

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
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	3.213.822,44	2,33%	646	0,08%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	1.034.532,14	0,75%	1.143	0,01%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	4.182.066,59	3,03%	138	0,44%	7º I b
46.134.117/0001-69	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2030	4.080.456,13	2,95%	123	0,42%	7º I b
45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	5.673.188,14	4,11%	86	1,15%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	3.483.155,99	2,52%	624	0,13%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	9.090.575,90	6,58%	1.120	0,09%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	8.124.675,57	5,88%	838	0,07%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	3.314.335,34	2,40%	6.929	0,06%	7º I b
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	2.849.379,62	2,06%	1.082	0,06%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	1.674.095,59	1,21%	1.360	0,01%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	3.330.163,51	2,41%	761	0,02%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	16.351.518,72	11,84%	392	1,05%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	4.146.921,54	3,00%	635	0,04%	7º III a
23.954.899/0001-87	TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	137.986,68	0,10%	26	0,34%	7º III a
12.845.801/0001-37	TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	26.319,53	0,02%	31	0,24%	7º III a
33.923.798/0001-00	LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	S/Info	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	10.382.868,31	7,52%		0,00%	7º IV
24.445.360/0001-65	AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	Não pos...	Não há	5.917,33	0,00%		0,00%	7º V a
17.013.985/0001-92	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	860.940,82	0,62%	33	0,75%	7º V a

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

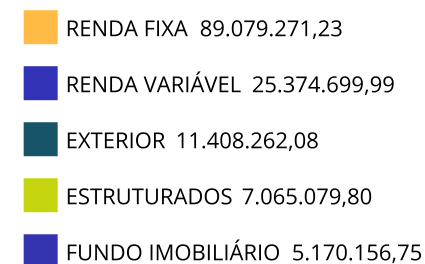
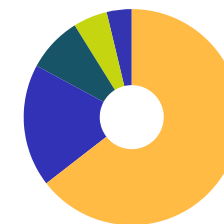
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
12.440.789/0001-80	LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	639.066,06	0,46%	70	1,01%	7º V a
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du	Não há	3.745.493,38	2,71%	86.834	0,15%	7º V b
44.211.851/0001-59	MAG REFERENCIADA PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	Não há	2.731.791,89	1,98%	13.622	0,18%	7º V b
47.756.349/0001-11	ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	13.551.046,86	9,81%	1.462	7,78%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	1.274.076,00	0,92%	184	0,15%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	6.464.847,38	4,68%	336	1,10%	8º I
43.584.800/0001-00	TEXAS I FI AÇÕES	D+60	Não há	662.386,93	0,48%	6	0,54%	8º I
42.847.942/0001-50	VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	D+31	Não há	3.422.342,82	2,48%	448	0,67%	8º I
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	1.582.093,59	1,15%	9.631	0,27%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	1.889.465,22	1,37%	367	0,08%	9º III
34.658.753/0001-00	DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	D+4	Não há	7.936.703,27	5,75%	743	14,03%	9º III
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	101.723,71	0,07%	2.638	0,01%	10º I
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	5.782.905,55	4,19%	421	0,93%	10º I
14.655.180/0001-54	SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou...	Não há	464.657,78	0,34%	14	0,62%	10º I
15.711.367/0001-90	W7 FIP MULTIELAB	Não se ...	Não se aplica	715.792,76	0,52%	28	1,81%	10º II
13.584.584/0001-31	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP...	Não se ...	Não se aplica	111.483,00	0,08%		0,00%	11º
14.631.148/0001-39	HAZ FII - ATCR11	Não se ...	Não se aplica	941.873,75	0,68%		0,00%	11º
54.422.883/0001-57	NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	Não se ...	Não há	4.116.800,00	2,98%		0,00%	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			138.097.469,85					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.597.724,38	Artigo 6º				
PL Total			139.695.194,23					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	41.429.240,96
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	42.196.808,24	30,56%	25,00%	38,00%	80,00%	68.281.167,64
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	28.516.385,19	20,65%	5,00%	15,00%	60,00%	54.342.096,72
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	10.382.868,32	7,52%	0,00%	17,00%	20,00%	17.236.625,65
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	1.505.924,21	1,09%	0,00%	2,00%	2,00%	1.256.025,19
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	6.477.285,27	4,69%	0,00%	2,00%	5,00%	427.588,22
Total Renda Fixa	100,00%	89.079.271,23	64,50%	30,00%	74,00%	197,00%	

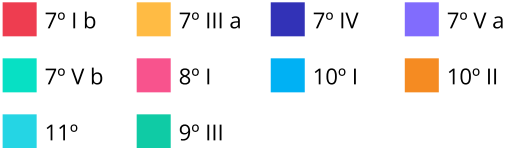
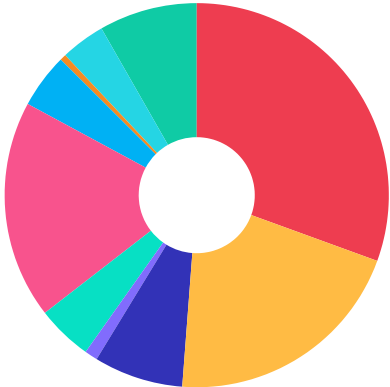


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	25.374.699,99	18,37%	0,00%	16,00%	30,00%	16.054.540,97
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	6.349.287,04	4,60%	0,00%	4,00%	10,00%	7.460.459,95
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	715.792,76	0,52%	0,00%	1,00%	5,00%	6.189.080,73
Artigo 11º	5,00%	5.170.156,75	3,74%	0,00%	1,00%	5,00%	1.734.716,74
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	37.609.936,54	27,23%	0,00%	22,00%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	11.408.262,08	8,26%	0,00%	4,00%	10,00%	2.401.484,91
Total Exterior	10,00%	11.408.262,08	8,26%	0,00%	4,00%	10,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.904.873,49



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	42.196.808,24	30,56	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	28.516.385,19	20,65	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	10.382.868,32	7,52	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	1.505.924,21	1,09	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	6.477.285,27	4,69	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	25.374.699,99	18,37	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	11.408.262,08	8,26	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	6.349.287,04	4,60	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	715.792,76	0,52	0,00	5,00
Artigo 11º	5.170.156,75	3,74	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
CAIXA DTVM S.A	50.135.300,79	36,30	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.616.446,10	13,48	-
ARBOR CAPITAL	13.551.046,86	9,81	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	11.682.196,65	8,46	-
BANCO DAYCOVAL	10.382.868,31	7,52	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	6.464.847,38	4,68	-
ICATU VANGUARDA	5.782.905,55	4,19	-
NEST ASSET MANAGEMENT	4.116.800,00	2,98	-
VOKIN INVESTIMENTOS	3.422.342,82	2,48	-
BANCO BRADESCO	3.330.163,51	2,41	-
SICREDI	3.314.335,34	2,40	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.731.791,89	1,98	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.447.797,96	1,77	-
KPTL	715.792,76	0,52	-
BLUEMAC ASSET MANAGEMENT LTDA	662.386,93	0,48	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	464.657,78	0,34	-
RJI CORRETORA DE VALORES	137.986,68	0,10	-
ZION INVEST	111.483,00	0,08	-
GENIAL GESTÃO LTDA	26.319,53	0,02	-

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 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08%	5,37%	0,07%	2,77%	5,37%	3,62%	0,59%	4,40%
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%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,01%	12,61%	2,56%	5,21%	12,61%	27,49%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	-28,04%	-93,75%	-57,38%	-94,78%	-93,75%	-99,46%	-	-

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%
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%

IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,92%	11,56%	2,32%	4,72%	11,56%	25,14%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-1,26%	-3,16%	-2,97%	1,22%	-3,16%	-11,90%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,55%	-5,00%	-0,79%	-3,00%	-5,00%	-7,61%	-	-

IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,14%	14,51%	3,51%	7,28%	14,51%	25,20%	0,09%	0,32%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,13%	14,41%	3,48%	7,22%	14,41%	24,91%	0,09%	0,32%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
----------------------------	-------	--------	-------	-------	--------	--------	---	---

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
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,75%	-4,46%	-66,06%	15,18%	-4,46%	-79,03%	0,56%	278,40%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,67%	2,43%	-0,39%	1,78%	2,43%	-8,17%	0,01%	2,50%

CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,25%	14,78%	3,58%	7,51%	14,78%	28,48%	0,02%	0,07%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	14,44%	3,57%	7,40%	14,44%	26,87%	0,08%	0,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,16%	14,20%	3,54%	7,32%	14,20%	26,31%	0,09%	0,10%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	14,46%	3,58%	7,43%	14,46%	27,65%	0,01%	0,05%
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%
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%
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%
MAG REFERENCIADA PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIAD...	1,22%	14,41%	3,59%	7,47%	14,41%	27,76%	0,00%	0,07%

IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
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%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-

IFIX (Benchmark)	3,14%	21,15%	5,18%	8,37%	21,15%	14,01%	-	-
-------------------------	-------	--------	-------	-------	--------	--------	---	---

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
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-	-	-	-	-	-	-	-

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%	-	-
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,25%	14,78%	3,58%	7,51%	14,78%	28,48%	0,02%	0,07%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,01%	14,26%	3,61%	7,45%	14,26%	20,16%	0,63%	1,04%

Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,81%	31,07%	2,81%	8,91%	31,07%	2,40%	12,07%	16,52%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,31%	31,44%	7,15%	13,47%	31,44%	17,84%	9,23%	15,31%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,64%	36,27%	9,26%	13,83%	36,27%	25,04%	12,23%	18,46%
TEXAS I FI AÇÕES	1,04%	-86,70%	-80,70%	-89,14%	-86,70%	-20,67%	5,77%	9.850.229.934,52%

IFIX (Benchmark)	3,14%	21,15%	5,18%	8,37%	21,15%	14,01%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-	-	-	-	-	-	-	-
HAZ FII - ATCR11	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	-	-	-	-	-	-	-	-

IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	0,17%	15,06%	4,04%	7,82%	15,06%	15,83%	6,92%	9,08%

IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,50%	-46,27%	-5,45%	-44,80%	-46,27%	-46,90%	1,05%	41,07%

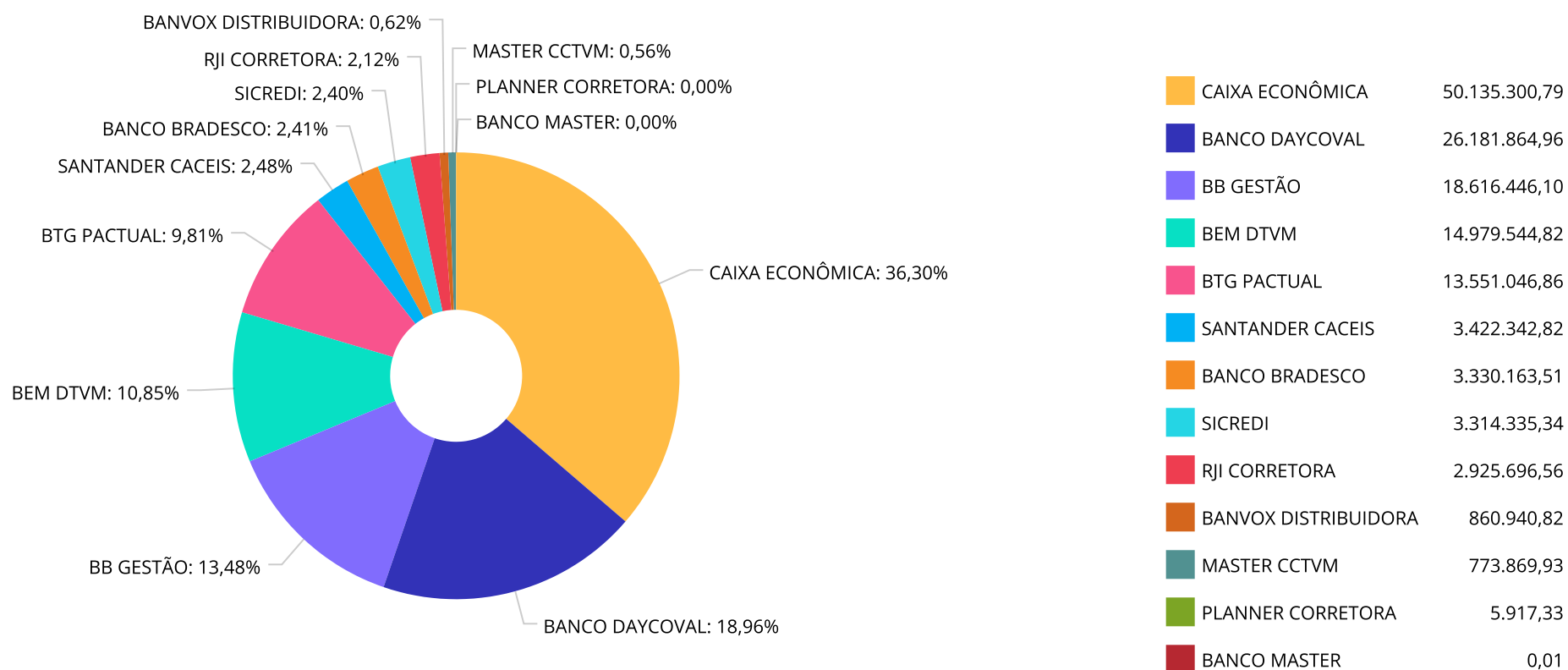
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,21%	15,21%	3,14%	6,42%	15,21%	33,46%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,14%	-27,65%	-0,42%	-5,51%	-27,65%	-67,70%	0,23%	23,47%

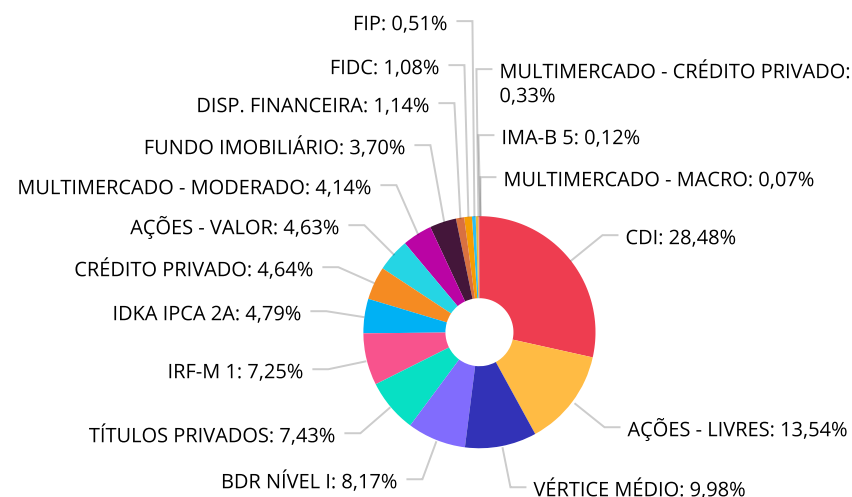
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%
Global BDRX (Benchmark)	3,30%	8,42%	6,76%	17,08%	8,42%	84,96%	-	-
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	3,16%	6,59%	6,29%	15,84%	6,59%	76,14%	7,71%	19,209%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,12%	7,54%	6,49%	16,62%	7,54%	80,97%	7,93%	19,851%

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



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

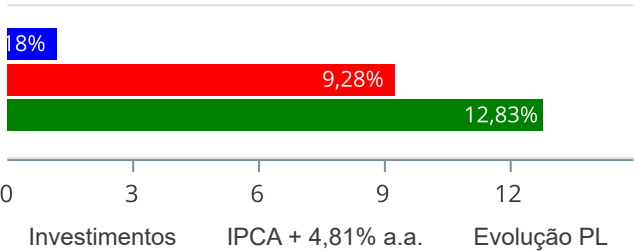


CDI	39.791.089,89	AÇÕES - LIVRES	18.909.852,61	VÉRTICE MÉDIO	13.935.710,86
BDR NÍVEL I	11.408.262,08	TÍTULOS PRIVADOS	10.382.868,32	IRF-M 1	10.125.108,04
IDKA IPCA 2A	6.696.978,43	CRÉDITO PRIVADO	6.477.285,27	AÇÕES - VALOR	6.464.847,38
MULTIMERCADO - MODERADO	5.782.905,55	FUNDO IMOBILIÁRIO	5.170.156,75	DISP. FINANCEIRA	1.597.724,38
FIDC	1.505.924,21	FIP	715.792,76	MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	464.657,78
IMA-B 5	164.306,21	MULTIMERCADO - MACRO	101.723,71		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

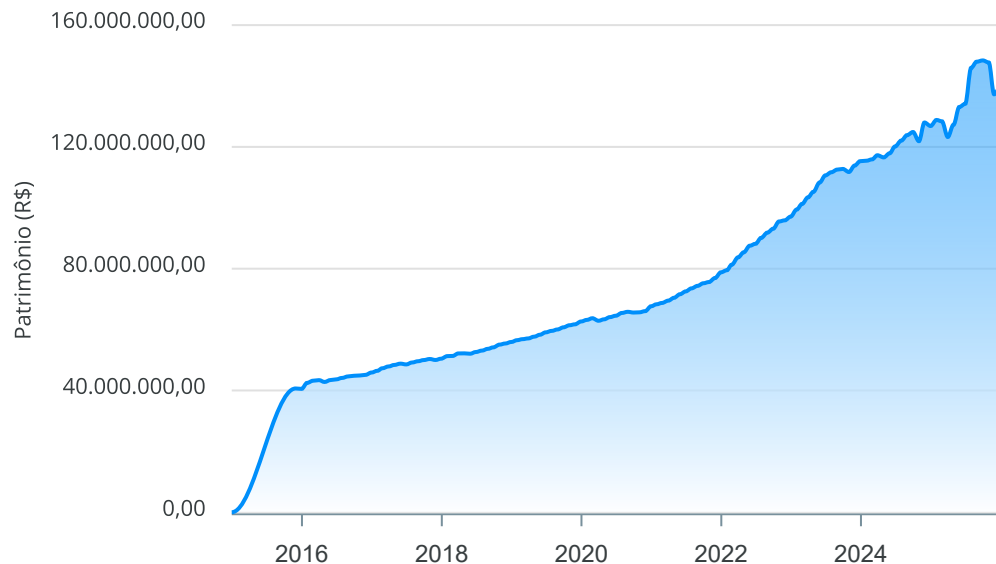
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	122.398.743,57	955.318,09	643.182,04	124.374.982,51	1.664.102,89	1.664.102,89	1,36%	1,36%	0,57%	0,57%	237,24%	3,39%
Fevereiro	124.374.982,51	846.091,75	907.795,39	123.946.285,61	-366.993,26	1.297.109,63	-0,30%	1,06%	1,69%	2,27%	46,57%	2,90%
Março	123.946.285,61	525.852,67	704.985,77	123.282.556,51	-484.596,00	812.513,63	-0,39%	0,66%	0,92%	3,21%	20,64%	3,59%
Abril	123.282.556,51	11.566.026,66	8.725.995,10	127.312.789,08	1.190.201,01	2.002.714,64	0,94%	1,61%	0,81%	4,04%	39,91%	8,10%
Maio	127.312.789,08	1.341.784,52	868.815,91	133.076.871,21	5.291.113,52	7.293.828,16	4,14%	5,82%	0,65%	4,72%	123,34%	5,29%
Junho	133.076.871,21	576.449,89	731.328,60	134.146.253,68	1.224.261,18	8.518.089,34	0,92%	6,79%	0,61%	5,36%	126,70%	3,16%
Julho	134.146.253,68	10.968.996,75	978.320,91	144.495.632,26	358.702,74	8.876.792,08	0,25%	7,06%	0,69%	6,09%	115,92%	2,98%
Agosto	144.495.632,26	1.227.015,88	1.001.111,12	146.504.592,37	1.783.055,35	10.659.847,43	1,23%	8,38%	0,28%	6,39%	131,14%	3,92%
Setembro	146.504.592,37	1.063.909,55	765.366,93	146.919.250,59	116.115,60	10.775.963,03	0,08%	8,46%	0,89%	7,34%	115,33%	4,12%
Outubro	146.919.250,59	1.046.487,93	835.235,70	146.257.071,09	-873.431,73	9.902.531,30	-0,59%	7,82%	0,52%	7,90%	99,02%	2,59%
Novembro	146.257.071,09	1.293.167,81	920.350,91	135.811.670,50	-10.818.217,49	-915.686,19	-7,38%	-0,14%	0,54%	8,47%	-1,60%	93.979.111,75%
Dezembro	135.811.670,50	2.096.381,44	1.604.378,14	138.097.469,85	1.793.796,05	878.109,86	1,32%	1,18%	0,74%	9,28%	12,70%	2,79%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

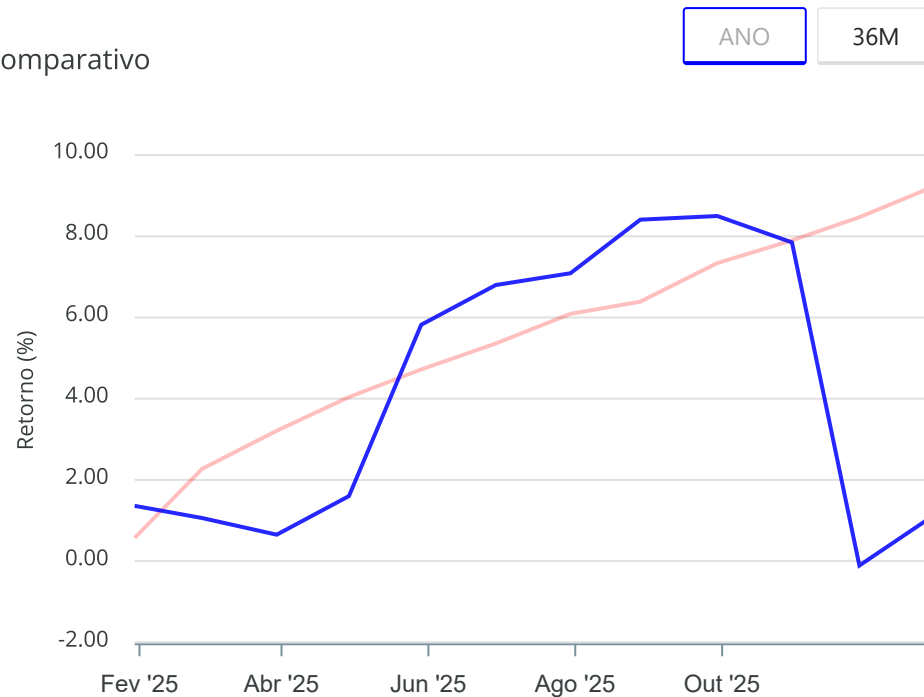


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.699.417,48	0,00	0,00	3.745.493,38	46.075,90	1,25%	1,25%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.653.840,63	0,00	0,00	1.674.095,59	20.254,96	1,22%	1,22%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.290.067,64	0,00	0,00	3.330.163,51	40.095,87	1,22%	1,22%	0,01%
MAG REFERENCIADA PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA F...	2.698.906,08	0,00	0,00	2.731.791,89	32.885,81	1,22%	1,22%	0,00%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	3.274.484,64	0,00	0,00	3.314.335,34	39.850,70	1,22%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.097.868,55	0,00	0,00	4.146.921,54	49.052,99	1,20%	1,20%	0,08%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	8.031.207,22	0,00	0,00	8.124.675,57	93.468,35	1,16%	1,16%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.988.263,21	0,00	0,00	9.090.575,90	102.312,69	1,14%	1,14%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.022.986,73	0,00	0,00	1.034.532,14	11.545,41	1,13%	1,13%	0,09%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.777.843,49	39.739,34	0,00	2.849.379,62	31.796,79	1,13%	1,13%	0,01%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	5.612.647,79	0,00	0,00	5.673.188,14	60.540,35	1,08%	1,08%	0,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.446.086,92	0,00	0,00	3.483.155,99	37.069,07	1,08%	1,08%	0,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	4.138.347,16	0,00	0,00	4.182.066,59	43.719,43	1,06%	1,06%	1,21%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.181.027,85	0,00	0,00	3.213.822,44	32.794,59	1,03%	1,03%	0,99%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	15.723.629,49	2.056.642,10	1.604.378,14	16.351.518,72	175.625,27	0,99%	1,13%	0,00%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	10.307.456,69	0,00	0,00	10.382.868,31	75.411,62	0,73%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	4.052.949,68	0,00	0,00	4.080.456,13	27.506,45	0,68%	0,68%	2,14%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	137.066,34	0,00	0,00	137.986,68	920,34	0,67%	0,67%	0,01%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	865.720,97	0,00	0,00	860.940,82	-4.780,15	-0,55%	-	-

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
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	26.517,42	0,00	0,00	26.319,53	-197,89	-0,75%	-0,75%	0,56%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	647.234,55	0,00	0,00	639.066,06	-8.168,49	-1,26%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	8.223,34	0,00	0,00	5.917,33	-2.306,01	-28,04%	-	-
Total Renda Fixa	87.681.793,88	2.096.381,44	1.604.378,14	89.079.271,23	905.474,05	1,03%		0,34%

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...	104.257,25	0,00	0,00	111.483,00	7.225,75	6,93%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	13.143.095,05	0,00	0,00	13.551.046,86	407.951,81	3,10%	3,10%	4,64%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.328.811,51	0,00	0,00	3.422.342,82	93.531,31	2,81%	2,81%	12,07%
TEXAS I FI AÇÕES	655.573,79	0,00	0,00	662.386,93	6.813,14	1,04%	1,04%	5,77%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	100.705,57	0,00	0,00	101.723,71	1.018,14	1,01%	1,01%	0,63%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	462.355,22	0,00	0,00	464.657,78	2.302,56	0,50%	0,50%	1,05%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.444.767,02	0,00	0,00	6.464.847,38	20.080,36	0,31%	0,31%	9,23%
HAZ FII - ATCR11	940.012,83	0,00	0,00	941.873,75	1.860,92	0,20%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	5.773.357,00	0,00	0,00	5.782.905,55	9.548,55	0,17%	0,17%	6,92%
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	4.116.800,00	0,00	0,00	4.116.800,00	0,00	0,00%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	716.817,25	0,00	0,00	715.792,76	-1.024,49	-0,14%	-0,14%	0,23%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	1.282.248,02	0,00	0,00	1.274.076,00	-8.172,02	-0,64%	-0,64%	12,23%
Total Renda Variável	37.068.800,51	0,00	0,00	37.609.936,54	541.136,03	1,46%		6,90%

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
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	7.693.288,16	0,00	0,00	7.936.703,27	243.415,11	3,16%	3,16%	7,71%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	1.832.243,76	0,00	0,00	1.889.465,22	57.221,46	3,12%	3,12%	7,93%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.535.544,19	0,00	0,00	1.582.093,59	46.549,40	3,03%	3,03%	7,30%
Total Exterior	11.061.076,11	0,00	0,00	11.408.262,08	347.185,97	3,14%		7,69%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	14.690.554,11	4.295.384,58	3.138.300,64	16.351.518,72	503.880,67	2,65%	3,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.782.279,57	0,00	0,00	9.090.575,90	308.296,33	3,51%	3,51%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	7.847.307,12	0,00	0,00	8.124.675,57	277.368,45	3,53%	3,53%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	10.152.632,92	0,00	0,00	10.382.868,31	230.235,39	2,27%	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	5.669.049,41	0,00	170.661,61	5.673.188,14	174.800,34	3,08%	0,07%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.004.091,82	0,00	0,00	4.146.921,54	142.829,72	3,57%	3,57%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.616.182,40	0,00	0,00	3.745.493,38	129.310,98	3,58%	3,58%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	3.952.763,72	0,00	0,00	4.080.456,13	127.692,41	3,23%	3,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	4.056.043,31	0,00	0,00	4.182.066,59	126.023,28	3,11%	3,11%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.215.075,89	0,00	0,00	3.330.163,51	115.087,62	3,58%	3,58%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	3.199.993,99	0,00	0,00	3.314.335,34	114.341,35	3,57%	3,57%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.377.657,71	0,00	0,00	3.483.155,99	105.498,28	3,12%	3,12%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.118.042,19	0,00	0,00	3.213.822,44	95.780,25	3,07%	3,07%
MAG REFERENCIADA PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA F...	2.637.039,91	0,00	0,00	2.731.791,89	94.751,98	3,59%	3,59%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.619.087,68	140.652,60	0,00	2.849.379,62	89.639,34	3,25%	3,33%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.615.915,18	0,00	0,00	1.674.095,59	58.180,41	3,60%	3,60%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	999.750,73	0,00	0,00	1.034.532,14	34.781,41	3,48%	3,48%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	77.551,95	0,00	51.002,50	26.319,53	-229,92	-0,30%	-66,06%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	138.525,45	0,00	0,00	137.986,68	-538,77	-0,39%	-0,39%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	867.779,23	0,00	0,00	860.940,82	-6.838,41	-0,79%	-0,79%

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
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	13.882,34	0,00	0,00	5.917,33	-7.965,01	-57,38%	-57,38%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	658.604,01	0,00	0,00	639.066,06	-19.537,95	-2,97%	-2,97%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	11.678.263,36	0,00	0,00	0,01	-11.678.263,35	-100,00%	-
Total Renda Fixa	96.988.074,00	4.436.037,18	3.359.964,75	89.079.271,23	-8.984.875,20	-9,16%	

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
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.033.377,54	0,00	0,00	6.464.847,38	431.469,84	7,15%	7,15%
ARBOR II FIC AÇÕES	13.190.286,34	0,00	0,00	13.551.046,86	360.760,52	2,74%	2,74%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	5.558.439,60	0,00	0,00	5.782.905,55	224.465,95	4,04%	4,04%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	1.166.120,97	0,00	0,00	1.274.076,00	107.955,03	9,26%	9,26%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.328.898,95	0,00	0,00	3.422.342,82	93.443,87	2,81%	2,81%
HAZ FII - ATCR11	935.664,53	0,00	0,00	941.873,75	6.209,22	0,66%	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	98.183,89	0,00	0,00	101.723,71	3.539,82	3,61%	3,61%
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	4.116.800,00	0,00	0,00	4.116.800,00	0,00	0,00%	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	718.803,87	0,00	0,00	715.792,76	-3.011,11	-0,42%	-0,42%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	119.741,00	0,00	0,00	111.483,00	-8.258,00	-6,90%	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	491.423,63	0,00	0,00	464.657,78	-26.765,85	-5,45%	-5,45%
TEXAS I FIAÇÕES	3.431.132,91	0,00	0,00	662.386,93	-2.768.745,98	-80,69%	-80,69%
Total Renda Variável	39.188.873,23	0,00	0,00	37.609.936,54	-1.578.936,69	-4,03%	

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
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	7.467.110,41	0,00	0,00	7.936.703,27	469.592,86	6,29%	6,29%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	1.774.327,99	0,00	0,00	1.889.465,22	115.137,23	6,49%	6,49%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.500.864,96	0,00	0,00	1.582.093,59	81.228,63	5,41%	5,41%
Total Exterior	10.742.303,36	0,00	0,00	11.408.262,08	665.958,72	6,20%	

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.938.443,70	0,00	0,00	9.090.575,90	1.152.132,20	14,53%	14,51%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	3.156.582,50	21.644.770,37	9.541.871,82	16.351.518,72	1.092.037,67	11,13%	13,11%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	9.364.325,26	0,00	0,00	10.382.868,31	1.018.543,05	10,85%	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	7.114.742,24	0,00	0,00	8.124.675,57	1.009.933,33	14,20%	14,19%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	5.383.870,00	0,00	339.084,43	5.673.188,14	628.402,57	11,92%	5,37%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	10.628.581,47	0,00	8.000.000,00	3.213.822,44	585.240,97	10,38%	11,46%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.623.759,83	0,00	0,00	4.146.921,54	523.161,71	14,45%	14,44%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	3.935.030,59	0,00	242.658,83	4.182.066,59	489.694,83	12,85%	12,84%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.263.196,68	0,00	0,00	3.745.493,38	482.296,70	14,77%	14,78%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	3.858.841,42	0,00	235.103,99	4.080.456,13	456.718,70	12,26%	12,22%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.123.113,96	0,00	0,00	3.483.155,99	360.042,03	11,53%	11,53%
MAG REFERENCIADA PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA F...	2.387.652,82	0,00	0,00	2.731.791,89	344.139,07	14,42%	14,41%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	0,00	3.005.770,60	0,00	3.330.163,51	324.392,91	10,79%	14,46%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.314.335,34	314.335,34	10,47%	14,29%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.703.776,69	856.941,97	0,00	2.849.379,62	288.660,96	13,03%	13,20%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.462.384,65	0,00	0,00	1.674.095,59	211.710,94	14,48%	14,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	904.215,96	0,00	0,00	1.034.532,14	130.316,18	14,40%	14,41%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	94.621,36	0,00	165.996,38	5.917,33	77.292,35	18,79%	-93,75%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	27.547,90	0,00	51.002,50	26.319,53	49.774,13	177,02%	-4,46%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	134.716,63	0,00	0,00	137.986,68	3.270,05	2,43%	2,43%

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
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	659.901,86	0,00	0,00	639.066,06	-20.835,80	-3,15%	-3,16%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	906.289,52	0,00	0,00	860.940,82	-45.348,70	-5,00%	-5,00%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	10.700.270,84	0,00	0,00	0,01	-10.700.270,83	-100,00%	-
Total Renda Fixa	80.371.865,88	28.507.482,94	18.575.717,95	89.079.271,23	-1.224.359,64	-1,36%	

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
ARBOR II FIC AÇÕES	10.662.515,41	0,00	0,00	13.551.046,86	2.888.531,45	27,08%	27,09%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.918.416,65	0,00	0,00	6.464.847,38	1.546.430,73	31,44%	31,44%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.611.104,98	0,00	0,00	3.422.342,82	811.237,84	31,06%	31,07%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	5.025.823,79	0,00	0,00	5.782.905,55	757.081,76	15,08%	15,06%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	934.974,87	0,00	0,00	1.274.076,00	339.101,13	36,26%	36,27%
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	4.000.000,00	0,00	0,00	4.116.800,00	116.800,00	2,92%	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-20.186,86	0,00	15.294,20	0,00	35.481,06	-175,76%	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	89.027,28	0,00	0,00	101.723,71	12.696,43	14,26%	14,26%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00	15.294,20	0,01	0,00	-15.294,19	-100,00%	-
HAZ FII - ATR11	1.018.613,21	0,00	59.703,45	941.873,75	-17.036,01	-1,51%	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	143.482,75	0,00	0,00	111.483,00	-31.999,75	-22,31%	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	989.396,30	0,00	36.150,91	715.792,76	-237.452,63	-24,03%	-27,65%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	864.761,97	0,00	0,00	464.657,78	-400.104,19	-46,26%	-46,27%
TEXAS I FIAÇÕES	0,00	5.000.000,00	0,00	662.386,93	-4.337.613,07	-86,75%	-86,70%
Total Renda Variável	31.237.930,35	5.015.294,20	111.148,57	37.609.936,54	1.467.860,56	4,06%	

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
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	7.446.319,99	0,00	0,00	7.936.703,27	490.383,28	6,60%	6,59%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	1.757.029,76	0,00	0,00	1.889.465,22	132.435,46	7,53%	7,54%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.565.410,73	0,00	0,00	1.582.093,59	16.682,86	1,07%	1,07%
Total Exterior	10.768.760,48	0,00	0,00	11.408.262,08	639.501,60	5,94%	

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.

