

# 2025

## Relatório Mensal, 4º trimestre e ano de 2025

# Dezembro

## Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.6, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SRPC nº 446, de 21 de Fevereiro de 2025.

| Ativo  | Saldo Atual  | % Carteira | PL R\$            | % PL  | Lei      |
|--|--------------|------------|-------------------|-------|----------|
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ... | 6.977.627,12 | 12,78%     | 4.601.674.340,57  | 0,15% | 7º I b   |
| BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURT... | 56.882,49    | 0,10%      | 1.545.646.992,97  | 0,00% | 7º I b   |
| BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP        | 63.085,89    | 0,12%      | 3.671.288.001,58  | 0,00% | 7º I b   |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI... | 5.841.651,11 | 10,70%     | 2.436.347.656,10  | 0,24% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND... | 1.460.245,26 | 2,67%      | 2.781.788.324,52  | 0,05% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI... | 5.467.150,08 | 10,01%     | 730.374.776,89    | 0,75% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX... | 178.436,42   | 0,33%      | 9.712.980.576,79  | 0,00% | 7º I b   |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA         | 818.571,34   | 1,50%      | 5.909.212.236,66  | 0,01% | 7º I b   |
| SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP               | 4.697.823,72 | 8,60%      | 2.241.206.552,26  | 0,21% | 7º I b   |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO     | 3.450.645,85 | 6,32%      | 5.032.293.735,96  | 0,07% | 7º III a |
| BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA            | 673.430,79   | 1,23%      | 353.463.773,47    | 0,19% | 7º III a |
| BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI          | 2.542.967,48 | 4,66%      | 19.418.264.411,63 | 0,01% | 7º III a |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 69.972,23    | 0,13%      | 23.774.757.726,40 | 0,00% | 7º III a |
| PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP            | 1.458.631,87 | 2,67%      | 215.778.023,29    | 0,68% | 7º III a |
| SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI        | 1.055.171,60 | 1,93%      | 6.920.531.348,02  | 0,02% | 7º III a |
| SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA                                 | 522.307,54   | 0,96%      | 87.319.181,74     | 0,60% | 7º III a |
| SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP      | 6.863.061,80 | 12,57%     | 417.023.043,20    | 1,65% | 7º III a |
| BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES                             | 1.384.833,46 | 2,54%      | 693.910.489,88    | 0,20% | 8º I     |
| BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                                 | 76.200,61    | 0,14%      | 551.712.486,90    | 0,01% | 8º I     |
| BRANCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                         | 848.316,52   | 1,55%      | 209.179.686,95    | 0,41% | 8º I     |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF                                     | 1.127.708,30 | 2,07%      | 806.372.209,72    | 0,14% | 8º I     |
| ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                             | 595.101,11   | 1,09%      | 1.438.058.736,84  | 0,04% | 8º I     |
| ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                       | 639.488,10   | 1,17%      | 71.610.794,00     | 0,89% | 8º I     |
| SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES                             | 1.258.970,14 | 2,31%      | 180.166.475,65    | 0,70% | 8º I     |
| TARPON GT INSTITUCIONAL FIF  | 2.158.920,59 | 3,95%      | 1.593.017.787,08  | 0,14% | 8º I     |
| BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                         | 1.830.172,39 | 3,35%      | 586.041.798,24    | 0,31% | 9º III   |
| BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP                  | 1.400.047,54 | 2,56%      | 250.624.918,55    | 0,56% | 10º I    |

**Investimentos**


\$ 54.598.193,60

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 1.806,22


**Total Carteira**

\$ 54.599.999,82

**Governança (Pró Gestão)**
 NIVEL 1 06/10/2027

| Ativo   | Saldo Atual  | % Carteira | PL R\$         | % PL  | Lei   |
|---|--------------|------------|----------------|-------|-------|
| SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO | 1.080.772,25 | 1,98%      | 972.423.479,24 | 0,11% | 10º I |


Investimentos

 54.598.193,60


Disponibilidades Financeiras

 1.806,22

Total Carteira

 54.599.999,82

Governança (Pró Gestão)

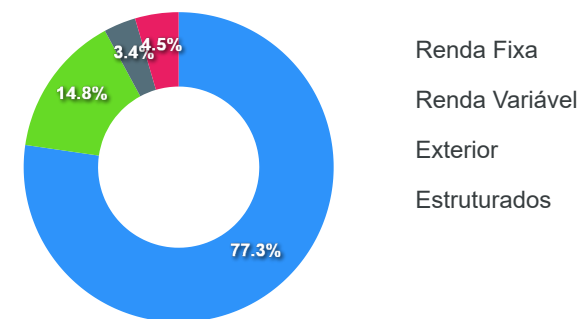
 NIVEL 1 06/10/2027

| Artigos                        | Limite (%) | Utilizado | Livre                |
|--------------------------------|------------|-----------|----------------------|
| 7º I b - FI 100% Títulos TN    | 100,00%    | 46,82%    | 25.561.473,43 53,18% |
| 7º III a - FI Referenciados RF | 65,00%     | 30,47%    | 16.636.189,16 34,53% |
| 8º I - Fundos de Ações         | 35,00%     | 14,82%    | 8.089.538,83 20,18%  |
| 9º III - Ações - BDR Nível I   | 10,00%     | 3,35%     | 1.830.172,39 6,65%   |
| 10º I - Fundos Multimercados   | 10,00%     | 4,54%     | 2.480.819,79 5,46%   |

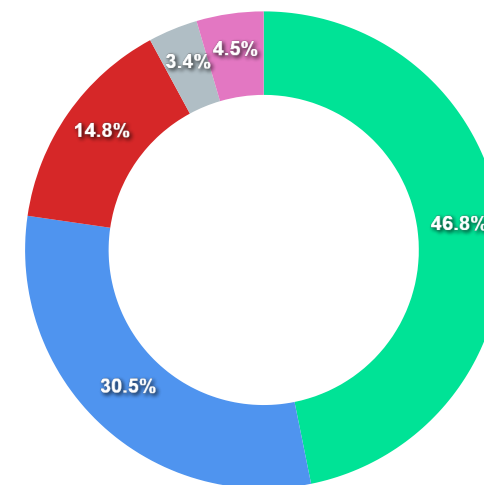
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 1 06/10/2027

Segmentos



Artigos

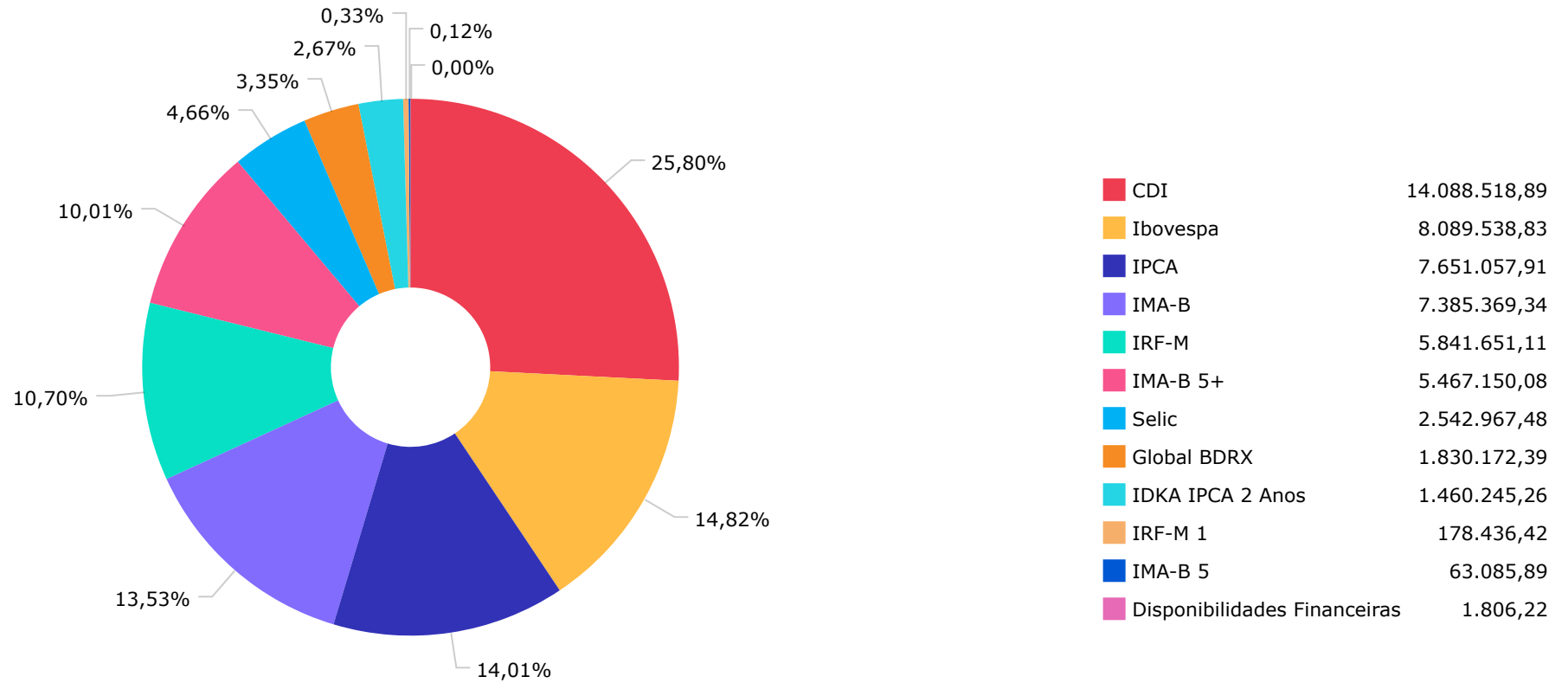


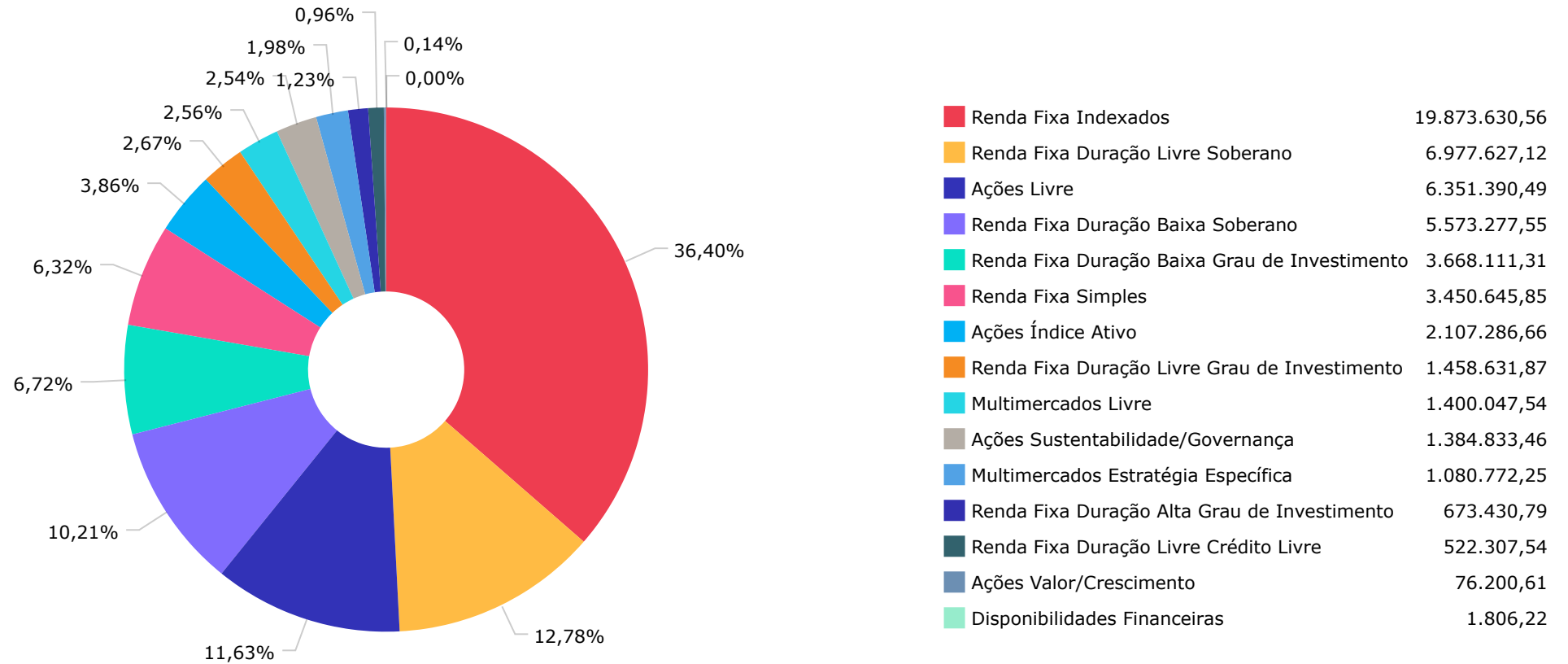
| Artigos                        | Atual  | Inferior | Alvo   | Superior | GAP Superior  |
|--------------------------------|--------|----------|--------|----------|---------------|
| 7° I b - FI 100% Títulos TN    | 46,82% | 0,00%    | 63,99% | 100,00%  | 29.036.720,17 |
| 7° III a - FI Referenciados RF | 30,47% | 0,00%    | 18,07% | 40,00%   | 5.203.088,28  |

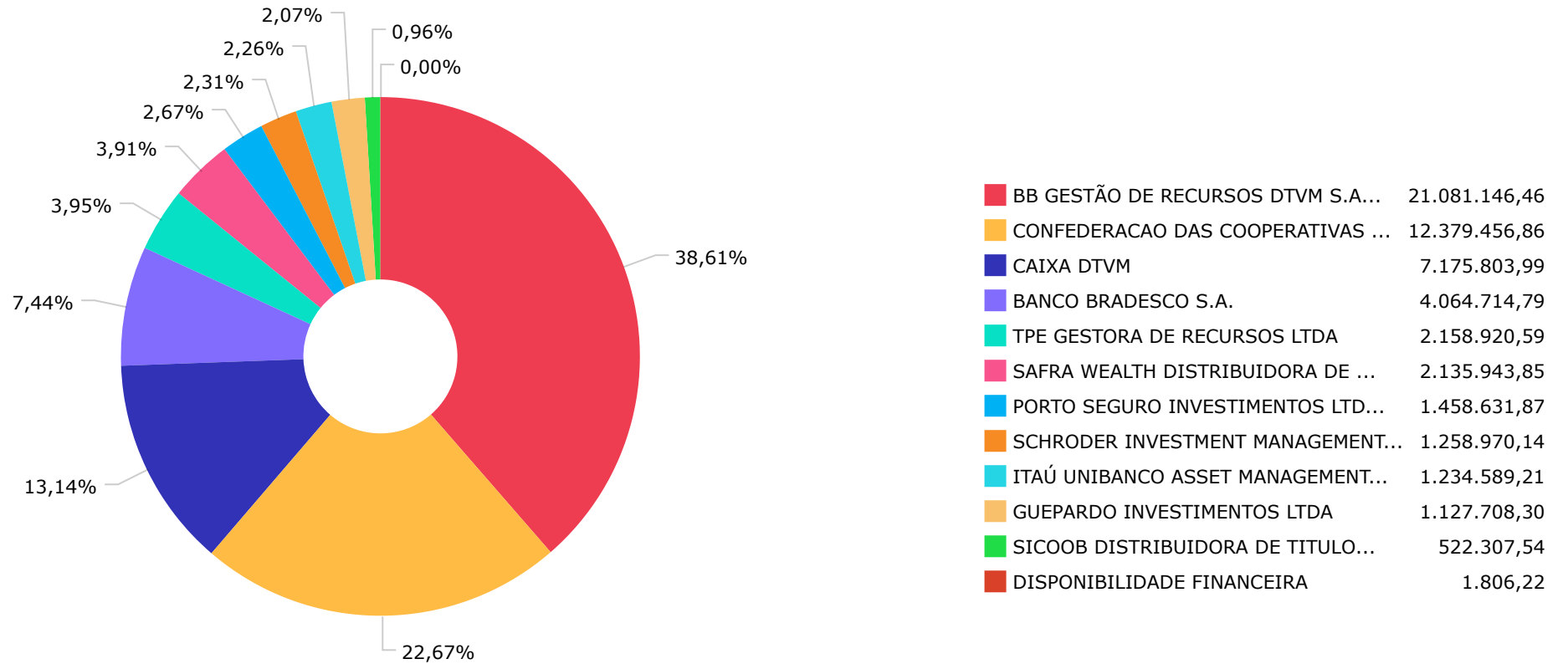
| Artigos                        | Atual  | Inferior | Alvo   | Superior | GAP Superior  |
|--------------------------------|--------|----------|--------|----------|---------------|
| 8° I - Fundos de Ações         | 14,82% | 0,00%    | 11,12% | 21,00%   | 3.376.081,83  |
| 9° II - Constituídos no Brasil | 0,00%  | 0,00%    | 4,00%  | 10,00%   | 5.459.819,36  |
| 9° III - Ações - BDR Nível I   | 3,35%  | 0,00%    | 0,00%  | 0,00%    | -1.830.172,39 |
| 10° I - Fundos Multimercados   | 4,54%  | 0,00%    | 2,82%  | 10,00%   | 2.978.999,57  |

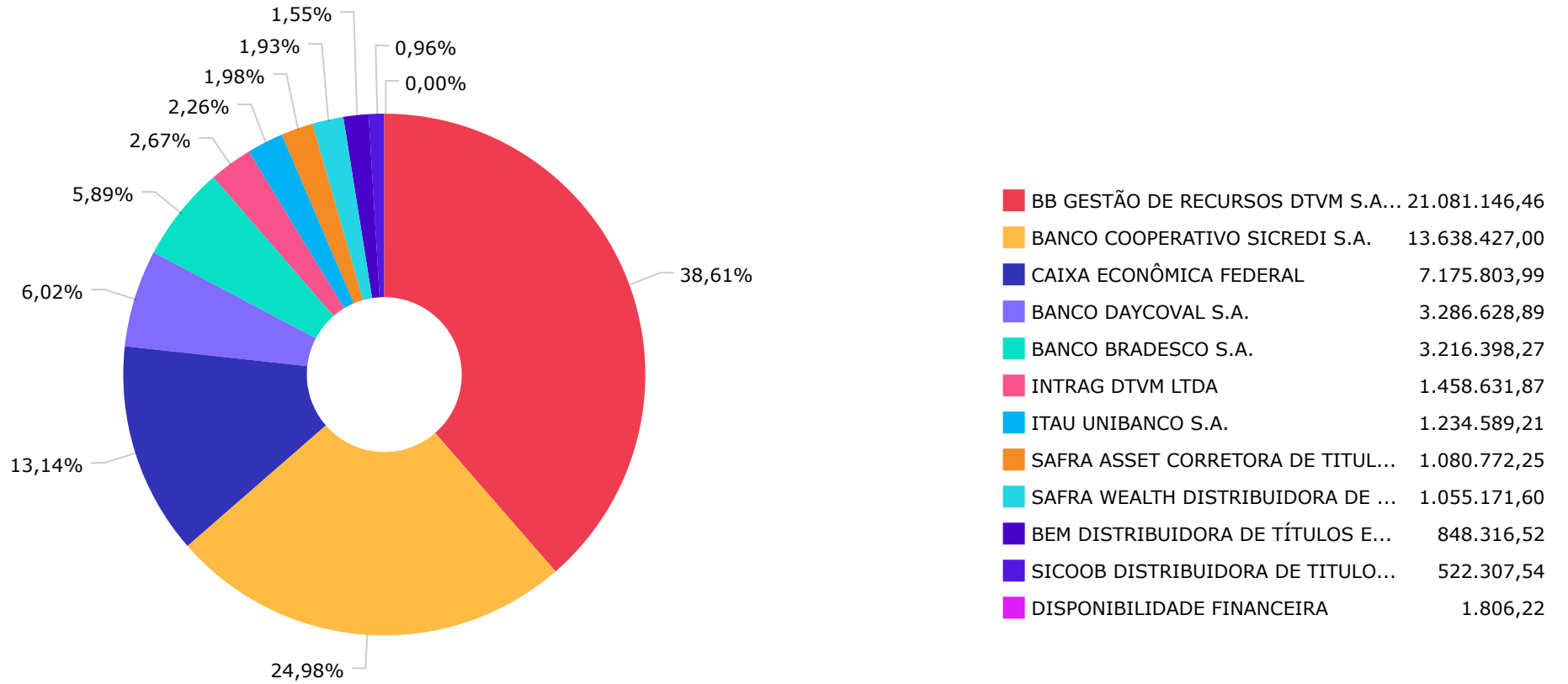
|  | Mês         | Ano          | 3M           | 6M           | 12M          | 24M          | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|--|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| <b>CDI - BENCHMARK</b>   | <b>1,22</b> | <b>14,31</b> | <b>3,59</b>  | <b>7,43</b>  | <b>14,31</b> | <b>26,74</b> |           |                    |
| SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO                      | 1,97        | 25,87        | 5,46         | 16,27        | 25,87        | 61,17        | 3,81      | 8,02               |
| 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               |
| SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI              | 1,23        | 14,33        | 3,57         | 7,41         | 14,33        | 26,88        | 0,03      | 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      | 0,03               |
| SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP                     | 1,21        | 14,21        | 3,56         | 7,35         | 14,21        | 26,57        | 0,01      | 0,03               |
| PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP                  | 0,76        | 13,84        | 3,43         | 6,95         | 13,84        | 23,21        | 0,66      | 1,39               |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO           | 1,13        | 13,20        | 3,33         | 6,88         | 13,20        | 24,26        | 0,01      | 0,02               |
| BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP                        | 0,31        | 12,75        | 3,67         | 6,17         | 12,75        | 19,56        | 3,45      | 7,27               |
| BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO   | 1,04        | 12,09        | 3,07         | 6,34         | 12,09        | 21,92        | 0,01      | 0,01               |
| <b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>   | <b>3,30</b> | <b>8,42</b>  | <b>6,76</b>  | <b>17,08</b> | <b>8,42</b>  | <b>84,96</b> |           |                    |
| BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                               | 3,03        | 1,07         | 5,41         | 13,55        | 1,07         | 55,82        | 7,30      | 15,38              |
| <b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>  | <b>1,29</b> | <b>33,95</b> | <b>10,18</b> | <b>16,04</b> | <b>33,95</b> | <b>20,08</b> |           |                    |
| ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                             | 0,53        | 37,73        | 9,85         | 14,57        | 37,73        | 9,17         | 10,63     | 22,38              |
| TARPON GT INSTITUCIONAL FIF  | -0,75       | 37,67        | 12,39        | 8,88         | 37,67        | 36,24        | 10,97     | 23,11              |
| BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES                                   | 1,18        | 33,65        | 9,77         | 15,71        | 33,65        | 20,30        | 10,22     | 21,53              |
| SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES                                   | 1,25        | 31,96        | 11,07        | 16,21        | 31,96        | 14,40        | 9,73      | 20,49              |
| BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                              | -0,68       | 30,21        | 5,35         | 7,44         | 30,21        | 7,20         | 10,71     | 22,56              |
| ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                                   | 1,18        | 29,82        | 12,84        | 20,64        | 29,82        | 32,46        | 10,96     | 23,09              |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF   | 0,26        | 25,38        | 3,60         | 12,25        | 25,38        | 11,61        | 12,04     | 25,35              |
| BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                                       | 0,92        | 22,59        | 9,09         | 12,42        | 22,59        | 8,66         | 9,62      | 20,26              |
| <b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>  | <b>1,15</b> | <b>12,03</b> | <b>3,25</b>  | <b>5,80</b>  | <b>12,03</b> | <b>18,57</b> |           |                    |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP | 1,08        | 11,53        | 3,12         | 5,66         | 11,53        | 17,59        | 0,95      | 1,99               |

|  | Mês          | Ano          | 3M          | 6M          | 12M          | 24M          | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|--|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| <b>IMA-B - BENCHMARK</b>   | <b>0,31</b>  | <b>13,17</b> | <b>3,42</b> | <b>4,02</b> | <b>13,17</b> | <b>10,41</b> |           |                    |
| SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP                | 0,27         | 13,03        | 3,41        | 3,92        | 13,03        | 9,78         | 2,93      | 6,17               |
| SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA   | 0,33         | 12,90        | 3,34        | 3,91        | 12,90        | 9,90         | 2,79      | 5,87               |
| <b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>   | <b>0,95</b>  | <b>11,65</b> | <b>3,08</b> | <b>5,29</b> | <b>11,65</b> | <b>18,53</b> |           |                    |
| BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                  | 0,93         | 11,48        | 3,03        | 5,20        | 11,48        | 18,02        | 1,09      | 2,30               |
| <b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>  | <b>-0,19</b> | <b>14,20</b> | <b>3,69</b> | <b>3,12</b> | <b>14,20</b> | <b>4,35</b>  |           |                    |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP         | -0,18        | 13,98        | 3,63        | 3,08        | 13,98        | 4,13         | 4,22      | 8,88               |
| <b>IPCA - BENCHMARK</b>  | <b>0,33</b>  | <b>4,26</b>  | <b>0,60</b> | <b>1,24</b> | <b>4,26</b>  | <b>9,30</b>  |           |                    |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA                    | 0,63         | 14,48        | 3,32        | 6,05        | 14,48        | 17,59        | 1,38      | 2,91               |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI... | 1,21         | 14,12        | 3,51        | 7,14        | 14,12        | 23,39        | 0,10      | 0,21               |
| <b>IRF-M - BENCHMARK</b>   | <b>0,30</b>  | <b>18,22</b> | <b>3,37</b> | <b>6,72</b> | <b>18,22</b> | <b>20,41</b> |           |                    |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | 0,28         | 17,89        | 3,31        | 6,57        | 17,89        | 19,82        | 2,11      | 4,44               |
| <b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>   | <b>1,16</b>  | <b>14,76</b> | <b>3,56</b> | <b>7,39</b> | <b>14,76</b> | <b>25,62</b> |           |                    |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA             | 1,14         | 14,51        | 3,51        | 7,28        | 14,51        | 25,20        | 0,09      | 0,19               |
| <b>SELIC - BENCHMARK</b>   | <b>1,22</b>  | <b>14,31</b> | <b>3,59</b> | <b>7,43</b> | <b>14,31</b> | <b>26,74</b> |           |                    |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI                  | 1,22         | 14,46        | 3,58        | 7,43        | 14,46        | 27,65        | 0,01      | 0,02               |







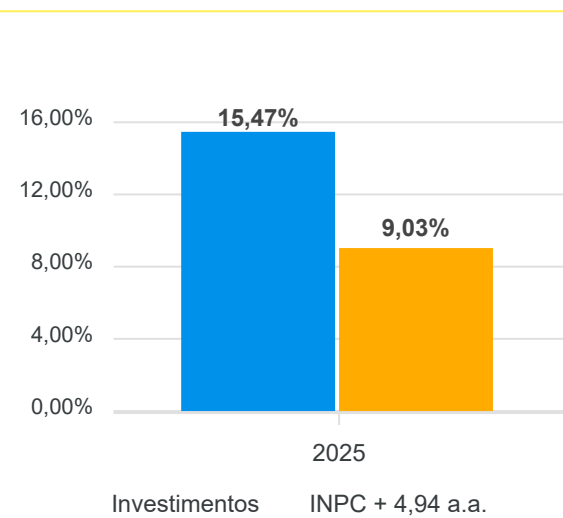


| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual   | Retorno \$   | Retorno Acumulado \$ | Retorno % | Retorno Acumulado % | Meta % | Meta Acumulado % | Meta x Retorno Acumulado % | Risco - VaR |
|-----------|----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|----------------------|-----------|---------------------|--------|------------------|----------------------------|-------------|
| Janeiro   | 43.473.312,27  | 567.832,62   | 48.277,97    | 44.586.549,83 | 593.682,91   | 593.682,91           | 1,35% ▲   | 1,35%               | 0,42%  | 0,42%            | 321,43%                    | 2,39%       |
| Fevereiro | 44.586.549,83  | 1.182.589,95 | 164.125,00   | 45.676.901,58 | 71.886,80    | 665.569,71           | 0,16% ▲   | 1,51%               | 1,87%  | 2,30%            | 65,65%                     | 2,10%       |
| Março     | 45.676.901,58  | 1.985.704,04 | 1.712.937,89 | 46.540.341,57 | 590.673,84   | 1.256.243,55         | 1,29% ▲   | 2,81%               | 0,88%  | 3,20%            | 87,81%                     | 1,94%       |
| Abril     | 46.540.341,57  | 935.614,89   | 747.371,30   | 47.638.350,48 | 909.765,32   | 2.166.008,87         | 1,95% ▲   | 4,82%               | 0,87%  | 4,09%            | 117,85%                    | 2,78%       |
| Mai       | 47.638.350,48  | 1.574.893,11 | 1.281.916,16 | 48.669.632,68 | 738.305,25   | 2.904.314,12         | 1,54% ▲   | 6,43%               | 0,75%  | 4,87%            | 132,03%                    | 1,89%       |
| Junho     | 48.669.632,68  | 3.456.691,08 | 2.872.874,93 | 49.862.918,24 | 609.469,41   | 3.513.783,53         | 1,24% ▲   | 7,75%               | 0,61%  | 5,52%            | 140,40%                    | 1,57%       |
| Julho     | 49.862.918,24  | 979.377,31   | 758.169,04   | 49.999.122,02 | -85.004,49   | 3.428.779,04         | -0,17% ▼  | 7,56%               | 0,65%  | 6,20%            | 121,94%                    | 1,58%       |
| Agosto    | 49.999.122,02  | 1.986.256,99 | 1.702.734,45 | 51.080.476,34 | 797.831,78   | 4.226.610,82         | 1,59% ▲   | 9,27%               | 0,19%  | 6,41%            | 144,62%                    | 2,19%       |
| Setembro  | 51.080.476,34  | 1.949.169,81 | 1.649.488,03 | 52.065.437,63 | 685.279,51   | 4.911.890,33         | 1,33% ▲   | 10,73%              | 0,94%  | 7,41%            | 144,80%                    | 1,57%       |
| Outubro   | 52.065.437,63  | 453.853,48   | 179.932,30   | 53.084.820,06 | 745.461,25   | 5.657.351,58         | 1,42% ▲   | 12,31%              | 0,47%  | 7,92%            | 155,43%                    | 1,65%       |
| Novembro  | 53.084.820,06  | 452.170,39   | 162.134,59   | 54.441.424,19 | 1.066.568,33 | 6.723.919,91         | 2,00% ▲   | 14,55%              | 0,39%  | 8,34%            | 174,46%                    | 1,75%       |
| Dezembro  | 54.441.424,19  | 1.187.750,67 | 1.469.780,53 | 54.598.193,60 | 438.799,27   | 7.162.719,18         | 0,81% ▲   | 15,47%              | 0,63%  | 9,03%            | 171,32%                    | 3,12%       |

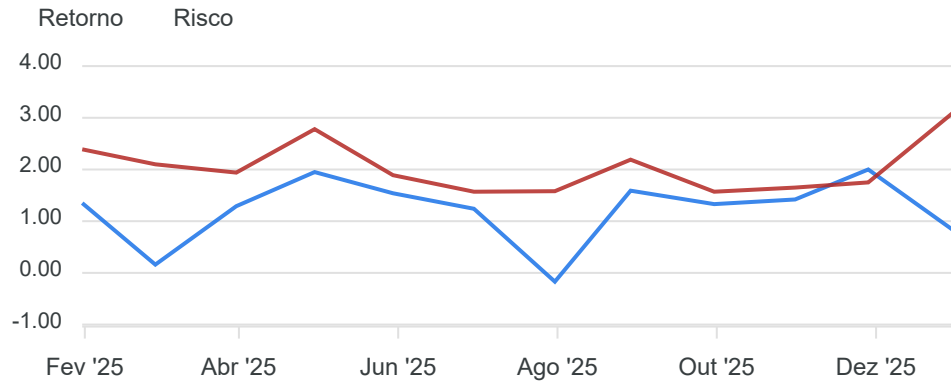
Retorno Acumulado (Períodos)

| Período | Retorno \$   | Retorno % | Meta % |
|---------|--------------|-----------|--------|
| 1º Trim | 1.256.243,55 | 2,81%     | 3,20%  |
| 2º Trim | 2.257.539,98 | 4,80%     | 2,25%  |
| 1º Sem  | 3.513.783,53 | 7,75%     | 5,52%  |
| 3º Trim | 1.398.106,80 | 2,77%     | 1,80%  |
| 4º Trim | 2.250.828,85 | 4,28%     | 1,51%  |
| 2º Sem  | 3.648.935,65 | 7,17%     | 3,33%  |

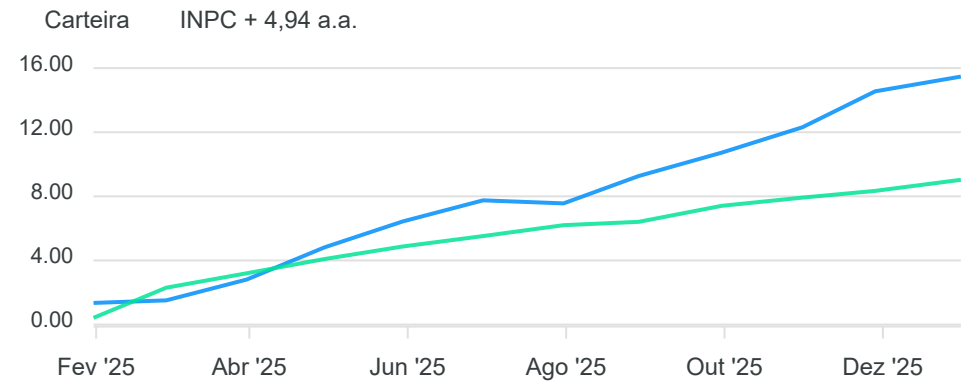
Gráfico Retorno e Meta Acumulado



**Gráfico Risco x Retorno**

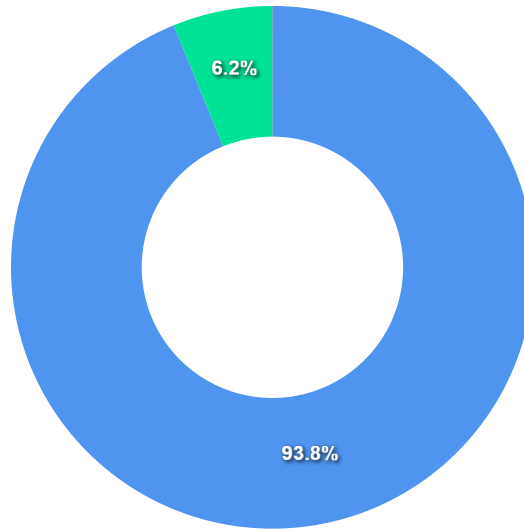


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 31/12/2025**

| Disponibilidade | Valor         | %     |
|-----------------|---------------|-------|
| Até D+30        | 51.237.170,32 | 93,84 |
| Até D+180       | 3.362.829,50  | 6,16  |
| Até D+360       | 0,00          | 0,00  |
| Até D+720       | 0,00          | 0,00  |
| Até D+1800      | 0,00          | 0,00  |
| Até D+3600      | 0,00          | 0,00  |
| Acima D+3600    | 0,00          | 0,00  |
| Indeterminado   | 0,00          | 0,00  |



| RENDA FIXA   | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates     | Saldo Atual   | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|------------|--------------|---------------|------------|-----------|-------------|
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI... | 6.894.248,89   | 0,00       | 0,00         | 6.977.627,12  | 83.378,23  | 1,21% ▲   | 0,10%       |
| BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO       | 56.296,62      | 0,00       | 0,00         | 56.882,49     | 585,87     | 1,04% ▲   | 0,01%       |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO               | 4.708.458,16   | 167.969,39 | 1.469.780,53 | 3.450.645,85  | 43.998,83  | 0,90% ▲   | 0,01%       |
| BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                  | 62.502,21      | 0,00       | 0,00         | 63.085,89     | 583,68     | 0,93% ▲   | 1,09%       |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | 5.825.138,06   | 0,00       | 0,00         | 5.841.651,11  | 16.513,05  | 0,28% ▲   | 2,11%       |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA                    | 669.226,82     | 0,00       | 0,00         | 673.430,79    | 4.203,97   | 0,63% ▲   | 1,38%       |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI                  | 2.512.292,39   | 57,40      | 0,00         | 2.542.967,48  | 30.617,69  | 1,22% ▲   | 0,01%       |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP     | 1.444.704,79   | 0,00       | 0,00         | 1.460.245,26  | 15.540,47  | 1,08% ▲   | 0,95%       |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP         | 5.476.937,97   | 0,00       | 0,00         | 5.467.150,08  | -9.787,89  | -0,18% ▼  | 4,22%       |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA             | 176.428,15     | 0,00       | 0,00         | 178.436,42    | 2.008,27   | 1,14% ▲   | 0,09%       |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                   | 69.125,34      | 0,00       | 0,00         | 69.972,23     | 846,89     | 1,23% ▲   | 0,02%       |
| PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP                      | 1.447.600,17   | 0,00       | 0,00         | 1.458.631,87  | 11.031,70  | 0,76% ▲   | 0,66%       |
| SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI                  | 1.042.351,32   | 0,00       | 0,00         | 1.055.171,60  | 12.820,28  | 1,23% ▲   | 0,03%       |
| SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA   | 520.586,53     | 0,00       | 0,00         | 522.307,54    | 1.721,01   | 0,33% ▲   | 2,79%       |
| SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP                | 6.844.312,27   | 0,00       | 0,00         | 6.863.061,80  | 18.749,53  | 0,27% ▲   | 2,93%       |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                   | 789.179,26     | 19.723,88  | 0,00         | 818.571,34    | 9.668,20   | 1,20% ▲   | 0,01%       |
| SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP                         | 4.641.605,34   | 0,00       | 0,00         | 4.697.823,72  | 56.218,38  | 1,21% ▲   | 0,01%       |
|  | 43.180.994,29  | 187.750,67 | 1.469.780,53 | 42.197.662,59 | 298.698,16 | 0,69%     | 1,45%       |

| RENDA VARIÁVEL                                 | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates | Saldo Atual  | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|--------------|----------|--------------|------------|-----------|-------------|
| BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES       | 1.368.651,44   | 0,00         | 0,00     | 1.384.833,46 | 16.182,02  | 1,18% ▲   | 10,22%      |
| BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES           | 75.504,62      | 0,00         | 0,00     | 76.200,61    | 695,99     | 0,92% ▲   | 9,62%       |
| BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 854.123,03     | 0,00         | 0,00     | 848.316,52   | -5.806,51  | -0,68% ▼  | 10,71%      |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF               | 1.124.776,91   | 0,00         | 0,00     | 1.127.708,30 | 2.931,39   | 0,26% ▲   | 12,04%      |
| ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES       | 588.174,05     | 0,00         | 0,00     | 595.101,11   | 6.927,06   | 1,18% ▲   | 10,96%      |
| ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 636.100,30     | 0,00         | 0,00     | 639.488,10   | 3.387,80   | 0,53% ▲   | 10,63%      |
| SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES       | 1.243.375,40   | 0,00         | 0,00     | 1.258.970,14 | 15.594,74  | 1,25% ▲   | 9,73%       |
| TARPON GT INSTITUCIONAL FIF                    | 1.137.745,34   | 1.000.000,00 | 0,00     | 2.158.920,59 | 21.175,25  | 0,99% ▲   | 10,97%      |
| -  | 7.028.451,09   | 1.000.000,00 | 0,00     | 8.089.538,83 | 61.087,74  | 0,76%     | 10,73%      |

| ESTRUTURADOS  | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|-------------|
| BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP   | 1.395.715,21   | 0,00       | 0,00     | 1.400.047,54 | 4.332,33   | 0,31% ▲   | 3,45%       |
| SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO | 1.059.939,75   | 0,00       | 0,00     | 1.080.772,25 | 20.832,50  | 1,97% ▲   | 3,81%       |
| -   | 2.455.654,96   | 0,00       | 0,00     | 2.480.819,79 | 25.164,83  | 1,02%     | 3,61%       |

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR                    | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|-------------|
| BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 1.776.323,85   | 0,00       | 0,00     | 1.830.172,39 | 53.848,54  | 3,03% ▲   | 7,30%       |
|  | 1.776.323,85   | 0,00       | 0,00     | 1.830.172,39 | 53.848,54  | 3,03%     | 0,00%       |

| RENDA FIXA   | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual   | Retorno \$   | Retorno % |
|--|----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-----------|
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI... | 6.741.301,40   | 0,00         | 0,00         | 6.977.627,12  | 236.325,72   | 3,51% ▲   |
| BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO       | 55.187,46      | 0,00         | 0,00         | 56.882,49     | 1.695,03     | 3,07% ▲   |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO               | 4.074.894,73   | 1.050.116,98 | 1.811.847,42 | 3.450.645,85  | 137.481,56   | 2,68% ▲   |
| BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                  | 61.232,87      | 0,00         | 0,00         | 63.085,89     | 1.853,02     | 3,03% ▲   |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | 5.654.737,36   | 0,00         | 0,00         | 5.841.651,11  | 186.913,75   | 3,31% ▲   |
| BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA                    | 651.760,87     | 0,00         | 0,00         | 673.430,79    | 21.669,92    | 3,32% ▲   |
| BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI                  | 2.455.028,77   | 57,40        | 0,00         | 2.542.967,48  | 87.881,31    | 3,58% ▲   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP     | 1.416.017,17   | 0,00         | 0,00         | 1.460.245,26  | 44.228,09    | 3,12% ▲   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP         | 5.275.479,18   | 0,00         | 0,00         | 5.467.150,08  | 191.670,90   | 3,63% ▲   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA             | 172.384,96     | 0,00         | 0,00         | 178.436,42    | 6.051,46     | 3,51% ▲   |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                   | 67.557,66      | 0,00         | 0,00         | 69.972,23     | 2.414,57     | 3,57% ▲   |
| PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP                      | 1.410.274,68   | 0,00         | 0,00         | 1.458.631,87  | 48.357,19    | 3,43% ▲   |
| SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI                  | 1.018.779,73   | 0,00         | 0,00         | 1.055.171,60  | 36.391,87    | 3,57% ▲   |
| SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA   | 505.417,63     | 0,00         | 0,00         | 522.307,54    | 16.889,91    | 3,34% ▲   |
| SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP                | 6.636.566,90   | 0,00         | 0,00         | 6.863.061,80  | 226.494,90   | 3,41% ▲   |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                   | 747.880,75     | 43.600,16    | 0,00         | 818.571,34    | 27.090,43    | 3,42% ▲   |
| SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP                         | 4.536.526,82   | 0,00         | 0,00         | 4.697.823,72  | 161.296,90   | 3,56% ▲   |
|  | 41.481.028,94  | 1.093.774,54 | 1.811.847,42 | 42.197.662,59 | 1.434.706,53 | 3,46%     |

| RENDA VARIÁVEL                                 | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates | Saldo Atual  | Retorno \$ | Retorno % |
|--|----------------|--------------|----------|--------------|------------|-----------|
| BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES       | 1.261.588,49   | 0,00         | 0,00     | 1.384.833,46 | 123.244,97 | 9,77% ▲   |
| BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES           | 69.852,02      | 0,00         | 0,00     | 76.200,61    | 6.348,59   | 9,09% ▲   |
| BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES  | 805.259,32     | 0,00         | 0,00     | 848.316,52   | 43.057,20  | 5,35% ▲   |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF               | 1.088.490,97   | 0,00         | 0,00     | 1.127.708,30 | 39.217,33  | 3,60% ▲   |
| ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES       | 527.384,58     | 0,00         | 0,00     | 595.101,11   | 67.716,53  | 12,84% ▲  |
| ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 582.153,43     | 0,00         | 0,00     | 639.488,10   | 57.334,67  | 9,85% ▲   |
| SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES       | 1.133.540,18   | 0,00         | 0,00     | 1.258.970,14 | 125.429,96 | 11,07% ▲  |
| TARPON GT INSTITUCIONAL FIF                    | 1.004.695,85   | 1.000.000,00 | 0,00     | 2.158.920,59 | 154.224,74 | 7,69% ▲   |
|  | 6.472.964,84   | 1.000.000,00 | 0,00     | 8.089.538,83 | 616.573,99 | 8,25%     |

| ESTRUTURADOS  | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno \$ | Retorno % |
|---|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|
| BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP   | 1.350.467,02   | 0,00       | 0,00     | 1.400.047,54 | 49.580,52  | 3,67% ▲   |
| SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO | 1.024.770,05   | 0,00       | 0,00     | 1.080.772,25 | 56.002,20  | 5,46% ▲   |
|   | 2.375.237,07   | 0,00       | 0,00     | 2.480.819,79 | 105.582,72 | 4,45%     |

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR                    | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno \$ | Retorno % |
|--|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|
| BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 1.736.206,78   | 0,00       | 0,00     | 1.830.172,39 | 93.965,61  | 5,41% ▲   |
|  | 1.736.206,78   | 0,00       | 0,00     | 1.830.172,39 | 93.965,61  | 5,41%     |

| RENDA FIXA   | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates      | Saldo Atual   | Retorno \$   | Retorno % |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-----------|
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI... | 6.114.215,41   | 0,00          | 0,00          | 6.977.627,12  | 863.411,71   | 14,12% ▲  |
| BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO       | 50.745,70      | 0,00          | 0,00          | 56.882,49     | 6.136,79     | 12,09% ▲  |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO               | 6.211.288,77   | 8.598.160,34  | 12.122.656,03 | 3.450.645,85  | 763.852,77   | 5,16% ▲   |
| BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                  | 56.591,10      | 0,00          | 0,00          | 63.085,89     | 6.494,79     | 11,48% ▲  |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | 4.955.005,01   | 0,00          | 0,00          | 5.841.651,11  | 886.646,10   | 17,89% ▲  |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA                    | 588.263,48     | 0,00          | 0,00          | 673.430,79    | 85.167,31    | 14,48% ▲  |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI                  | 0,00           | 2.400.057,40  | 0,00          | 2.542.967,48  | 142.910,08   | 5,95% ▲   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP     | 1.309.304,66   | 0,00          | 0,00          | 1.460.245,26  | 150.940,60   | 11,53% ▲  |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP         | 4.796.790,25   | 0,00          | 0,00          | 5.467.150,08  | 670.359,83   | 13,98% ▲  |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA             | 155.821,55     | 0,00          | 0,00          | 178.436,42    | 22.614,87    | 14,51% ▲  |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                   | 61.131,40      | 0,00          | 0,00          | 69.972,23     | 8.840,83     | 14,46% ▲  |
| PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP                      | 1.281.272,61   | 0,00          | 0,00          | 1.458.631,87  | 177.359,26   | 13,84% ▲  |
| SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI                  | 0,00           | 1.000.000,00  | 0,00          | 1.055.171,60  | 55.171,60    | 5,52% ▲   |
| SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA   | 0,00           | 500.010,00    | 0,00          | 522.307,54    | 22.297,54    | 4,46% ▲   |
| SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP                | 6.071.716,36   | 0,00          | 0,00          | 6.863.061,80  | 791.345,44   | 13,03% ▲  |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                   | 0,00           | 736.590,44    | 0,00          | 818.571,34    | 81.980,90    | 11,13% ▲  |
| SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP                         | 4.113.242,85   | 0,00          | 0,00          | 4.697.823,72  | 584.580,87   | 14,21% ▲  |
|  | 35.765.389,15  | 13.234.818,18 | 12.122.656,03 | 42.197.662,59 | 5.320.111,29 | 14,43%    |

| RENDA VARIÁVEL                                 | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates   | Saldo Atual  | Retorno \$   | Retorno % |
|--|----------------|--------------|------------|--------------|--------------|-----------|
| BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES       | 1.036.193,62   | 0,00         | 0,00       | 1.384.833,46 | 348.639,84   | 33,65% ▲  |
| BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES           | 62.156,79      | 0,00         | 0,00       | 76.200,61    | 14.043,82    | 22,59% ▲  |
| BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES  | 445.215,99     | 250.000,00   | 0,00       | 848.316,52   | 153.100,53   | 22,02% ▲  |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF               | 899.412,02     | 0,00         | 0,00       | 1.127.708,30 | 228.296,28   | 25,38% ▲  |
| ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES       | 458.422,33     | 0,00         | 0,00       | 595.101,11   | 136.678,78   | 29,82% ▲  |
| ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 296.405,46     | 200.000,00   | 0,00       | 639.488,10   | 143.082,64   | 28,82% ▲  |
| SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES       | 954.045,54     | 0,00         | 0,00       | 1.258.970,14 | 304.924,60   | 31,96% ▲  |
| TARPON GT INSTITUCIONAL FIF                    | 0,00           | 2.027.086,16 | 0,00       | 2.158.920,59 | 131.834,43   | 6,50% ▲   |
| TARPON GT INSTITUCIONAL II FIF                 | 503.489,78     | 0,00         | 627.086,16 | 0,00         | 123.596,38   | 24,55% ▲  |
|  | 4.655.341,53   | 2.477.086,16 | 627.086,16 | 8.089.538,83 | 1.584.197,30 | 24,35%    |

| ESTRUTURADOS  | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates | Saldo Atual  | Retorno \$ | Retorno % |
|---|----------------|--------------|----------|--------------|------------|-----------|
| BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP   | 1.241.708,00   | 0,00         | 0,00     | 1.400.047,54 | 158.339,54 | 12,75% ▲  |
| SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO | 0,00           | 1.000.000,00 | 0,00     | 1.080.772,25 | 80.772,25  | 8,08% ▲   |
|   | 1.241.708,00   | 1.000.000,00 | 0,00     | 2.480.819,79 | 239.111,79 | 10,67%    |

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR                    | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno \$ | Retorno % |
|--|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|
| BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 1.810.873,59   | 0,00       | 0,00     | 1.830.172,39 | 19.298,80  | 1,07% ▲   |
|  | 1.810.873,59   | 0,00       | 0,00     | 1.830.172,39 | 19.298,80  | 1,07%     |

## Cenário Econômico

O mês de dezembro foi positivo para as carteiras dos investidores em geral, e particularmente para os investidores institucionais, ainda que com comportamentos distintos entre as classes de ativos. A renda fixa encerrou o período no campo positivo, mas, com exceção do CDI, não apresentou desempenho suficiente para superar as metas atuariais, em um ambiente de juros mais estável e menor compressão dos prêmios de risco. A renda variável local passou boa parte do mês no território negativo; contudo, a recuperação na reta final permitiu que o Ibovespa fechasse dezembro no positivo, contribuindo de maneira relevante para o resultado consolidado das carteiras. No exterior, os ativos também registraram desempenho favorável, reforçando o movimento global de valorização. Dessa forma, o ano de 2025 como um todo, foi favorável para os investidores.

## Análise da Carteira de Investimentos

### Carteira de Investimentos

No final do ano de 2025, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

### Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do ano de 2025, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano. Eventuais diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstraram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2025 não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

### Rentabilidade e Risco por ativo

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período, resultados adequados e compatíveis com suas propostas.

### Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

### Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

### Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva de instituições com as quais os RPPS podem manter investimentos, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

### Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos acima na descrição do Cenário, o mês de dezembro foi positivo para a carteira, ainda que com comportamentos distintos entre as classes de ativos. A renda fixa encerrou o período no campo positivo, mas, com exceção do CDI, não apresentou desempenho suficiente para superar a meta atuarial, em um ambiente de juros mais estável e menor compressão dos prêmios de risco. A renda variável local passou boa parte do mês no território negativo; contudo, a recuperação na reta final permitiu que o Ibovespa fechasse dezembro no positivo, contribuindo de maneira relevante para o resultado consolidado da carteira. No exterior, os ativos também registraram desempenho favorável, reforçando o movimento global de valorização. Dessa forma, o ano como um todo foi positivo para a carteira.

### Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2025, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 12 de janeiro de 2026.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

|                            |                                 |
|----------------------------|---------------------------------|
| Administrador              | BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| Gestão                     | BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| Taxa de Administração      | 0,30%                           |
| Taxa de Performance        | Não possui                      |
| Disponibilidade de Resgate | D+3                             |
| Quantidade de Cotistas     | 477                             |
| Patrimônio Líquido Fundo   | 4.601.674.340,57                |

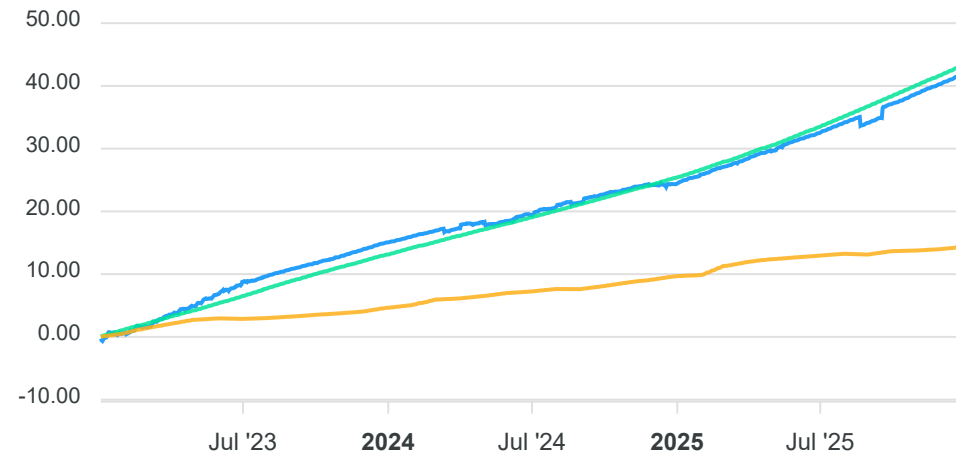
**PERFIL DO FUNDO**

|                          |   |
|--------------------------|---|
| Enquadramento Resolução  | Artigo 7º, Inciso I, Alínea B   |
| Benchmark                | IPCA  |
| Classificação ANBIMA     | Renda Fixa Duração Livre Soberano   |
| Política de Investimento | Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe de Renda Fixa. |

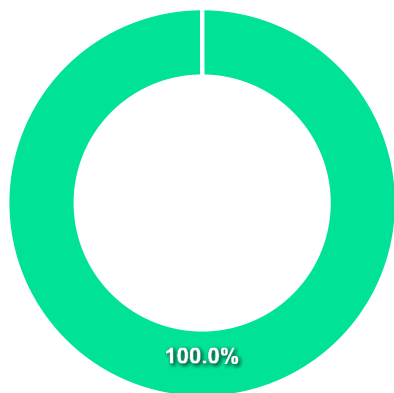
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 1,21% | 14,12% | 3,51% | 7,14% | 14,12% | 23,39% | 0,10%     | 0,21%              |
| Benchmark | 0,33% | 4,26%  | 0,60% | 1,24% | 4,26%  | 9,30%  |           |                    |
| CDI       | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Nome do Ativo   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|---|-----------------|---------------|-------------------------|
| Cotas de BB TOP JUROS BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ... | 4.601.574,12    | 99,99         | Fundos de Investimento  |
| Outras Disponibilidades                                       | 723,33          | 0,02          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria                           | 11,40           | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                                      | 5,39            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Auditoria                                   | 3,02            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                                  | -32,00          | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Controladoria                               | -34,72          | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Administração                       | -52,93          | 0,00          | Valores a pagar/receber |

| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Fundos de Investimento  | 4.601.574,12    | 99.99%        |
| Valores a pagar/receber | 623,48          | 0.01%         |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

|  |
|--|
| Administrador<br>BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| Gestão<br>BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.        |
| Taxa de Administração<br>1,75%                   |
| Taxa de Performance<br>Não possui                |
| Disponibilidade de Resgate<br>D+0                |
| Quantidade de Cotistas<br>90.968                 |
| Patrimônio Líquido Fundo<br>1.545.646.992,97     |

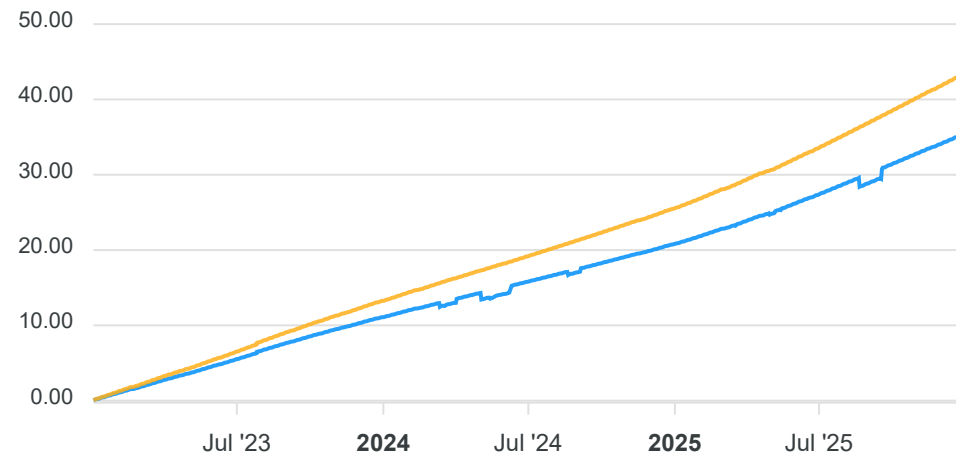
**PERFIL DO FUNDO**

|   |
|---|
| Enquadramento Resolução<br>Artigo 7º, Inciso I, Alínea B  |
| Benchmark<br>CDI  |
| Classificação ANBIMA<br>Renda Fixa Duração Baixa Soberano   |
| Política de Investimento<br>Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimentos classificados como Renda Fixa Curto Prazo. |

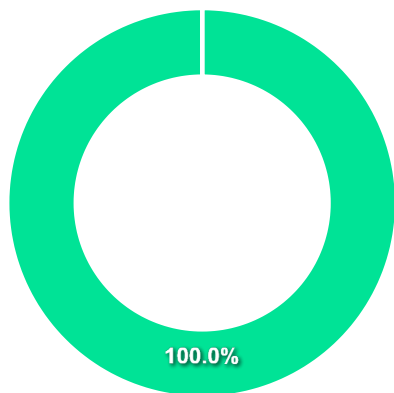
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 1,04% | 12,09% | 3,07% | 6,34% | 12,09% | 21,92% | 0,01%     | 0,01%              |
| Benchmark | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Nome do Ativo  | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|--|-----------------|---------------|-------------------------|
| Cotas de BB TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO | 1.667.482,40    | 100,01        | Fundos de Investimento  |
| Outros Valores a receber                                 | 5,28            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria                      | 4,32            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos                        | 2,34            | 0,00          | Outros                  |
| Outros Valores a receber                                 | 2,19            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outras Disponibilidades                                  | 0,48            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / IR_a_recolher                          | 0,46            | 0,00          | Outros                  |
| Outros Valores a receber                                 | 0,00            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                             | -22,96          | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar                       | -115,79         | -0,01         | Outros                  |

| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Fundos de Investimento  | 1.667.482,40    | 100.01%       |
| Valores a pagar/receber | -10,68          | -0.00%        |
| Outros                  | -112,99         | -0.01%        |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

|  |
|--|
| Administrador<br>BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| Gestão<br>BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.        |
| Taxa de Administração<br>0,20%                   |
| Taxa de Performance<br>Não possui                |
| Disponibilidade de Resgate<br>D+1                |
| Quantidade de Cotistas<br>602                    |
| Patrimônio Líquido Fundo<br>3.671.288.001,58     |

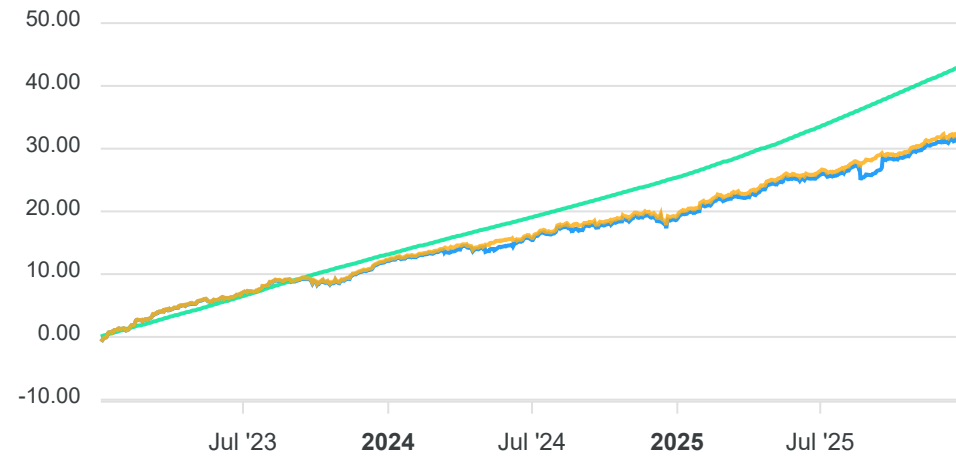
**PERFIL DO FUNDO**

|   |
|---|
| Enquadramento Resolução<br>Artigo 7º, Inciso I, Alínea B  |
| Benchmark<br>IMA-B 5  |
| Classificação ANBIMA<br>Renda Fixa Indexados  |
| Política de Investimento<br>Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa Longo Prazo, os quais investem, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e/ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais. |

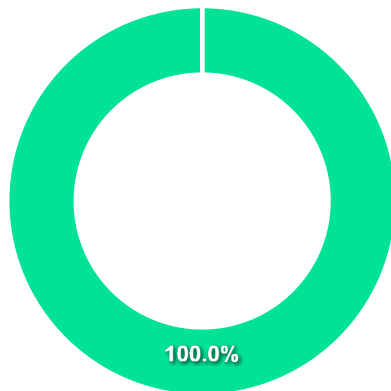
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 0,93% | 11,48% | 3,03% | 5,20% | 11,48% | 18,02% | 1,09%     | 2,30%              |
| Benchmark | 0,95% | 11,65% | 3,08% | 5,29% | 11,65% | 18,53% |           |                    |
| CDI       | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Nome do Ativo   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|---|-----------------|---------------|-------------------------|
| Cotas de BB TOP IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP | 3.651.186,64    | 100,00        | Fundos de Investimento  |
| Outros Valores a receber                                | 5,28            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria                     | 2,61            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outras Disponibilidades                                 | 0,11            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos                       | 0,06            | 0,00          | Outros                  |
| Outros Valores a receber                                | 0,00            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar                      | -28,98          | 0,00          | Outros                  |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                            | -32,11          | 0,00          | Valores a pagar/receber |

| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Fundos de Investimento  | 3.651.186,64    | 100.00%       |
| Valores a pagar/receber | -24,11          | -0.00%        |
| Outros                  | -28,91          | -0.00%        |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

|                            |                                 |
|----------------------------|---------------------------------|
| Administrador              | BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| Gestão                     | BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| Taxa de Administração      | 0,20%                           |
| Taxa de Performance        | Não possui                      |
| Disponibilidade de Resgate | D+1                             |
| Quantidade de Cotistas     | 469                             |
| Patrimônio Líquido Fundo   | 2.436.347.656,10                |

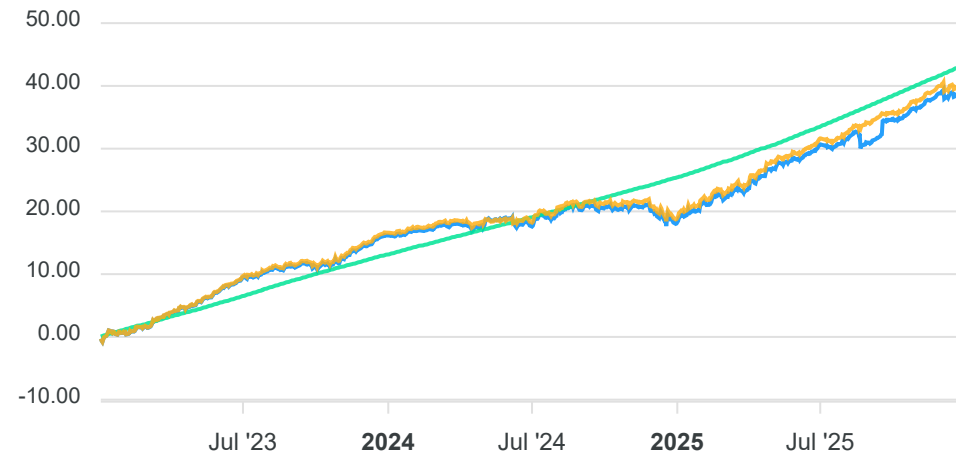
**PERFIL DO FUNDO**

|                          |  |
|--------------------------|--|
| Enquadramento Resolução  | Artigo 7º, Inciso I, Alínea B  |
| Benchmark                | IRF-M  |
| Classificação ANBIMA     | Renda Fixa Indexados   |
| Política de Investimento | Aplica, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços. |

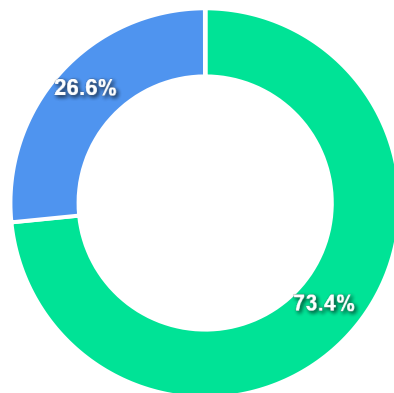
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 0,28% | 17,89% | 3,31% | 6,57% | 17,89% | 19,82% | 2,11%     | 4,44%              |
| Benchmark | 0,30% | 18,22% | 3,37% | 6,72% | 18,22% | 20,41% |           |                    |
| CDI       | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Títulos Federais        | 1.715.529,49    | 73.42%        |
| Operação compromissada  | 620.707,94      | 26.56%        |
| Valores a pagar/receber | 454,54          | 0.02%         |
| Derivativos             | -40,84          | -0.00%        |
| Outros                  | -46,24          | -0.00%        |

| Nome do Ativo   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|---|-----------------|---------------|-------------------------|
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027            | 620.707,94      | 26,56         | Operação compromissada  |
| LTN - Venc.: 01/01/2029                                       | 224.353,83      | 9,60          | Títulos Federais        |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2031                                     | 172.707,69      | 7,39          | Títulos Federais        |
| LTN - Venc.: 01/01/2026                                       | 131.323,32      | 5,62          | Títulos Federais        |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2029                                     | 117.584,08      | 5,03          | Títulos Federais        |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2035                                     | 113.902,03      | 4,87          | Títulos Federais        |
| LTN - Venc.: 01/07/2026                                       | 106.006,27      | 4,54          | Títulos Federais        |
| LTN - Venc.: 01/07/2027                                       | 96.478,22       | 4,13          | Títulos Federais        |
| LFT - Venc.: 01/09/2026                                       | 89.346,57       | 3,82          | Títulos Federais        |
| LFT - Venc.: 01/03/2026                                       | 89.335,50       | 3,82          | Títulos Federais        |
| LFT - Venc.: 01/03/2029                                       | 89.129,03       | 3,81          | Títulos Federais        |
| LTN - Venc.: 01/04/2027                                       | 74.221,46       | 3,18          | Títulos Federais        |
| LTN - Venc.: 01/01/2032                                       | 73.683,22       | 3,15          | Títulos Federais        |
| LTN - Venc.: 01/01/2030                                       | 70.492,87       | 3,02          | Títulos Federais        |
| LTN - Venc.: 01/01/2028                                       | 66.960,03       | 2,87          | Títulos Federais        |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2033                                     | 54.998,98       | 2,35          | Títulos Federais        |
| LTN - Venc.: 01/10/2027                                       | 46.035,66       | 1,97          | Títulos Federais        |
| LTN - Venc.: 01/07/2029                                       | 32.809,18       | 1,40          | Títulos Federais        |
| LTN - Venc.: 01/10/2026                                       | 30.892,47       | 1,32          | Títulos Federais        |
| LTN - Venc.: 01/07/2028                                       | 27.560,27       | 1,18          | Títulos Federais        |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2027                                     | 5.797,96        | 0,25          | Títulos Federais        |
| LTN - Venc.: 01/04/2026                                       | 1.910,84        | 0,08          | Títulos Federais        |
| Outras Disponibilidades                                       | 499,27          | 0,02          | Valores a pagar/receber |
| Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF - 02/0... | 32,13           | 0,00          | Outros                  |
| Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF - 02/0... | 23,65           | 0,00          | Outros                  |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF33               | 15,92           | 0,00          | Derivativos             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF31               | 10,33           | 0,00          | Derivativos             |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão  
CAIXA DTVM

Taxa de Administração  
0,20%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+0

Quantidade de Cotistas  
624

Patrimônio Líquido Fundo  
2.781.788.324,52

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark  
IDKA IPCA 2 Anos

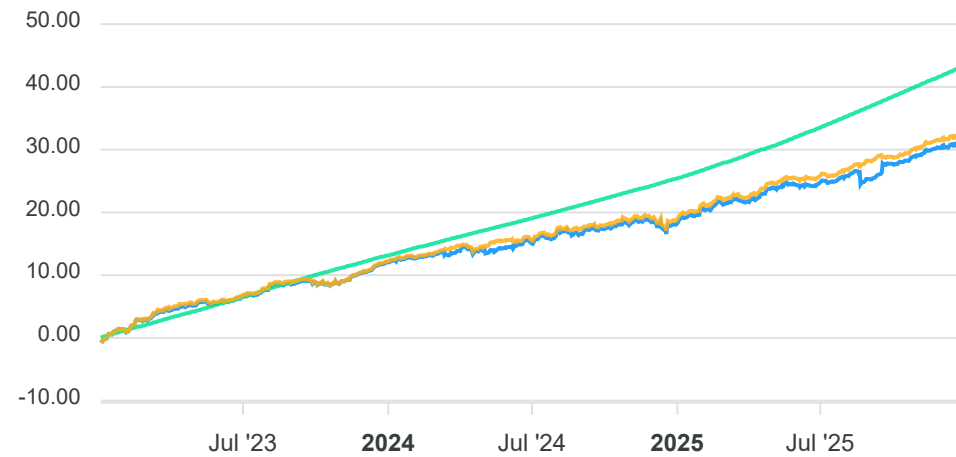
Classificação ANBIMA  
Renda Fixa Indexados

Política de Investimento  
Aplica seus recursos em títulos públicos federais indexados a taxas pré e pós-fixadas e/ou índices de preços.

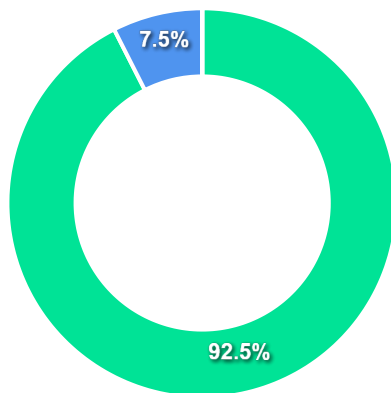
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 1,08% | 11,53% | 3,12% | 5,66% | 11,53% | 17,59% | 0,95%     | 1,99%              |
| Benchmark | 1,15% | 12,03% | 3,25% | 5,80% | 12,03% | 18,57% |           |                    |
| CDI       | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Nome do Ativo   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|---|-----------------|---------------|-------------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028                                     | 1.588.421,26    | 55,68         | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2027                                     | 1.046.293,84    | 36,68         | Títulos Federais        |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2026            | 213.154,56      | 7,47          | Operação compromissada  |
| LFT - Venc.: 01/06/2030                                       | 4.091,07        | 0,14          | Títulos Federais        |
| LFT - Venc.: 01/03/2029                                       | 1.140,85        | 0,04          | Títulos Federais        |
| Outras Disponibilidades                                       | 10,81           | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                                      | 4,97            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut... | -224,02         | -0,01         | Outros                  |
| Outros Valores a pagar  | -395,12         | -0,01         | Valores a pagar/receber |

| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Títulos Federais        | 2.639.947,02    | 92.55%        |
| Operação compromissada  | 213.154,56      | 7.47%         |
| Outros                  | -224,02         | -0.01%        |
| Valores a pagar/receber | -379,34         | -0.01%        |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão  
CAIXA DTVM

Taxa de Administração  
0,20%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+0

Quantidade de Cotistas  
180

Patrimônio Líquido Fundo  
730.374.776,89

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark  
IMA-B 5+

Classificação ANBIMA  
Renda Fixa Indexados

Política de Investimento  
Investe em carteira composta por títulos públicos federais, indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços.

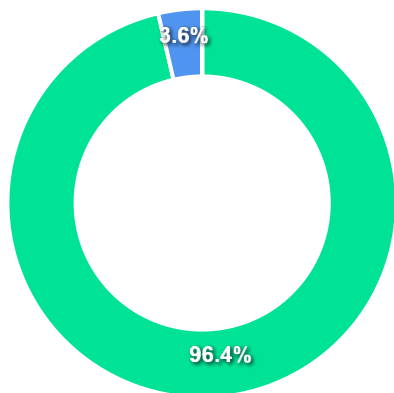
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês    | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | -0,18% | 13,98% | 3,63% | 3,08% | 13,98% | 4,13%  | 4,22%     | 8,88%              |
| Benchmark | -0,19% | 14,20% | 3,69% | 3,12% | 14,20% | 4,35%  |           |                    |
| CDI       | 1,22%  | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Nome do Ativo                                      | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|--|-----------------|---------------|-------------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/05/2035                          | 156.605,34      | 21,47         | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050                          | 133.072,45      | 18,24         | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2045                          | 106.380,85      | 14,58         | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2055                          | 83.774,74       | 11,48         | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2040                          | 81.151,89       | 11,12         | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2060                          | 59.382,67       | 8,14          | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2032                          | 48.045,07       | 6,59          | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2033                          | 34.682,58       | 4,75          | Títulos Federais        |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2026 | 26.485,22       | 3,63          | Operação compromissada  |
| Outras Disponibilidades                            | 11,40           | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                           | 4,42            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar                             | -50,84          | -0,01         | Valores a pagar/receber |

| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Títulos Federais        | 703.095,59      | 96.37%        |
| Operação compromissada  | 26.485,22       | 3.63%         |
| Valores a pagar/receber | -35,02          | -0.00%        |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão  
CAIXA DTVM

Taxa de Administração  
0,20%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+0

Quantidade de Cotistas  
1.120

Patrimônio Líquido Fundo  
9.712.980.576,79

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark  
IRF-M 1

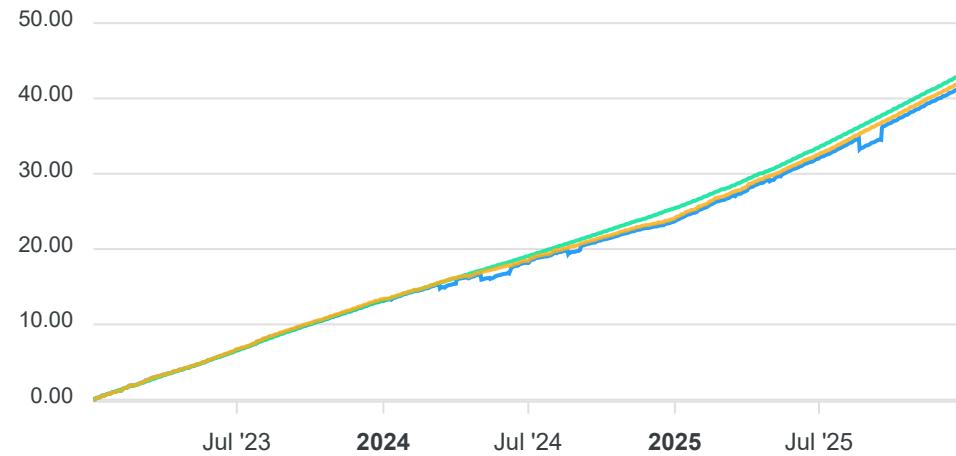
Classificação ANBIMA  
Renda Fixa Indexados

Política de Investimento  
Investe seus recursos em títulos públicos federais, indexados a taxas prefixadas e/ou pós-fixadas SELIC/CDI.

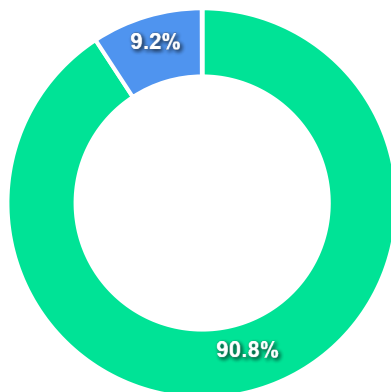
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 1,14% | 14,51% | 3,51% | 7,28% | 14,51% | 25,20% | 0,09%     | 0,19%              |
| Benchmark | 1,16% | 14,76% | 3,56% | 7,39% | 14,76% | 25,62% |           |                    |
| CDI       | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |



## CARTEIRA DO FUNDO



| Nome do Ativo   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|---|-----------------|---------------|-------------------------|
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2028            | 8.606.622,06    | 90,78         | Operação compromissada  |
| LTN - Venc.: 01/07/2026                                       | 307.557,05      | 3,24          | Títulos Federais        |
| LTN - Venc.: 01/01/2026                                       | 253.266,41      | 2,67          | Títulos Federais        |
| LTN - Venc.: 01/04/2026                                       | 192.103,01      | 2,03          | Títulos Federais        |
| LFT - Venc.: 01/03/2027                                       | 89.308,96       | 0,94          | Títulos Federais        |
| LFT - Venc.: 01/03/2028                                       | 28.395,20       | 0,30          | Títulos Federais        |
| Outras Disponibilidades                                       | 4.562,73        | 0,05          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                                      | 4,97            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26               | 1,69            | 0,00          | Derivativos             |
| Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut... | -14,33          | 0,00          | Outros                  |
| Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut... | -226,36         | 0,00          | Outros                  |
| Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut... | -274,80         | 0,00          | Outros                  |
| Outros Valores a pagar  | -998,76         | -0,01         | Valores a pagar/receber |

| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Operação compromissada  | 8.606.622,06    | 90.78%        |
| Títulos Federais        | 870.630,63      | 9.18%         |
| Valores a pagar/receber | 3.568,93        | 0.04%         |
| Derivativos             | 1,69            | 0.00%         |
| Outros                  | -515,49         | -0.01%        |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.

---

Gestão  
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI -  
CONFEDERACAO SICREDI

---

Taxa de Administração  
0,15%

---

Taxa de Performance  
Não possui

---

Disponibilidade de Resgate  
D+0

---

Quantidade de Cotistas  
6.929

---

Patrimônio Líquido Fundo  
5.909.212.236,66

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

---

Benchmark  
CDI

---

Classificação ANBIMA  
Renda Fixa Duração Baixa Soberano

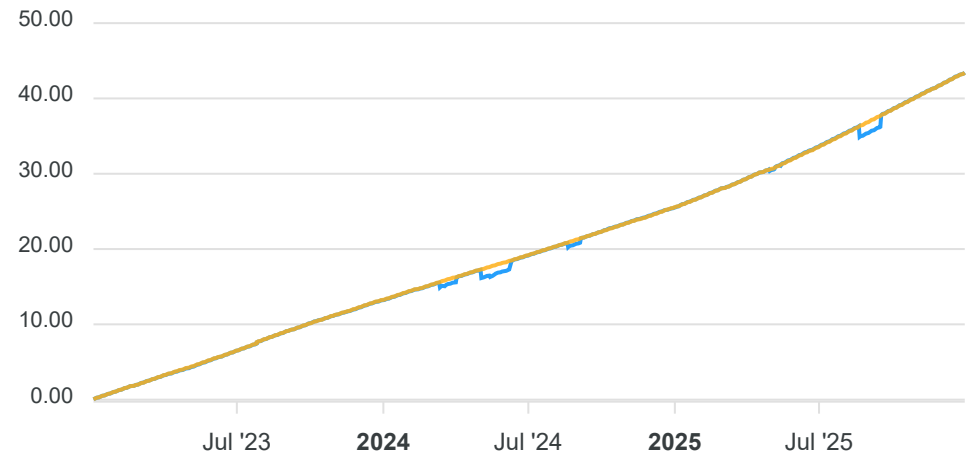
---

Política de Investimento  
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos quaisquer ativos  
financeiros de renda fixa, diretamente ou sintetizados via  
derivativos.

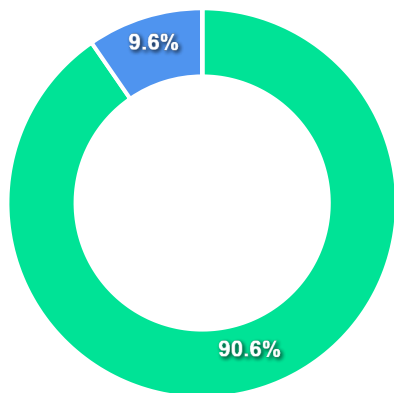
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 1,22% | 14,29% | 3,57% | 7,39% | 14,29% | 26,73% | 0,01%     | 0,03%              |
| Benchmark | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Títulos Federais        | 5.221.748,02    | 90.63%        |
| Operação compromissada  | 555.273,67      | 9.64%         |
| Derivativos             | 220,03          | 0.00%         |
| Outros                  | -586,60         | -0.01%        |
| Valores a pagar/receber | -14.997,16      | -0.26%        |

| Nome do Ativo                                      | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo             |
|--|-----------------|---------------|------------------------|
| LFT - Venc.: 01/09/2027                            | 800.491,74      | 13,89         | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/03/2027                            | 765.717,56      | 13,29         | Títulos Federais       |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2029 | 555.273,67      | 9,64          | Operação compromissada |
| LFT - Venc.: 01/03/2028                            | 516.164,55      | 8,96          | Títulos Federais       |
| LTN - Venc.: 01/01/2029                            | 506.852,98      | 8,80          | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/09/2028                            | 434.553,35      | 7,54          | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/03/2029                            | 414.236,13      | 7,19          | Títulos Federais       |
| LTN - Venc.: 01/01/2032                            | 342.521,05      | 5,94          | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/09/2029                            | 315.808,89      | 5,48          | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/03/2030                            | 254.315,38      | 4,41          | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/03/2026                            | 186.657,70      | 3,24          | Títulos Federais       |
| LTN - Venc.: 01/07/2029                            | 161.057,33      | 2,80          | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/09/2026                            | 103.445,49      | 1,80          | Títulos Federais       |
| LTN - Venc.: 01/01/2030                            | 87.521,01       | 1,52          | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/06/2030                            | 75.578,11       | 1,31          | Títulos Federais       |
| LTN - Venc.: 01/10/2027                            | 58.285,15       | 1,01          | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/09/2031                            | 55.157,01       | 0,96          | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/09/2030                            | 42.499,44       | 0,74          | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/12/2031                            | 35.516,74       | 0,62          | Títulos Federais       |
| LTN - Venc.: 01/04/2027                            | 26.041,13       | 0,45          | Títulos Federais       |
| LTN - Venc.: 01/07/2027                            | 20.202,70       | 0,35          | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/12/2030                            | 7.750,91        | 0,13          | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/03/2031                            | 7.109,20        | 0,12          | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/06/2031                            | 4.264,47        | 0,07          | Títulos Federais       |
| Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF29     | 204,31          | 0,00          | Derivativos            |
| Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI11/V27  | 37,11           | 0,00          | Outros                 |
| Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI11/N29  | 32,23           | 0,00          | Outros                 |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.

---

Gestão  
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI -  
CONFEDERACAO SICREDI

---

Taxa de Administração  
0,24%

---

Taxa de Performance  
Não possui

---

Disponibilidade de Resgate  
D+1

---

Quantidade de Cotistas  
24.921

---

Patrimônio Líquido Fundo  
2.241.206.552,26

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

---

Benchmark  
CDI

---

Classificação ANBIMA  
Renda Fixa Duração Baixa Soberano

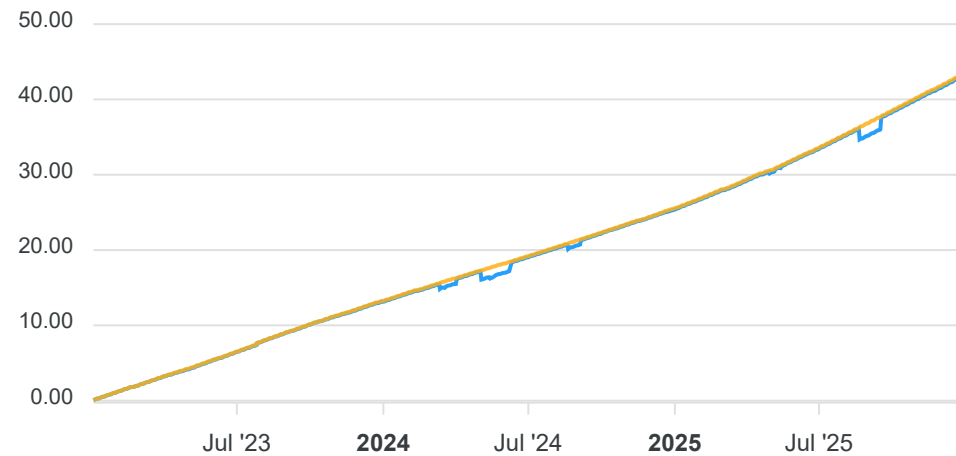
---

Política de Investimento  
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do TÍTULOS  
PÚBLICOS ALOCAÇÃO FI RENDA FIXA LP, CNPJ:  
18.990.733/0001-86.

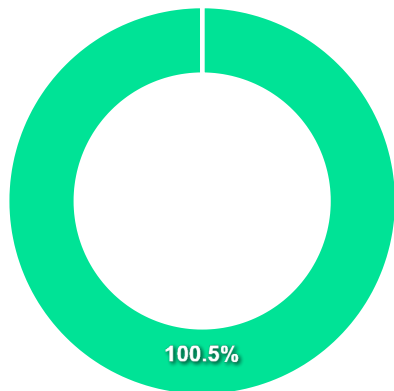
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 1,21% | 14,21% | 3,56% | 7,35% | 14,21% | 26,57% | 0,01%     | 0,03%              |
| Benchmark | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Nome do Ativo   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|---|-----------------|---------------|-------------------------|
| Cotas de TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA... | 2.147.372,27    | 100,53        | Fundos de Investimento  |
| Outros Valores a receber                                      | 3.898,27        | 0,18          | Valores a pagar/receber |
| Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2031          | 14,68           | 0,00          | Operação compromissada  |
| Outras Disponibilidades                                       | 0,55            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar  | -15.311,88      | -0,72         | Valores a pagar/receber |

| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Fundos de Investimento  | 2.147.372,27    | 100.53%       |
| Operação compromissada  | 14,68           | 0.00%         |
| Valores a pagar/receber | -11.413,06      | -0.53%        |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

|  |
|--|
| Administrador<br>BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| Gestão<br>BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.        |
| Taxa de Administração<br>1,00%                   |
| Taxa de Performance<br>Não possui                |
| Disponibilidade de Resgate<br>D+0                |
| Quantidade de Cotistas<br>1.082                  |
| Patrimônio Líquido Fundo<br>5.032.293.735,96     |

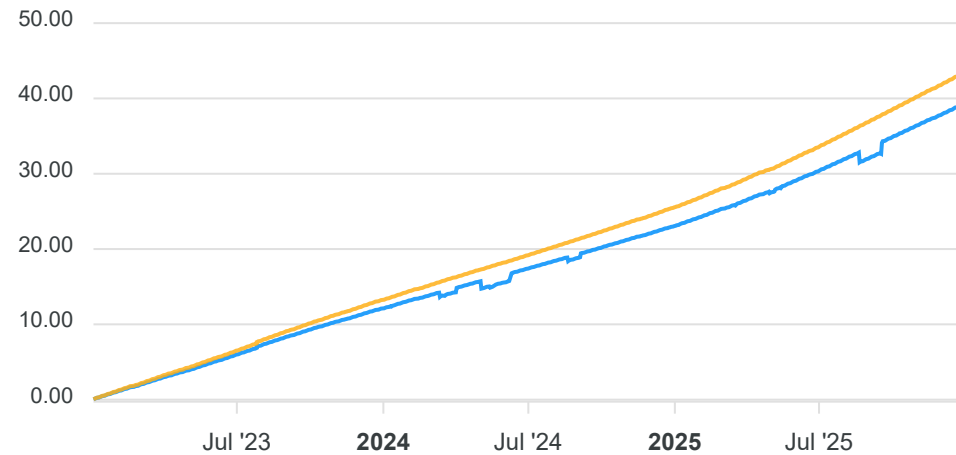
**PERFIL DO FUNDO**

|   |
|---|
| Enquadramento Resolução<br>Artigo 7º, Inciso III, Alínea A  |
| Benchmark<br>CDI  |
| Classificação ANBIMA<br>Renda Fixa Simples  |
| Política de Investimento<br>Aplica seus recursos, principalmente, em fundos de investimento os quais investem, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços. |

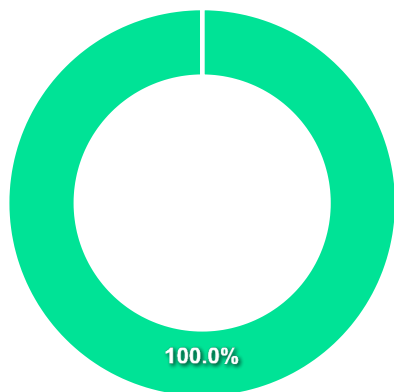
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 1,13% | 13,20% | 3,33% | 6,88% | 13,20% | 24,26% | 0,01%     | 0,02%              |
| Benchmark | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Nome do Ativo  | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|--|-----------------|---------------|-------------------------|
| Cotas de BB TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES | 4.447.441,04    | 100,01        | Fundos de Investimento  |
| Outras Disponibilidades                              | 14,52           | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / IOF_a_recolher                     | 14,44           | 0,00          | Outros                  |
| Outros Valores a receber                             | 5,28            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria                  | 4,32            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / IR_a_recolher                      | 0,07            | 0,00          | Outros                  |
| Outros Valores a receber                             | 0,00            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                         | -32,00          | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos                    | -70,09          | 0,00          | Outros                  |
| Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar                   | -176,47         | 0,00          | Outros                  |

| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Fundos de Investimento  | 4.447.441,04    | 100.01%       |
| Valores a pagar/receber | -7,87           | -0.00%        |
| Outros                  | -232,06         | -0.01%        |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

|  |
|--|
| Administrador<br>BANCO BRADESCO S.A.       |
| Gestão<br>BANCO BRADESCO S.A.              |
| Taxa de Administração<br>0,40%             |
| Taxa de Performance<br>Não possui          |
| Disponibilidade de Resgate<br>D+4          |
| Quantidade de Cotistas<br>83               |
| Patrimônio Líquido Fundo<br>353.463.773,47 |

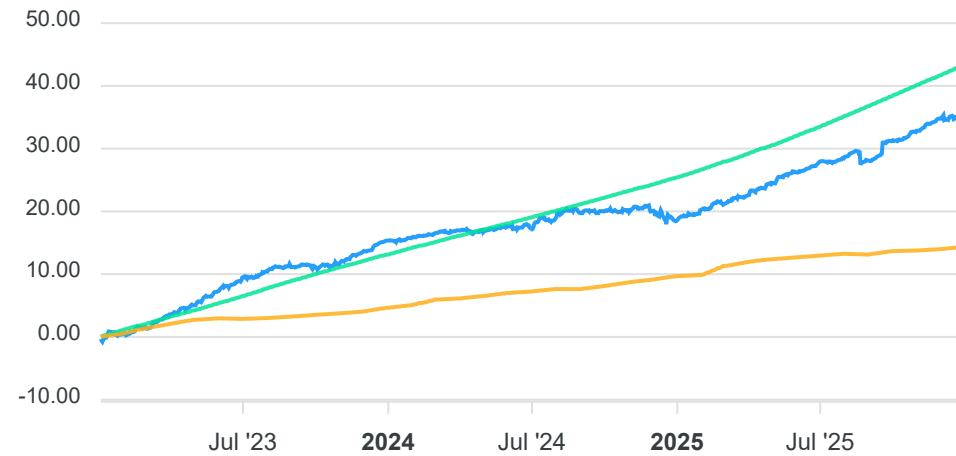
**PERFIL DO FUNDO**

|  |
|--|
| Enquadramento Resolução<br>Artigo 7º, Inciso III, Alínea A   |
| Benchmark<br>IPCA  |
| Classificação ANBIMA<br>Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento   |
| Política de Investimento<br>Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos de renda fixa, os quais atuam nos mercados de juros pré e pós-fixados e índices de preços, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável. |

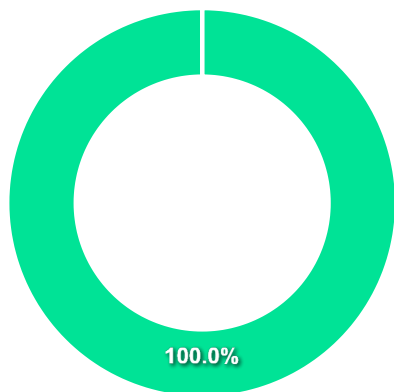
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 0,63% | 14,48% | 3,32% | 6,05% | 14,48% | 17,59% | 1,38%     | 2,91%              |
| Benchmark | 0,33% | 4,26%  | 0,60% | 1,24% | 4,26%  | 9,30%  |           |                    |
| CDI       | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Nome do Ativo   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|---|-----------------|---------------|-------------------------|
| Cotas de BRAM FEDERAL II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMP... | 150.398,98      | 42,81         | Fundos de Investimento  |
| Cotas de BRAM INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA ... | 76.131,27       | 21,67         | Fundos de Investimento  |
| Cotas de BRAM H VOLGA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP         | 36.921,45       | 10,51         | Fundos de Investimento  |
| Cotas de BRAM IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA              | 36.220,51       | 10,31         | Fundos de Investimento  |
| Cotas de BRADESCO H NILO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA         | 34.747,42       | 9,89          | Fundos de Investimento  |
| Cotas de BRAM IDKA PRÉ 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA         | 10.970,44       | 3,12          | Fundos de Investimento  |
| Cotas de BRAM IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA           | 3.645,02        | 1,04          | Fundos de Investimento  |
| Cotas de BRAM IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN... | 1.841,14        | 0,52          | Fundos de Investimento  |
| Cotas de BRAM IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA            | 375,63          | 0,11          | Fundos de Investimento  |
| Cotas de BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA     | 148,18          | 0,04          | Fundos de Investimento  |
| Outras Disponibilidades                                       | 9,60            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                                      | 3,47            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar  | -126,95         | -0,04         | Valores a pagar/receber |

| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Fundos de Investimento  | 351.400,05      | 100.03%       |
| Valores a pagar/receber | -113,88         | -0.03%        |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
BANCO BRADESCO S.A.

Gestão  
BANCO BRADESCO S.A.

Taxa de Administração  
0,20%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+0

Quantidade de Cotistas  
761

Patrimônio Líquido Fundo  
19.418.264.411,63

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark  
Selic

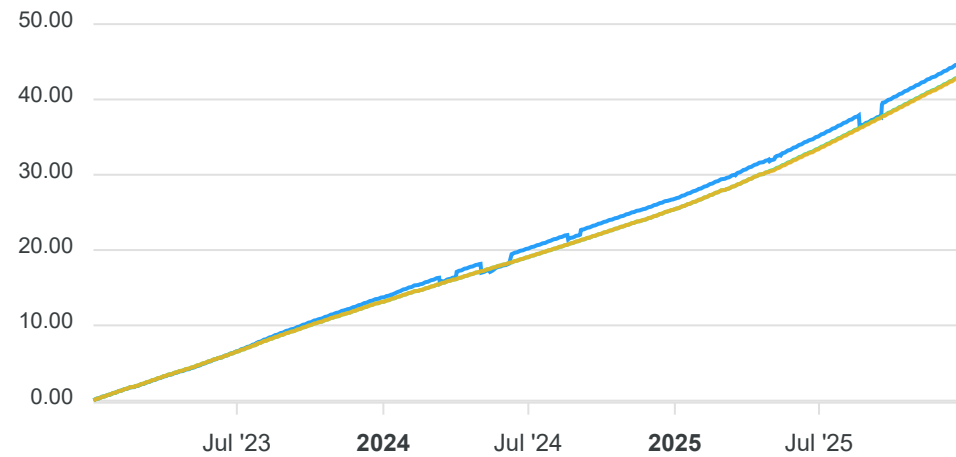
Classificação ANBIMA  
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

Política de Investimento  
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de forma a acompanhar, direta ou indiretamente, a variação do CDI.

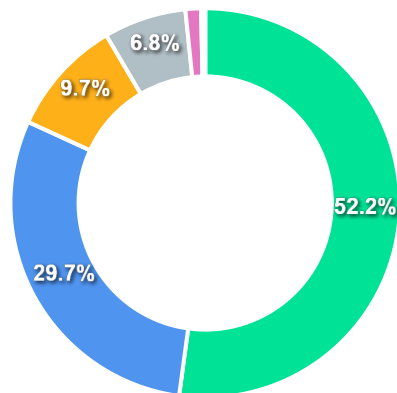
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 1,22% | 14,46% | 3,58% | 7,43% | 14,46% | 27,65% | 0,01%     | 0,02%              |
| Benchmark | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |
| CDI       | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |



## CARTEIRA DO FUNDO



| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Operação compromissada  | 10.117.136,12   | 52.15%        |
| Títulos Privados        | 5.761.730,08    | 29.70%        |
| Títulos Federais        | 1.880.015,82    | 9.69%         |
| Debêntures              | 1.328.486,93    | 6.85%         |
| Fundos de Investimento  | 250.728,18      | 1.29%         |
| Outros                  | 65.173,51       | 0.34%         |
| Valores a pagar/receber | -4.196,88       | -0.02%        |

| Nome do Ativo  | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo             |
|--|-----------------|---------------|------------------------|
| Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2031           | 5.181.587,66    | 26,71         | Operação compromissada |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026             | 2.909.226,75    | 15,00         | Operação compromissada |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027             | 1.435.602,93    | 7,40          | Operação compromissada |
| LFT - Venc.: 01/09/2027  | 849.135,99      | 4,38          | Títulos Federais       |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2027           | 590.718,78      | 3,05          | Operação compromissada |
| LFT - Venc.: 01/09/2030  | 384.244,43      | 1,98          | Títulos Federais       |
| Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...  | 274.505,32      | 1,42          | Títulos Privados       |
| LFT - Venc.: 01/03/2030  | 256.374,77      | 1,32          | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/09/2028  | 235.920,20      | 1,22          | Títulos Federais       |
| Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...  | 187.950,15      | 0,97          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...  | 170.996,01      | 0,88          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...  | 166.578,72      | 0,86          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - ... | 139.232,19      | 0,72          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...  | 132.253,56      | 0,68          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...  | 132.204,10      | 0,68          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...  | 122.339,76      | 0,63          | Títulos Privados       |
| Cotas de ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO RES...  | 121.005,04      | 0,62          | Fundos de Investimento |
| Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...  | 115.829,09      | 0,60          | Títulos Privados       |
| LFT - Venc.: 01/03/2027  | 111.878,92      | 0,58          | Títulos Federais       |
| Debênture Simples - CIEL18                                     | 103.686,32      | 0,53          | Debêntures             |
| Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...  | 101.315,35      | 0,52          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...  | 94.726,22       | 0,49          | Títulos Privados       |
| CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: ...  | 93.278,45       | 0,48          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...  | 85.949,38       | 0,44          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...  | 84.375,07       | 0,43          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...  | 84.359,72       | 0,43          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...  | 84.342,95       | 0,43          | Títulos Privados       |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão  
CAIXA DTVM

Taxa de Administração  
0,20%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+0

Quantidade de Cotistas  
1.304

Patrimônio Líquido Fundo  
23.774.757.726,40

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark  
CDI

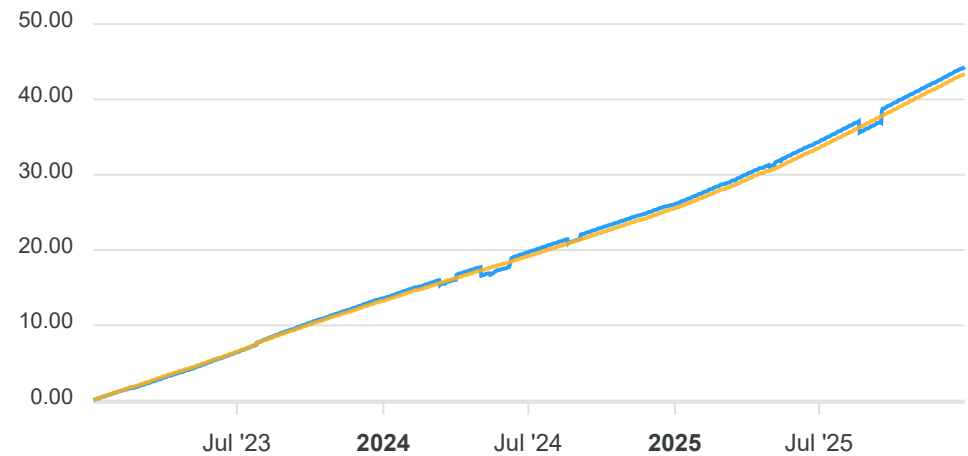
Classificação ANBIMA  
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

Política de Investimento  
Aplica seus recursos, principalmente, em ativos financeiros que sejam considerados de baixo risco de crédito e classificados por agência de risco registrada na CVM.

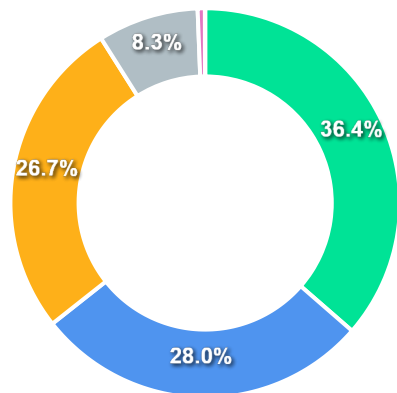
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 1,23% | 14,46% | 3,57% | 7,43% | 14,46% | 27,09% | 0,02%     | 0,05%              |
| Benchmark | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |



## CARTEIRA DO FUNDO



| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Títulos Privados        | 8.944.795,38    | 36.40%        |
| Operação compromissada  | 6.870.770,38    | 27.96%        |
| Títulos Federais        | 6.554.529,15    | 26.67%        |
| Debêntures              | 2.051.667,78    | 8.35%         |
| Outros                  | 146.508,59      | 0.60%         |
| Valores a pagar/receber | 6.229,60        | 0.03%         |

| Nome do Ativo   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo             |
|---|-----------------|---------------|------------------------|
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028            | 6.870.770,38    | 27,96         | Operação compromissada |
| LFT - Venc.: 01/03/2027                                       | 1.982.498,20    | 8,07          | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/09/2027                                       | 1.580.663,60    | 6,43          | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/03/2028                                       | 1.026.760,40    | 4,18          | Títulos Federais       |
| CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04... | 745.197,58      | 3,03          | Títulos Privados       |
| LFT - Venc.: 01/09/2026                                       | 679.033,96      | 2,76          | Títulos Federais       |
| Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12... | 524.600,83      | 2,13          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9... | 513.605,03      | 2,09          | Títulos Privados       |
| CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04... | 513.413,60      | 2,09          | Títulos Privados       |
| LFT - Venc.: 01/09/2028                                       | 468.164,15      | 1,91          | Títulos Federais       |
| Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305... | 435.429,85      | 1,77          | Títulos Privados       |
| LFT - Venc.: 01/03/2026                                       | 427.023,67      | 1,74          | Títulos Federais       |
| Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305... | 399.894,16      | 1,63          | Títulos Privados       |
| LFT - Venc.: 01/03/2029                                       | 390.385,17      | 1,59          | Títulos Federais       |
| Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -... | 373.837,06      | 1,52          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001... | 343.960,29      | 1,40          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12... | 296.311,44      | 1,21          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888... | 278.314,40      | 1,13          | Títulos Privados       |
| CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04... | 269.010,63      | 1,09          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12... | 259.461,36      | 1,06          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve... | 247.220,31      | 1,01          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12... | 207.364,52      | 0,84          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12... | 136.642,32      | 0,56          | Títulos Privados       |
| CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04... | 133.431,78      | 0,54          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90... | 131.244,12      | 0,53          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -... | 120.032,39      | 0,49          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305... | 115.624,69      | 0,47          | Títulos Privados       |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

|  |
|--|
| Administrador<br>INTRAG DTVM LTDA          |
| Gestão<br>PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTDA  |
| Taxa de Administração<br>0,50%             |
| Taxa de Performance<br>20,00%              |
| Disponibilidade de Resgate<br>D+1 du       |
| Quantidade de Cotistas<br>3.019            |
| Patrimônio Líquido Fundo<br>215.778.023,29 |

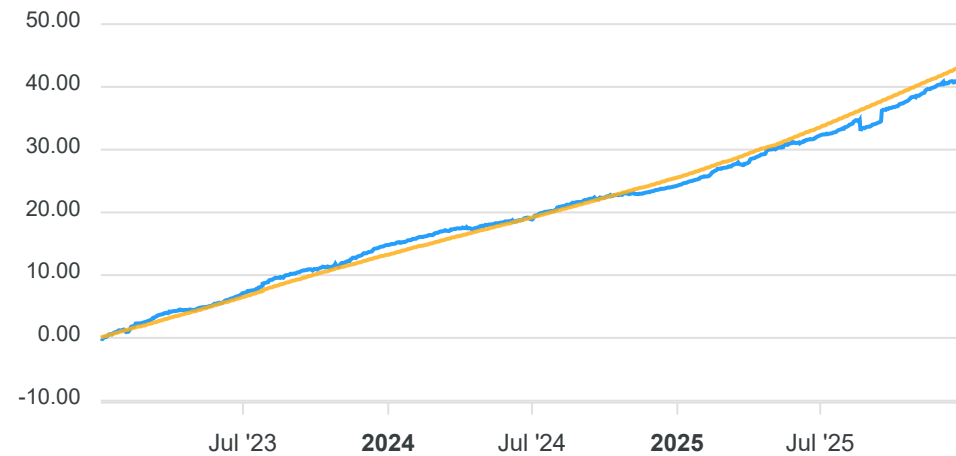
**PERFIL DO FUNDO**

|   |
|---|
| Enquadramento Resolução<br>Artigo 7º, Inciso III, Alínea A  |
| Benchmark<br>CDI  |
| Classificação ANBIMA<br>Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento   |
| Política de Investimento<br>Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento Renda Fixa, investindo no mínimo 80% em títulos públicos federais, ativos de baixo risco de crédito ou ETFs que invistam nesses ativos. |

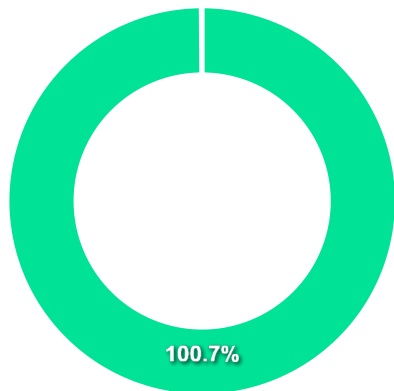
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 0,76% | 13,84% | 3,43% | 6,95% | 13,84% | 23,21% | 0,66%     | 1,39%              |
| Benchmark | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Nome do Ativo   | Vir Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|---|-----------------|---------------|-------------------------|
| Cotas de PORTO SEGURO MASTER RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 219.195,50      | 100,73        | Fundos de Investimento  |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2029        | 246,21          | 0,11          | Operação compromissada  |
| Outros Valores a receber                                  | 115,45          | 0,05          | Valores a pagar/receber |
| Outras Disponibilidades                                   | 1,07            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2032        | 0,47            | 0,00          | Operação compromissada  |
| Outros Valores a pagar                                    | -1.956,78       | -0,90         | Valores a pagar/receber |

| Ativo                   | Vir Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Fundos de Investimento  | 219.195,50      | 100.73%       |
| Operação compromissada  | 246,68          | 0.11%         |
| Valores a pagar/receber | -1.840,27       | -0.85%        |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

Gestão  
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

Taxa de Administração  
0,30%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+0

Quantidade de Cotistas  
37.367

Patrimônio Líquido Fundo  
6.920.531.348,02

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark  
CDI

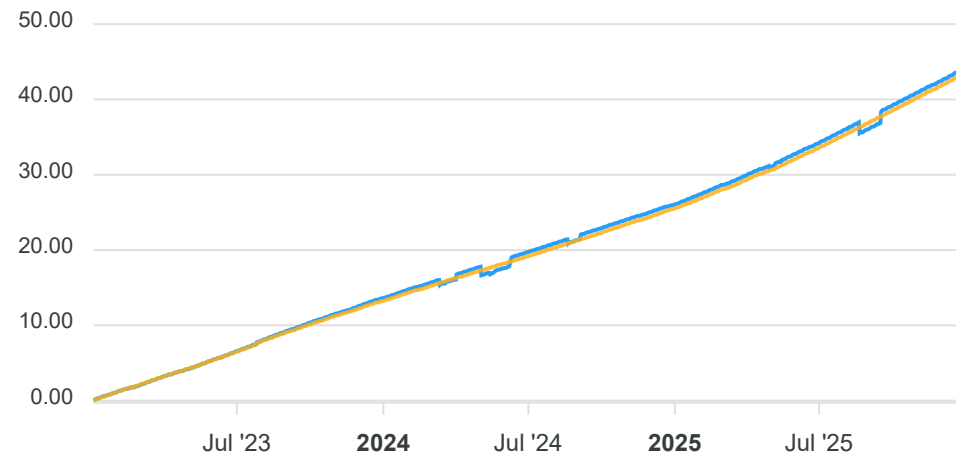
Classificação ANBIMA  
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

Política de Investimento  
Aplica seus recursos nos mercados de títulos de renda fixa públicos e privados (pré e pós fixados), bem como nos mercados organizados de liquidação futura e de derivativos referenciados em taxas de juros.

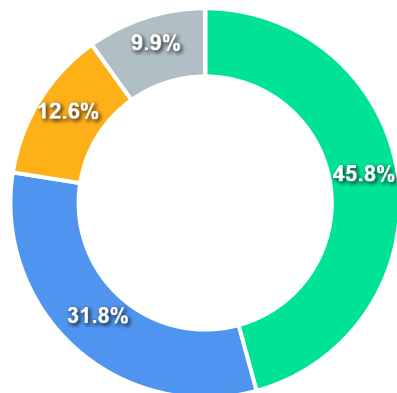
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 1,23% | 14,33% | 3,57% | 7,41% | 14,33% | 26,88% | 0,03%     | 0,05%              |
| Benchmark | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |



## CARTEIRA DO FUNDO



| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Títulos Federais        | 2.868.003,33    | 45.77%        |
| Títulos Privados        | 1.990.869,07    | 31.77%        |
| Operação compromissada  | 789.871,19      | 12.60%        |
| Debêntures              | 619.782,96      | 9.89%         |
| Valores a pagar/receber | -2.027,47       | -0.03%        |

| Nome do Ativo  | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo             |
|--|-----------------|---------------|------------------------|
| LFT - Venc.: 01/09/2027  | 1.179.812,69    | 18,83         | Títulos Federais       |
| LFT - Venc.: 01/03/2027  | 1.105.468,76    | 17,64         | Títulos Federais       |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2027             | 789.871,19      | 12,60         | Operação compromissada |
| Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - ... | 255.983,04      | 4,08          | Títulos Privados       |
| LFT - Venc.: 01/09/2028  | 237.367,95      | 3,79          | Títulos Federais       |
| CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...  | 237.300,17      | 3,79          | Títulos Privados       |
| CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...  | 231.229,51      | 3,69          | Títulos Privados       |
| LFT - Venc.: 01/09/2025  | 212.794,77      | 3,40          | Títulos Federais       |
| Debênture Simples - SBSPD2                                     | 187.809,61      | 3,00          | Debêntures             |
| Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...  | 143.329,06      | 2,29          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...  | 125.876,19      | 2,01          | Títulos Privados       |
| CDB/ RDB - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - V...  | 102.781,59      | 1,64          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - V...  | 99.813,75       | 1,59          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-7...  | 82.269,11       | 1,31          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...  | 81.143,92       | 1,29          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...  | 78.144,90       | 1,25          | Títulos Privados       |
| LFT - Venc.: 01/03/2029  | 69.796,24       | 1,11          | Títulos Federais       |
| Debênture Simples - ELET24                                     | 66.026,28       | 1,05          | Debêntures             |
| Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-...  | 64.648,10       | 1,03          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...  | 63.579,06       | 1,01          | Títulos Privados       |
| CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...  | 61.379,98       | 0,98          | Títulos Privados       |
| Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...  | 57.639,24       | 0,92          | Títulos Privados       |
| Debênture Simples - CMGDA3                                     | 57.141,93       | 0,91          | Debêntures             |
| Debênture Simples - PALFA4                                     | 54.333,44       | 0,87          | Debêntures             |
| Debênture Simples - VEBMA7                                     | 51.344,81       | 0,82          | Debêntures             |
| LFT - Venc.: 01/09/2026  | 50.889,54       | 0,81          | Títulos Federais       |
| Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/00...  | 49.608,73       | 0,79          | Títulos Privados       |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
SICOOB DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES  
MOBILIARIOS LTDA.

Gestão  
SICOOB DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES  
MOBILIARIOS LTDA.

Taxa de Administração  
0,20%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+0

Quantidade de Cotistas  
1.585

Patrimônio Líquido Fundo  
87.319.181,74

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark  
IMA-B

Classificação ANBIMA  
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

Política de Investimento  
Aplica seus recursos, principalmente, em títulos e valores mobiliários no mercado doméstico de taxa de juros pós-fixadas e pré-fixadas e índices de preço.

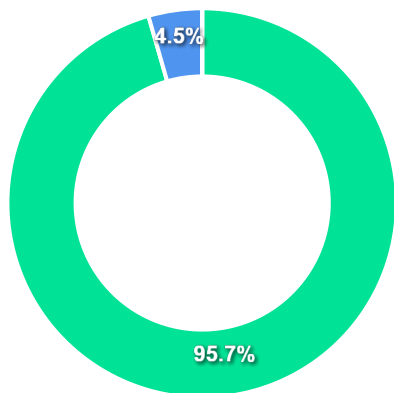
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 0,33% | 12,90% | 3,34% | 3,91% | 12,90% | 9,90%  | 2,79%     | 5,87%              |
| Benchmark | 0,31% | 13,17% | 3,42% | 4,02% | 13,17% | 10,41% |           |                    |
| CDI       | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Títulos Federais        | 76.746,85       | 95.74%        |
| Operação compromissada  | 3.576,86        | 4.46%         |
| Valores a pagar/receber | -162,31         | -0.20%        |

| Nome do Ativo                                      | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|--|-----------------|---------------|-------------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/05/2035                          | 10.498,59       | 13,10         | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2030                          | 9.566,27        | 11,93         | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028                          | 8.459,49        | 10,55         | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050                          | 7.849,92        | 9,79          | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2026                          | 6.462,00        | 8,06          | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2045                          | 6.245,18        | 7,79          | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2040                          | 5.128,35        | 6,40          | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2027                          | 5.095,08        | 6,36          | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2055                          | 4.900,90        | 6,11          | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2029                          | 3.910,73        | 4,88          | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2032                          | 3.660,37        | 4,57          | Títulos Federais        |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/12/2030 | 3.576,86        | 4,46          | Operação compromissada  |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2060                          | 2.652,47        | 3,31          | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2033                          | 2.317,51        | 2,89          | Títulos Federais        |
| Outras Disponibilidades                            | 9,38            | 0,01          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                           | 1,72            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar                             | -173,40         | -0,22         | Valores a pagar/receber |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

|                            |   |
|----------------------------|---|
| Administrador              | BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.                                  |
| Gestão                     | CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI - CONFEDERACAO SICREDI |
| Taxa de Administração      | 0,18%   |
| Taxa de Performance        | Não possui  |
| Disponibilidade de Resgate | D+1   |
| Quantidade de Cotistas     | 196   |
| Patrimônio Líquido Fundo   | 417.023.043,20  |

**PERFIL DO FUNDO**

|                          |   |
|--------------------------|---|
| Enquadramento Resolução  | Artigo 7º, Inciso III, Alínea A   |
| Benchmark                | IMA-B   |
| Classificação ANBIMA     | Renda Fixa Indexados  |
| Política de Investimento | Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do ALOCAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP, CNPJ: 16.938.214/0001-43. |

**COMPARATIVO**

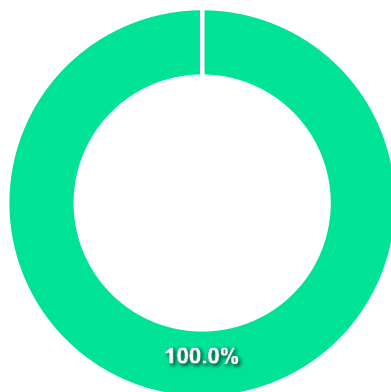
📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 0,27% | 13,03% | 3,41% | 3,92% | 13,03% | 9,78%  | 2,93%     | 6,17%              |
| Benchmark | 0,31% | 13,17% | 3,42% | 4,02% | 13,17% | 10,41% |           |                    |
| CDI       | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**

| Nome do Ativo   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|---|-----------------|---------------|-------------------------|
| Cotas de IMA-B ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP | 415.515,03      | 100,02        | Fundos de Investimento  |
| Outros Valores a receber                                | 122,17          | 0,03          | Valores a pagar/receber |
| Outras Disponibilidades                                 | 11,15           | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar                                  | -230,13         | -0,06         | Valores a pagar/receber |



| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Fundos de Investimento  | 415.515,03      | 100.02%       |
| Valores a pagar/receber | -96,81          | -0.02%        |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

|  |
|--|
| Administrador<br>BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| Gestão<br>BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.        |
| Taxa de Administração<br>1,00%                   |
| Taxa de Performance<br>Não possui                |
| Disponibilidade de Resgate<br>D+4                |
| Quantidade de Cotistas<br>947                    |
| Patrimônio Líquido Fundo<br>693.910.489,88       |

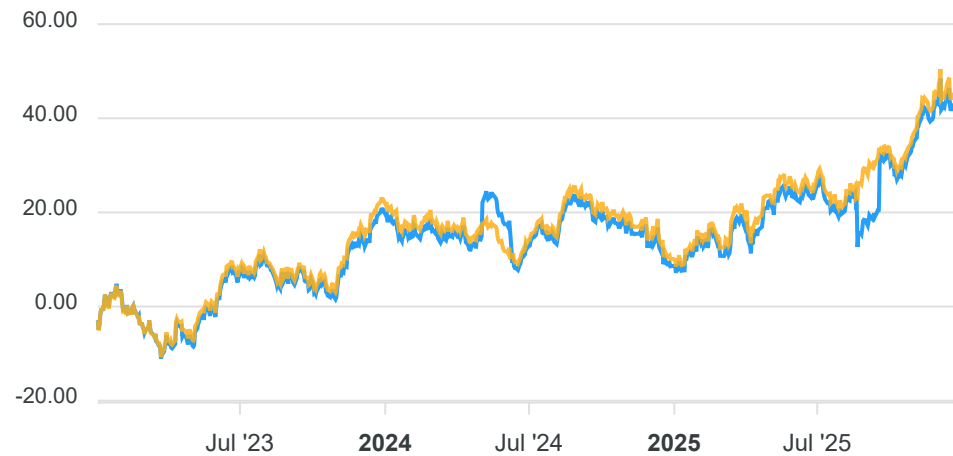
**PERFIL DO FUNDO**

|  |
|--|
| Enquadramento Resolução<br>Artigo 8º, Inciso I   |
| Benchmark<br>Ibovespa  |
| Classificação ANBIMA<br>Ações Sustentabilidade/Governança  |
| Política de Investimento<br>Aplica, preponderantemente, em ações de emissão de companhias que, em função de adesão aos padrões de governança corporativa definidos por bolsa de valores. |

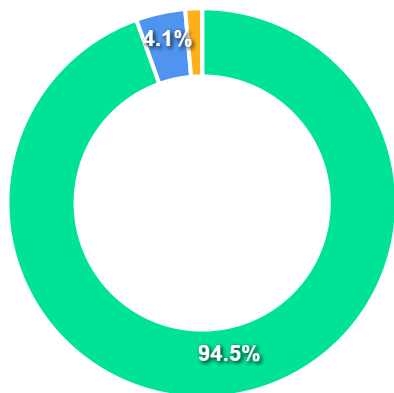
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 1,18% | 33,65% | 9,77%  | 15,71% | 33,65% | 20,30% | 10,22%    | 21,53%             |
| Benchmark | 1,29% | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Ações                   | 583.076,32      | 94.51%        |
| Operação compromissada  | 25.249,48       | 4.09%         |
| Valores a pagar/receber | 8.547,53        | 1.39%         |
| Outros                  | 47,37           | 0.01%         |

| Nome do Ativo                                      | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo             |
|--|-----------------|---------------|------------------------|
| VALE ON N1 - VALE3                                 | 60.302,60       | 9,77          | Ações                  |
| ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4                         | 38.753,08       | 6,28          | Ações                  |
| PETROBRAS PN - PETR4                               | 35.211,42       | 5,71          | Ações                  |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027 | 25.249,48       | 4,09          | Operação compromissada |
| ELETOBRAS ON N1 - ELET3                            | 22.353,38       | 3,62          | Ações                  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3   | 21.837,63       | 3,54          | Ações                  |
| BRADERCO PN N1 - BBDC4                             | 21.828,63       | 3,54          | Ações                  |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4                               | 17.621,59       | 2,86          | Ações                  |
| B3 ON NM - B3SA3                                   | 17.141,22       | 2,78          | Ações                  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3   | 15.271,69       | 2,48          | Ações                  |
| BTGP BANCO UNT - BPAC11                            | 14.503,24       | 2,35          | Ações                  |
| BRASIL ON NM - BBAS3                               | 14.488,86       | 2,35          | Ações                  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4   | 12.983,37       | 2,10          | Ações                  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EMBR3   | 10.408,69       | 1,69          | Ações                  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WEGE3   | 9.938,06        | 1,61          | Ações                  |
| PETROBRAS ON - PETR3                               | 8.361,87        | 1,36          | Ações                  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3   | 8.203,13        | 1,33          | Ações                  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RDOR3   | 7.993,46        | 1,30          | Ações                  |
| SABESP ON NM - SBSP3                               | 6.482,54        | 1,05          | Ações                  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SUZB3   | 6.103,82        | 0,99          | Ações                  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3   | 6.083,84        | 0,99          | Ações                  |
| ULTRAPAR ON NM - UGPA3                             | 5.829,19        | 0,94          | Ações                  |
| BRADERCO ON N1 - BBDC3                             | 5.795,57        | 0,94          | Ações                  |
| CEMIG PN N1 - CMIG4                                | 5.605,02        | 0,91          | Ações                  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENEV3   | 5.401,67        | 0,88          | Ações                  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PRIO3   | 5.255,03        | 0,85          | Ações                  |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VBBR3   | 5.198,17        | 0,84          | Ações                  |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

|                            |                                 |
|----------------------------|---------------------------------|
| Administrador              | BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| Gestão                     | BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| Taxa de Administração      | 2,00%                           |
| Taxa de Performance        | 20,00%                          |
| Disponibilidade de Resgate | D+33                            |
| Quantidade de Cotistas     | 856                             |
| Patrimônio Líquido Fundo   | 551.712.486,90                  |

**PERFIL DO FUNDO**

|                          |   |
|--------------------------|---|
| Enquadramento Resolução  | Artigo 8º, Inciso I   |
| Benchmark                | Ibovespa  |
| Classificação ANBIMA     | Ações Valor/Crescimento   |
| Política de Investimento | Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimentos da classe de ações. |

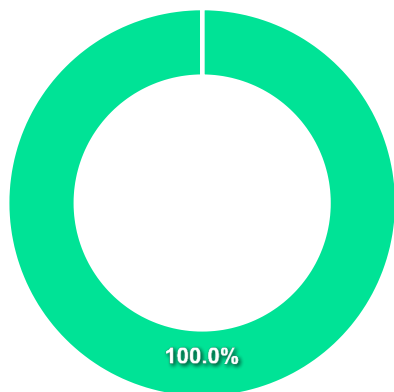
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 0,92% | 22,59% | 9,09%  | 12,42% | 22,59% | 8,66%  | 9,62%     | 20,26%             |
| Benchmark | 1,29% | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Fundos de Investimento  | 554.641,86      | 99.99%        |
| Valores a pagar/receber | 31,95           | 0.01%         |
| Outros                  | 0,60            | 0.00%         |

| Nome do Ativo   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|---|-----------------|---------------|-------------------------|
| Cotas de BB TOP VALOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES                 | 450.360,07      | 81,19         | Fundos de Investimento  |
| Cotas de BB TOP ESPELHO TRÍGONO DELPHOS INCOME RESP LIMITA... | 69.610,76       | 12,55         | Fundos de Investimento  |
| Cotas de BB TOP ESPELHO TRÍGONO PARTHENON F RESP LIMITADA ... | 32.514,65       | 5,86          | Fundos de Investimento  |
| Cotas de BB TOP PRINCIPAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REF..  | 2.156,38        | 0,39          | Fundos de Investimento  |
| Outras Disponibilidades                                       | 181,53          | 0,03          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                                      | 40,26           | 0,01          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                                      | 4,79            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                                      | 3,99            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / PROV.AUDIT 30/09/26                         | 0,74            | 0,00          | Outros                  |
| Valores a pagar / IR  | 0,51            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar  | -4,01           | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Controladoria                               | -4,17           | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria                           | -6,00           | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                                  | -8,01           | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Cotas a resgatar                            | -46,76          | -0,01         | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Administração                       | -130,18         | -0,02         | Valores a pagar/receber |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS  
LTDA

Gestão  
BANCO BRADESCO S.A.

Taxa de Administração  
1,50%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+4

Quantidade de Cotistas  
100

Patrimônio Líquido Fundo  
209.179.686,95

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark  
Ibovespa

Classificação ANBIMA  
Ações Índice Ativo

Política de Investimento  
Aplica, no mínimo, 67% dos seus recursos em ações, bônus ou recibos de subscrição e certificados de depósito de ações, cotas de Fundos de ações e cotas dos Fundos de índice de ações. O fundo não pode conter mais de 20 empresas emissoras de ações.

**COMPARATIVO**

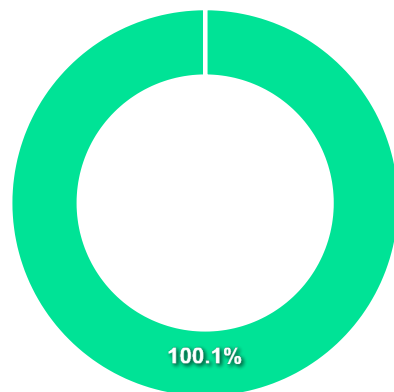
📅 31/12/2025

|           | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | -0,68% | 30,21% | 5,35%  | 7,44%  | 30,21% | 7,20%  | 10,71%    | 22,56%             |
| Benchmark | 1,29%  | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**

| Nome do Ativo                                       | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|---|-----------------|---------------|-------------------------|
| Cotas de BRAM INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 210.131,79      | 100,12        | Fundos de Investimento  |
| Outras Disponibilidades                             | 5,00            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                            | 2,60            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar                              | -251,87         | -0,12         | Valores a pagar/receber |



| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Fundos de Investimento  | 210.131,79      | 100.12%       |
| Valores a pagar/receber | -244,27         | -0.12%        |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
BANCO DAYCOVAL S.A.

Gestão  
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA

Taxa de Administração  
1,90%

Taxa de Performance  
20,00%

Disponibilidade de Resgate  
D+32

Quantidade de Cotistas  
91

Patrimônio Líquido Fundo  
806.372.209,72

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark  
Ibovespa

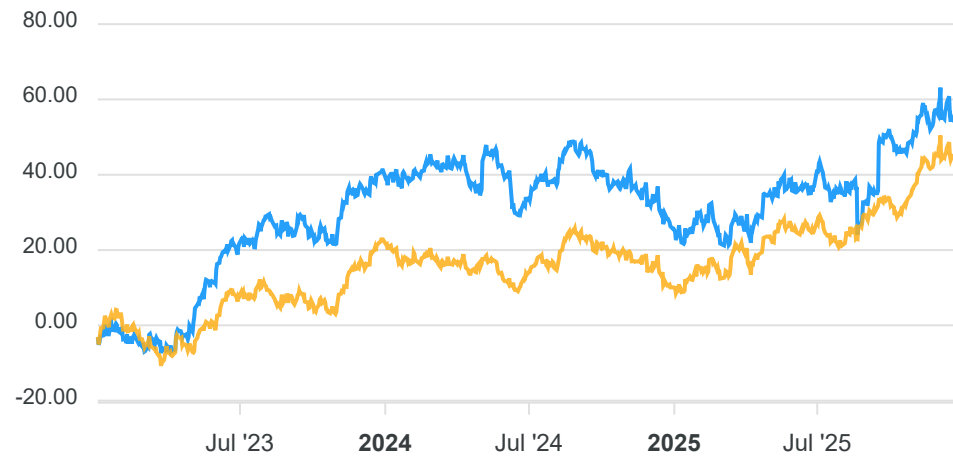
Classificação ANBIMA  
Ações Livre

Política de Investimento  
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do  
GUEPARDO INSTITUCIONAL MASTER FI AÇÕES, CNPJ:  
14.213.077/0001-54.

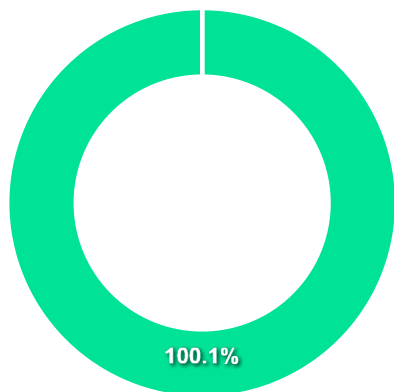
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 0,26% | 25,38% | 3,60%  | 12,25% | 25,38% | 11,61% | 12,04%    | 25,35%             |
| Benchmark | 1,29% | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Nome do Ativo   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|---|-----------------|---------------|-------------------------|
| Cotas de GUEPARDO INSTITUCIONAL MASTER FIF AÇÕES              | 798.581,00      | 100,13        | Fundos de Investimento  |
| Outras Disponibilidades                                       | 84,76           | 0,01          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                                      | 6,75            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                                      | 3,62            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Performance                         | 0,25            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                                      | 0,25            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia e Controladoria            | 0,00            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                            | -20,74          | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar  | -26,84          | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Administração                       | -29,57          | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Gestão                              | -520,68         | -0,07         | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / TXREBATE A PAGAR / CNPJ do emissor: 62.2... | -573,26         | -0,07         | Outros                  |

| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Fundos de Investimento  | 798.581,00      | 100.13%       |
| Valores a pagar/receber | -502,18         | -0.06%        |
| Outros                  | -573,26         | -0.07%        |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

|   |
|---|
| Administrador<br>ITAÚ UNIBANCO S.A.           |
| Gestão<br>ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA |
| Taxa de Administração<br>1,90%                |
| Taxa de Performance<br>20,00%                 |
| Disponibilidade de Resgate<br>D+24            |
| Quantidade de Cotistas<br>12.343              |
| Patrimônio Líquido Fundo<br>1.226.075.927,29  |
| Patrimônio Líquido Master<br>1.438.058.736,84 |

**PERFIL DO FUNDO**

|  |
|--|
| Enquadramento Resolução<br>Artigo 8º, Inciso I   |
| Benchmark<br>Ibovespa  |
| Classificação ANBIMA<br>Ações Livre  |
| Política de Investimento<br>Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do ITAÚ<br>DUNAMIS MASTER FI AÇÕES, CNPJ: 18.138.837/0001-67. |

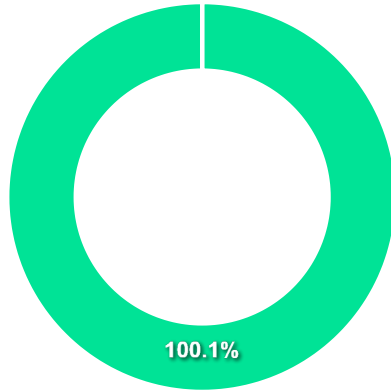
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 1,18% | 29,82% | 12,84% | 20,64% | 29,82% | 32,46% | 10,96%    | 23,09%             |
| Benchmark | 1,29% | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Nome do Ativo  | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|--|-----------------|---------------|-------------------------|
| Cotas de ITAÚ DUNAMIS MASTER RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 1.230.382,29    | 99,91         | Fundos de Investimento  |
| Cotas de ITAÚ CAIXA RESP LIMITADA FIF AÇÕES          | 2.814,25        | 0,23          | Fundos de Investimento  |
| Outros Valores a receber                             | 1.186,40        | 0,10          | Valores a pagar/receber |
| Outras Disponibilidades                              | 70,00           | 0,01          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar                               | -2.940,73       | -0,24         | Valores a pagar/receber |

| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Fundos de Investimento  | 1.233.196,54    | 100.14%       |
| Valores a pagar/receber | -1.684,34       | -0.14%        |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

|   |
|---|
| Administrador<br>ITAÚ UNIBANCO S.A.           |
| Gestão<br>ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA |
| Taxa de Administração<br>2,50%                |
| Taxa de Performance<br>20,00%                 |
| Disponibilidade de Resgate<br>D+23 du         |
| Quantidade de Cotistas<br>38                  |
| Patrimônio Líquido Fundo<br>71.610.794,00     |

**PERFIL DO FUNDO**

|   |
|---|
| Enquadramento Resolução<br>Artigo 8º, Inciso I  |
| Benchmark<br>Ibovespa   |
| Classificação ANBIMA<br>Ações Livre   |
| Política de Investimento<br>Aplica seus recursos em cotas de fundos classificados como ações. |

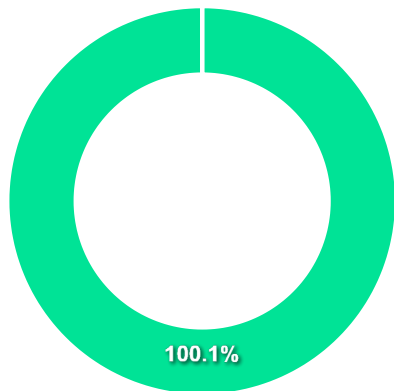
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 0,53% | 37,73% | 9,85%  | 14,57% | 37,73% | 9,17%  | 10,63%    | 22,38%             |
| Benchmark | 1,29% | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Nome do Ativo                                    | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|--|-----------------|---------------|-------------------------|
| Cotas de ITAÚ MOMENTO II RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 76.712,14       | 99,95         | Fundos de Investimento  |
| Cotas de ITAÚ CAIXA RESP LIMITADA FIF AÇÕES      | 152,18          | 0,20          | Fundos de Investimento  |
| Outras Disponibilidades                          | 30,00           | 0,04          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                         | 1,77            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar                           | -145,94         | -0,19         | Valores a pagar/receber |

| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Fundos de Investimento  | 76.864,33       | 100.15%       |
| Valores a pagar/receber | -114,17         | -0.15%        |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

|   |
|---|
| Administrador<br>BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.       |
| Gestão<br>SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA. |
| Taxa de Administração<br>1,50%                        |
| Taxa de Performance<br>Não possui                     |
| Disponibilidade de Resgate<br>D+4                     |
| Quantidade de Cotistas<br>3.577                       |
| Patrimônio Líquido Fundo<br>180.166.475,65            |

**PERFIL DO FUNDO**

|   |
|---|
| Enquadramento Resolução<br>Artigo 8º, Inciso I                        |
| Benchmark<br>Ibovespa   |
| Classificação ANBIMA<br>Ações Índice Ativo                            |
| Política de Investimento<br>Aplica seus recursos no mercado de ações. |

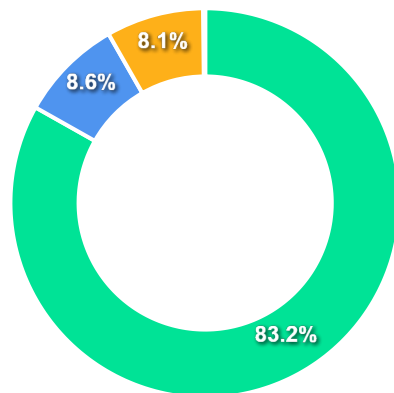
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 1,25% | 31,96% | 11,07% | 16,21% | 31,96% | 14,40% | 9,73%     | 20,49%             |
| Benchmark | 1,29% | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Nome do Ativo   | Vir Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|---|-----------------|---------------|-------------------------|
| ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4                                     | 19.470,70       | 11,36         | Ações                   |
| PETROBRAS PN - PETR4  | 16.790,65       | 9,80          | Ações                   |
| VALE ON N1 - VALE3  | 16.018,35       | 9,35          | Ações                   |
| Ações / OUTR/AXIA3/BRAXIAACNOR0 / CNPJ do emissor: 00.001.... | 14.688,19       | 8,57          | Outros                  |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030            | 13.850,77       | 8,08          | Operação compromissada  |
| SABESP ON NM - SBSP3  | 12.102,30       | 7,06          | Ações                   |
| BTGP BANCO UNT - BPAC11                                       | 12.034,17       | 7,02          | Ações                   |
| EQUATORIAL ON NM - EQTL3                                      | 8.915,74        | 5,20          | Ações                   |
| B3 ON NM - B3SA3  | 8.539,53        | 4,98          | Ações                   |
| CURY S.A. ON NM - CURY3                                       | 6.511,58        | 3,80          | Ações                   |
| LOCALIZA ON NM - RENT3  | 5.916,53        | 3,45          | Ações                   |
| WEG ON NM - WEGE3   | 5.599,00        | 3,27          | Ações                   |
| PETRORIO ON NM - PRIO3  | 5.048,39        | 2,95          | Ações                   |
| SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3                                    | 4.674,59        | 2,73          | Ações                   |
| AZZAS 2154 ON NM - AZZA3                                      | 4.132,30        | 2,41          | Ações                   |
| AMBEV S.A. ON - ABEV3   | 3.780,76        | 2,21          | Ações                   |
| ORIZON ON NM - ORVR3  | 3.591,83        | 2,10          | Ações                   |
| RAIADROGASIL ON NM - RADL3                                    | 3.581,38        | 2,09          | Ações                   |
| REDE D OR ON NM - RDOR3                                       | 2.330,24        | 1,36          | Ações                   |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4  | 2.235,15        | 1,30          | Ações                   |
| BRASIL ON NM - BBAS3  | 1.218,68        | 0,71          | Ações                   |
| Outros Valores a receber                                      | 967,56          | 0,56          | Valores a pagar/receber |
| Outras Disponibilidades                                       | 5,93            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar  | -666,84         | -0,39         | Valores a pagar/receber |

| Ativo                   | Vir Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Ações                   | 142.491,87      | 83.16%        |
| Outros                  | 14.688,19       | 8.57%         |
| Operação compromissada  | 13.850,77       | 8.08%         |
| Valores a pagar/receber | 306,65          | 0.18%         |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
BANCO DAYCOVAL S.A.

Gestão  
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA

Taxa de Administração  
2,00%

Taxa de Performance  
20,00%

Disponibilidade de Resgate  
D+92

Quantidade de Cotistas  
218

Patrimônio Líquido Fundo  
1.593.017.787,08

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark  
Ibovespa

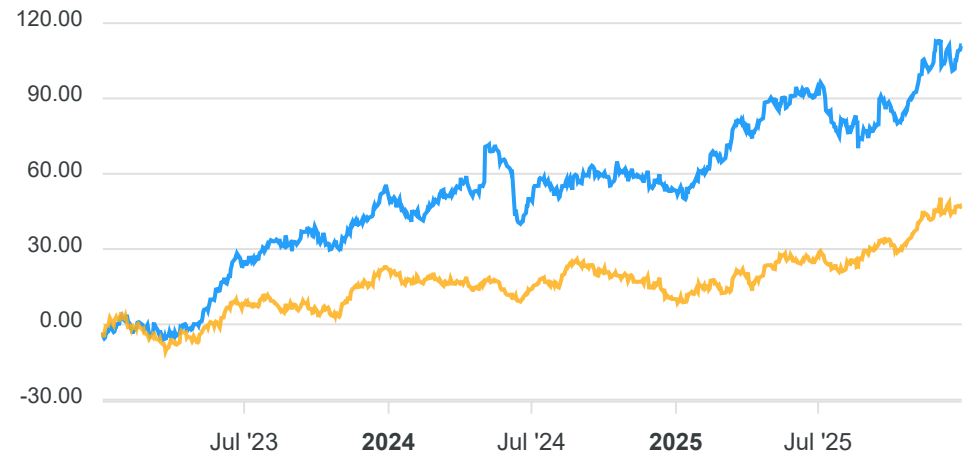
Classificação ANBIMA  
Ações Livre

Política de Investimento  
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do TARPON  
GT MASTER INSTITUCIONAL FIAÇÕES, CNPJ:  
39.344.744/0001-69.

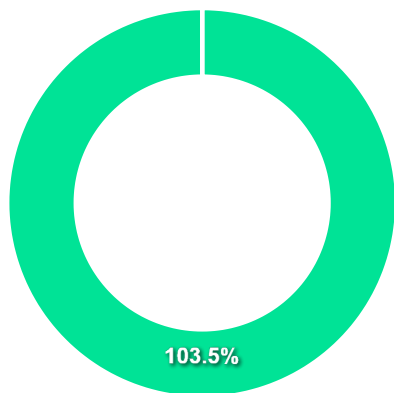
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | -0,75% | 37,67% | 12,39% | 8,88%  | 37,67% | 36,24% | 10,97%    | 23,11%             |
| Benchmark | 1,29%  | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Fundos de Investimento  | 894.547,66      | 103.52%       |
| Outros                  | -946,55         | -0.11%        |
| Valores a pagar/receber | -29.465,88      | -3.41%        |

| Nome do Ativo   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|---|-----------------|---------------|-------------------------|
| Cotas de TARPON GT MASTER INSTITUCIONAL FIF                   | 894.482,17      | 103,51        | Fundos de Investimento  |
| Outros Valores a receber                                      | 500,00          | 0,06          | Valores a pagar/receber |
| Cotas de DAYCOVAL TÍTULOS PÚBLICOS II FIF                     | 65,49           | 0,01          | Fundos de Investimento  |
| Outros Valores a receber                                      | 33,88           | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outras Disponibilidades                                       | 0,91            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Administração                       | 0,75            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                            | 0,75            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                                      | 0,28            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar  | 0,00            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar  | -16,56          | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Gestão                              | -51,31          | -0,01         | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Performance                         | -194,94         | -0,02         | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / TXREBATE A PAGAR / CNPJ do emissor: 62.2... | -446,55         | -0,05         | Outros                  |
| Valores a pagar / COTAS A RESGATAR / CNPJ do emissor: 62.2... | -500,00         | -0,06         | Outros                  |
| Valores a pagar / Taxa de Gestão                              | -949,58         | -0,11         | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Performance                         | -28.790,06      | -3,33         | Valores a pagar/receber |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

|  |
|--|
| Administrador<br>BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| Gestão<br>BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.        |
| Taxa de Administração<br>1,00%                   |
| Taxa de Performance<br>Não possui                |
| Disponibilidade de Resgate<br>D+5                |
| Quantidade de Cotistas<br>9.631                  |
| Patrimônio Líquido Fundo<br>586.041.798,24       |

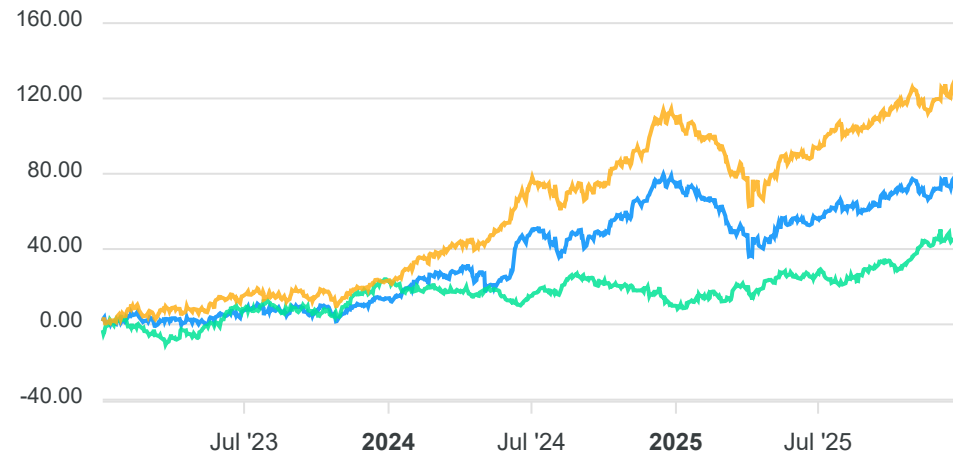
**PERFIL DO FUNDO**

|  |
|--|
| Enquadramento Resolução<br>Artigo 9º, Inciso III   |
| Benchmark<br>Global BDRX   |
| Classificação ANBIMA<br>Ações Livre  |
| Política de Investimento<br>Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento, os quais invistam em recibos de ações de empresas estrangeiras que atendam aos critérios da temática ESG, negociados no Brasil. |

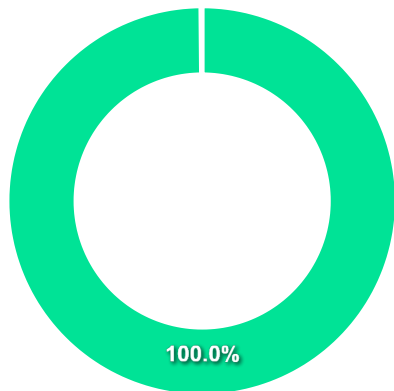
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 3,03% | 1,07%  | 5,41%  | 13,55% | 1,07%  | 55,82% | 7,30%     | 15,38%             |
| Benchmark | 3,30% | 8,42%  | 6,76%  | 17,08% | 8,42%  | 84,96% |           |                    |
| IBOVESPA  | 1,29% | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**



| Nome do Ativo   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|---|-----------------|---------------|-------------------------|
| Cotas de BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 587.624,02      | 100,00        | Fundos de Investimento  |
| Outros Valores a receber                                  | 829,72          | 0,14          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                                  | 11,49           | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                                  | 4,70            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                                  | 0,02            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outras Disponibilidades                                   | 0,01            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                                  | 0,00            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria                       | -5,90           | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Cotas_a_Emitir_Passi                    | -11,49          | 0,00          | Outros                  |
| Valores a pagar / IR_a_recolher                           | -42,13          | -0,01         | Outros                  |
| Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar                        | -93,22          | -0,02         | Outros                  |
| Valores a pagar / Cotas_Resgatadas                        | -717,70         | -0,12         | Outros                  |

| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Fundos de Investimento  | 587.624,02      | 100.00%       |
| Valores a pagar/receber | 840,03          | 0.14%         |
| Outros                  | -864,53         | -0.15%        |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

|  |
|--|
| Administrador<br>BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| Gestão<br>BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.        |
| Taxa de Administração<br>0,60%                   |
| Taxa de Performance<br>Não possui                |
| Disponibilidade de Resgate<br>D+4                |
| Quantidade de Cotistas<br>116                    |
| Patrimônio Líquido Fundo<br>250.624.918,55       |

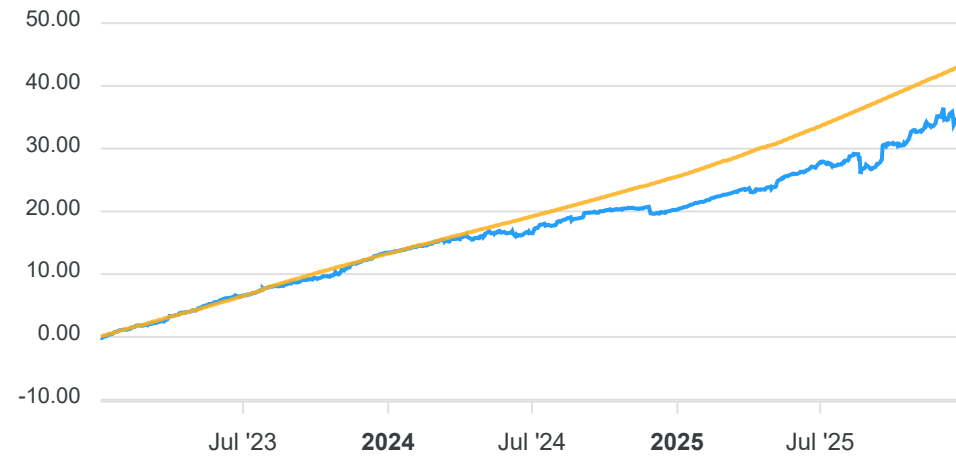
**PERFIL DO FUNDO**

|  |
|--|
| Enquadramento Resolução<br>Artigo 10º, Inciso I  |
| Benchmark<br>CDI   |
| Classificação ANBIMA<br>Multimercados Livre  |
| Política de Investimento<br>Aplica seus recursos em diversas classes de ativos, inclusive em renda variável. |

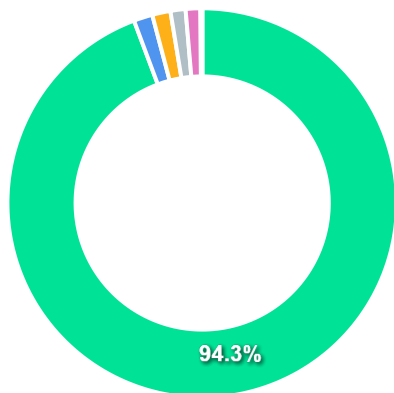
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 0,31% | 12,75% | 3,67%  | 6,17%  | 12,75% | 19,56% | 3,45%     | 7,27%              |
| Benchmark | 1,22% | 14,31% | 3,59%  | 7,43%  | 14,31% | 26,74% |           |                    |
| IBOVESPA  | 1,29% | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% |           |                    |



## CARTEIRA DO FUNDO



| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Títulos Federais        | 251.337,22      | 94.33%        |
| Fundos de Investimento  | 4.171,02        | 1.57%         |
| Títulos Privados        | 4.037,21        | 1.52%         |
| Debêntures              | 3.334,89        | 1.25%         |
| Operação compromissada  | 3.190,79        | 1.20%         |
| Valores a pagar/receber | 393,54          | 0.15%         |
| Outros                  | 44,14           | 0.02%         |
| Derivativos             | -75,10          | -0.03%        |

| Nome do Ativo   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|---|-----------------|---------------|-------------------------|
| LFT - Venc.: 01/03/2026                                       | 150.057,86      | 56,32         | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2045                                     | 43.239,65       | 16,23         | Títulos Federais        |
| LFT - Venc.: 01/03/2030                                       | 21.297,35       | 7,99          | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2032                                     | 15.321,11       | 5,75          | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050                                     | 13.575,11       | 5,10          | Títulos Federais        |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2060                                     | 7.846,15        | 2,94          | Títulos Federais        |
| Cotas de BB TOP DELTA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO          | 4.171,02        | 1,57          | Fundos de Investimento  |
| Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2029          | 3.190,79        | 1,20          | Operação compromissada  |
| Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/... | 2.057,51        | 0,77          | Títulos Privados        |
| Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12... | 1.979,70        | 0,74          | Títulos Privados        |
| Debênture Simples - SAPRB1                                    | 1.633,08        | 0,61          | Debêntures              |
| Debênture Simples - BPSE11                                    | 889,56          | 0,33          | Debêntures              |
| Debênture Simples - SBSPG0                                    | 812,24          | 0,30          | Debêntures              |
| Outras Disponibilidades                                       | 496,75          | 0,19          | Valores a pagar/receber |
| Mercado Futuro - Posições compradas / IND FUTURO BMF - 15/... | 43,52           | 0,02          | Outros                  |
| Opções - Posições titulares - OPÇÃO                           | 12,51           | 0,00          | Derivativos             |
| Outros Valores a receber                                      | 12,36           | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a receber                                      | 10,88           | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa Selic                                  | 0,87            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Valores a receber / ANBID DIFER 30/09/25                      | 0,62            | 0,00          | Outros                  |
| Valores a pagar / Emolumento Tomada                           | 0,12            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar  | 0,04            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| LFT - Venc.: 01/03/2027                                       | 0,00            | 0,00          | Títulos Federais        |
| Mercado Futuro - Posições compradas - ISP FUTUR BM&F - 19/... | 0,00            | 0,00          | Derivativos             |
| Mercado Futuro - Posições compradas / FUT BITCOIN BM&F - 2... | 0,00            | 0,00          | Outros                  |
| Mercado Futuro - Posições compradas / IND FUTURO BMF - 13/... | 0,00            | 0,00          | Outros                  |
| Opções - Posições titulares - OPÇÃO                           | 0,00            | 0,00          | Derivativos             |

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
SAFRA ASSET CORRETORA DE TITULOS E VALORES  
MOBILIARIOS S.A.

Gestão  
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES  
MOBILIARIOS LTDA.

Taxa de Administração  
1,00%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+2

Quantidade de Cotistas  
440

Patrimônio Líquido Fundo  
972.423.479,24

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 10º, Inciso I

Benchmark  
CDI

Classificação ANBIMA  
Multimercados Estratégia Específica

Política de Investimento  
Aplica seus recursos em instrumentos representativos do Índice S&P 500 e em ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais.

**COMPARATIVO**

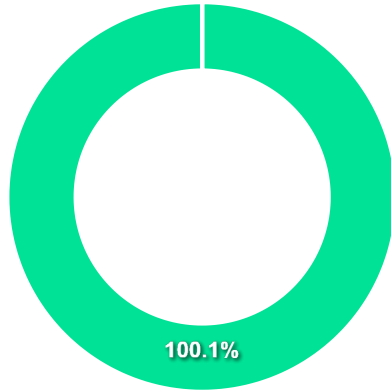
📅 31/12/2025

|           | Mês   | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------------------|
| Fundo     | 1,97% | 25,87% | 5,46%  | 16,27% | 25,87% | 61,17% | 3,81%     | 8,02%              |
| Benchmark | 1,22% | 14,31% | 3,59%  | 7,43%  | 14,31% | 26,74% |           |                    |
| IBOVESPA  | 1,29% | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% |           |                    |



**CARTEIRA DO FUNDO**

| Nome do Ativo  | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) | Tipo Ativo              |
|--|-----------------|---------------|-------------------------|
| Cotas de SAFRA S&P REAIS RP RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO | 895.156,73      | 100,10        | Fundos de Investimento  |
| Outros Valores a receber                                   | 612,50          | 0,07          | Valores a pagar/receber |
| Outras Disponibilidades                                    | 5,00            | 0,00          | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar                                     | -1.503,85       | -0,17         | Valores a pagar/receber |



| Ativo                   | Vlr Ativo (mil) | Particip. (%) |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Fundos de Investimento  | 895.156,73      | 100.10%       |
| Valores a pagar/receber | -886,35         | -0.10%        |

### Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE NOBRES-MT - MT** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Dezembro/2025**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

## Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE NOBRES-MT - MT** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Dezembro/2025** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE NOBRES-MT - MT** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

