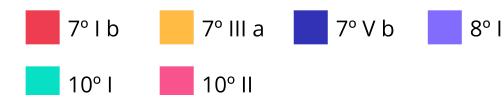
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.362.502,84	1,93%	0,00%	5,00%	10,00%	5.685.121,86
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.047.624,70
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	377.456,67	0,54%	0,00%	4,00%	10,00%	6.670.168,03
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.655.588,57	2,35%	0,00%	0,00%	5,00%	1.868.223,78
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.523.812,35
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.523.812,35
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	3.395.548,08	4,82%	0,00%	9,00%	45,00%	



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%	7.047.624,70
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.047.624,70
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.047.624,70
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	

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%	5,00%	5,00%	3.523.812,35



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	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	51.101.293,88	72,51	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	14.132.716,63	20,05	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	1.846.688,36	2,62	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	1.362.502,84	1,93	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
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	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	377.456,67	0,54	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	1.655.588,57	2,35	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
Artigo 12º	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	42.308.333,04	60,03	-
CAIXA DTVM S.A	22.041.691,44	31,28	-
SICREDI	4.324.373,98	6,14	-
ARENA CAPITAL	1.655.588,57	2,35	-
GENIAL GESTÃO LTDA	146.259,92	0,21	-

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 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,97%	11,25%	2,77%	5,94%	11,25%	-	0,34%	1,13%
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-B 5+ (Benchmark)	-0,19%	14,20%	3,69%	3,12%	14,20%	4,35%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-0,18%	13,98%	3,63%	3,08%	13,98%	4,13%	4,22%	6,10%
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%
IMA-B (Benchmark)	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,30%	12,95%	3,35%	3,94%	12,95%	9,91%	2,86%	4,11%
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	1,23%	14,37%	3,55%	7,44%	14,37%	27,10%	0,03%	0,07%
CAIXA EXPERT ABSOLUTE Creta RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉD...	1,18%	-	3,28%	7,37%	-	-	0,05%	-
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%

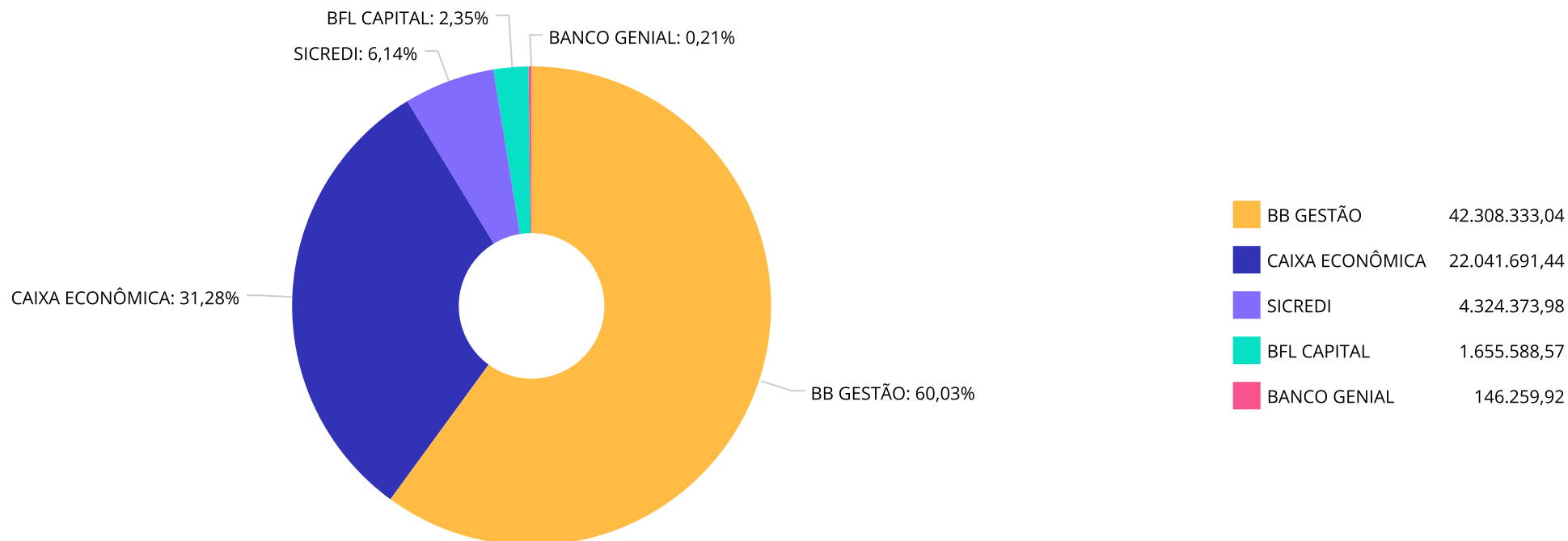
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,13%	13,20%	3,33%	6,89%	13,20%	24,26%	0,01%	0,06%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-1,44%	-17,47%	-4,57%	-8,41%	-17,47%	-82,35%	0,01%	1,07%
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%
IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
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 XXI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1,20%	14,04%	3,53%	7,30%	14,04%	27,10%	0,00%	0,05%

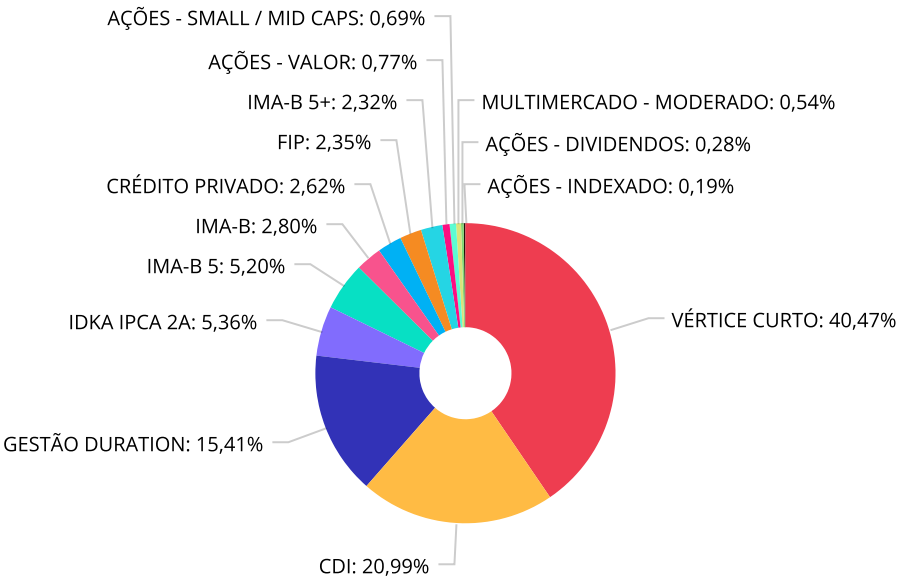
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	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 BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO ...	0,86%	13,58%	3,43%	6,98%	13,58%	12,58%	0,96%	1,87%
Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,49%	33,31%	7,05%	14,00%	33,31%	15,78%	12,19%	15,55%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,92%	22,59%	9,09%	12,42%	22,59%	8,67%	9,62%	14,19%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,18%	33,65%	9,77%	15,71%	33,65%	20,30%	10,22%	15,23%
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%
SMLL (Benchmark)	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%	-	-
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,71%	31,26%	1,53%	2,68%	31,26%	-9,95%	14,03%	21,59%
IPCA + 9,00% ao ano (Benchmark)	1,09%	13,65%	2,79%	5,69%	13,65%	29,86%	-	-
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	-3,04%	-24,68%	-8,37%	-15,65%	-24,68%	-	4,89%	8,33%

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



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

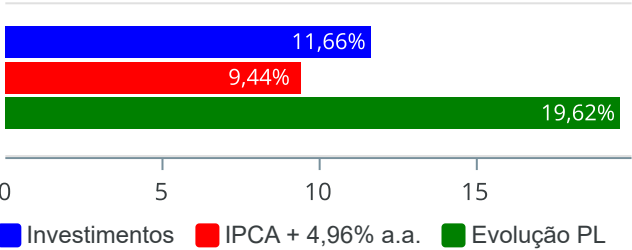


VÉRTICE CURTO	28.521.102,87	CDI	14.795.211,32	GESTÃO DURATION	10.862.599,71	IDKA IPCA 2A	3.778.668,62
IMA-B 5	3.662.682,64	IMA-B	1.975.852,53	CRÉDITO PRIVADO	1.846.688,36	FIP	1.655.588,57
IMA-B 5+	1.637.892,82	AÇÕES - VALOR	545.424,93	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	484.708,09	MULTIMERCADO - MODERADO	377.456,67
AÇÕES - DIVIDENDOS	199.834,55	AÇÕES - INDEXADO	132.535,27				

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	58.914.609,37	0,00	21.422,47	59.717.695,63	824.508,73	824.508,73	1,40%	1,40%	0,58%	0,58%	239,56%	0,98%
Fevereiro	59.717.695,63	2.571.886,35	663.010,30	61.961.581,98	335.010,30	1.159.519,03	0,54%	1,95%	1,70%	2,29%	85,03%	0,99%
Março	61.961.581,98	554.703,22	0,00	62.915.126,19	398.840,99	1.558.360,02	0,64%	2,60%	0,93%	3,24%	80,21%	0,70%
Abril	62.915.126,19	1.641.903,71	1.641.903,71	63.755.418,73	840.292,54	2.398.652,56	1,34%	3,97%	0,82%	4,09%	97,19%	0,86%
Maiο	63.755.418,73	2.520.860,88	1.920.860,88	64.929.836,83	574.418,10	2.973.070,66	0,89%	4,90%	0,67%	4,78%	102,53%	0,77%
Junho	64.929.836,83	0,00	0,00	65.351.807,23	421.970,40	3.395.041,06	0,65%	5,58%	0,63%	5,43%	102,70%	0,73%
Julho	65.351.807,23	2.050.000,00	1.300.000,00	66.517.482,18	415.674,95	3.810.716,01	0,63%	6,25%	0,70%	6,18%	101,11%	0,59%
Agosto	66.517.482,18	3.347.968,72	3.315.926,90	67.307.763,90	758.239,90	4.568.955,91	1,14%	7,46%	0,29%	6,49%	114,91%	0,94%
Setembro	67.307.763,90	2.032.000,00	1.680.581,15	68.314.618,61	655.435,86	5.224.391,77	0,97%	8,50%	0,91%	7,45%	114,01%	0,58%
Outubro	68.314.618,61	1.602.679,74	1.302.389,24	69.325.923,19	711.014,08	5.935.405,85	1,04%	9,62%	0,53%	8,03%	119,88%	0,60%
Novembro	69.325.923,19	1.600.000,00	1.300.000,00	70.381.743,60	755.820,41	6.691.226,26	1,09%	10,81%	0,55%	8,62%	125,48%	0,55%
Dezembro	70.381.743,60	1.476.000,00	1.919.759,39	70.476.246,95	538.262,74	7.229.489,00	0,76%	11,66%	0,75%	9,44%	123,55%	1,01%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



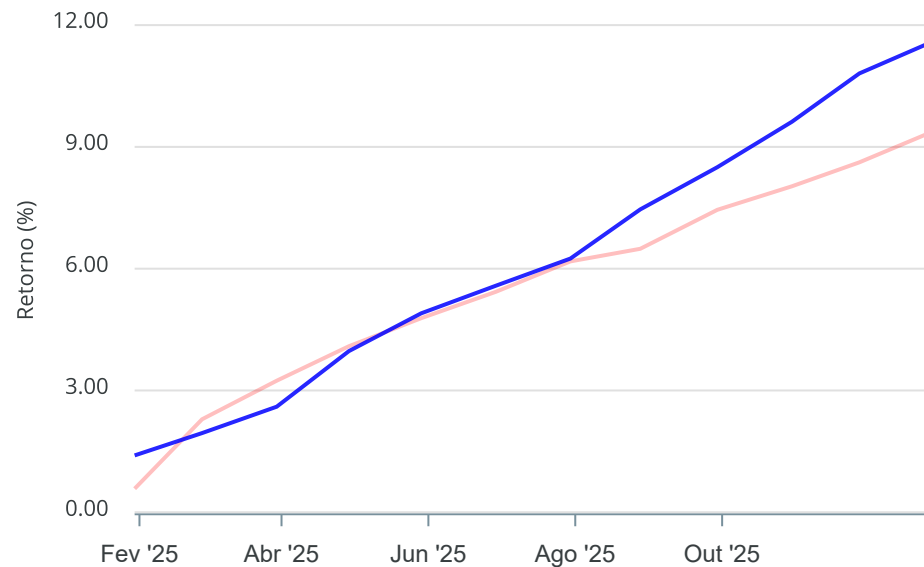
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1.357.975,96	0,00	0,00	1.374.684,71	16.708,75	1,23%	1,23%	0,03%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	2.914.222,97	0,00	0,00	2.949.689,27	35.466,30	1,22%	1,22%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.259.864,05	0,00	0,00	2.287.194,58	27.330,53	1,21%	1,21%	0,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	4.031.635,18	0,00	0,00	4.079.972,35	48.337,17	1,20%	1,20%	0,00%
CAIXA EXPERT ABSOLUTE CRETA RESP LIMITADA FIF CIC ...	321.949,60	0,00	0,00	325.743,73	3.794,13	1,18%	1,18%	0,05%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	971.492,21	0,00	0,00	982.490,43	10.998,22	1,13%	1,13%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.738.454,61	0,00	0,00	3.778.668,62	40.214,01	1,08%	1,08%	0,95%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	11.268.679,92	1.380.000,00	1.919.759,39	10.863.031,62	134.111,09	1,06%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	3.151.431,71	0,00	0,00	3.182.032,71	30.601,00	0,97%	0,97%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	21.054.812,68	0,00	0,00	21.259.097,81	204.285,13	0,97%	0,97%	0,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.628.897,02	0,00	0,00	3.662.682,64	33.785,62	0,93%	0,93%	1,10%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.970.026,66	0,00	0,00	1.975.852,53	5.825,87	0,30%	0,30%	2,86%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	8.456.888,08	96.000,00	0,00	8.575.405,13	22.517,05	0,26%	0,26%	2,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	1.640.825,13	0,00	0,00	1.637.892,82	-2.932,31	-0,18%	-0,18%	4,22%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	148.398,30	0,00	0,00	146.259,92	-2.138,38	-1,44%	-1,44%	0,01%
Total Renda Fixa	66.915.554,08	1.476.000,00	1.919.759,39	67.080.698,87	608.904,18	0,91%		0,69%

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 DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	196.981,44	0,00	0,00	199.834,55	2.853,11	1,45%	1,45%	8,60%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	130.986,57	0,00	0,00	132.535,27	1.548,70	1,18%	1,18%	10,22%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	241.226,78	0,00	0,00	243.450,36	2.223,58	0,92%	0,92%	9,62%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	374.251,35	0,00	0,00	377.456,67	3.205,32	0,86%	0,86%	0,96%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	306.531,17	0,00	0,00	301.974,57	-4.556,60	-1,49%	-1,49%	12,19%
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	1.707.555,67	0,00	0,00	1.655.588,57	-51.967,10	-3,04%	-3,04%	4,89%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	508.656,54	0,00	0,00	484.708,09	-23.948,45	-4,71%	-4,71%	14,03%
Total Renda Variável	3.466.189,52	0,00	0,00	3.395.548,08	-70.641,44	-2,04%		7,17%

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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	20.686.363,20	0,00	0,00	21.259.097,81	572.734,61	2,77%	2,77%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	10.437.172,85	4.550.596,10	4.522.148,63	10.863.031,62	397.411,30	2,65%	3,60%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	8.178.322,92	128.083,64	0,00	8.575.405,13	268.998,57	3,24%	3,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	3.940.946,36	0,00	0,00	4.079.972,35	139.025,99	3,53%	3,53%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.664.219,82	0,00	0,00	3.778.668,62	114.448,80	3,12%	3,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.554.981,44	0,00	0,00	3.662.682,64	107.701,20	3,03%	3,03%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	2.847.927,85	0,00	0,00	2.949.689,27	101.761,42	3,57%	3,57%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	3.096.240,49	0,00	0,00	3.182.032,71	85.792,22	2,77%	2,77%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.209.729,44	0,00	0,00	2.287.194,58	77.465,14	3,51%	3,51%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.911.823,27	0,00	0,00	1.975.852,53	64.029,26	3,35%	3,35%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	1.580.470,47	0,00	0,00	1.637.892,82	57.422,35	3,63%	3,63%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1.327.525,30	0,00	0,00	1.374.684,71	47.159,41	3,55%	3,55%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	950.836,96	0,00	0,00	982.490,43	31.653,47	3,33%	3,33%
CAIXA EXPERT ABSOLUTE Creta RESP LIMITADA FIF CIC ...	315.387,16	0,00	0,00	325.743,73	10.356,57	3,28%	3,28%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	153.263,45	0,00	0,00	146.259,92	-7.003,53	-4,57%	-4,57%
Total Renda Fixa	64.855.210,98	4.678.679,74	4.522.148,63	67.080.698,87	2.068.956,78	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	223.167,49	0,00	0,00	243.450,36	20.282,87	9,09%	9,09%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	282.084,99	0,00	0,00	301.974,57	19.889,58	7,05%	7,05%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	184.269,99	0,00	0,00	199.834,55	15.564,56	8,45%	8,45%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	364.942,33	0,00	0,00	377.456,67	12.514,34	3,43%	3,43%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	120.740,13	0,00	0,00	132.535,27	11.795,14	9,77%	9,77%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	477.411,97	0,00	0,00	484.708,09	7.296,12	1,53%	1,53%
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	1.806.790,73	0,00	0,00	1.655.588,57	-151.202,16	-8,37%	-8,37%
Total Renda Variável	3.459.407,63	0,00	0,00	3.395.548,08	-63.859,55	-1,85%	

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 TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	19.690.390,86	583.848,86	1.200.715,82	21.259.097,81	2.185.573,91	11,19%	11,25%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	7.008.049,74	16.158.143,43	13.671.460,77	10.863.031,62	1.368.299,22	13,42%	14,48%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	7.267.691,07	285.219,00	0,00	8.575.405,13	1.022.495,06	13,90%	13,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	3.577.649,93	0,00	0,00	4.079.972,35	502.322,42	14,04%	14,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.388.080,44	0,00	0,00	3.778.668,62	390.588,18	11,53%	11,53%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.286.572,87	0,00	0,00	3.662.682,64	376.109,77	11,45%	11,44%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	2.580.800,18	0,00	0,00	2.949.689,27	368.889,09	14,29%	14,29%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.503.954,05	529.240,71	167.631,03	3.182.032,71	316.468,98	11,16%	4,81%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.004.177,08	0,00	0,00	2.287.194,58	283.017,50	14,12%	14,12%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.749.361,60	0,00	0,00	1.975.852,53	226.490,93	12,94%	12,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	1.437.061,01	0,00	0,00	1.637.892,82	200.831,81	13,98%	13,98%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	663.457,48	241.550,62	26.046,42	982.490,43	103.528,75	13,04%	13,20%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	0,00	1.300.000,00	0,00	1.374.684,71	74.684,71	7,70%	14,37%
CAIXA EXPERT ABSOLUTE CRETA RESP LIMITADA FIF CIC ...	0,00	300.000,00	0,00	325.743,73	25.743,73	8,58%	-
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	177.228,20	0,00	0,00	146.259,92	-30.968,28	-17,48%	-17,47%
Total Renda Fixa	55.334.474,51	19.398.002,62	15.065.854,04	67.080.698,87	7.414.075,78	12,43%	

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
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	369.266,72	0,00	0,00	484.708,09	115.441,37	31,28%	31,26%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	226.519,66	0,00	0,00	301.974,57	75.454,91	33,32%	33,31%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	332.336,00	0,00	0,00	377.456,67	45.120,67	13,57%	13,58%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	198.582,29	0,00	0,00	243.450,36	44.868,07	22,59%	22,59%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	156.269,06	0,00	0,00	199.834,55	43.565,49	27,90%	27,88%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	99.168,75	0,00	0,00	132.535,27	33.366,52	33,63%	33,65%
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	2.197.992,38	0,00	0,00	1.655.588,57	-542.403,81	-24,68%	-24,68%
Total Renda Variável	3.580.134,86	0,00	0,00	3.395.548,08	-184.586,78	-5,16%	

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.

