

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\$ 50.251.517,44

Disponibilidades Financeiras: R\$ 1.299.698,48

PL Total: R\$ 51.551.215,92

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		5.234.439,56	10,42%		0,00%	7º I a
01.353.260/0001-03 BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0 Não há	56.140,51	0,11%	3.247	0,00%	7º I b
11.311.874/0001-86 BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0 Não há	1.190.468,74	2,37%	2.903	0,28%	7º I b
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	4.142.559,47	8,24%	1.120	0,04%	7º I b
09.093.819/0001-15 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	1.157.243,93	2,30%	61	0,08%	7º I b
24.634.187/0001-43 SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	6.032.295,27	12,00%	6.929	0,10%	7º I b
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	1.266.540,81	2,52%	477	0,03%	7º III a
44.315.932/0001-07 BB ASSET ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+2 du Não há	1.037.932,03	2,07%	3.468	1,37%	7º III a
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	3.067.499,29	6,10%	1.360	0,00%	7º III a
13.397.466/0001-14 BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP - RESP LIMITADA	D+0 Não há	551.892,66	1,10%	1.375	0,04%	7º III a
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	5.179.309,89	10,31%	761	0,03%	7º III a
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	4.671,91	0,01%	392	0,00%	7º III a

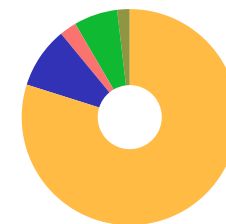
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	1.960.642,45	3,90%	1.304	0,01%	7º III a
12.265.822/0001-83 DAYCOVAL IRFM 1 FIF	D+0 Não há	463.845,51	0,92%	118	0,73%	7º III a
12.402.646/0001-84 IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	D+1002 Não há	21.073,13	0,04%	12	5,95%	7º III a
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	2.538.838,95	5,05%	503	0,03%	7º III a
47.262.058/0001-77 QUARTZO CASH FIF	D+0 Não há	1.087.134,07	2,16%	95	4,85%	7º III a
13.594.673/0001-69 TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	D+31 ou... Não há	880.781,47	1,75%	15	3,64%	7º III a
36.017.289/0001-07 V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+7 Não há	2.256.773,72	4,49%	4.114	0,79%	7º III a
10.896.292/0001-46 INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	Não se ... Não se aplica	91.308,82	0,18%	20	2,08%	7º V a
06.018.364/0001-85 PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	80,44	0,00%	98	0,18%	7º V a
42.774.627/0001-40 V8 CASH PLATINUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+12 Não há	1.183.330,67	2,35%	19.705	0,11%	7º V b
47.756.349/0001-11 ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ... Não há	419.229,89	0,83%	1.462	0,24%	8º I
13.155.995/0001-01 DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15 Não há	1.411.592,58	2,81%	238	2,31%	8º I
05.964.067/0001-60 FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	799.404,83	1,59%	336	0,14%	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
38.280.883/0001-03 GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du Não há	411.943,83	0,82%	91	0,01%	8º I
42.922.247/0001-05 META 11 SMALL CAP RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du Não há	505.504,60	1,01%	537	2,22%	8º I
11.898.280/0001-13 PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	1.008.040,81	2,01%	17.801	0,13%	8º I
21.407.758/0001-19 IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	D+3 Não há	49.734,00	0,10%	8.714	0,00%	8º II
17.502.937/0001-68 CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 Não há	1.280.964,77	2,55%	367	0,05%	9º III
09.274.058/0001-06 DAYCOVAL FIF MULTISTRATÉGIA	D+1 Não há	2.854.323,47	5,68%	339	3,49%	10º I
12.231.743/0001-51 AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	95.840,98	0,19%	40	0,61%	10º II
20.886.575/0001-60 FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	336.553,99	0,67%	26	0,06%	10º II
11.490.580/0001-69 GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	0,01	0,00%	44	0,00%	10º II
15.798.354/0001-09 LSH FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	0,01	0,00%	53	0,00%	10º II
13.584.584/0001-31 BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	Não se ... Não se aplica	12.342,24	0,02%		0,00%	11º
17.098.794/0001-70 CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ... Não se aplica	27.720,00	0,06%		0,00%	11º
14.631.148/0001-39 HAZ FII - ATCR11	Não se ... Não se aplica	855.185,33	1,70%		0,00%	11º

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
15.538.445/0001-05 SP DOWNTOWN FII - SPTW11	Não se ... Não se aplica	37.010,00	0,07%		0,00%	11º
14.410.722/0001-29 TIVIO RENDA IMOBILIÁRIA RESP LIMITADA FII - TVRI11	Não se ... Não se aplica	10.048,00	0,02%		0,00%	11º
15.153.656/0001-11 MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1800 Não há	731.274,80	1,46%	18	2,74%	NE

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

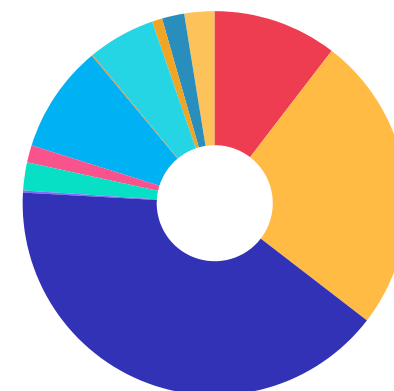
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	5.234.439,56	10,42%	0,00%	16,00%	32,00%	10.846.046,02
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	12.578.707,92	25,03%	0,00%	30,00%	55,00%	15.059.626,67
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.512.575,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	20.316.935,89	40,43%	0,00%	12,00%	60,00%	9.833.974,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	30.150.910,46
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	10.050.303,49
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	91.389,26	0,18%	0,00%	0,00%	5,00%	2.421.186,61
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.183.330,67	2,35%	0,00%	0,00%	5,00%	1.329.245,20
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.025.151,74
Desenquadrado - RF	0,00%	731.274,80	1,46%	0,00%	0,00%	0,00%	-731.274,80
Total Renda Fixa	100,00%	40.136.078,10	79,87%	0,00%	59,00%	252,00%	



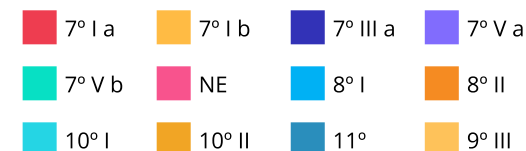
RENDA FIXA	40.136.078,10
RENDA VARIÁVEL	4.605.450,54
EXTERIOR	1.280.964,77
ESTRUTURADOS	3.286.718,46
FUNDO IMOBILIÁRIO	942.305,57

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	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	4.555.716,54	9,07%	0,00%	17,00%	30,00%	10.519.738,69
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	49.734,00	0,10%	0,00%	4,00%	30,00%	15.025.721,23
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.854.323,47	5,68%	0,00%	7,00%	10,00%	2.170.828,27
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	432.394,99	0,86%	0,00%	1,00%	5,00%	2.080.180,88
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.512.575,87
Artigo 11º	5,00%	942.305,57	1,88%	0,00%	1,00%	5,00%	1.570.270,30
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	8.834.474,57	17,58%	0,00%	30,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	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%	5.025.151,74
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	9,00%	10,00%	5.025.151,74
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.280.964,77	2,55%	0,00%	0,00%	10,00%	3.744.186,97
Total Exterior	10,00%	1.280.964,77	2,55%	0,00%	9,00%	30,00%	



Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	2.512.575,87

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	5.234.439,56	10,42	0,00	320,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	12.578.707,92	25,03	0,00	55,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	20.316.935,89	40,43	0,00	6,00
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	91.389,26	0,18	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	1.183.330,67	2,35	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I	4.555.716,54	9,07	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	49.734,00	0,10	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	1.280.964,77	2,55	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.854.323,47	5,68	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	432.394,99	0,86	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	942.305,57	1,88	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00
Desenquadrado - RF	731.274,80	1,46	0,00	0,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	7.416.558,60	14,76	-
SICREDI	6.032.295,27	12,00	-
BANCO BRADESCO	5.731.202,55	11,41	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.371.972,13	10,69	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	5.234.439,56	10,42	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	4.729.761,56	9,41	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.696.082,88	7,36	-
V8 CAPITAL	3.440.104,39	6,85	-
VERITAS CAPITAL MANAGEMENT	1.633.129,40	3,25	-
BANRISUL CORRETORA	1.246.609,25	2,48	-
QUARTZO ASSET LTDA	1.087.134,07	2,16	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	1.008.040,81	2,01	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	855.265,77	1,70	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	799.404,83	1,59	-
META ASSET MANAGEMENT	505.504,60	1,01	-
ARBOR CAPITAL	419.229,89	0,83	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	411.943,83	0,82	-
ARENA CAPITAL	336.553,99	0,67	-
GENIAL GESTÃO LTDA	128.318,83	0,26	-
RENDA ASSET MANAGEMENT	95.840,98	0,19	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
ITAÚ UNIBANCO	49.734,00	0,10	-
ZION INVEST	12.342,24	0,02	-
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	10.048,00	0,02	-
RJI CORRETORA DE VALORES	0,01	0,00	-

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
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,58%	-99,84%	-1,85%	-99,83%	-99,84%	-99,85%	0,01%	105,02%

CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP - RESP LIMITADA	1,03%	11,87%	3,03%	6,25%	11,87%	21,54%	0,01%	0,05%
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%
QUARTZO CASH FIF	1,16%	14,28%	3,67%	7,54%	14,28%	27,11%	0,02%	0,28%
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 ASSET ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2,02%	8,90%	3,00%	7,31%	8,90%	28,62%	1,91%	4,09%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	-1,02%	-11,44%	-3,07%	-5,71%	-11,44%	-29,48%	-	-
V8 CASH PLATINUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,26%	14,58%	3,57%	7,49%	14,58%	28,33%	0,17%	0,25%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,23%	14,46%	3,57%	7,43%	14,46%	27,09%	0,02%	0,05%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14%	13,90%	3,50%	7,23%	13,90%	27,02%	0,05%	0,13%
BRADESCO 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 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%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,23%	14,38%	3,56%	7,40%	14,38%	27,18%	0,01%	0,05%
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%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,02%	11,80%	3,00%	6,20%	11,80%	21,42%	0,02%	0,06%

Selic (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
-------------------	-------	--------	-------	-------	--------	--------	---	---

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
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	1,18%	13,90%	3,48%	7,22%	13,90%	25,84%	0,01%	0,07%
IMA-B (Benchmark)	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	-13,18%	-66,36%	-32,11%	-53,08%	-66,36%	-78,70%	1,33%	11,07%
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	-5,66%	-30,02%	-5,81%	-31,97%	-30,02%	-45,29%	9,43%	25,72%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,08%	-24,47%	-8,15%	-13,65%	-24,47%	-32,32%	0,04%	8,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,93%	11,43%	3,03%	5,18%	11,43%	18,08%	1,10%	1,78%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
DAYCOVAL IRFM 1 FIF	1,13%	14,50%	3,50%	7,25%	14,50%	25,24%	0,09%	0,32%
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%

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 FIF MULTIESTRATÉGIA	0,31%	16,47%	3,11%	8,04%	16,47%	26,12%	1,32%	1,83%

Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,31%	31,44%	7,15%	13,47%	31,44%	17,84%	9,23%	15,31%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,11%	40,91%	9,81%	16,87%	40,91%	19,64%	9,16%	13,92%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1,34%	28,93%	8,72%	13,84%	28,93%	14,92%	8,95%	13,96%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	0,26%	25,38%	3,60%	12,26%	25,38%	11,61%	12,04%	19,31%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	1,43%	34,84%	10,36%	16,45%	34,84%	21,41%	9,91%	15,11%

IFIX (Benchmark)	3,14%	21,15%	5,18%	8,37%	21,15%	14,01%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	10,00%	3,28%	9,64%	8,45%	3,28%	-13,48%	-	-
TIVIO RENDA IMOBILIÁRIA RESP LIMITADA FII - TVRI11	-	-	-	-	-	-	-	-
HAZ FII - ATCR11	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	-	-	-	-	-	-	-	-
SP DOWNTOWN FII - SPTW11	-	-	-	-	-	-	-	-

IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,04%	-243,47%	0,13%	84,20%	-243,47%	-242,39%	0,07%	196,60%

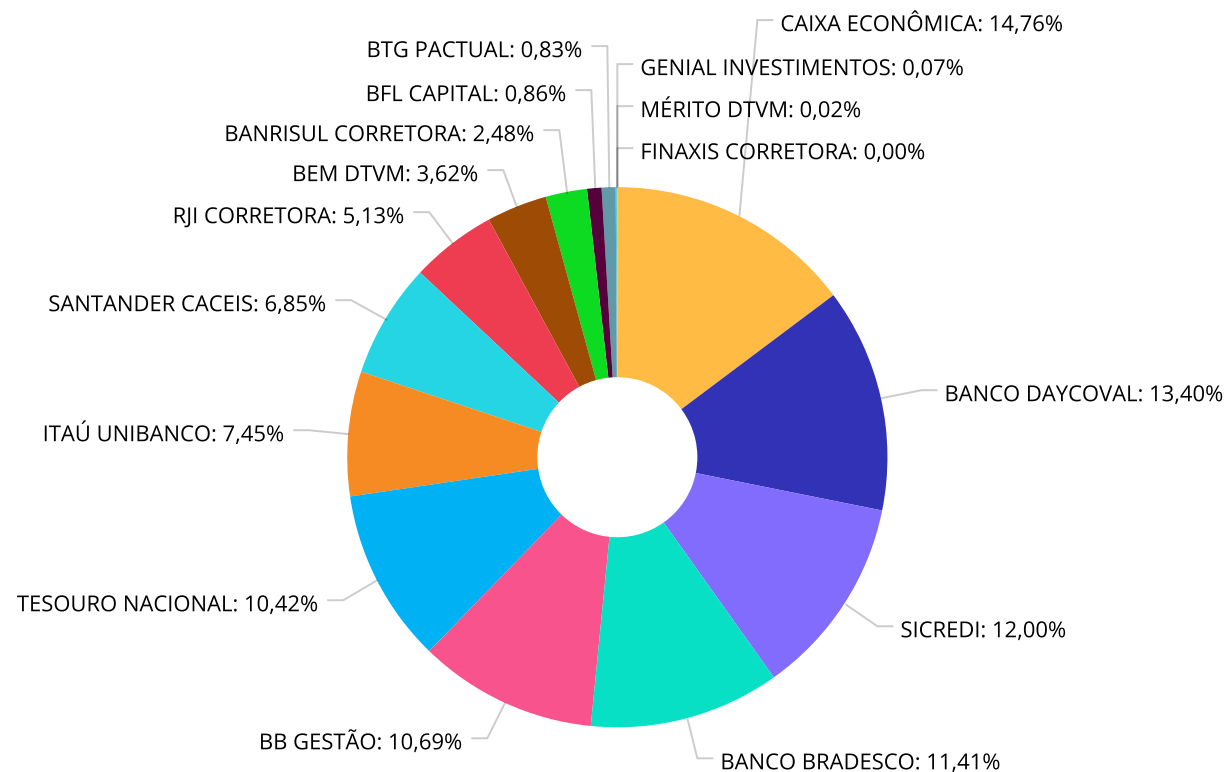
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	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%
SMLL (Benchmark)	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%	-	-
META 11 SMALL CAP RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,77%	30,60%	5,63%	9,42%	30,60%	5,10%	13,09%	18,54%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,21%	15,21%	3,14%	6,42%	15,21%	33,46%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,44%	-35,71%	-35,36%	-36,52%	-35,71%	-	161,95%	105,18%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,01%	12,61%	2,56%	5,21%	12,61%	27,49%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,13%	-1,33%	-0,38%	-0,77%	-1,33%	17,05%	0,21%	0,41%
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%

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

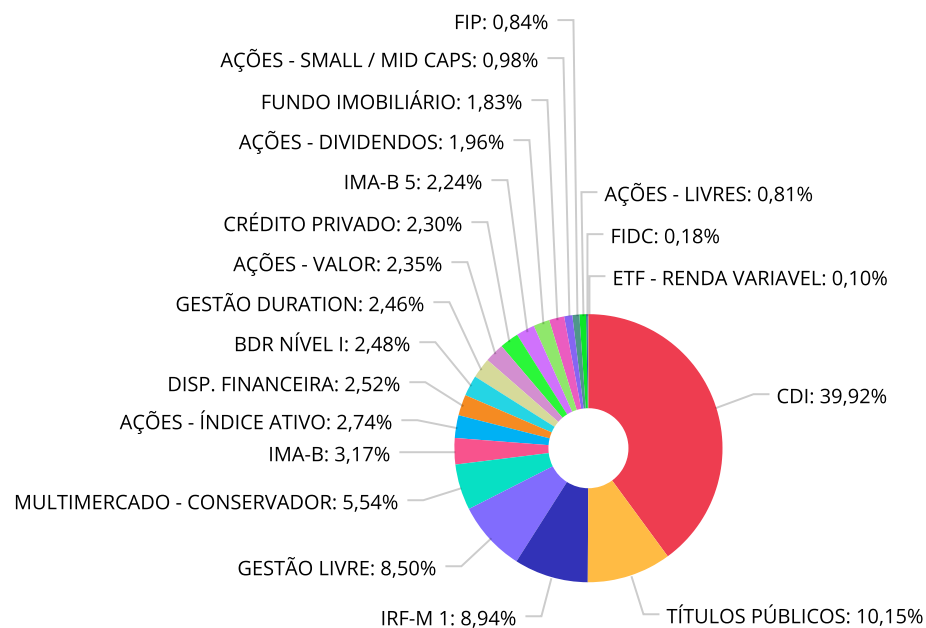
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,30%	8,42%	6,76%	17,08%	8,42%	84,96%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,12%	7,54%	6,49%	16,62%	7,54%	80,97%	7,93%	19,851%

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



CAIXA ECONÔMICA	7.416.558,60
BANCO DAYCOVAL	6.734.344,06
SICREDI	6.032.295,27
BANCO BRADESCO	5.731.202,55
BB GESTÃO	5.371.972,13
TESOURO NACIONAL	5.234.439,56
ITAÚ UNIBANCO	3.745.816,88
SANTANDER CACEIS	3.440.104,39
RJI CORRETORA	2.579.623,57
BEM DTVM	1.817.493,64
BANRISUL CORRETORA	1.246.609,25
BFL CAPITAL	432.394,97
BTG PACTUAL	419.229,89
GENIAL INVESTIMENTOS	37.010,00
MÉRITO DTVM	12.342,24
FINAXIS CORRETORA	80,44

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



CDI	20.581.759,67	TÍTULOS PÚBLICOS	5.234.439,56	IRF-M 1	4.606.404,98	GESTÃO LIVRE	4.381.839,82
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.854.323,47	IMA-B	1.633.129,40	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.411.592,58	DISP. FINANCEIRA	1.299.698,48
BDR NÍVEL I	1.280.964,77	GESTÃO DURATION	1.266.540,81	AÇÕES - VALOR	1.211.348,66	CRÉDITO PRIVADO	1.183.330,67
IMA-B 5	1.157.243,93	AÇÕES - DIVIDENDOS	1.008.040,81	FUNDO IMOBILIÁRIO	942.305,57	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	505.504,60
FIP	432.394,99	AÇÕES - LIVRES	419.229,89	FIDC	91.389,26	ETF - RENDA VARIÁVEL	49.734,00

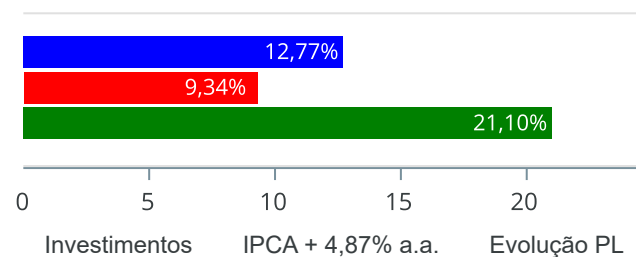
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2025)

Títulos Públicos	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/05/2027	22/12/2025	112	4.459,795342	4.471,964381	499.497,08	500.860,01	Curva
NTN-B - 15/08/2028	19/12/2025	112	4.439,116168	4.453,202872	497.181,01	498.758,72	Curva
NTN-B - 15/05/2029	06/12/2024	237	4.214,112228	4.474,990578	998.744,60	1.060.572,77	Curva
NTN-B - 15/08/2030	06/12/2024	235	4.254,290890	4.511,423981	999.758,36	1.060.184,64	Curva
NTN-B - 15/08/2032	19/12/2025	235	4.265,251738	4.278,292324	1.002.334,16	1.005.398,70	Curva
NTN-B - 15/05/2035	02/06/2023	232	4.310,535628	4.778,727403	1.000.044,27	1.108.664,76	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	39.846.000,07	3.610.198,07	3.573.548,87	40.288.412,65	405.763,38	405.763,38	1,02%	1,02%	0,58%	0,58%	176,43%	1,39%
Fevereiro	40.288.412,65	2.014.991,16	3.072.467,95	39.404.044,59	173.108,73	578.872,11	0,43%	1,45%	1,69%	2,28%	63,67%	1,25%
Março	39.404.044,59	17.608.537,95	15.279.524,11	42.071.075,28	338.016,85	916.888,96	0,81%	2,27%	0,92%	3,22%	70,56%	1,44%
Abril	42.071.075,28	7.078.478,40	4.290.291,99	45.463.621,23	604.359,54	1.521.248,50	1,35%	3,65%	0,81%	4,06%	89,98%	1,82%
Maiο	45.463.621,23	7.710.664,95	6.919.858,21	46.729.134,87	474.706,90	1.995.955,40	1,03%	4,71%	0,66%	4,74%	99,42%	1,53%
Junho	46.729.134,87	4.071.157,29	4.810.097,88	46.552.776,78	562.582,50	2.558.537,90	1,20%	5,98%	0,62%	5,39%	110,85%	0,99%
Julho	46.552.776,78	4.227.529,54	6.683.146,33	44.445.744,13	348.584,14	2.907.122,04	0,75%	6,77%	0,70%	6,12%	110,53%	0,99%
Agosto	44.445.744,13	10.663.848,19	6.701.397,85	48.730.745,26	322.550,79	3.229.672,83	0,67%	7,48%	0,29%	6,43%	116,37%	1,99%
Setembro	48.730.745,26	2.968.240,96	3.280.252,55	49.083.334,26	664.600,59	3.894.273,42	1,36%	8,95%	0,90%	7,38%	121,16%	0,93%
Outubro	49.083.334,26	2.968.334,36	3.273.490,63	49.324.762,04	546.584,05	4.440.857,47	1,11%	10,16%	0,53%	7,95%	127,82%	0,95%
Novembro	49.324.762,04	3.167.057,11	3.353.728,23	49.762.644,26	624.553,34	5.065.410,81	1,27%	11,55%	0,54%	8,53%	135,44%	0,98%
Dezembro	49.762.644,26	11.175.990,88	13.224.924,70	48.254.753,55	541.043,11	5.606.453,92	1,09%	12,77%	0,75%	9,34%	136,66%	1,63%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

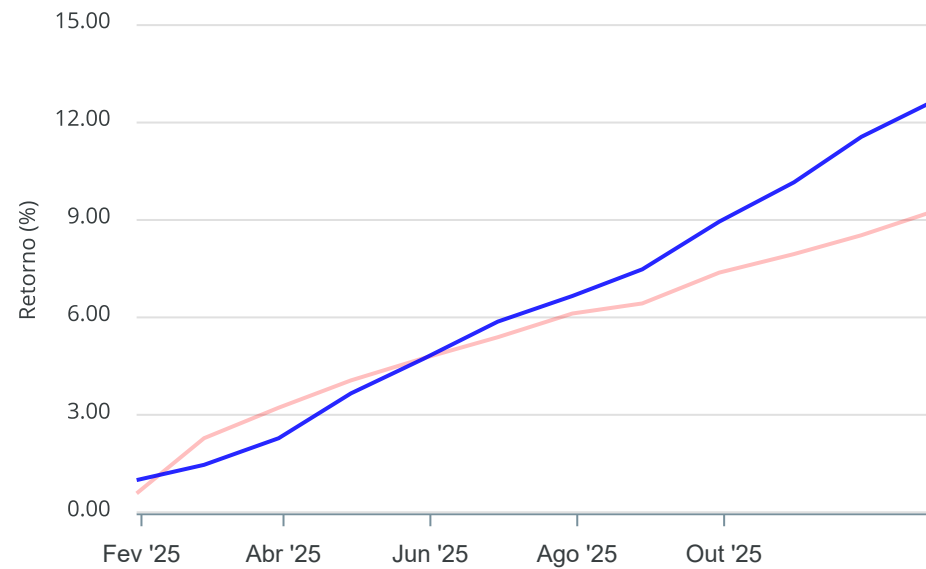


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB ASSET ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1.016.006,53	1.437,77	0,00	1.037.932,03	20.487,73	2,01%	2,02%	1,91%
V8 CASH PLATINUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1.168.557,89	0,00	0,00	1.183.330,67	14.772,78	1,26%	1,26%	0,17%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	2.506.258,33	1.794,50	0,00	2.538.838,95	30.786,12	1,23%	1,23%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.116.949,91	0,00	0,00	5.179.309,89	62.359,98	1,22%	1,22%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	5.959.764,53	0,00	0,00	6.032.295,27	72.530,74	1,22%	1,22%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.251.406,45	0,00	0,00	1.266.540,81	15.134,36	1,21%	1,21%	0,10%
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIM...	1.176.542,85	0,00	0,00	1.190.468,74	13.925,89	1,18%	1,18%	0,01%
QUARTZO CASH FIF	1.074.672,15	0,00	0,00	1.087.134,07	12.461,92	1,16%	1,16%	0,02%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.231.272,46	0,00	0,00	2.256.773,72	25.501,26	1,14%	1,14%	0,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.095.935,76	0,00	0,00	4.142.559,47	46.623,71	1,14%	1,14%	0,09%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.362.002,59	577.471,10	0,00	1.960.642,45	21.168,76	1,09%	1,23%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	4.404.607,48	211.110,91	1.596.847,69	3.067.499,29	48.628,59	1,05%	1,22%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.146.580,45	0,00	0,00	1.157.243,93	10.663,48	0,93%	0,93%	1,10%
BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP -...	505.016,16	160.987,85	120.157,25	551.892,66	6.045,90	0,91%	1,03%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	3.202.816,38	1.999.012,23	0,00	5.234.439,56	32.610,95	0,63%	-	-
DAYCOVAL IRFM 1 FIF	3.093.895,22	5.848.958,23	8.511.284,20	463.845,51	32.276,26	0,36%	1,13%	0,09%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	103.850,44	100.486,30	148.918,10	56.140,51	721,87	0,35%	1,02%	0,02%
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	933.613,74	0,00	54.553,34	880.781,47	1.721,07	0,18%	-5,66%	9,43%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	4.600,13	577.813,50	578.385,34	4.671,91	643,62	0,11%	1,13%	0,00%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	0,00	1.710.782,74	1.711.777,06	0,00	994,32	0,06%	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
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	80,89	0,00	0,00	80,44	-0,45	-0,56%	-0,57%	0,01%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	92.248,65	0,00	0,00	91.308,82	-939,83	-1,02%	-	-
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	739.249,71	0,00	0,00	731.274,80	-7.974,91	-1,08%	-1,08%	0,04%
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	24.270,70	0,00	0,00	21.073,13	-3.197,57	-13,17%	-13,17%	1,33%
Total Renda Fixa	41.210.199,40	11.189.855,13	12.721.922,98	40.136.078,10	457.946,55	1,11%		0,37%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	25.200,00	0,00	236,00	27.720,00	2.756,00	10,94%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	11.542,28	0,00	0,00	12.342,24	799,96	6,93%	-	-
TIVIO RENDA IMOBILIÁRIA RESP LIMITADA FII - TVRI11	9.575,00	0,00	105,00	10.048,00	578,00	6,04%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	406.609,05	0,00	0,00	419.229,89	12.620,84	3,10%	3,10%	4,64%
META 11 SMALL CAP RESP LIMITADA FIF AÇÕES	496.724,05	0,00	0,00	505.504,60	8.780,55	1,77%	1,77%	13,09%
SP DOWNTOWN FII - SPTW11	36.810,00	0,00	450,00	37.010,00	650,00	1,77%	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1.392.877,15	0,00	0,00	1.411.592,58	18.715,43	1,34%	1,34%	8,95%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	515.472,69	0,00	521.881,67	0,00	6.408,98	1,24%	-1,89%	11,77%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	996.963,32	0,00	0,00	1.008.040,81	11.077,49	1,11%	1,11%	9,16%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	0,00	148.918,10	100.486,30	49.734,00	1.302,20	0,87%	1,43%	9,91%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	796.921,81	0,00	0,00	799.404,83	2.483,02	0,31%	0,31%	9,23%
DAYCOVAL FIF MULTIESTRATÉGIA	2.845.620,19	0,00	0,00	2.854.323,47	8.703,28	0,31%	0,31%	1,32%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	410.873,01	0,00	0,00	411.943,83	1.070,82	0,26%	0,26%	12,04%
HAZ FII - ATCR11	853.495,67	0,00	0,00	855.185,33	1.689,66	0,20%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,04%	0,07%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,44%	161,95%
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	95.966,58	0,00	0,00	95.840,98	-125,60	-0,13%	-0,13%	0,21%
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	347.118,05	0,00	0,00	336.553,99	-10.564,06	-3,04%	-3,04%	4,89%
Total Renda Variável	9.241.768,87	148.918,10	623.158,97	8.834.474,57	66.946,57	0,71%		6,17%

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
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	1.242.171,42	0,00	0,00	1.280.964,77	38.793,35	3,12%	3,12%	7,93%
Total Exterior	1.242.171,42	0,00	0,00	1.280.964,77	38.793,35	3,12%		7,93%

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 ...	5.824.186,95	0,00	0,00	6.032.295,27	208.108,32	3,57%	3,57%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.000.317,35	0,00	0,00	5.179.309,89	178.992,54	3,58%	3,58%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	4.098.788,06	418.810,93	1.596.847,69	3.067.499,29	146.747,99	3,25%	3,60%
DAYCOVAL IRFM 1 FIF	3.881.098,64	11.099.010,42	14.658.260,07	463.845,51	141.996,52	0,95%	3,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.002.069,37	0,00	0,00	4.142.559,47	140.490,10	3,51%	3,51%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	2.446.172,04	5.428,62	0,00	2.538.838,95	87.238,29	3,56%	3,56%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	3.219.549,19	1.999.012,23	63.250,51	5.234.439,56	79.128,65	1,52%	-
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.180.552,28	0,00	0,00	2.256.773,72	76.221,44	3,50%	3,50%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.330.851,01	577.737,10	0,00	1.960.642,45	52.054,34	2,73%	3,57%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.223.644,26	0,00	0,00	1.266.540,81	42.896,55	3,51%	3,51%
V8 CASH PLATINUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1.142.593,81	0,00	0,00	1.183.330,67	40.736,86	3,57%	3,57%
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIM...	1.150.396,87	0,00	0,00	1.190.468,74	40.071,87	3,48%	3,48%
QUARTZO CASH FIF	1.048.623,27	0,00	0,00	1.087.134,07	38.510,80	3,67%	3,67%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.123.247,52	0,00	0,00	1.157.243,93	33.996,41	3,03%	3,03%
BB ASSET ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	941.833,70	66.371,84	0,00	1.037.932,03	29.726,49	2,95%	3,00%
BRANCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP -...	365.067,54	477.878,71	307.199,06	551.892,66	16.145,47	1,92%	3,03%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	100.885,77	250.318,32	297.125,60	56.140,51	2.062,02	0,59%	3,00%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	0,00	1.819.069,45	1.821.064,57	0,00	1.995,12	0,11%	3,33%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	6.523,14	583.926,46	586.528,79	4.671,91	751,10	0,13%	3,32%
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	935.070,32	0,00	54.553,34	880.781,47	264,49	0,03%	-5,81%

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
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	81,94	0,00	0,00	80,44	-1,50	-1,83%	-1,85%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	94.196,60	0,00	0,00	91.308,82	-2.887,78	-3,07%	-3,07%
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	31.039,56	0,00	0,00	21.073,13	-9.966,43	-32,11%	-32,11%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	796.146,17	0,00	0,00	731.274,80	-64.871,37	-8,15%	-8,15%
Total Renda Fixa	40.942.935,36	17.297.564,08	19.384.829,63	40.136.078,10	1.280.408,29	3,13%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FI AÇÕES	1.298.412,90	0,00	0,00	1.411.592,58	113.179,68	8,72%	8,72%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	918.019,81	0,00	0,00	1.008.040,81	90.021,00	9,81%	9,81%
DAYCOVAL FIF MULTIESTRATÉGIA	2.768.315,74	0,00	0,00	2.854.323,47	86.007,73	3,11%	3,11%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	746.051,82	0,00	0,00	799.404,83	53.353,01	7,15%	7,15%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	483.581,40	0,00	521.881,67	0,00	38.300,27	7,92%	4,58%
META 11 SMALL CAP RESP LIMITADA FIF AÇÕES	478.583,05	0,00	0,00	505.504,60	26.921,55	5,63%	5,63%
ARBOR II FIC AÇÕES	304.751,59	100.000,00	0,00	419.229,89	14.478,30	3,58%	2,74%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	297.548,95	100.000,00	0,00	411.943,83	14.394,88	3,62%	3,60%
HAZ FII - ATCR11	849.875,10	0,00	0,00	855.185,33	5.310,23	0,62%	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	25.284,00	0,00	708,00	27.720,00	3.144,00	12,43%	9,63%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	0,00	297.125,60	250.318,32	49.734,00	2.926,72	0,99%	10,36%
SP DOWNTOWN FII - SPTW11	36.300,00	0,00	1.290,00	37.010,00	2.000,00	5,51%	-
TIVIO RENDA IMOBILIÁRIA RESP LIMITADA FII - TVRI11	9.443,00	0,00	315,00	10.048,00	920,00	9,74%	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-35,36%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,13%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	96.206,80	0,00	0,00	95.840,98	-365,82	-0,38%	-0,38%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	13.256,48	0,00	0,00	12.342,24	-914,24	-6,90%	-
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	367.290,91	0,00	0,00	336.553,99	-30.736,92	-8,37%	-8,37%
Total Renda Variável	8.692.921,57	497.125,60	774.512,99	8.834.474,57	418.940,39	4,82%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	1.202.907,37	0,00	0,00	1.280.964,77	78.057,40	6,49%	6,49%
Total Exterior	1.202.907,37	0,00	0,00	1.280.964,77	78.057,40	6,49%	

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 ...	2.847.234,59	2.500.004,00	0,00	6.032.295,27	685.056,68	13,88%	14,29%
DAYCOVAL IRFM 1 FIF	3.803.511,10	45.600.476,33	49.584.960,12	463.845,51	644.818,20	9,06%	14,50%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	6.680.793,01	3.370.081,87	7.575.193,68	3.067.499,29	591.818,09	13,72%	14,48%
BRANDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.996.938,15	2.600.000,00	0,00	5.179.309,89	582.371,74	13,97%	14,46%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.871.691,20	5.641.192,68	3.871.379,43	4.142.559,47	501.055,02	13,16%	14,51%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	3.080.737,30	1.999.012,23	187.883,80	5.234.439,56	342.573,83	6,74%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	1.834.460,73	398.037,92	0,00	2.538.838,95	306.340,30	14,30%	14,38%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.004.133,16	1.000.000,00	0,00	2.256.773,72	252.640,56	13,68%	13,90%
V8 CASH PLATINUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1.032.741,40	0,00	0,00	1.183.330,67	150.589,27	14,58%	14,58%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	567.203,43	555.523,99	0,00	1.266.540,81	143.813,39	14,02%	14,12%
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIM...	911.056,66	267.093,28	123.679,48	1.190.468,74	135.998,28	13,71%	13,90%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	553.641,29	500.000,00	0,00	1.157.243,93	103.602,64	11,13%	11,43%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.235.783,14	2.049.324,55	2.426.634,84	1.960.642,45	102.169,60	12,43%	14,46%
QUARTZO CASH FIF	0,00	1.000.000,00	0,00	1.087.134,07	87.134,07	8,71%	14,28%
BB ASSET ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	766.395,99	193.551,56	0,00	1.037.932,03	77.984,48	8,68%	8,90%
BRANDESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP -...	95.311,59	1.907.023,76	1.493.613,07	551.892,66	43.170,38	10,36%	11,87%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	18.533,86	5.118.961,94	5.151.281,35	0,00	13.785,55	3,23%	13,20%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	27.237,28	1.223.297,88	1.205.333,81	56.140,51	10.939,16	5,57%	11,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	197.119,61	0,00	207.108,14	0,00	9.988,53	5,06%	13,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	327.946,55	3.915,98	340.408,99	0,00	8.546,46	2,60%	12,79%

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 DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	19.553,29	2.284.744,17	2.302.613,09	4.671,91	2.987,54	4,94%	13,11%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	26.335,97	26.388,94	0,00	52,97	0,50%	10,84%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.018,68	0,00	1.045,50	0,00	26,82	2,63%	14,19%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	49.849,39	0,00	38.889,90	80,44	-10.879,05	-34,77%	-99,84%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	103.105,79	0,00	0,00	91.308,82	-11.796,97	-11,43%	-11,44%
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	62.646,72	0,00	0,00	21.073,13	-41.573,59	-66,36%	-66,36%
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	1.258.596,38	0,00	154.567,81	880.781,47	-223.247,10	-18,51%	-30,02%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	968.166,66	0,00	0,00	731.274,80	-236.891,86	-24,45%	-24,47%
Total Renda Fixa	32.315.406,95	78.238.578,11	74.690.981,95	40.136.078,10	4.273.074,99	11,91%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
DAYCOVAL FIF MULTIESTRATÉGIA	2.450.636,87	0,00	0,00	2.854.323,47	403.686,60	16,47%	16,47%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1.094.864,98	0,00	0,00	1.411.592,58	316.727,60	28,95%	28,93%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	708.742,92	7.727,20	0,00	1.008.040,81	291.570,69	40,97%	40,90%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	608.182,34	0,00	0,00	799.404,83	191.222,49	31,44%	31,44%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	395.965,64	0,00	521.881,67	0,00	125.916,03	31,79%	27,72%
META 11 SMALL CAP RESP LIMITADA FIF AÇÕES	387.071,72	0,00	0,00	505.504,60	118.432,88	30,59%	30,60%
ARBOR II FIC AÇÕES	193.960,19	150.000,00	0,00	419.229,89	75.269,70	30,24%	27,09%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	0,00	350.000,00	0,00	411.943,83	61.943,83	21,80%	25,38%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	184.365,00	986.920,01	1.149.721,89	49.734,00	28.170,88	4,56%	34,84%
SP DOWNTOWN FII - SPTW11	32.410,18	0,00	4.710,00	37.010,00	9.309,82	30,51%	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	26.840,00	0,00	2.832,00	27.720,00	3.712,00	15,24%	3,28%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	-2.500,76	0,00	0,01	0,00	2.500,77	-100,00%	-
TIVIO RENDA IMOBILIÁRIA RESP LIMITADA FII - TVRI11	8.720,00	0,00	1.138,00	10.048,00	2.466,00	30,34%	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-35,71%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	97.128,00	0,00	0,00	95.840,98	-1.287,02	-1,31%	-1,33%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	15.884,92	0,00	0,00	12.342,24	-3.542,68	-22,31%	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	18.999,27	0,00	4.578,23	0,00	-14.421,04	-75,90%	-
HAZ FII - ATCR11	924.861,82	0,00	54.208,45	855.185,33	-15.468,04	-1,51%	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	15.845,68	0,00	0,00	0,01	-15.845,67	-100,00%	-243,47%
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	446.815,78	0,00	0,00	336.553,99	-110.261,79	-24,68%	-24,68%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Variável	7.608.794,56	1.494.647,21	1.739.070,25	8.834.474,57	1.470.103,05	19,32%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	1.191.180,02	0,00	0,00	1.280.964,77	89.784,75	7,53%	7,54%
Total Exterior	1.191.180,02	0,00	0,00	1.280.964,77	89.784,75	7,54%	

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 E GOVERNAÇÃO CORPORATIVA.. 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.

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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

