

# 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
	TÍTULOS PÚBLICOS			28.937.530,04	9,89%		0,00%	7º I a
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	3.283.943,98	1,12%	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	9.993.190,63	3,42%	1.143	0,09%	7º I b
04.857.834/0001-79	BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+0	Não há	11.455.188,71	3,92%	132.757	0,07%	7º I b
55.746.782/0001-02	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	6.370.553,61	2,18%	120	0,63%	7º I b
55.969.096/0001-92	BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	15/08/2026	3.100.565,11	1,06%	70	0,46%	7º I b
50.470.807/0001-66	CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	15/08/2028	5.167.686,85	1,77%	77	0,95%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	5.836.839,84	2,00%	502	0,17%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	5.863.539,98	2,00%	700	0,11%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	31.431.122,91	10,75%	1.120	0,32%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	5.606.176,15	1,92%	838	0,05%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	11.534.101,97	3,94%	477	0,25%	7º III a
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	4.962.917,22	1,70%	1.082	0,10%	7º III a
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	2.491.828,92	0,85%	237	0,08%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	43.331.088,48	14,81%	1.360	0,18%	7º III a
24.022.566/0001-82	BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	652.388,79	0,22%	66	0,27%	7º III a
13.397.466/0001-14	BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCIERO - CIC RF CP...	D+0	Não há	3.147.212,16	1,08%	1.375	0,21%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	26.810.558,14	9,17%	761	0,14%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	43.523.239,37	14,88%	1.304	0,18%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	14.741.435,88	5,04%	503	0,17%	7º III a



CRÉDITO  
& MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

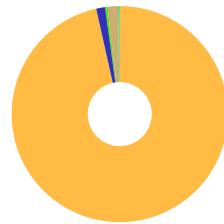
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FII...	D+0	Não há	4.682.374,48	1,60%	496	0,10%	7º III a
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	2.559.257,55	0,87%	415	0,22%	7º III a
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 6,13% - VECTO: 24/04/2028	D+0	24/04/2028	2.621.751,39	0,90%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 29/07/2027	D+0	29/07/2027	1.778.820,83	0,61%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028	D+0	Não se aplica	2.385.524,88	0,82%		0,00%	7º IV
06.018.364/0001-85	PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	680,57	0,00%	98	1,50%	7º V a
05.900.798/0001-41	CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.188.097,05	0,75%	2.405	0,69%	8º I
24.571.992/0001-75	ITAU DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	1.646.361,92	0,56%	12.343	0,11%	8º I
21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA...	D+5	Não há	1.148.659,03	0,39%	63	0,41%	9º III
06.015.368/0001-00	BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMER...	D+1 du	Não há	4.547.931,68	1,55%	88.216	0,09%	10º I
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	693.000,00	0,24%		0,00%	11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>				<b>292.493.568,12</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				<b>121.942,50</b>			Artigo 6º	
				<b>PL Total</b>	<b>292.615.510,62</b>			



CRÉDITO  
& MERCADO

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	28.937.530,04	9,89%	0,00%	9,00%	100,00%	263.556.038,08
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	88.108.807,77	30,12%	0,00%	40,50%	100,00%	204.384.760,35
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	292.493.568,12
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.624.678,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	158.436.402,96	54,17%	0,00%	45,00%	60,00%	17.059.737,91
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	175.496.140,87
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	6.786.097,10	2,32%	0,00%	2,00%	2,00%	-936.225,74
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	680,57	0,00%	0,00%	0,25%	5,00%	14.623.997,84
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.624.678,41
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.624.678,41
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>282.269.518,44</b>	<b>96,50%</b>	<b>0,00%</b>	<b>96,75%</b>	<b>442,00%</b>	



- █ RENDA FIXA 282.269.518,44
- █ RENDA VARIÁVEL 3.834.458,97
- █ EXTERIOR 1.148.659,03
- █ ESTRUTURADOS 4.547.931,68
- █ FUNDO IMOBILIÁRIO 693.000,00

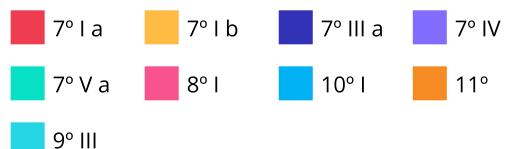
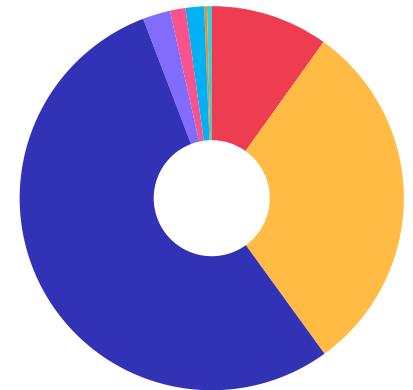


CRÉDITO  
& MERCADO

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	3.834.458,97	1,31%	0,00%	0,50%	30,00%	83.913.611,47
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	87.748.070,44
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	4.547.931,68	1,55%	0,00%	2,00%	10,00%	24.701.425,13
Artigo 11º	5,00%	693.000,00	0,24%	0,00%	0,50%	5,00%	13.931.678,41
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	9.075.390,65	3,10%	0,00%	3,00%	75,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	29.249.356,81
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	29.249.356,81
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.148.659,03	0,39%	0,00%	0,25%	10,00%	28.100.697,78
Total Exterior	10,00%	1.148.659,03	0,39%	0,00%	0,25%	30,00%	





**CRÉDITO  
& MERCADO**

### 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	28.937.530,04	9,89	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	88.108.807,77	30,12	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	158.436.402,96	54,17	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	6.786.097,10	2,32	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	680,57	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	3.834.458,97	1,31	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	1.148.659,03	0,39	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	4.547.931,68	1,55	0,00	10,00
Artigo 11º	693.000,00	0,24	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	100.309.702,15	34,29	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	97.970.745,20	33,50	-
BANCO BRADESCO	38.607.566,66	13,20	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...)	28.937.530,04	9,89	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	16.387.797,80	5,60	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	7.067.899,36	2,42	-
SICREDI	2.559.257,55	0,87	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	652.388,79	0,22	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	680,57	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)



**CRÉDITO  
& MERCADO**

**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
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,76%	9,48%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,09%	12,07%	3,17%	5,99%	12,07%	-	0,59%	1,73%
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%
<b>IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>	0,48%	18,97%	3,59%	7,07%	18,97%	18,98%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,42%	18,50%	3,49%	6,84%	18,50%	17,92%	1,84%	3,05%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
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%
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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	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%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
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%



**CRÉDITO  
& MERCADO**

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,20%	14,04%	3,52%	7,29%	14,04%	26,12%	0,01%	0,05%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,22%	14,43%	3,58%	7,42%	14,43%	27,22%	0,01%	0,05%
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%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,97%	11,27%	2,77%	5,95%	11,27%	-	0,34%	1,13%
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%
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%
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%
BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCIERO - CIC RF CP - RESP LIMITADA	1,03%	11,87%	3,03%	6,25%	11,87%	21,54%	0,01%	0,05%
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%
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 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	14,45%	3,55%	7,38%	14,45%	27,00%	0,02%	0,08%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 29/07/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 6,13% - VECTO: 24/04/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
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%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,58%	-99,84%	-1,85%	-99,83%	-99,84%	-99,85%	0,01%	105,02%



CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SABARÁ - SABARAPREV

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------



**CRÉDITO  
& MERCADO**

**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
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,95%	11,56%	3,70%	7,38%	11,56%	20,69%	1,71%	1,98%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,18%	29,82%	12,84%	20,64%	29,82%	32,46%	10,96%	20,23%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,45%	27,88%	8,45%	13,52%	27,88%	23,38%	8,60%	13,43%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	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%	<b>-13,48%</b>	-	-



CRÉDITO  
& MERCADO

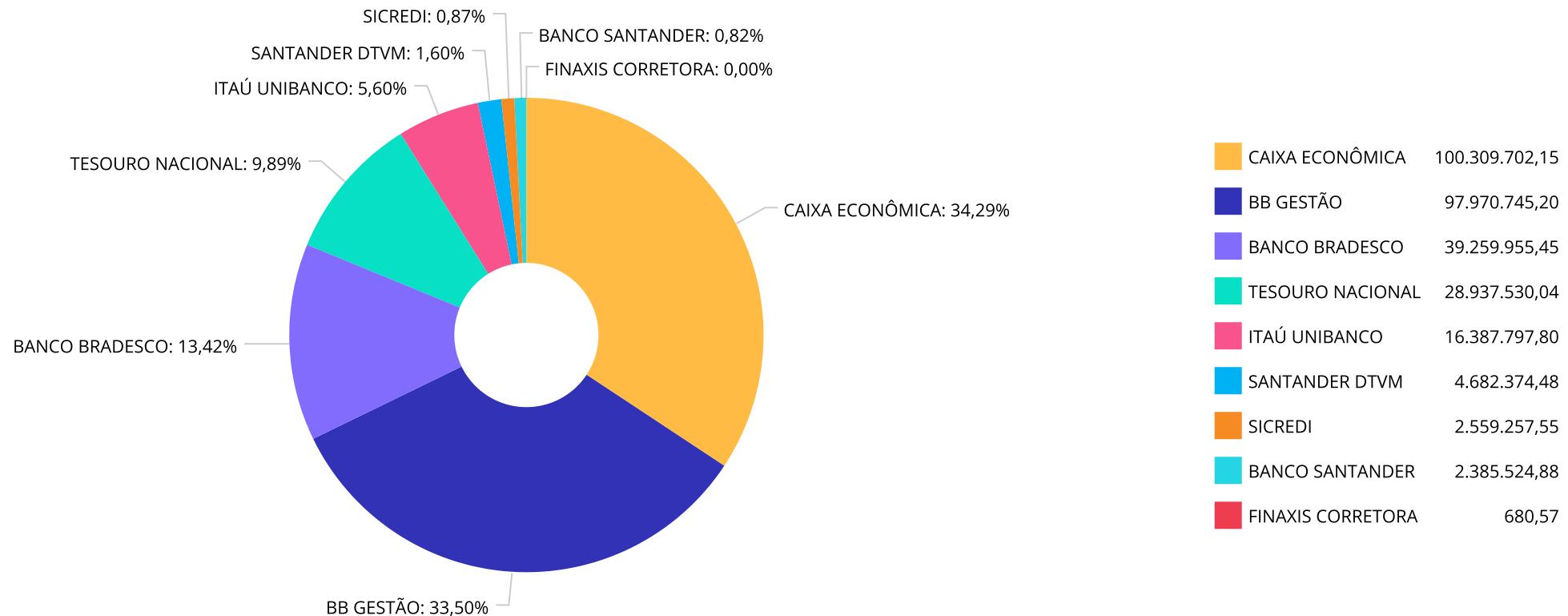
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	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%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,28%	4,56%	6,36%	13,10%	4,56%	66,73%	7,49%	17,622%

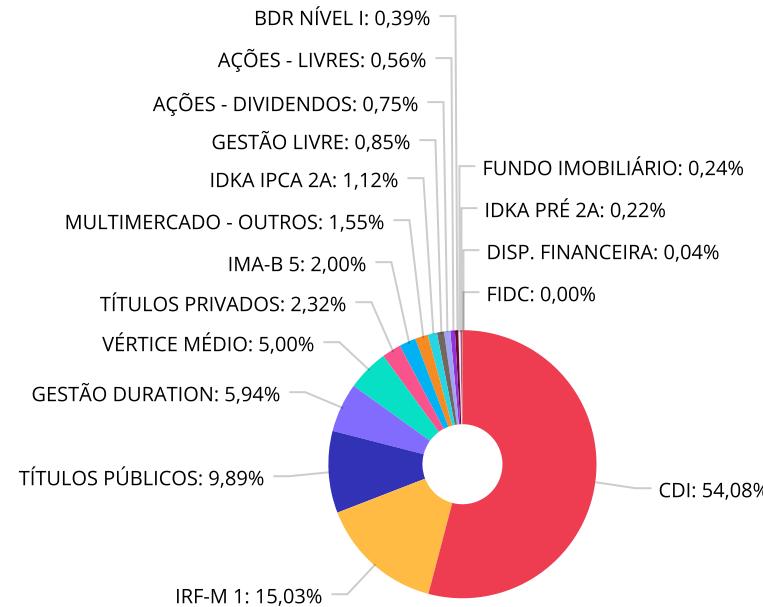


CRÉDITO  
& MERCADO

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



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



■ CDI	158.260.190,59	■ IRF-M 1	43.983.571,09	■ TÍTULOS PÚBLICOS	28.937.530,04	■ GESTÃO DURATION	17.370.941,81
■ VÉRTICE MÉDIO	14.638.805,57	■ TÍTULOS PRIVADOS	6.786.097,10	■ IMA-B 5	5.863.539,98	■ MULTIMERCADO - OUTROS	4.547.931,68
■ IDKA IPCA 2A	3.283.943,98	■ GESTÃO LIVRE	2.491.828,92	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	2.188.097,05	■ AÇÕES - LIVRES	1.646.361,92
■ BDR NÍVEL I	1.148.659,03	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	693.000,00	■ IDKA PRÉ 2A	652.388,79	■ DISP. FINANCEIRA	121.942,50
■ FIDC	680,57						



**CRÉDITO  
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SABARÁ - SABARAPREV

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/11/2024	1.150	4.216,495301	4.497,959462	4.848.969,60	5.172.653,38	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	26/06/2025	1.167	4.283,656229	4.363,236449	4.999.026,82	5.091.896,94	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	18/03/2025	1.225	4.085,174093	4.304,932933	5.004.338,26	5.273.542,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	10/05/2024	685	4.237,849766	4.589,752591	2.902.927,09	3.143.980,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	16/12/2025	708	4.235,883939	4.254,357437	2.999.005,83	3.012.085,07	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	20/04/2023	482	4.102,986736	4.696,768272	1.977.639,61	2.263.842,31	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	19/09/2025	1.215	4.119,494746	4.098,377791	5.005.186,12	4.979.529,02	Curva

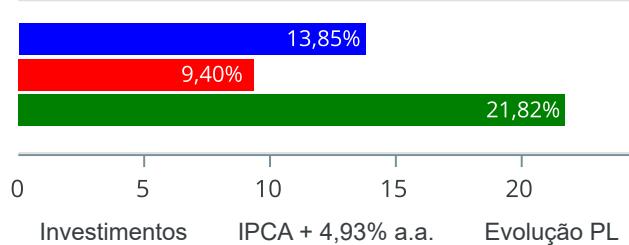


CRÉDITO  
& MERCADO

### 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	237.512.823,97	4.404.998,41	2.643.968,33	242.248.390,61	2.974.536,56	2.974.536,56	1,24%	1,24%	0,58%	0,58%	213,72%	0,40%
Fevereiro	242.248.390,61	7.753.362,38	5.267.356,26	246.899.912,00	2.165.515,27	5.140.051,83	0,88%	2,14%	1,70%	2,29%	93,44%	0,39%
Março	246.899.912,00	20.281.399,75	17.639.737,59	251.812.460,52	2.270.886,36	7.410.938,19	0,91%	3,07%	0,93%	3,24%	94,82%	0,29%
Abril	251.812.460,52	16.765.251,99	17.230.582,30	254.296.850,31	2.949.720,10	10.360.658,29	1,17%	4,28%	0,81%	4,08%	104,89%	0,32%
Maio	254.296.850,31	5.763.979,79	3.761.902,26	258.965.724,39	2.666.796,55	13.027.454,84	1,04%	5,36%	0,66%	4,77%	112,47%	0,24%
Junho	258.965.724,39	8.394.192,68	7.527.291,49	262.307.730,34	2.475.104,76	15.502.559,60	0,95%	6,36%	0,62%	5,42%	117,43%	0,21%
Julho	262.307.730,34	10.175.939,89	6.151.747,36	269.179.573,20	2.847.650,33	18.350.209,93	1,07%	7,50%	0,70%	6,16%	121,80%	0,22%
Agosto	269.179.573,20	5.640.858,52	3.554.850,85	274.374.826,10	3.109.245,23	21.459.455,16	1,15%	8,73%	0,29%	6,47%	135,02%	0,32%
Setembro	274.374.826,10	10.178.440,17	9.566.988,43	278.204.033,11	3.217.755,27	24.677.210,43	1,17%	10,01%	0,90%	7,43%	134,68%	0,21%
Outubro	278.204.033,11	3.327.531,27	2.605.063,58	282.462.214,01	3.535.713,21	28.212.923,64	1,27%	11,40%	0,53%	8,00%	142,51%	0,21%
Novembro	282.462.214,01	3.050.022,18	3.274.570,99	285.119.949,86	2.882.284,66	31.095.208,30	1,02%	12,54%	0,54%	8,59%	145,99%	0,23%
Dezembro	285.119.949,86	8.986.650,05	8.086.141,46	289.346.355,96	3.325.897,51	34.421.105,81	1,16%	13,85%	0,75%	9,40%	147,23%	0,37%

### Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL





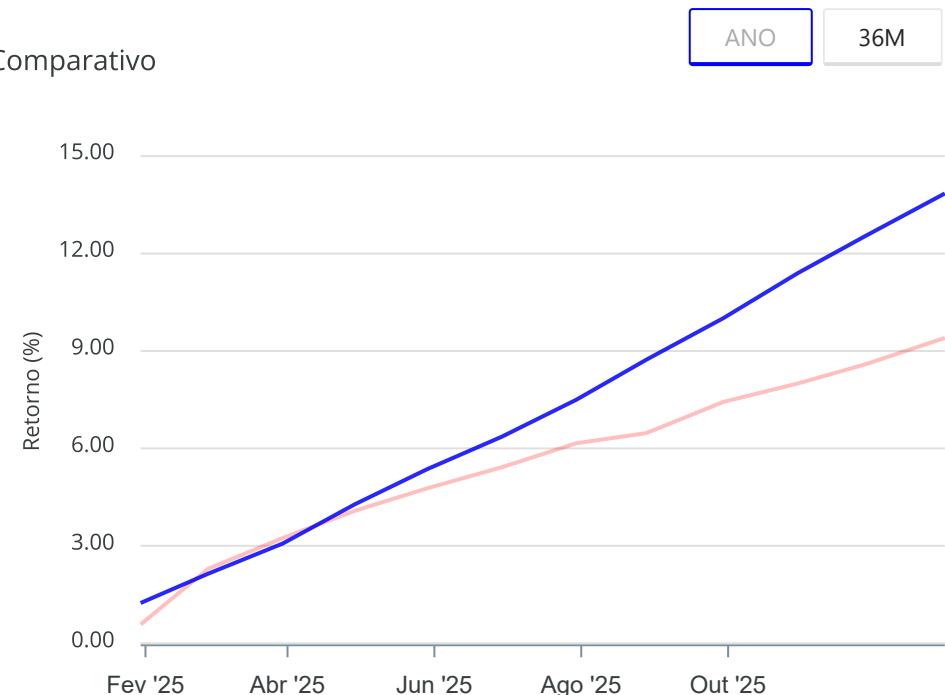
CRÉDITO  
& MERCADO

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



CRÉDITO  
& MERCADO

Retorno dos Investimentos apóas 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
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	14.562.593,72	0,00	0,00	14.741.435,88	178.842,16	1,23%	1,23%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	42.996.471,32	0,00	0,00	43.523.239,37	526.768,05	1,23%	1,23%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	42.806.823,64	0,00	0,00	43.331.088,48	524.264,84	1,22%	1,22%	0,01%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.461.741,12	0,00	0,00	2.491.828,92	30.087,80	1,22%	1,22%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	26.487.753,42	0,00	0,00	26.810.558,14	322.804,72	1,22%	1,22%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	4.626.174,44	0,00	0,00	4.682.374,48	56.200,04	1,21%	1,21%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	11.396.276,75	0,00	0,00	11.534.101,97	137.825,22	1,21%	1,21%	0,10%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	5.506.493,19	35.463,96	0,00	5.606.176,15	64.219,00	1,16%	1,16%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	31.077.371,76	0,00	0,00	31.431.122,91	353.751,15	1,14%	1,14%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.881.666,33	0,00	0,00	9.993.190,63	111.524,30	1,13%	1,13%	0,09%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	2.531.113,99	0,00	0,00	2.559.257,55	28.143,56	1,11%	1,11%	0,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	6.301.789,56	0,00	0,00	6.370.553,61	68.764,05	1,09%	1,09%	0,59%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	5.113.707,57	0,00	0,00	5.167.686,85	53.979,28	1,06%	1,06%	1,21%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.250.433,85	0,00	0,00	3.283.943,98	33.510,13	1,03%	1,03%	0,99%
BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP -...	3.514.714,94	0,00	402.092,27	3.147.212,16	34.589,49	0,98%	1,03%	0,01%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	3.070.728,00	0,00	0,00	3.100.565,11	29.837,11	0,97%	0,97%	0,34%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	16.433.051,20	0,00	5.135.325,44	11.455.188,71	157.462,95	0,96%	1,20%	0,01%
LF BRADESCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 29/07/2027	1.762.288,40	0,00	0,00	1.778.820,83	16.532,43	0,94%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.809.453,01	0,00	0,00	5.863.539,98	54.086,97	0,93%	0,93%	1,10%
TÍTULOS PÚBLICOS	25.701.306,95	2.999.005,82	0,00	28.937.530,04	237.217,27	0,83%	-	-



CRÉDITO  
& MERCADO

**Retorno dos Investimentos apóas 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
LF BRADESCO - IPCA + 6,13% - VECTO: 24/04/2028	2.602.180,79	0,00	0,00	2.621.751,39	19.570,60	0,75%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028	2.368.315,65	0,00	0,00	2.385.524,88	17.209,23	0,73%	-	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.357.936,67	5.302.180,27	2.738.872,02	4.962.917,22	41.672,30	0,54%	1,13%	0,01%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	650.000,00	0,00	652.388,79	2.388,79	0,37%	0,41%	1,84%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	5.821.521,88	0,00	0,00	5.836.839,84	15.317,96	0,26%	0,26%	2,06%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	684,49	0,00	0,00	680,57	<b>-3,92</b>	<b>-0,57%</b>	<b>-0,57%</b>	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>278.442.592,64</b>	<b>8.986.650,05</b>	<b>8.276.289,73</b>	<b>282.269.518,44</b>	<b>3.116.565,48</b>	<b>1,12%</b>		<b>0,17%</b>



CRÉDITO  
& MERCADO

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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	630.000,00	0,00	5.900,00	693.000,00	68.900,00	10,94%	-	-
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	4.461.049,52	0,00	0,00	4.547.931,68	86.882,16	1,95%	1,95%	1,71%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.156.856,79	0,00	0,00	2.188.097,05	31.240,26	1,45%	1,45%	8,60%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.627.198,05	0,00	0,00	1.646.361,92	19.163,87	1,18%	1,18%	10,96%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>8.875.104,36</b>	<b>0,00</b>	<b>5.900,00</b>	<b>9.075.390,65</b>	<b>206.186,29</b>	<b>2,32%</b>		<b>5,33%</b>



CRÉDITO  
& MERCADO

**Retorno dos Investimentos apóas 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
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	1.112.170,37	0,00	0,00	1.148.659,03	36.488,66	3,28%	3,28%	7,49%
<b>Total Exterior</b>	<b>1.112.170,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.148.659,03</b>	<b>36.488,66</b>	<b>3,28%</b>		<b>7,49%</b>



CRÉDITO  
& MERCADO

**Retorno dos Investimentos apóas 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 PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	41.825.188,38	0,00	0,00	43.331.088,48	1.505.900,10	3,60%	3,60%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	42.021.362,98	0,00	0,00	43.523.239,37	1.501.876,39	3,57%	3,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	30.365.172,83	0,00	0,00	31.431.122,91	1.065.950,08	3,51%	3,51%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	25.884.008,07	0,00	0,00	26.810.558,14	926.550,07	3,58%	3,58%
TÍTULOS PÚBLICOS	25.720.330,91	2.999.005,82	411.330,58	28.937.530,04	629.523,89	2,19%	-
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	16.064.208,17	0,00	5.135.325,44	11.455.188,71	526.305,98	3,28%	3,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	14.234.209,25	0,00	0,00	14.741.435,88	507.226,63	3,56%	3,56%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	11.143.452,71	0,00	0,00	11.534.101,97	390.649,26	3,51%	3,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.657.215,33	0,00	0,00	9.993.190,63	335.975,30	3,48%	3,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	6.360.883,62	0,00	188.754,04	6.370.553,61	198.424,03	3,12%	3,17%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	5.339.401,81	76.976,78	0,00	5.606.176,15	189.797,56	3,50%	3,53%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	5.651.757,19	0,00	0,00	5.836.839,84	185.082,65	3,27%	3,27%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.691.122,55	0,00	0,00	5.863.539,98	172.417,43	3,03%	3,03%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	4.520.576,48	0,00	0,00	4.682.374,48	161.798,00	3,58%	3,58%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	5.012.095,24	0,00	0,00	5.167.686,85	155.591,61	3,10%	3,10%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.693.350,33	11.173.654,91	8.012.521,97	4.962.917,22	108.433,95	0,84%	3,33%
BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCIERO - CIC RF CP -...	3.537.483,78	164.565,99	659.623,58	3.147.212,16	104.785,97	2,83%	3,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.186.073,92	0,00	0,00	3.283.943,98	97.870,06	3,07%	3,07%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	2.471.309,71	0,00	0,00	2.559.257,55	87.947,84	3,56%	3,56%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.406.300,34	0,00	0,00	2.491.828,92	85.528,58	3,55%	3,55%



CRÉDITO  
& MERCADO

**Retorno dos Investimentos apóas 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
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	3.016.969,62	0,00	0,00	3.100.565,11	83.595,49	2,77%	2,77%
LF BRADESCO - IPCA + 6,13% - VECTO: 24/04/2028	2.563.972,45	0,00	0,00	2.621.751,39	57.778,94	2,25%	-
LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028	2.332.566,75	0,00	0,00	2.385.524,88	52.958,13	2,27%	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 29/07/2027	1.728.433,92	0,00	0,00	1.778.820,83	50.386,91	2,92%	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	650.000,00	0,00	652.388,79	2.388,79	0,37%	3,48%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	693,38	0,00	0,00	680,57	<b>-12,81</b>	<b>-1,85%</b>	<b>-1,85%</b>
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>272.428.139,72</b>	<b>15.064.203,50</b>	<b>14.407.555,61</b>	<b>282.269.518,44</b>	<b>9.184.730,83</b>	<b>3,36%</b>	



CRÉDITO  
& MERCADO

**Retorno dos Investimentos apóas 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
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.459.022,45	0,00	0,00	1.646.361,92	187.339,47	12,84%	12,84%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.017.672,18	0,00	0,00	2.188.097,05	170.424,87	8,45%	8,45%
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	4.385.644,35	0,00	0,00	4.547.931,68	162.287,33	3,70%	3,70%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	632.100,00	0,00	11.800,00	693.000,00	72.700,00	11,50%	9,63%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>8.494.438,98</b>	<b>0,00</b>	<b>11.800,00</b>	<b>9.075.390,65</b>	<b>592.751,67</b>	<b>6,98%</b>	



CRÉDITO  
& MERCADO

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

**FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	781.302,57	300.000,00	0,00	1.148.659,03	67.356,46	6,23%	6,36%
<b>Total Exterior</b>	<b>781.302,57</b>	<b>300.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.148.659,03</b>	<b>67.356,46</b>	<b>6,23%</b>	



CRÉDITO  
& MERCADO

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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	39.391.885,83	300.000,00	2.000.000,00	43.331.088,48	5.639.202,65	14,46%	14,48%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	38.024.177,34	0,00	0,00	43.523.239,37	5.499.062,03	14,47%	14,46%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	27.447.568,01	0,00	0,00	31.431.122,91	3.983.554,90	14,53%	14,51%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	22.792.233,49	660.633,13	0,00	26.810.558,14	3.357.691,52	14,45%	14,46%
TÍTULOS PÚBLICOS	10.098.947,68	18.007.557,01	1.104.393,46	28.937.530,04	1.935.418,81	6,89%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	12.887.715,73	0,00	0,00	14.741.435,88	1.853.720,15	14,40%	14,38%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	14.966.722,81	0,00	5.000.000,00	11.534.101,97	1.567.379,16	14,01%	14,12%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	0,00	18.000.000,00	7.988.901,60	11.455.188,71	1.444.090,31	10,36%	14,04%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	8.734.385,42	0,00	0,00	9.993.190,63	1.258.805,21	14,40%	14,41%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.079.603,39	0,00	4.000.000,00	5.863.539,98	783.936,59	11,40%	11,44%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	7.063.575,86	0,00	2.000.000,00	5.836.839,84	773.263,98	13,94%	13,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	6.034.222,18	0,00	377.279,90	6.370.553,61	713.611,33	12,06%	12,07%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	11.579.953,07	0,00	9.000.000,00	3.283.943,98	703.990,91	11,26%	11,46%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	0,00	7.000.853,49	2.000.000,00	5.606.176,15	605.322,66	10,44%	14,19%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.866.388,49	0,00	303.520,59	5.167.686,85	604.818,95	12,84%	6,19%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	4.091.918,33	0,00	0,00	4.682.374,48	590.456,15	14,42%	14,43%
BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP -...	3.723.309,41	4.624.992,00	5.682.015,38	3.147.212,16	480.926,13	11,23%	11,87%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.113.918,54	54.232.168,61	50.854.873,84	4.962.917,22	471.703,91	7,11%	13,20%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	2.231.116,24	0,00	0,00	2.559.257,55	328.141,31	14,69%	14,71%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	2.958.422,40	0,00	179.103,50	3.100.565,11	321.246,21	11,22%	11,27%



CRÉDITO  
& MERCADO

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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.177.140,21	0,00	0,00	2.491.828,92	314.688,71	14,45%	14,45%
LF BRADESCO - IPCA + 6,13% - VECTO: 24/04/2028	2.365.871,24	0,00	0,00	2.621.751,39	255.880,15	10,82%	-
LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028	2.156.324,51	0,00	0,00	2.385.524,88	229.200,37	10,63%	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 29/07/2027	0,00	1.700.000,00	0,00	1.778.820,83	78.820,83	4,64%	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	650.000,00	0,00	652.388,79	2.388,79	0,37%	18,50%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	421.812,66	0,00	329.892,62	680,57	<b>-91.239,47</b>	<b>-34,62%</b>	<b>-99,84%</b>
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>234.207.212,84</b>	<b>105.176.204,24</b>	<b>90.819.980,89</b>	<b>282.269.518,44</b>	<b>33.706.082,25</b>	<b>13,56%</b>	



CRÉDITO  
& MERCADO

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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	4.076.708,54	0,00	0,00	4.547.931,68	471.223,14	11,55%	11,56%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.268.236,71	0,00	0,00	1.646.361,92	378.125,21	29,82%	29,82%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.188.097,05	188.097,05	9,41%	27,88%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	670.000,00	0,00	64.900,00	693.000,00	87.900,00	14,41%	3,28%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>6.014.945,25</b>	<b>2.000.000,00</b>	<b>64.900,00</b>	<b>9.075.390,65</b>	<b>1.125.345,40</b>	<b>14,16%</b>	



CRÉDITO  
& MERCADO

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

**FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	794.759,13	300.000,00	0,00	1.148.659,03	53.899,90	4,42%	4,56%
<b>Total Exterior</b>	<b>794.759,13</b>	<b>300.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.148.659,03</b>	<b>53.899,90</b>	<b>4,92%</b>	

## 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.



