

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)

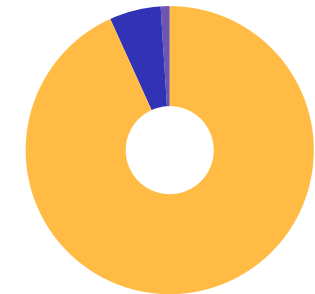
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			15.011.015,42	17,55%		0,00%	7º I a
14.964.240/0001-10	BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+1	Não há	657.391,32	0,77%	81	0,26%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	6.664.761,18	7,79%	414	0,15%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	941.187,32	1,10%	138	0,10%	7º I b
39.255.739/0001-80	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP L...	D+0	Não há	3.771.652,52	4,41%	145	0,29%	7º I b
55.750.036/0001-84	BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2029	5.681.139,25	6,64%	36	1,96%	7º I b
50.803.936/0001-29	CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	80.405,64	0,09%	11.663	0,00%	7º I b
45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	10.545.233,48	12,33%	86	2,13%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	3.210.146,06	3,75%	299	0,10%	7º I b
56.209.124/0001-36	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	2.390.363,91	2,79%	68	0,21%	7º I b
56.209.467/0001-09	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	16/08/2030	2.440.868,72	2,85%	25	0,91%	7º I b
56.209.706/0001-12	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	16/08/2032	4.764.170,06	5,57%	10	14,68%	7º I b
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	2.497.068,50	2,92%	761	0,01%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	8.414.428,68	9,84%	1.304	0,04%	7º III a
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	9.163.862,14	10,71%	415	0,79%	7º III a
33.923.798/0001-00	LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	D+0	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL - TAXA IPCA + 7,03%	D+0	Não se aplica	3.513.135,83	4,11%		0,00%	7º IV
06.916.384/0001-73	BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.456.176,23	2,87%	373	0,46%	8º I
15.154.441/0001-15	CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LI...	D+33	Não há	772.558,80	0,90%	127	0,06%	8º I
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	410.684,39	0,48%	97	0,06%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	292.629,40	0,34%	3.284	0,06%	8º I
10.756.685/0001-54	PRÓPRIO CAPITAL FIF	D+3 du	Não há	665.464,32	0,78%	182	0,99%	8º I
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	335.445,81	0,39%	3.577	0,19%	8º I
21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA...	D+5	Não há	413.188,27	0,48%	63	0,15%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	449.679,93	0,53%	367	0,02%	9º III
Total para cálculo dos limites da Resolução			85.542.657,19					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	15.011.015,42	17,55%	10,00%	15,00%	30,00%	10.651.781,74
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	41.147.319,46	48,10%	20,00%	30,00%	90,00%	35.841.072,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	20.075.359,32	23,47%	10,00%	15,00%	60,00%	31.250.234,99
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	3.513.135,84	4,11%	7,00%	10,00%	20,00%	13.595.395,60
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.277.132,86
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.277.132,86
Total Renda Fixa	100,00%	79.746.830,04	93,22%	47,00%	70,00%	210,00%	



RENTA FIXA 79.746.830,04

RENTA VARIÁVEL 4.932.958,95

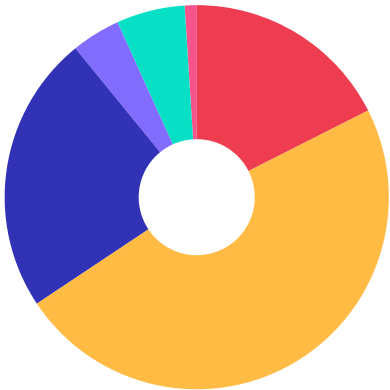
EXTERIOR 862.868,20

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



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	4.932.958,95	5,77%	5,00%	15,00%	30,00%	20.729.838,21
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	17.108.531,44
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	3,00%	7,00%	10,00%	8.554.265,72
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.277.132,86
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.277.132,86
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	4.277.132,86
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.932.958,95	5,77%	8,00%	25,00%	75,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	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%	8.554.265,72
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.554.265,72
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	862.868,20	1,01%	2,00%	5,00%	10,00%	7.691.397,52
Total Exterior	10,00%	862.868,20	1,01%	2,00%	5,00%	30,00%	



Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.554.265,72

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	15.011.015,42	17,55	10,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	41.147.319,46	48,10	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	20.075.359,32	23,47	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	3.513.135,84	4,11	7,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	4.932.958,95	5,77	5,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
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	862.868,20	1,01	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	33.771.169,07	39,48	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.716.131,59	20,71	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	15.011.015,42	17,55	-
SICREDI	9.163.862,14	10,71	-
BANCO BRADESCO	5.366.433,00	6,27	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	3.513.135,83	4,11	-
PRÓPIO CAPITAL	665.464,32	0,78	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	335.445,81	0,39	-
BANCO MASTER	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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,76%	9,48%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%	-	-
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	0,93%	12,61%	3,01%	4,33%	12,61%	-	1,64%	3,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,97%	11,25%	2,77%	5,94%	11,25%	-	0,34%	1,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,06%	12,84%	3,11%	4,98%	12,84%	14,11%	1,21%	2,73%
CAIXA BRASIL 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 ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,97%	-	2,77%	5,94%	-	-	0,34%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,69%	5,63%	3,26%	0,97%	5,63%	-	2,15%	5,98%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,25%	6,27%	3,30%	0,50%	6,27%	-	2,70%	6,57%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,97%	4,81%	2,77%	2,80%	4,81%	-	0,34%	4,29%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,06%	6,27%	3,13%	1,87%	6,27%	-	1,21%	5,13%

IMA Geral (Benchmark)	0,79%	14,83%	3,48%	6,42%	14,83%	20,69%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	0,78%	14,62%	3,45%	6,34%	14,62%	20,28%	1,13%	1,56%

IRF-M 1 (Benchmark)	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%

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

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 (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL - TAXA IPCA + 7,03%	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,00%	10,84%	2,90%	5,82%	10,84%	19,11%	0,00%	0,06%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
PRÓPRIO CAPITAL FIF	-5,10%	21,35%	-2,77%	-1,85%	21,35%	-1,04%	14,02%	19,09%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,25%	31,96%	11,07%	16,21%	31,96%	14,40%	9,73%	14,77%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,49%	33,31%	7,05%	14,00%	33,31%	15,78%	12,19%	15,55%

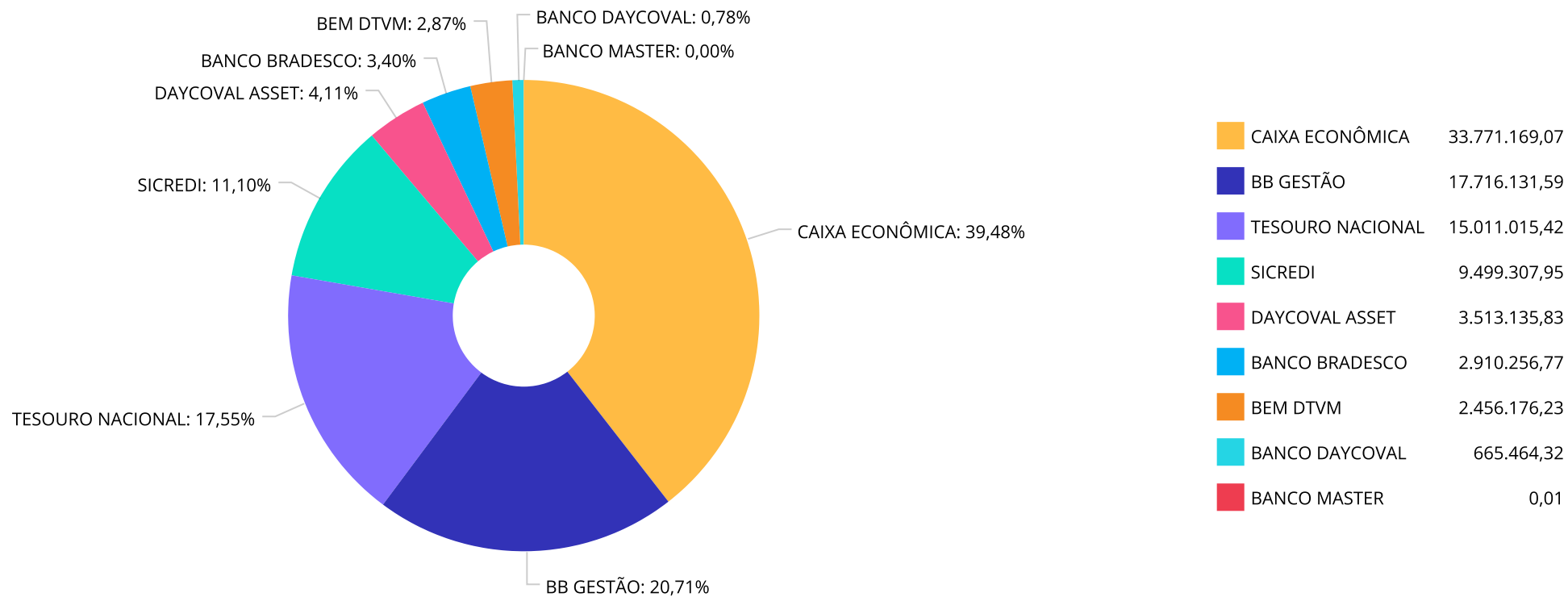
IDIV (Benchmark)	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	-1,42%	30,90%	6,60%	12,53%	30,90%	23,44%	10,77%	13,81%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,10%	44,50%	11,58%	18,92%	44,50%	31,81%	10,20%	14,48%

SMLL (Benchmark)	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,05%	28,85%	1,96%	4,06%	28,85%	-4,08%	13,26%	18,74%

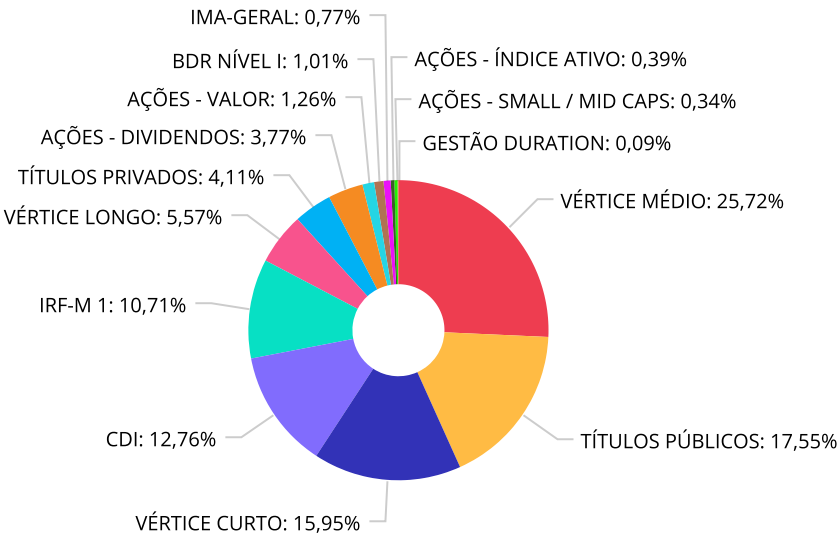
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%
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)



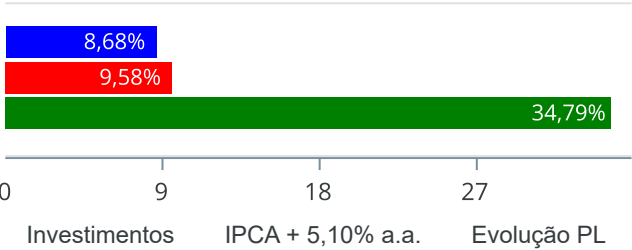
■ VÉRTICE MÉDIO	21.998.792,68	■ TÍTULOS PÚBLICOS	15.011.015,42	■ VÉRTICE CURTO	13.646.559,76	■ CDI	10.911.497,18
■ IRF-M 1	9.163.862,14	■ VÉRTICE LONGO	4.764.170,06	■ TÍTULOS PRIVADOS	3.513.135,84	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	3.228.735,03
■ AÇÕES - VALOR	1.076.148,71	■ BDR NÍVEL I	862.868,20	■ IMA-GERAL	657.391,32	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	335.445,81
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	292.629,40	■ GESTÃO DURATION	80.405,64				

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	23/09/2024	1.972	4.309,499402	4.385,962688	8.498.332,82	8.649.118,42	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	31/03/2025	1.447	4.147,183815	4.396,611607	6.000.974,98	6.361.897,00	Mercado

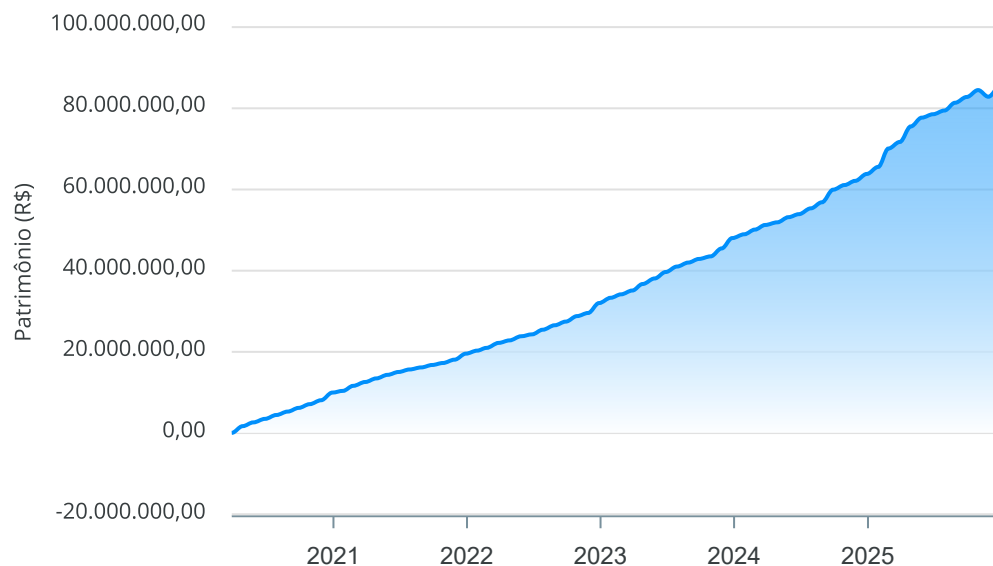
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	61.016.103,38	1.916.633,71	1.436.784,41	62.595.871,56	1.099.918,88	1.099.918,88	1,79%	1,79%	0,60%	0,60%	300,15%	1,61%
Fevereiro	62.595.871,56	8.688.350,97	4.430.971,48	67.102.466,34	249.215,29	1.349.134,17	0,37%	2,17%	1,71%	2,32%	93,58%	1,94%
Março	67.102.466,34	21.616.143,49	20.608.671,81	68.708.375,61	598.437,59	1.947.571,76	0,88%	3,07%	0,94%	3,28%	93,57%	1,33%
Abril	68.708.375,61	9.367.109,24	7.084.139,44	72.525.717,21	1.534.371,80	3.481.943,56	2,16%	5,29%	0,83%	4,13%	128,14%	1,87%
Maio	72.525.717,21	4.521.976,62	3.095.192,19	74.675.612,92	723.111,28	4.205.054,84	0,98%	6,32%	0,68%	4,84%	130,77%	2,02%
Junho	74.675.612,92	1.917.199,31	1.667.717,76	75.442.145,79	517.051,32	4.722.106,16	0,69%	7,06%	0,64%	5,50%	128,25%	1,04%
Julho	75.442.145,79	3.599.156,28	3.624.176,29	75.540.489,47	123.363,69	4.845.469,85	0,16%	7,23%	0,72%	6,26%	115,56%	0,91%
Agosto	75.540.489,47	4.357.394,02	2.815.551,39	78.190.282,79	1.107.950,69	5.953.420,54	1,44%	8,77%	0,30%	6,58%	133,29%	2,14%
Setembro	78.190.282,79	1.641.771,48	924.681,42	79.597.150,58	689.777,73	6.643.198,27	0,87%	9,72%	0,92%	7,56%	128,63%	0,89%
Outubro	79.597.150,58	2.272.619,00	1.536.512,11	81.255.589,99	922.332,52	7.565.530,79	1,15%	10,98%	0,55%	8,15%	134,83%	0,89%
Novembro	81.255.589,99	3.290.184,84	2.585.817,19	79.586.772,43	-2.373.185,21	5.192.345,58	-2,90%	7,77%	0,56%	8,75%	88,82%	1,66%
Dezembro	79.586.772,43	4.018.638,82	2.055.344,34	82.242.135,12	692.068,21	5.884.413,79	0,85%	8,68%	0,77%	9,58%	90,64%	1,59%

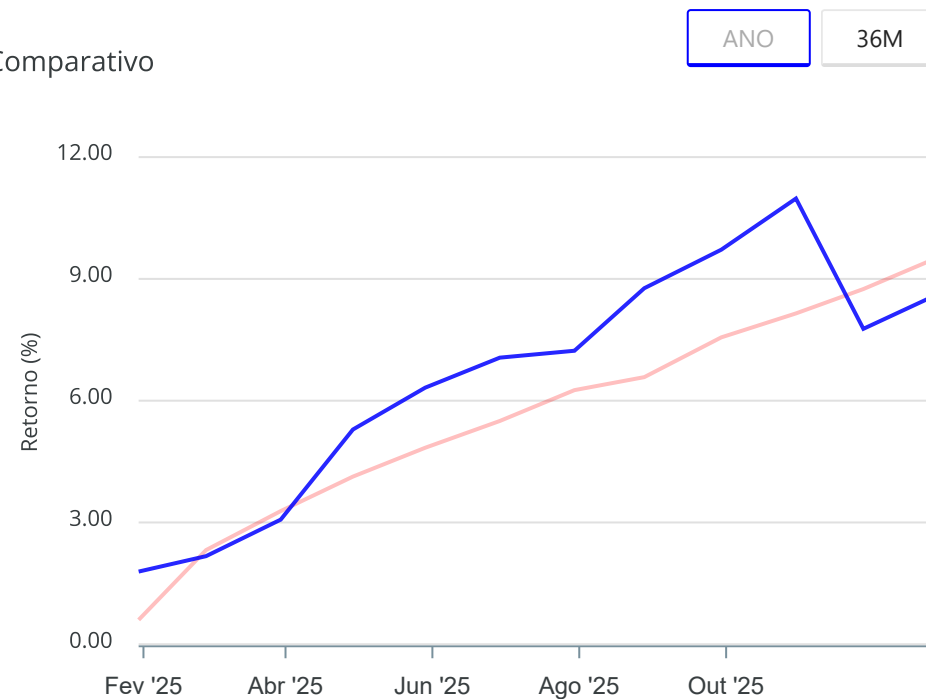
Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

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

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
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	2.467.003,27	0,00	0,00	2.497.068,50	30.065,23	1,22%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	8.140.180,13	173.165,24	0,00	8.414.428,68	101.083,31	1,22%	1,23%	0,02%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	9.063.089,28	0,00	0,00	9.163.862,14	100.772,86	1,11%	1,11%	0,16%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	10.432.702,02	0,00	0,00	10.545.233,48	112.531,46	1,08%	1,08%	0,59%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.365.193,41	0,00	0,00	2.390.363,91	25.170,50	1,06%	1,06%	1,21%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	931.348,13	0,00	0,00	941.187,32	9.839,19	1,06%	1,06%	1,21%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	3.179.274,70	0,00	0,00	3.210.146,06	30.871,36	0,97%	0,97%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	6.600.717,47	0,00	0,00	6.664.761,18	64.043,71	0,97%	0,97%	0,34%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	5.628.886,68	0,00	0,00	5.681.139,25	52.252,57	0,93%	0,93%	1,64%
TÍTULOS PÚBLICOS	14.886.684,22	0,00	0,00	15.011.015,42	124.331,20	0,84%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	652.287,85	0,00	0,00	657.391,32	5.103,47	0,78%	0,78%	1,13%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL - TAXA IPCA + 7,03%	3.486.875,30	0,00	0,00	3.513.135,83	26.260,53	0,75%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	2.016.970,32	1.728.645,46	0,00	3.771.652,52	26.036,74	0,70%	0,97%	0,34%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.424.150,26	0,00	0,00	2.440.868,72	16.718,46	0,69%	0,69%	2,15%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	4.752.306,95	0,00	0,00	4.764.170,06	11.863,11	0,25%	0,25%	2,70%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	21.885,76	2.125.694,47	2.070.075,35	80.405,64	2.900,76	0,14%	1,00%	0,00%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa	77.049.555,76	4.027.505,17	2.070.075,35	79.746.830,04	739.844,46	0,94%		0,73%

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
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	331.290,68	0,00	0,00	335.445,81	4.155,13	1,25%	1,25%	9,73%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.429.512,41	0,00	0,00	2.456.176,23	26.663,82	1,10%	1,10%	10,20%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	783.646,77	0,00	0,00	772.558,80	-11.087,97	-1,41%	-1,41%	10,77%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	416.881,36	0,00	0,00	410.684,39	-6.196,97	-1,49%	-1,49%	12,19%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	304.985,83	0,00	0,00	292.629,40	-12.356,43	-4,05%	-4,05%	13,26%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	701.252,54	0,00	0,00	665.464,32	-35.788,22	-5,10%	-5,10%	14,02%
Total Renda Variável	4.967.569,59	0,00	0,00	4.932.958,95	-34.610,64	-0,70%		11,12%

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
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	400.062,81	0,00	0,00	413.188,27	13.125,46	3,28%	3,28%	7,49%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	436.061,61	0,00	0,00	449.679,93	13.618,32	3,12%	3,12%	7,93%
Total Exterior	836.124,42	0,00	0,00	862.868,20	26.743,78	3,20%		7,72%

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
TÍTULOS PÚBLICOS	14.815.414,44	0,00	265.948,82	15.011.015,42	461.549,80	3,12%	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	10.537.540,49	0,00	317.260,32	10.545.233,48	324.953,31	3,08%	0,07%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	7.502.355,67	1.376.699,10	0,00	9.163.862,14	284.807,37	3,21%	3,56%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	7.784.321,96	346.330,48	0,00	8.414.428,68	283.776,24	3,49%	3,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	6.485.207,98	0,00	0,00	6.664.761,18	179.553,20	2,77%	2,77%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	5.684.459,89	0,00	172.018,83	5.681.139,25	168.698,19	2,97%	3,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	4.611.774,08	0,00	0,00	4.764.170,06	152.395,98	3,30%	3,30%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	3.123.595,86	0,00	0,00	3.210.146,06	86.550,20	2,77%	2,77%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	2.410.771,94	0,00	0,00	2.497.068,50	86.296,56	3,58%	3,58%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL - TAXA IPCA + 7,03%	3.427.287,16	0,00	0,00	3.513.135,83	85.848,67	2,50%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.363.735,35	0,00	0,00	2.440.868,72	77.133,37	3,26%	3,26%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.317.817,37	0,00	0,00	2.390.363,91	72.546,54	3,13%	3,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	1.331.161,14	2.384.838,24	0,00	3.771.652,52	55.653,14	1,50%	2,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	912.825,38	0,00	0,00	941.187,32	28.361,94	3,11%	3,11%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	635.494,59	0,00	0,00	657.391,32	21.896,73	3,45%	3,45%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	25.009,79	5.348.840,66	5.306.998,15	80.405,64	13.553,34	0,25%	2,90%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	0,00	172.018,83	172.193,89	0,00	175,06	0,10%	3,33%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	3.430.845,55	0,00	0,00	0,01	-3.430.845,54	-100,00%	-
Total Renda Fixa	77.399.618,64	9.628.727,31	6.234.420,01	79.746.830,04	-1.047.095,90	-1,30%	

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
BRDESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.201.278,87	0,00	0,00	2.456.176,23	254.897,36	11,58%	11,58%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	724.713,20	0,00	0,00	772.558,80	47.845,60	6,60%	6,60%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	302.025,68	0,00	0,00	335.445,81	33.420,13	11,07%	11,07%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	383.634,63	0,00	0,00	410.684,39	27.049,76	7,05%	7,05%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	287.006,23	0,00	0,00	292.629,40	5.623,17	1,96%	1,96%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	684.426,87	0,00	0,00	665.464,32	-18.962,55	-2,77%	-2,77%
Total Renda Variável	4.583.085,48	0,00	0,00	4.932.958,95	349.873,47	7,63%	

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...	422.278,04	0,00	0,00	449.679,93	27.401,89	6,49%	6,49%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	388.468,91	0,00	0,00	413.188,27	24.719,36	6,36%	6,36%
Total Exterior	810.746,95	0,00	0,00	862.868,20	52.121,25	6,43%	

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
TÍTULOS PÚBLICOS	8.157.187,58	6.000.974,98	722.932,28	15.011.015,42	1.575.785,14	11,13%	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	10.007.453,44	0,00	630.322,03	10.545.233,48	1.168.102,07	11,92%	5,37%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	6.773.180,84	1.376.699,10	0,00	9.163.862,14	1.013.982,20	14,54%	14,71%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.397.011,01	8.779.220,32	3.655.805,76	8.414.428,68	894.003,11	13,57%	14,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	6.357.251,07	0,00	381.890,56	6.664.761,18	689.400,67	11,21%	11,25%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	0,00	5.551.678,32	344.458,53	5.681.139,25	473.919,46	8,72%	12,61%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	4.448.909,41	140.458,08	4.764.170,06	455.718,73	10,36%	6,27%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.280.328,39	5.277.308,03	9.480.932,56	2.497.068,50	420.364,64	11,96%	14,46%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL - TAXA IPCA + 7,03%	3.142.186,72	0,00	0,00	3.513.135,83	370.949,11	11,79%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	3.062.838,15	0,00	185.090,33	3.210.146,06	332.398,24	11,22%	4,81%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.116.236,33	134.524,44	134.363,82	2.390.363,91	273.966,96	12,88%	6,27%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	2.285.820,06	71.649,87	2.440.868,72	226.698,53	10,20%	5,63%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	885.591,09	0,00	54.611,14	941.187,32	110.207,37	12,85%	12,84%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF	3.372.041,62	0,00	3.460.737,03	0,00	88.695,41	2,64%	14,19%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	0,00	3.694.979,22	0,00	3.771.652,52	76.673,30	3,89%	-
CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	429.538,90	12.831.307,79	13.308.917,03	0,00	48.070,34	3,48%	11,73%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	0,00	634.765,56	0,00	657.391,32	22.625,76	3,56%	14,62%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	6.336.343,94	6.270.722,33	80.405,64	14.784,03	0,89%	10,84%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	0,00	8.136.180,36	8.144.406,99	0,00	8.226,63	1,43%	13,20%
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,00	655.440,75	661.038,99	0,00	5.598,24	0,85%	13,98%

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
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	3.142.820,70	0,00	0,00	0,01	-3.142.820,69	-100,00%	-
Total Renda Fixa	56.123.665,84	66.144.152,28	47.648.337,33	79.746.830,04	5.127.349,25	6,87%	

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
BRDESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	1.989.011,59	0,00	2.456.176,23	467.164,64	23,29%	44,50%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIM...	590.214,53	0,00	0,00	772.558,80	182.344,27	30,87%	30,89%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	548.371,74	0,00	0,00	665.464,32	117.092,58	21,35%	21,35%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	308.065,96	0,00	0,00	410.684,39	102.618,43	33,32%	33,31%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	254.200,30	0,00	0,00	335.445,81	81.245,51	31,93%	31,96%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	227.104,14	0,00	0,00	292.629,40	65.525,26	28,86%	28,85%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	623.916,62	0,00	652.916,18	0,00	28.999,56	4,65%	22,59%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	1.178.711,79	0,00	1.206.886,13	0,00	28.174,34	2,39%	13,58%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	214.579,50	0,00	238.623,41	0,00	24.043,91	11,20%	26,87%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	394.713,22	0,00	414.763,78	0,00	20.050,56	5,08%	16,35%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	586.651,88	0,00	598.458,50	0,00	11.806,62	2,01%	12,75%
BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	476.590,04	0,00	486.197,63	0,00	9.607,59	2,01%	12,33%
BRDESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	252.993,96	0,00	257.276,18	0,00	4.282,22	1,69%	29,09%
CAIXA HEDGE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	74.003,14	0,00	75.482,85	0,00	1.479,71	2,00%	10,84%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	216.936,74	0,00	213.003,32	0,00	-3.933,42	-1,81%	21,93%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	950.637,30	0,00	934.149,18	0,00	-16.488,12	-1,73%	22,68%
Total Renda Variável	6.897.690,86	1.989.011,59	5.077.757,16	4.932.958,95	1.124.013,66	16,30%	

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...	418.161,18	0,00	0,00	449.679,93	31.518,75	7,53%	7,54%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	395.159,60	0,00	0,00	413.188,27	18.028,67	4,55%	4,56%
Total Exterior	813.320,78	0,00	0,00	862.868,20	49.547,42	6,09%	

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.

