

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.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 178.053.383,85

Disponibilidades Financeiras: R\$ 34.136,30

PL Total: R\$ 178.087.520,15

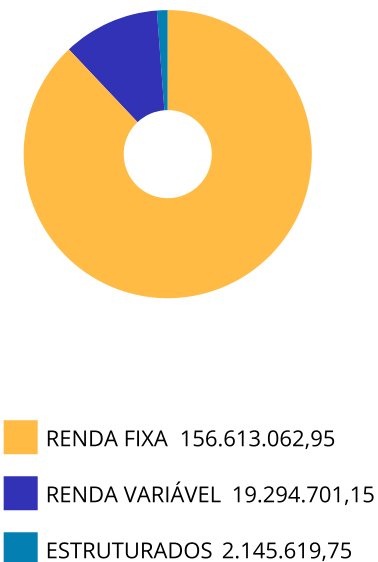
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		10.290.525,37	5,78%		0,00%	7º I a
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	12.180.282,50	6,84%	646	0,31%	7º I b
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	11.086.477,48	6,23%	1.143	0,10%	7º I b
49.963.751/0001-00 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2028	1.812.714,31	1,02%	138	0,19%	7º I b
55.749.879/0001-60 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2030	893.985,16	0,50%	36	0,39%	7º I b
50.470.807/0001-66 CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 15/08/2028	955.899,17	0,54%	77	0,18%	7º I b
56.209.124/0001-36 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 15/08/2028	672.747,93	0,38%	68	0,06%	7º I b
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	10.970.466,78	6,16%	502	0,32%	7º I b
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	18.536.337,03	10,41%	700	0,36%	7º I b
10.740.658/0001-93 CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	7.055.381,58	3,96%	466	0,30%	7º I b
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	4.219.331,40	2,37%	134	0,31%	7º I b
11.087.118/0001-15 SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	4.060.500,98	2,28%	196	0,97%	7º I b

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
24.634.187/0001-43 SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	18.442.278,78	10,36%	6.929	0,31%	7º I b
07.277.931/0001-80 SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	9.816.401,14	5,51%	24.921	0,44%	7º I b
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	1.883.919,88	1,06%	477	0,04%	7º III a
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	2.530.565,18	1,42%	1.082	0,05%	7º III a
24.022.566/0001-82 BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	1.622.871,42	0,91%	66	0,67%	7º III a
35.536.532/0001-22 CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	17.376.183,32	9,76%	86	3,85%	7º III a
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	274.585,39	0,15%	392	0,02%	7º III a
17.899.612/0001-60 MAG CASH FIF RENDA FIXA	D+2 du Não há	1.112.746,26	0,62%	18.434	0,07%	7º III a
14.287.871/0001-42 SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	2.913.067,39	1,64%	10.769	0,05%	7º III a
19.196.599/0001-09 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1 Não há	9.743.314,08	5,47%	415	0,84%	7º III a
13.081.159/0001-20 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+1 Não há	6.257.874,24	3,51%	527	1,15%	7º III a
44.961.198/0001-45 BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du Não há	1.904.606,18	1,07%	159	0,06%	7º V b
47.756.349/0001-11 ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ... Não há	1.099.823,97	0,62%	1.462	0,63%	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
14.213.331/0001-14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	7.773.362,18	4,37%	1.698	0,99%	8º I
10.418.335/0001-88 BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	4.967.735,58	2,79%	947	0,72%	8º I
12.184.246/0001-40 FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+23 Não há	543.002,46	0,30%	188	0,33%	8º I
24.571.992/0001-75 ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24 Não há	1.925.273,72	1,08%	12.343	0,13%	8º I
26.269.692/0001-61 ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+1 Não há	2.080.110,35	1,17%	85	0,25%	8º I
42.494.899/0001-96 MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du Não há	905.392,89	0,51%	1.049	0,33%	8º I
24.633.818/0001-00 SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	2.145.619,75	1,21%	16.386	0,24%	10º I

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Fixa Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	10.290.525,37	5,78%	0,00%	16,00%	35,00%	52.028.158,98
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	100.702.804,24	56,56%	20,00%	30,00%	72,00%	27.495.632,13
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.902.669,19
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	43.715.127,16	24,55%	15,00%	20,00%	60,00%	63.116.903,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	106.832.030,31
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	35.610.676,77
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.902.669,19
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.904.606,18	1,07%	0,00%	0,00%	5,00%	6.998.063,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.902.669,19
Total Renda Fixa	100,00%	156.613.062,95	87,96%	35,00%	67,00%	267,00%	

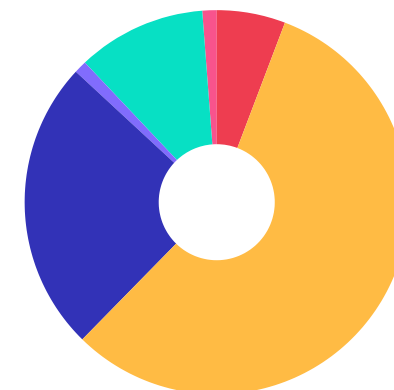


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

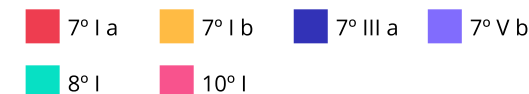


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	19.294.701,15	10,84%	0,00%	15,00%	30,00%	34.121.314,01
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	53.416.015,16
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.145.619,75	1,21%	0,00%	8,00%	10,00%	15.659.718,64
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	4,00%	7.122.135,35
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	3.561.067,68
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	3.561.067,68
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	21.440.320,90	12,04%	0,00%	25,00%	78,00%	



Artigos - Exterior Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	17.805.338,39
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	17.805.338,39
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	17.805.338,39
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	



Empréstimo Consignado Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.902.669,19

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	10.290.525,37	5,78	0,00	35,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100.702.804,24	56,56	20,00	72,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	43.715.127,16	24,55	15,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
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	1.904.606,18	1,07	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	19.294.701,15	10,84	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	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.145.619,75	1,21	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	55.841.601,20	31,36	-
SICREDI	50.465.988,97	28,34	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	43.129.042,27	24,22	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	10.290.525,37	5,78	-
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	8.224.715,47	4,62	-
SICOOB DTVM	2.913.067,39	1,64	-
BANCO BRADESCO	1.904.606,18	1,07	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.622.871,42	0,91	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	1.112.746,26	0,62	-
ARBOR CAPITAL	1.099.823,97	0,62	-
MONGERAL AEGON RENDA VARIÁVEL	905.392,89	0,51	-
FUNDAMENTA INVESTIMENTOS	543.002,46	0,30	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,76%	9,48%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,68%	12,35%	3,25%	4,12%	12,35%	-	2,14%	3,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,06%	12,84%	3,11%	4,98%	12,84%	14,11%	1,21%	2,73%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	6,19%	3,10%	1,84%	6,19%	1,52%	1,21%	5,12%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,06%	6,27%	3,13%	1,87%	6,27%	-	1,21%	5,13%
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	0,48%	18,97%	3,59%	7,07%	18,97%	18,98%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,42%	18,50%	3,49%	6,84%	18,50%	17,92%	1,84%	3,05%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,15%	12,03%	3,25%	5,80%	12,03%	18,57%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,03%	11,46%	3,07%	5,60%	11,46%	18,24%	0,99%	1,73%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
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%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11%	14,71%	3,56%	7,38%	14,71%	25,28%	0,16%	0,35%
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%	-	-

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
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,27%	13,03%	3,41%	3,92%	13,03%	9,78%	2,93%	4,24%
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%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,24%	18,17%	3,37%	6,69%	18,17%	19,60%	2,18%	3,06%

CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,21%	14,21%	3,56%	7,35%	14,21%	26,57%	0,01%	0,06%
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%
BRDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,18%	14,94%	3,50%	7,43%	14,94%	28,46%	0,05%	0,16%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,13%	13,11%	3,32%	6,84%	13,11%	24,14%	0,00%	0,05%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1,23%	14,26%	3,48%	7,30%	14,26%	27,23%	0,04%	0,11%
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21%	14,27%	3,56%	7,38%	14,27%	26,75%	0,01%	0,07%
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%
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%

IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,57%	12,79%	3,47%	5,83%	12,79%	19,55%	1,68%	1,87%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,68%	12,34%	3,44%	6,20%	12,34%	20,38%	1,29%	1,72%
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%

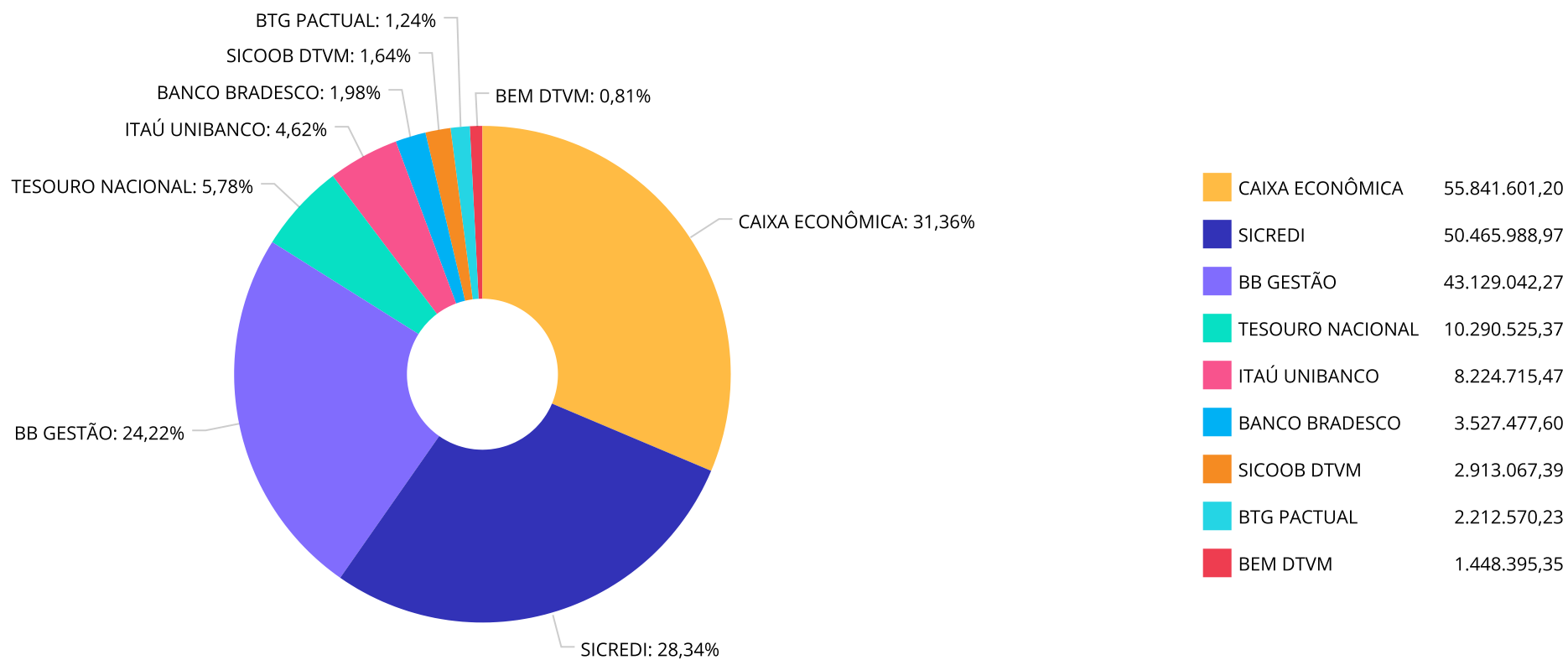
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
--	-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

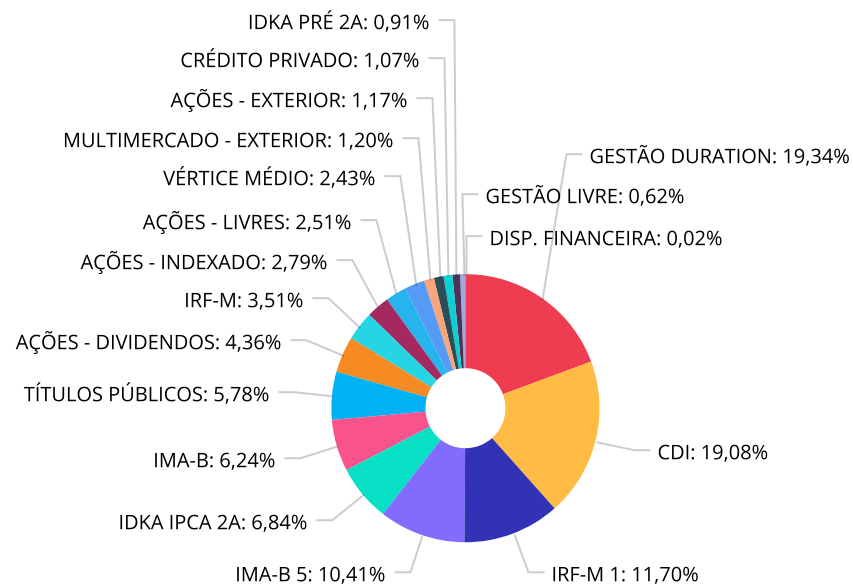
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,18%	33,65%	9,77%	15,71%	33,65%	20,30%	10,22%	15,23%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,18%	29,82%	12,84%	20,64%	29,82%	32,46%	10,96%	20,23%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,39%	34,37%	7,41%	11,41%	34,37%	13,46%	10,45%	15,61%
IBX (Benchmark)	1,19%	33,45%	9,96%	15,81%	33,45%	20,49%	-	-
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,76%	37,24%	8,15%	15,25%	37,24%	32,00%	10,42%	14,70%
IDIV (Benchmark)	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,64%	21,93%	6,04%	4,16%	21,93%	11,77%	11,53%	17,90%
MSCI WORLD (Benchmark)	3,91%	6,17%	6,43%	10,95%	6,17%	58,89%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	3,10%	27,09%	2,74%	10,34%	27,09%	62,76%	4,64%	21,43%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,61%	26,12%	5,21%	16,14%	26,12%	63,33%	3,67%	18,16%
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%

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



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



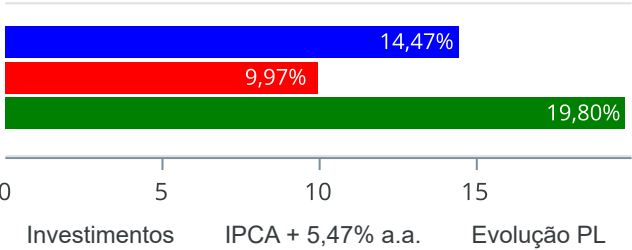
GESTÃO DURATION	34.449.901,38	CDI	33.976.897,88	IRF-M 1	20.829.791,56	IMA-B 5	18.536.337,03
IDKA IPCA 2A	12.180.282,50	IMA-B	11.115.882,56	TÍTULOS PÚBLICOS	10.290.525,37	AÇÕES - DIVIDENDOS	7.773.362,18
IRF-M	6.257.874,24	AÇÕES - INDEXADO	4.967.735,58	AÇÕES - LIVRES	4.473.493,04	VÉRTICE MÉDIO	4.335.346,57
MULTIMERCADO - EXTERIOR	2.145.619,75	AÇÕES - EXTERIOR	2.080.110,35	CRÉDITO PRIVADO	1.904.606,18	IDKA PRÉ 2A	1.622.871,42
GESTÃO LIVRE	1.112.746,26	DISP. FINANCEIRA	34.136,30				

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2025)

Títulos Públicos	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2040	12/05/2025	1.210	4.129,504269	4.250,887153	4.996.700,17	5.143.573,46	Curva
NTN-B - 15/08/2040	19/05/2025	40	4.169,634633	4.280,984312	166.785,39	171.239,37	Curva
NTN-B - 15/05/2045	12/05/2025	1.213	4.120,019677	4.102,630949	4.997.583,87	4.976.491,34	Curva

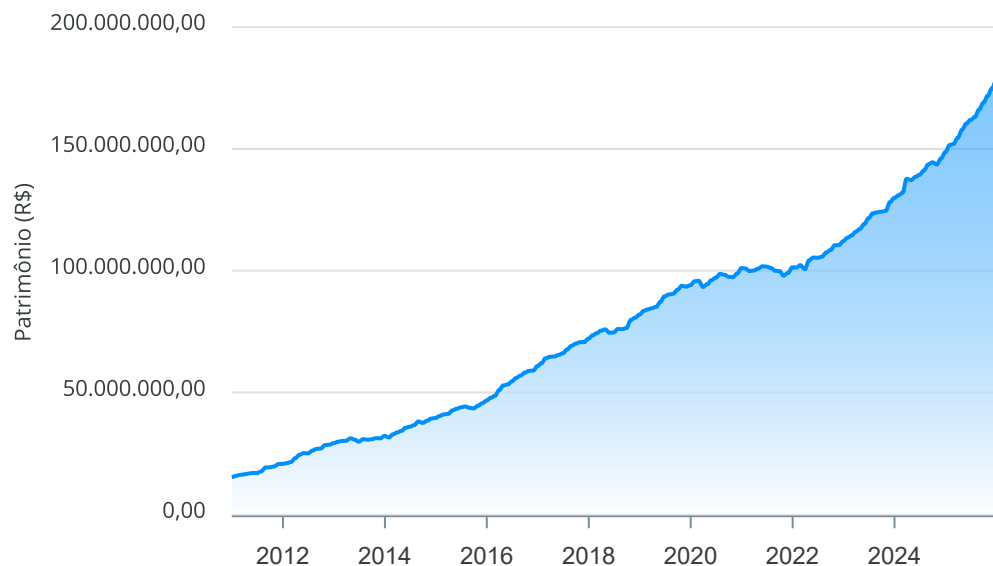
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	148.629.376,60	1.981.198,44	1.606.487,25	151.582.246,63	2.578.158,84	2.578.158,84	1,73%	1,73%	0,63%	0,63%	276,06%	1,64%
Fevereiro	151.582.246,63	1.786.238,07	1.781.647,28	152.009.706,80	422.869,38	3.001.028,22	0,28%	2,01%	1,74%	2,38%	84,74%	1,47%
Março	152.009.706,80	2.553.055,36	1.442.150,04	154.593.401,45	1.472.789,33	4.473.817,55	0,96%	3,00%	0,96%	3,36%	89,03%	1,45%
Abril	154.593.401,45	2.068.524,15	1.453.896,30	157.857.893,01	2.649.863,71	7.123.681,26	1,71%	4,75%	0,86%	4,25%	111,89%	2,07%
Mai	157.857.893,01	12.908.278,93	12.286.463,94	160.366.766,53	1.887.058,53	9.010.739,79	1,19%	6,00%	0,71%	4,98%	120,40%	1,44%
Junho	160.366.766,53	2.188.249,83	2.238.249,95	161.931.210,17	1.614.443,76	10.625.183,55	1,01%	7,07%	0,66%	5,68%	124,39%	1,17%
Julho	161.931.210,17	2.217.677,74	1.494.141,91	163.109.621,61	454.875,61	11.080.059,16	0,28%	7,37%	0,75%	6,47%	113,82%	1,02%
Agosto	163.109.621,61	4.274.432,79	3.857.334,78	166.070.677,52	2.543.957,90	13.624.017,06	1,56%	9,04%	0,33%	6,83%	132,34%	1,54%
Setembro	166.070.677,52	3.687.404,07	2.830.786,75	168.983.605,84	2.056.311,00	15.680.328,06	1,23%	10,38%	0,95%	7,84%	132,38%	1,01%
Outubro	168.983.605,84	2.525.199,78	2.078.980,50	171.741.982,49	2.312.157,37	17.992.485,43	1,36%	11,89%	0,58%	8,47%	140,43%	1,17%
Novembro	171.741.982,49	15.942.219,06	15.612.366,97	174.680.267,20	2.608.432,62	20.600.918,05	1,52%	13,58%	0,58%	9,10%	149,31%	1,23%
Dezembro	174.680.267,20	2.818.985,84	831.433,98	178.053.383,85	1.385.564,79	21.986.482,84	0,78%	14,47%	0,80%	9,97%	145,21%	2,03%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

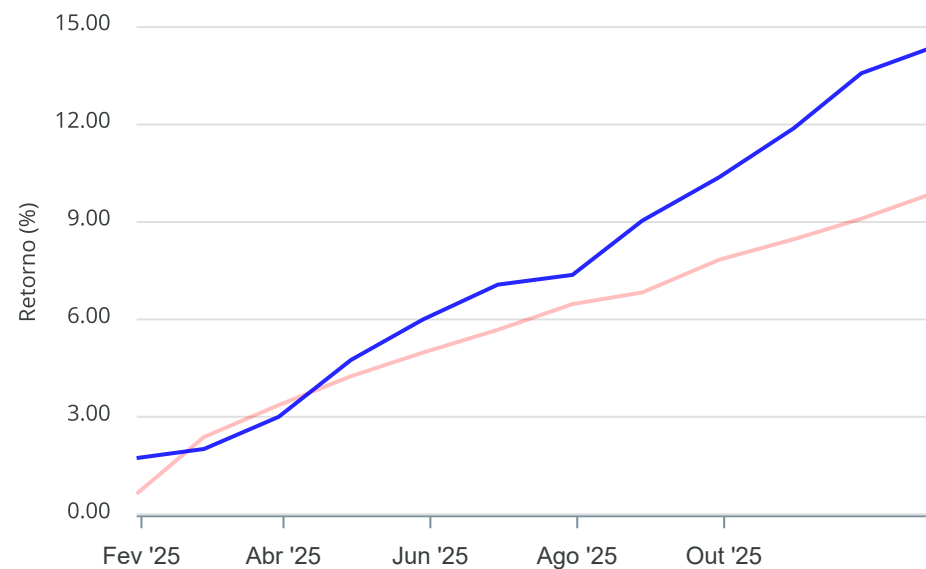
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1.099.254,23	0,00	0,00	1.112.746,26	13.492,03	1,23%	1,23%	0,04%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	18.220.533,63	0,00	0,00	18.442.278,78	221.745,15	1,22%	1,22%	0,01%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	9.698.929,26	0,00	0,00	9.816.401,14	117.471,88	1,21%	1,21%	0,01%
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.878.222,86	0,00	0,00	2.913.067,39	34.844,53	1,21%	1,21%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.861.408,23	0,00	0,00	1.883.919,88	22.511,65	1,21%	1,21%	0,10%
BRANCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	1.882.419,01	0,00	0,00	1.904.606,18	22.187,17	1,18%	1,18%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	10.962.752,06	0,00	0,00	11.086.477,48	123.725,42	1,13%	1,13%	0,09%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	9.636.169,12	0,00	0,00	9.743.314,08	107.144,96	1,11%	1,11%	0,16%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	665.663,90	0,00	0,00	672.747,93	7.084,03	1,06%	1,06%	1,21%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	1.793.764,14	0,00	0,00	1.812.714,31	18.950,17	1,06%	1,06%	1,21%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	945.914,28	0,00	0,00	955.899,17	9.984,89	1,06%	1,06%	1,21%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	12.055.992,05	0,00	0,00	12.180.282,50	124.290,45	1,03%	1,03%	0,99%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	265.493,95	37.500,00	31.433,98	274.585,39	3.025,42	1,00%	1,13%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	18.365.352,58	0,00	0,00	18.536.337,03	170.984,45	0,93%	0,93%	1,10%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	10.203.732,02	0,00	0,00	10.290.525,37	86.793,35	0,85%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	17.258.220,36	0,00	0,00	17.376.183,32	117.962,96	0,68%	0,68%	1,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ...	887.938,61	0,00	0,00	893.985,16	6.046,55	0,68%	0,68%	2,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	4.195.538,32	0,00	0,00	4.219.331,40	23.793,08	0,57%	0,57%	1,68%
BRANCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.616.165,50	0,00	0,00	1.622.871,42	6.705,92	0,41%	0,41%	1,84%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	37.497,86	2.483.876,17	0,00	2.530.565,18	9.191,15	0,36%	1,13%	0,01%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	6.900.778,81	134.021,48	0,00	7.055.381,58	20.581,29	0,29%	0,29%	2,88%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	4.049.407,90	0,00	0,00	4.060.500,98	11.093,08	0,27%	0,27%	2,93%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	6.243.132,40	0,00	0,00	6.257.874,24	14.741,84	0,24%	0,24%	2,18%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	11.745.036,31	0,00	800.000,00	10.970.466,78	25.430,47	0,22%	0,26%	2,06%
Total Renda Fixa	153.469.317,39	2.655.397,65	831.433,98	156.613.062,95	1.319.781,89	0,85%		0,98%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ARBOR II FIC AÇÕES	1.066.713,97	0,00	0,00	1.099.823,97	33.110,00	3,10%	3,10%	4,64%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.041.136,07	0,00	0,00	2.080.110,35	38.974,28	1,91%	1,91%	3,82%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	2.111.587,48	0,00	0,00	2.145.619,75	34.032,27	1,61%	1,61%	3,67%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.909.686,73	0,00	0,00	4.967.735,58	58.048,85	1,18%	1,18%	10,22%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.902.863,29	0,00	0,00	1.925.273,72	22.410,43	1,18%	1,18%	10,96%
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	373.875,02	163.588,19	0,00	543.002,46	5.539,25	1,03%	0,76%	10,42%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	901.913,27	0,00	0,00	905.392,89	3.479,62	0,39%	0,39%	10,45%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.903.173,98	0,00	0,00	7.773.362,18	-129.811,80	-1,64%	-1,64%	11,53%
Total Renda Variável	21.210.949,81	163.588,19	0,00	21.440.320,90	65.782,90	0,31%		9,22%

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
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	17.412.887,38	400.000,00	0,00	18.442.278,78	629.391,40	3,53%	3,57%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	16.798.800,35	0,00	0,00	17.376.183,32	577.382,97	3,44%	3,44%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	17.991.275,95	0,00	0,00	18.536.337,03	545.061,08	3,03%	3,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	10.713.745,41	0,00	0,00	11.086.477,48	372.732,07	3,48%	3,48%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	11.403.533,69	0,00	801.000,00	10.970.466,78	367.933,09	3,23%	3,27%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	11.817.278,44	0,00	0,00	12.180.282,50	363.004,06	3,07%	3,07%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	9.479.361,03	0,00	0,00	9.816.401,14	337.040,11	3,56%	3,56%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	9.408.489,06	0,00	0,00	9.743.314,08	334.825,02	3,56%	3,56%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	10.207.596,62	0,00	163.588,19	10.290.525,37	246.516,94	2,42%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	6.694.510,76	134.021,48	0,00	7.055.381,58	226.849,34	3,32%	3,38%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	6.053.782,36	0,00	0,00	6.257.874,24	204.091,88	3,37%	3,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	4.078.006,59	0,00	0,00	4.219.331,40	141.324,81	3,47%	3,47%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	3.926.496,25	0,00	0,00	4.060.500,98	134.004,73	3,41%	3,41%
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.812.816,13	0,00	0,00	2.913.067,39	100.251,26	3,56%	3,56%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.820.113,27	0,00	0,00	1.883.919,88	63.806,61	3,51%	3,51%
BRANCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	1.467.162,67	380.000,00	0,00	1.904.606,18	57.443,51	3,11%	3,50%
BRANCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.568.224,87	0,00	0,00	1.622.871,42	54.646,55	3,48%	3,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	1.758.089,59	0,00	0,00	1.812.714,31	54.624,72	3,11%	3,11%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	927.063,93	150.000,00	0,00	1.112.746,26	35.682,33	3,31%	3,48%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	927.118,42	0,00	0,00	955.899,17	28.780,75	3,10%	3,10%

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 2030 II RESP LIMITADA ...	865.810,57	0,00	0,00	893.985,16	28.174,59	3,25%	3,25%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	45.092,55	13.221.398,69	10.758.236,42	2.530.565,18	22.310,36	0,17%	3,33%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	652.330,32	0,00	0,00	672.747,93	20.417,61	3,13%	3,13%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	231.098,51	127.396,32	92.449,05	274.585,39	8.539,61	2,38%	3,32%
Total Renda Fixa	149.060.684,72	14.412.816,49	11.815.273,66	156.613.062,95	4.954.835,40	3,27%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.525.625,80	0,00	0,00	4.967.735,58	442.109,78	9,77%	9,77%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.341.194,26	0,00	6.707.507,79	0,00	366.313,53	5,78%	9,09%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.706.196,89	0,00	0,00	1.925.273,72	219.076,83	12,84%	12,84%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.971.960,43	0,00	0,00	2.080.110,35	108.149,92	5,48%	5,48%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	2.039.313,11	0,00	0,00	2.145.619,75	106.306,64	5,21%	5,21%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	842.968,33	0,00	0,00	905.392,89	62.424,56	7,41%	7,41%
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	348.345,85	163.588,19	0,00	543.002,46	31.068,42	6,07%	8,14%
ARBOR II FIC AÇÕES	1.070.544,09	0,00	0,00	1.099.823,97	29.279,88	2,74%	2,74%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.076.772,36	6.710.000,00	0,00	7.773.362,18	-13.410,18	-0,17%	6,04%
Total Renda Variável	19.922.921,12	6.873.588,19	6.707.507,79	21.440.320,90	1.351.319,38	6,73%	

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
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	15.344.528,42	851.973,34	0,00	18.442.278,78	2.245.777,02	14,23%	14,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	16.819.437,67	0,00	190.000,00	18.536.337,03	1.906.899,36	11,44%	11,44%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	14.552.640,45	964.860,24	0,00	17.376.183,32	1.858.682,63	12,29%	12,34%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	14.557.673,11	0,00	5.217.000,00	10.970.466,78	1.629.793,67	13,69%	13,95%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.689.954,97	0,00	0,00	11.086.477,48	1.396.522,51	14,40%	14,41%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	10.928.195,97	0,00	0,00	12.180.282,50	1.252.086,53	11,46%	11,46%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	8.494.051,83	0,00	0,00	9.743.314,08	1.249.262,25	14,69%	14,71%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	8.594.882,26	0,00	0,00	9.816.401,14	1.221.518,88	14,22%	14,21%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	5.295.543,47	0,00	0,00	6.257.874,24	962.330,77	18,17%	18,17%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	9.405.296,58	686.375,80	3.970.000,00	7.055.381,58	933.709,20	12,57%	12,93%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	0,00	10.161.069,40	493.003,44	10.290.525,37	622.459,41	6,13%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	3.740.953,56	0,00	0,00	4.219.331,40	478.377,84	12,81%	12,79%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	3.592.304,85	0,00	0,00	4.060.500,98	468.196,13	13,02%	13,03%
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.062.096,87	501.973,34	0,00	2.913.067,39	348.997,18	14,04%	14,27%
BRASESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.369.483,90	0,00	0,00	1.622.871,42	253.387,52	18,50%	18,50%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.650.803,60	0,00	0,00	1.883.919,88	233.116,28	14,12%	14,12%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.678.456,82	27.719.842,31	28.084.068,73	2.530.565,18	216.334,78	5,46%	13,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	1.090.430,29	635.260,31	86.400,26	1.812.714,31	173.423,97	11,86%	12,84%
BRASESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	858.163,00	880.002,10	0,00	1.904.606,18	166.441,08	14,20%	14,94%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	900.166,13	0,00	56.144,09	955.899,17	111.877,13	12,84%	6,19%

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
MAG CASH FIF RENDA FIXA	0,00	1.050.000,00	0,00	1.112.746,26	62.746,26	7,80%	14,26%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	648.923,11	36.686,39	672.747,93	60.511,21	10,06%	6,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ...	0,00	877.916,35	24.803,06	893.985,16	40.871,87	5,18%	12,35%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	212.859,57	397.815,55	366.160,24	274.585,39	30.070,51	11,48%	13,11%
CAIXA BRASIL IPCA XVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	401.065,11	0,00	422.111,84	0,00	21.046,73	5,45%	11,47%
Total Renda Fixa	132.238.988,43	45.376.011,85	38.946.378,05	156.613.062,95	17.944.440,72	12,94%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.717.079,38	0,00	0,00	4.967.735,58	1.250.656,20	33,63%	33,65%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.642.617,90	0,00	6.707.507,79	0,00	1.064.889,89	18,88%	22,59%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.483.089,93	0,00	0,00	1.925.273,72	442.183,79	29,82%	29,82%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.648.034,53	0,00	0,00	2.080.110,35	432.075,82	26,24%	26,22%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	1.576.087,92	150.000,00	0,00	2.145.619,75	419.531,83	25,73%	26,12%
ARBOR II FIC AÇÕES	560.900,87	300.000,00	0,00	1.099.823,97	238.923,10	28,64%	27,09%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	699.474,09	0,00	843.518,17	0,00	144.044,08	20,58%	-
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	843.518,17	0,00	905.392,89	61.874,72	7,33%	34,37%
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	511.934,04	0,00	543.002,46	31.068,42	8,43%	37,24%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	7.770.000,00	0,00	7.773.362,18	3.362,18	2,56%	21,93%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.063.103,55	0,00	1.016.535,64	0,00	-46.567,91	-4,36%	6,43%
Total Renda Variável	16.390.388,17	9.575.452,21	8.567.561,60	21.440.320,90	4.042.042,12	23,23%	

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.

