

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			36.263.751,89	9,94%		0,00%	7º I a
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	3.582.278,99	0,98%	602	0,10%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	3.761.868,10	1,03%	469	0,15%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	8.070.745,78	2,21%	502	0,24%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	2.704.197,51	0,74%	700	0,05%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	7.724.070,04	2,12%	1.120	0,08%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	4.814.483,28	1,32%	316	0,33%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	2.339.399,92	0,64%	134	0,17%	7º I b
09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	880.672,56	0,24%	61	0,06%	7º I b
18.599.673/0001-75	SANTANDER IMA-B 5 TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+1	Não há	7.053.752,08	1,93%	56	3,37%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	16.049.933,45	4,40%	6.929	0,27%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	31.165.329,49	8,54%	1.360	0,13%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	3.262.271,20	0,89%	761	0,02%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	22.556.999,36	6,18%	635	0,24%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	6.821.627,49	1,87%	1.304	0,03%	7º III a
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	2.859.261,20	0,78%	175	0,14%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	12.960.315,03	3,55%	503	0,15%	7º III a
11.435.287/0001-07	MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	15.678.828,08	4,30%	2.715	1,81%	7º III a
13.081.159/0001-20	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RE...	D+1	Não há	3.127.869,80	0,86%	527	0,57%	7º III a
53.828.511/0001-62	BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS ...	D+31	Não há	4.742.435,63	1,30%	10.848	0,15%	7º V b

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

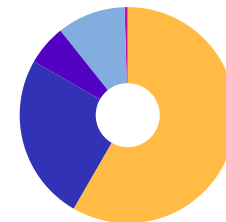
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
11.447.136/0001-60	PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	D+31	Não há	1.023.258,69	0,28%	2.129	0,43%	7º V b
28.206.220/0001-95	SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDIT...	D+1 du	Não há	15.337.429,14	4,20%	720	3,39%	7º V b
09.599.346/0001-22	4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	9.245.619,41	2,53%	378	2,42%	8º I
09.550.197/0001-07	4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+20 du	Não há	7.048.233,42	1,93%	559	1,48%	8º I
07.279.657/0001-89	AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	D+4	Não há	2.815.734,26	0,77%	1.524	1,41%	8º I
37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+16 du	Não há	8.886.594,31	2,44%	152	2,78%	8º I
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	D+33	Não há	1.566.951,47	0,43%	856	0,28%	8º I
14.099.976/0001-78	BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA F...	D+3	Não há	4.781.364,65	1,31%	21	4,57%	8º I
11.182.064/0001-77	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15	Não há	9.102.958,30	2,50%	1.268	1,00%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	5.248.974,65	1,44%	336	0,89%	8º I
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	12.924.527,01	3,54%	91	0,40%	8º I
42.494.899/0001-96	MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	8.923.304,29	2,45%	1.049	3,23%	8º I
11.898.280/0001-13	PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	4.064.225,56	1,11%	17.801	0,51%	8º I
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	4.322.531,67	1,18%	3.577	2,40%	8º I
29.722.466/0001-82	SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	3.395.550,93	0,93%	33	9,69%	8º I
35.726.741/0001-39	TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32	Não há	8.660.240,23	2,37%	39	0,32%	8º I
35.002.482/0001-01	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	4.611.767,10	1,26%	1.282	2,43%	9º II
37.308.394/0001-50	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS L...	D+4 du	Não há	1.841.987,68	0,50%	178	0,78%	9º II
37.437.010/0001-07	SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INV...	D+6 du	Não há	2.622.490,45	0,72%	11	0,01%	9º II
21.470.644/0001-13	BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	5.026.942,01	1,38%	105	0,40%	9º III

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
34.658.753/0001-00	DAY COVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	D+4	Não há	3.987.261,38	1,09%	743	7,05%	9º III
37.306.507/0001-88	ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3 du	Não há	3.889.150,22	1,07%	8.053	1,91%	9º III
18.079.540/0001-78	BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	D+4	Não há	6.697.829,27	1,84%	382	3,32%	10º I
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	5.030.842,23	1,38%	7.814	0,23%	10º I
60.710.479/0001-81	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO		Não há	11.226.192,29	3,08%	33	3,68%	10º I
55.274.339/0001-78	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M...	D+4 du	25 meses	3.651.855,02	1,00%	35	1,10%	10º I
42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	D+3 du	Não há	4.102.132,19	1,12%	20	2,54%	10º I
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	6.650.562,64	1,82%	16.386	0,75%	10º I
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.386.000,00	0,38%		0,00%	11º
55.074.554/0001-25	SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍS...	Não se ...	Não há	345.000,00	0,09%		0,00%	11º
			Total para cálculo dos limites da Resolução	364.837.601,35				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				0,01	Artigo 6º			
			PL Total	364.837.601,36				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	36.263.751,89	9,94%	0,00%	16,00%	32,00%	80.484.280,54
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	56.981.401,71	15,62%	0,00%	30,00%	52,52%	134.631.306,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	98.432.501,65	26,98%	0,00%	12,00%	70,00%	156.953.819,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	255.386.320,95
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,47%	20,00%	72.967.520,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	36.483.760,14
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	21.103.123,46	5,78%	0,00%	0,20%	10,00%	15.380.636,68
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	18.241.880,07
Total Renda Fixa	100,00%	212.780.778,71	58,32%	0,00%	58,67%	269,52%	



RENTA FIXA	212.780.778,71
RENTA VARIÁVEL	90.986.810,16
EXTERIOR	21.979.598,84
ESTRUTURADOS	37.359.413,64
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.731.000,00

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

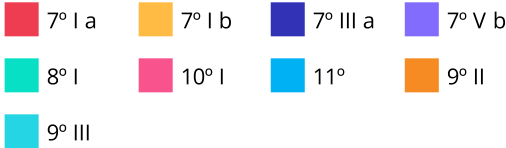


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	90.986.810,16	24,94%	0,00%	18,32%	40,00%	54.948.230,38
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,58%	40,00%	145.935.040,54
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	37.359.413,64	10,24%	0,00%	10,00%	10,00%	-875.653,51
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,15%	5,00%	18.241.880,07
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	18.241.880,07
Artigo 11º	10,00%	1.731.000,00	0,47%	0,00%	3,11%	10,00%	34.752.760,14
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	130.077.223,80	35,65%	0,00%	36,16%	110,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	36.483.760,14
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	9.076.245,23	2,49%	0,00%	1,59%	10,00%	27.407.514,91
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	12.903.353,61	3,54%	0,00%	1,59%	10,00%	23.580.406,53
Total Exterior	10,00%	21.979.598,84	6,02%	0,00%	3,18%	30,00%	



Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	36.483.760,14

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	36.263.751,89	9,94	0,00	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	56.981.401,71	15,62	0,00	52,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	98.432.501,65	26,98	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	21.103.123,46	5,78	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	90.986.810,16	24,94	0,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	9.076.245,23	2,49	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	12.903.353,61	3,54	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	37.359.413,64	10,24	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	1.731.000,00	0,47	0,00	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	59.108.965,69	16,20	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	49.845.805,69	13,66	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	36.263.751,89	9,94	-
SICREDI	25.828.365,89	7,08	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	22.928.798,93	6,28	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	18.980.179,50	5,20	-
SOMMA INVESTIMENTOS	18.732.980,07	5,13	-
4UM INVESTIMENTOS	16.293.852,83	4,47	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	15.678.828,08	4,30	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	12.924.527,01	3,54	-
BANCO BRADESCO	9.960.100,47	2,73	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	9.102.958,30	2,50	-
MONGERAL AEGON RENDA VARIÁVEL	8.923.304,29	2,45	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	8.886.594,31	2,44	-
TARPON INVESTIMENTOS	8.660.240,23	2,37	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	7.053.752,08	1,93	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	6.164.519,35	1,69	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	5.248.974,65	1,44	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	4.781.364,65	1,31	-
XP ASSET MANAGEMENT	4.611.767,10	1,26	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	4.064.225,56	1,11	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	3.987.261,38	1,09	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.815.734,26	0,77	-
MIRAEASSET	2.622.490,45	0,72	-
CLARITAS INVESTIMENTOS	1.023.258,69	0,28	-
SPX CAPITAL	345.000,00	0,09	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,14%	14,51%	3,51%	7,28%	14,51%	25,20%	0,09%	0,32%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,92%	11,30%	2,99%	5,10%	11,30%	17,72%	1,10%	1,78%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,93%	11,48%	3,03%	5,20%	11,48%	18,03%	1,09%	1,77%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,93%	11,43%	3,03%	5,18%	11,43%	18,08%	1,10%	1,78%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,93%	11,44%	3,03%	5,19%	11,44%	18,04%	1,10%	1,78%

IRF-M (Benchmark)	0,30%	18,22%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,28%	17,89%	3,31%	6,57%	17,89%	19,82%	2,11%	2,98%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,28%	17,95%	3,32%	6,60%	17,95%	19,83%	2,11%	2,98%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,24%	18,17%	3,37%	6,69%	18,17%	19,60%	2,18%	3,06%

CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,21%	14,60%	3,56%	7,41%	14,60%	26,95%	0,05%	0,10%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	14,44%	3,57%	7,40%	14,44%	26,87%	0,08%	0,07%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,23%	14,48%	3,60%	7,46%	14,48%	26,93%	0,01%	0,06%
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%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	1,20%	14,97%	3,50%	7,43%	14,97%	-	0,04%	0,23%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	14,46%	3,58%	7,43%	14,46%	27,65%	0,01%	0,05%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1,22%	15,04%	3,36%	7,36%	15,04%	28,06%	0,14%	0,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,23%	14,38%	3,56%	7,40%	14,38%	27,18%	0,01%	0,05%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,25%	15,02%	3,39%	7,55%	15,02%	28,43%	0,16%	0,25%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	14,29%	3,57%	7,39%	14,29%	26,73%	0,01%	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	0,83%	13,78%	3,37%	7,15%	13,78%	26,16%	0,80%	0,65%
IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,26%	13,95%	3,28%	6,86%	13,95%	21,08%	2,06%	1,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,57%	12,79%	3,47%	5,83%	12,79%	19,55%	1,68%	1,87%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,72%	16,91%	2,32%	7,60%	16,91%	-	0,11%	6,14%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	0,87%	-	3,25%	9,58%	-	-	1,32%	-
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST...	-	-	-	-	-	-	-	-

Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,25%	31,96%	11,07%	16,21%	31,96%	14,40%	9,73%	14,77%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	-1,28%	24,62%	7,14%	8,88%	24,62%	11,99%	12,01%	14,58%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,39%	34,37%	7,41%	11,41%	34,37%	13,46%	10,45%	15,61%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	-4,09%	31,15%	5,49%	11,18%	31,15%	23,58%	14,30%	17,25%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,37%	34,24%	7,40%	14,65%	34,24%	0,57%	10,99%	16,06%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,31%	31,44%	7,15%	13,47%	31,44%	17,84%	9,23%	15,31%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,43%	27,35%	9,33%	13,66%	27,35%	15,73%	9,31%	12,61%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,11%	40,91%	9,81%	16,87%	40,91%	19,64%	9,16%	13,92%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,41%	36,88%	8,19%	13,73%	36,88%	19,87%	11,04%	15,61%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,13%	28,10%	7,59%	12,92%	28,10%	16,86%	9,00%	13,30%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	-0,71%	37,21%	12,31%	8,90%	37,21%	36,22%	10,90%	16,03%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	0,26%	25,38%	3,60%	12,26%	25,38%	11,61%	12,04%	19,31%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	0,92%	22,59%	9,09%	12,42%	22,59%	8,67%	9,62%	14,19%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IBX (Benchmark)	1,19%	33,45%	9,96%	15,81%	33,45%	20,49%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	0,99%	34,44%	9,79%	16,02%	34,44%	20,41%	10,02%	15,15%
IFIX (Benchmark)	3,14%	21,15%	5,18%	8,37%	21,15%	14,01%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	10,00%	3,28%	9,64%	8,45%	3,28%	-13,48%	-	-
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,61%	26,12%	5,21%	16,14%	26,12%	63,33%	3,67%	18,16%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1,93%	26,02%	5,44%	16,30%	26,02%	62,11%	3,83%	18,14%
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1,53%	23,28%	4,67%	14,80%	23,28%	55,46%	3,74%	18,08%
SMLL (Benchmark)	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%	-	-
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,53%	22,32%	6,68%	6,33%	22,32%	10,57%	11,05%	18,40%

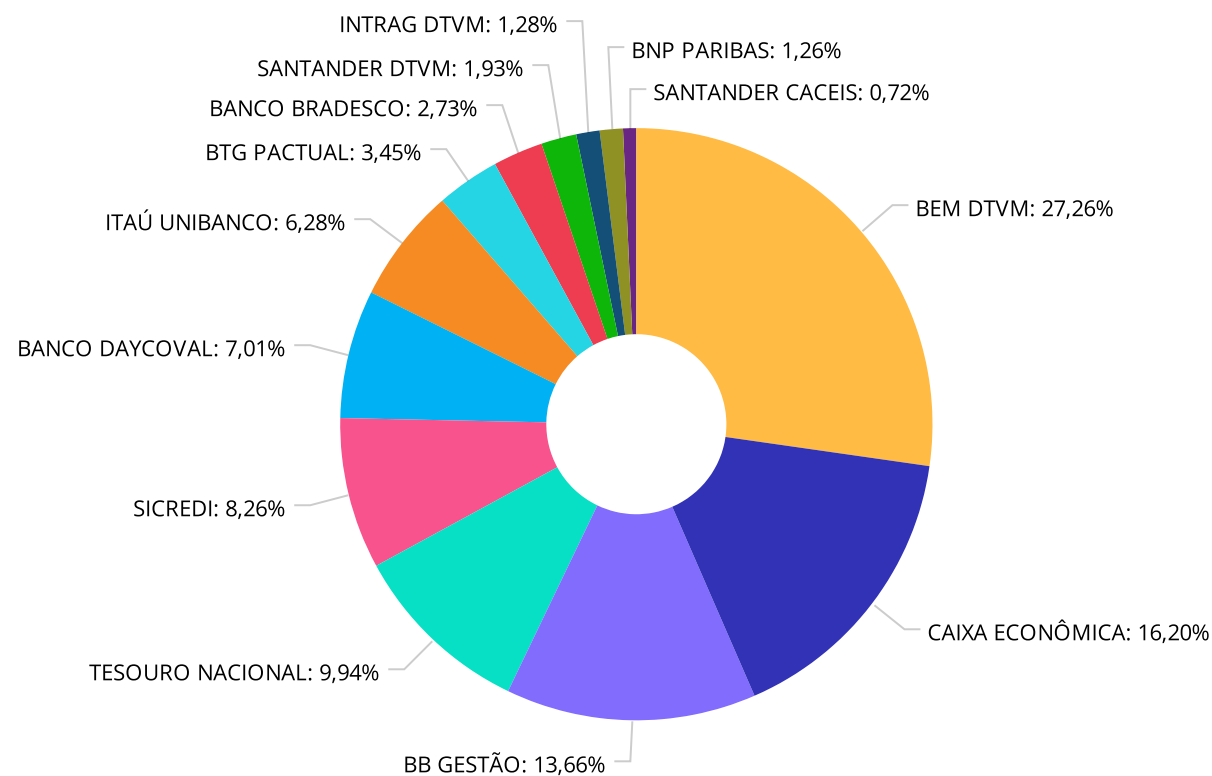
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,30%	8,42%	6,76%	17,08%	8,42%	84,96%	-	-
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES BDR NÍVEL I	4,06%	5,22%	7,85%	15,16%	5,22%	63,77%	6,88%	15,887%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,12%	2,09%	5,68%	14,14%	2,09%	59,00%	7,30%	17,777%
DAY COVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	3,16%	6,59%	6,29%	15,84%	6,59%	76,14%	7,71%	19,209%

Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTE...	5,34%	-3,11%	6,38%	14,27%	-3,11%	43,95%	9,31%	20,564%

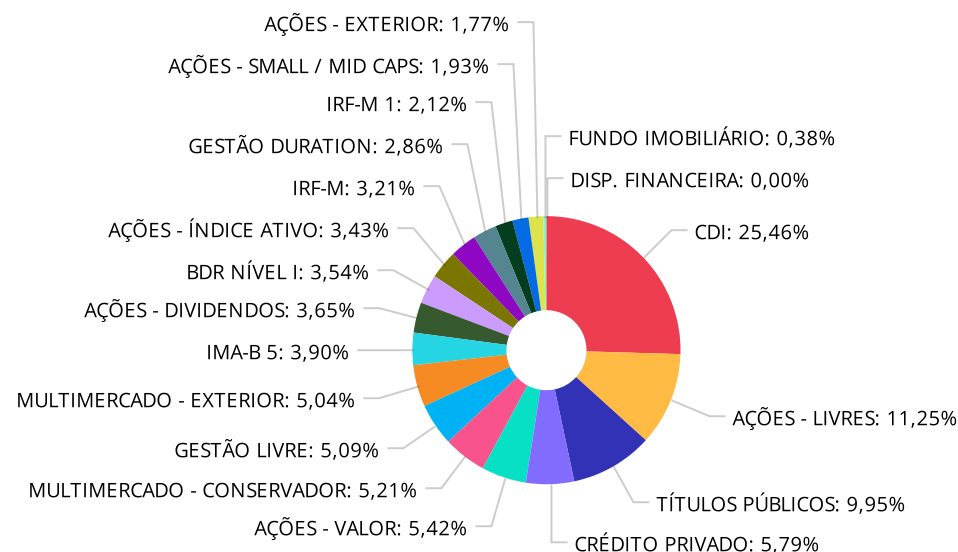
MSCI ACWI (Benchmark)	4,13%	7,16%	6,59%	11,46%	7,16%	58,62%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADEAÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EX...	5,98%	1,50%	7,80%	9,58%	1,50%	41,50%	6,61%	19,337%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-0,45%	11,72%	-6,41%	-1,15%	11,72%	31,35%	5,41%	21,824%

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



BEM DTVM	99.467.069,95
CAIXA ECONÔMICA	59.108.965,69
BB GESTÃO	49.845.805,69
TESOURO NACIONAL	36.263.751,89
SICREDI	30.150.897,56
BANCO DAYCOVAL	25.572.028,62
ITAÚ UNIBANCO	22.928.798,93
BTG PACTUAL	12.594.450,98
BANCO BRADESCO	9.960.100,47
SANTANDER DTVM	7.053.752,08
INTRAG DTVM	4.657.721,94
BNP PARIBAS	4.611.767,10
SANTANDER CACEIS	2.622.490,45

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



CDI	92.816.476,02	AÇÕES - LIVRES	41.011.321,84	TÍTULOS PÚBLICOS	36.263.751,89	CRÉDITO PRIVADO	21.103.123,46
AÇÕES - VALOR	19.740.453,13	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	18.980.179,50	GESTÃO LIVRE	18.538.089,28	MULTIMERCADO - EXTERIOR	18.379.234,14
IMA-B 5	14.220.901,14	AÇÕES - DIVIDENDOS	13.309.844,97	BDR NÍVEL I	12.903.353,61	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	12.499.447,25
IRF-M	11.704.221,18	GESTÃO DURATION	10.410.145,70	IRF-M 1	7.724.070,04	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.048.233,42
AÇÕES - EXTERIOR	6.453.754,78	FUNDO IMOBILIÁRIO	1.386.000,00	DISP. FINANCEIRA	0,01		

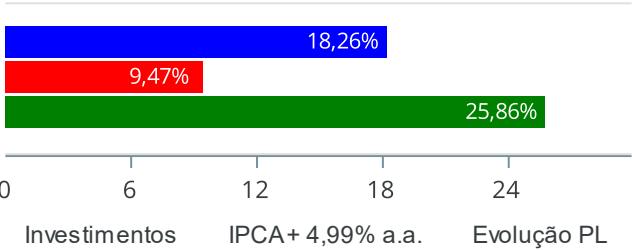
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	30/07/2024	480	4.368,338440	4.662,784212	2.096.802,45	2.238.136,42	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	05/08/2024	274	4.405,925923	4.673,176751	1.207.223,70	1.280.450,43	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	12/09/2024	1.499	4.293,728976	4.665,947756	6.436.299,74	6.994.255,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	16/04/2025	459	4.354,640921	4.593,337330	1.998.780,18	2.108.341,83	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	22/08/2024	1.290	4.344,773675	4.593,236610	5.604.758,04	5.925.275,23	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	16/04/2025	453	4.411,840000	4.485,488416	1.998.563,52	2.031.926,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	20/06/2024	1.160	4.306,579840	4.631,327325	4.995.632,61	5.372.339,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	14/12/2022	747	4.012,12341	4.648,953437	2.997.056,19	3.472.768,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	10/05/2023	1.160	4.265,027600	4.759,659155	4.947.432,02	5.521.204,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	10/05/2023	10	4.265,027600	4.759,659155	42.650,28	47.596,59	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	06/02/2025	289	4.212,850000	4.399,505036	1.217.513,65	1.271.456,96	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

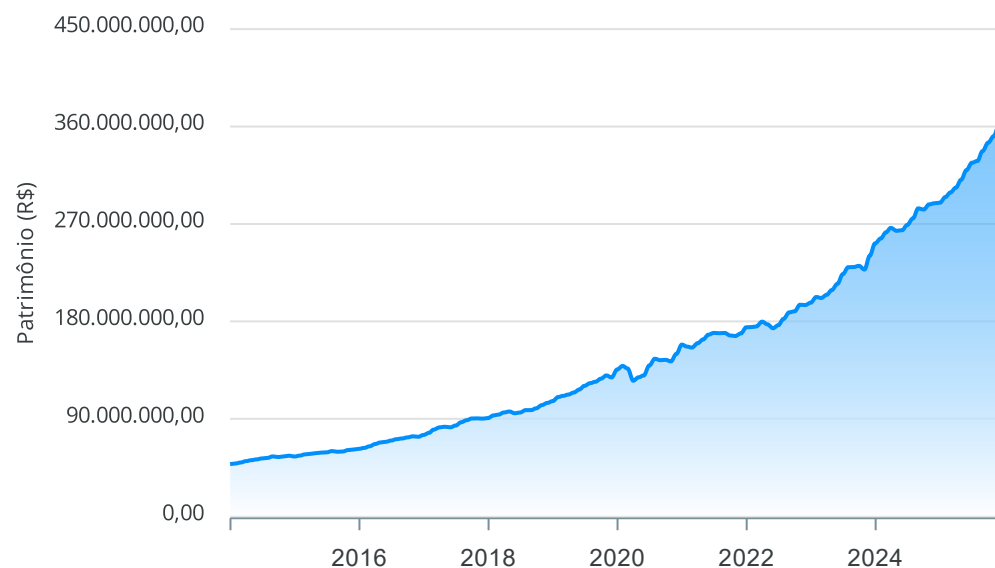
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	283.286.976,58	44.904,65	1.184.947,18	287.323.292,21	5.176.358,16	5.176.358,16	1,83%	1,83%	0,59%	0,59%	311,44%	4,02%
Fevereiro	287.323.292,21	8.260.862,55	2.356.183,89	292.176.132,94	-1.051.837,93	4.124.520,23	-0,36%	1,46%	1,70%	2,30%	63,59%	3,47%
Março	292.176.132,94	3.565.685,49	1.672.562,68	296.703.706,29	2.634.450,54	6.758.970,77	0,90%	2,37%	0,93%	3,25%	72,95%	3,85%
Abril	296.703.706,29	10.529.780,52	13.823.197,99	300.769.402,14	7.359.113,32	14.118.084,09	2,48%	4,91%	0,82%	4,10%	119,88%	5,63%
Maiο	300.769.402,14	9.797.157,83	4.377.965,85	311.707.378,08	5.518.783,96	19.636.868,05	1,80%	6,80%	0,67%	4,79%	141,96%	3,09%
Junho	311.707.378,08	26.849.000,49	24.510.535,80	319.041.112,52	4.995.269,75	24.632.137,80	1,59%	8,50%	0,63%	5,45%	155,99%	2,41%
Julho	319.041.112,52	21.557.135,99	20.001.756,09	320.280.198,18	-316.294,24	24.315.843,56	-0,10%	8,39%	0,71%	6,19%	135,50%	2,44%
Agosto	320.280.198,18	19.599.493,29	17.910.114,51	328.888.021,29	6.918.444,33	31.234.287,89	2,15%	10,72%	0,30%	6,51%	164,73%	3,15%
Setembro	328.888.021,29	9.013.198,69	7.835.836,98	336.625.215,33	6.559.832,33	37.794.120,22	1,99%	12,92%	0,91%	7,48%	172,86%	2,10%
Outubro	336.625.215,33	5.677.234,18	4.657.708,68	342.643.786,35	4.999.045,52	42.793.165,74	1,48%	14,59%	0,54%	8,05%	181,26%	2,50%
Novembro	342.643.786,35	3.346.914,37	2.232.326,76	351.358.544,11	7.600.170,15	50.393.335,89	2,21%	17,13%	0,55%	8,64%	198,14%	2,70%
Dezembro	351.358.544,11	8.989.004,63	7.218.089,21	356.540.890,37	3.411.430,84	53.804.766,73	0,97%	18,26%	0,76%	9,47%	192,87%	4,06%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

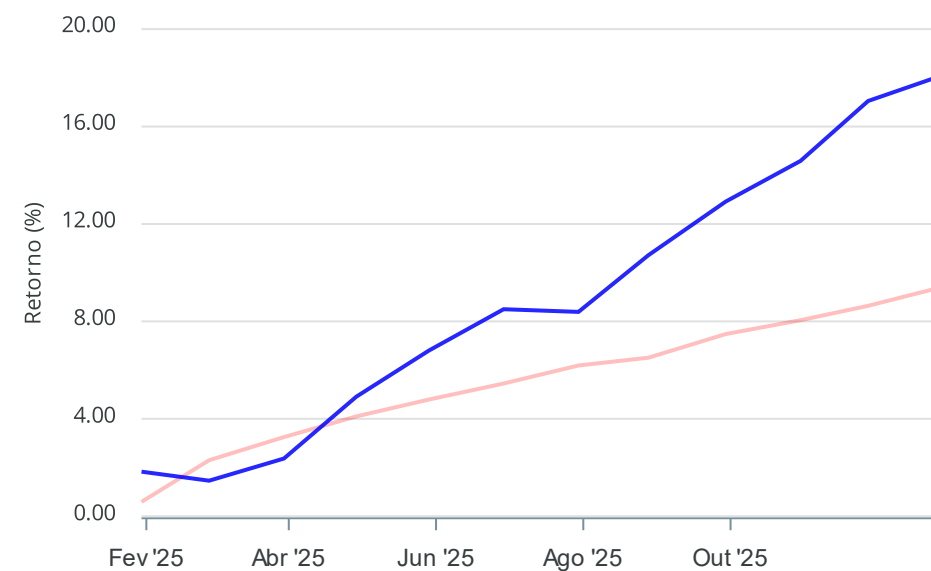
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	15.148.113,37	0,00	0,00	15.337.429,14	189.315,77	1,25%	1,25%	0,16%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	6.739.064,34	0,00	0,00	6.821.627,49	82.563,15	1,23%	1,23%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	30.662.681,18	126.340,61	0,00	31.165.329,49	376.307,70	1,22%	1,22%	0,01%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.222.992,77	0,00	0,00	3.262.271,20	39.278,43	1,22%	1,22%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	15.856.953,23	0,00	0,00	16.049.933,45	192.980,22	1,22%	1,22%	0,01%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1.010.975,03	0,00	0,00	1.023.258,69	12.283,66	1,22%	1,22%	0,14%
MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	15.491.766,69	0,00	0,00	15.678.828,08	187.061,39	1,21%	1,21%	0,05%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	4.686.160,54	0,00	0,00	4.742.435,63	56.275,09	1,20%	1,20%	0,04%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	22.290.177,78	0,00	0,00	22.556.999,36	266.821,58	1,20%	1,20%	0,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.201.808,82	1.444.351,18	0,00	7.724.070,04	77.910,04	1,02%	1,14%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	17.425.531,67	2.584.144,99	7.241.289,27	12.960.315,03	191.927,64	0,96%	1,23%	0,01%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	3.549.135,17	0,00	0,00	3.582.278,99	33.143,82	0,93%	0,93%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.679.253,22	0,00	0,00	2.704.197,51	24.944,29	0,93%	0,93%	1,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	872.557,56	0,00	0,00	880.672,56	8.115,00	0,93%	0,93%	1,10%
SANTANDER IMA-B 5 TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	6.989.712,69	0,00	0,00	7.053.752,08	64.039,39	0,92%	0,92%	1,10%
TÍTULOS PÚBLICOS	35.961.906,68	0,00	0,00	36.263.751,89	301.845,21	0,84%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	2.835.636,16	0,00	0,00	2.859.261,20	23.625,04	0,83%	0,83%	0,80%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	2.326.207,90	0,00	0,00	2.339.399,92	13.192,02	0,57%	0,57%	1,68%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.751.234,13	0,00	0,00	3.761.868,10	10.633,97	0,28%	0,28%	2,11%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	4.801.068,34	0,00	0,00	4.814.483,28	13.414,94	0,28%	0,28%	2,11%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	8.049.565,27	0,00	0,00	8.070.745,78	21.180,51	0,26%	0,26%	2,06%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	3.120.501,40	0,00	0,00	3.127.869,80	7.368,40	0,24%	0,24%	2,18%
Total Renda Fixa	213.673.003,94	4.154.836,78	7.241.289,27	212.780.778,71	2.194.227,26	1,03%		0,40%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.260.000,00	0,00	11.800,00	1.386.000,00	137.800,00	10,94%	-	-
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	322.229,91	3.000.000,00	0,00	3.395.550,93	73.321,02	2,21%	0,37%	10,99%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	4.935.548,15	0,00	0,00	5.030.842,23	95.294,08	1,93%	1,93%	3,83%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	6.545.076,25	0,00	0,00	6.650.562,64	105.486,39	1,61%	1,61%	3,67%
BRDESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	6.597.079,21	0,00	0,00	6.697.829,27	100.750,06	1,53%	1,53%	3,74%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	4.044.476,46	0,00	0,00	4.102.132,19	57.655,73	1,43%	1,43%	9,31%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.007.608,55	2.000.000,00	0,00	4.064.225,56	56.617,01	1,41%	1,11%	9,16%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.763.344,04	0,00	0,00	8.886.594,31	123.250,27	1,41%	1,41%	11,04%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.268.988,86	0,00	0,00	4.322.531,67	53.542,81	1,25%	1,25%	9,73%
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF...	4.734.518,83	0,00	0,00	4.781.364,65	46.845,82	0,99%	0,99%	10,02%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.552.639,56	0,00	0,00	1.566.951,47	14.311,91	0,92%	0,92%	9,62%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	11.129.586,90	0,00	0,00	11.226.192,29	96.605,39	0,87%	0,87%	1,32%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	3.625.646,50	0,00	0,00	3.651.855,02	26.208,52	0,72%	0,72%	0,11%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.889.010,19	0,00	0,00	8.923.304,29	34.294,10	0,39%	0,39%	10,45%
FINACAP MAURISSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.232.670,90	0,00	0,00	5.248.974,65	16.303,75	0,31%	0,31%	9,23%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	12.890.930,73	0,00	0,00	12.924.527,01	33.596,28	0,26%	0,26%	12,04%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.233.822,31	0,00	0,00	9.245.619,41	11.797,10	0,13%	0,13%	9,00%
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTI...	345.000,00	0,00	0,00	345.000,00	0,00	0,00%	-	-
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	8.721.988,45	0,00	0,00	8.660.240,23	-61.748,22	-0,71%	-0,71%	10,90%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	9.220.174,02	0,00	0,00	9.102.958,30	-117.215,72	-1,27%	-1,28%	12,01%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7.158.020,36	0,00	0,00	7.048.233,42	-109.786,94	-1,53%	-1,53%	11,05%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	2.935.758,81	0,00	0,00	2.815.734,26	-120.024,55	-4,09%	-4,09%	14,30%
Total Renda Variável	124.414.118,99	5.000.000,00	11.800,00	130.077.223,80	674.904,81	0,52%		8,59%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SCHRODER SUSTENTABILIDADEAÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	1.738.122,36	0,00	0,00	1.841.987,68	103.865,32	5,98%	5,98%	6,61%
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVES...	2.489.554,68	0,00	0,00	2.622.490,45	132.935,77	5,34%	5,34%	9,31%
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES BDR NÍVEL I	3.737.266,56	0,00	0,00	3.889.150,22	151.883,66	4,06%	4,06%	6,88%
DAY COVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	3.864.973,87	0,00	0,00	3.987.261,38	122.287,51	3,16%	3,16%	7,71%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.874.746,49	0,00	0,00	5.026.942,01	152.195,52	3,12%	3,12%	7,30%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	4.632.834,34	0,00	0,00	4.611.767,10	-21.067,24	-0,45%	0,82%	5,41%
Total Exterior	21.337.498,30	0,00	0,00	21.979.598,84	642.100,54	3,01%		7,09%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	29.833.090,92	254.110,73	0,00	31.165.329,49	1.078.127,84	3,58%	3,60%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.053.760,27	2.787.389,71	0,00	7.724.070,04	882.920,06	12,91%	3,51%
TÍTULOS PÚBLICOS	35.674.048,76	0,00	235.065,31	36.263.751,89	824.768,44	2,33%	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	21.780.083,29	0,00	0,00	22.556.999,36	776.916,07	3,57%	3,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	18.972.592,73	7.320.887,35	13.952.659,56	12.960.315,03	619.494,51	5,02%	3,56%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	15.496.226,33	0,00	0,00	16.049.933,45	553.707,12	3,57%	3,57%
MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	15.140.190,64	0,00	0,00	15.678.828,08	538.637,44	3,56%	3,56%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	14.834.198,49	0,00	0,00	15.337.429,14	503.230,65	3,39%	3,39%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	7.814.827,32	0,00	0,00	8.070.745,78	255.918,46	3,27%	3,27%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	6.586.230,46	0,00	0,00	6.821.627,49	235.397,03	3,57%	3,57%
SANTANDER IMA-B 5 TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	6.848.879,31	0,00	0,00	7.053.752,08	204.872,77	2,99%	2,99%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	4.582.156,91	0,00	0,00	4.742.435,63	160.278,72	3,50%	3,50%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	4.659.958,71	0,00	0,00	4.814.483,28	154.524,57	3,32%	3,32%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.641.500,61	0,00	0,00	3.761.868,10	120.367,49	3,31%	3,31%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.149.529,88	0,00	0,00	3.262.271,20	112.741,32	3,58%	3,58%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	3.477.056,44	0,00	0,00	3.582.278,99	105.222,55	3,03%	3,03%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	3.025.858,67	0,00	0,00	3.127.869,80	102.011,13	3,37%	3,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	2.766.042,56	0,00	0,00	2.859.261,20	93.218,64	3,37%	3,37%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.624.680,58	0,00	0,00	2.704.197,51	79.516,93	3,03%	3,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	2.261.042,67	0,00	0,00	2.339.399,92	78.357,25	3,47%	3,47%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	854.801,00	0,00	0,00	880.672,56	25.871,56	3,03%	3,03%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	1.023.258,69	23.258,69	2,33%	3,36%
Total Renda Fixa	208.076.756,55	11.362.387,79	14.187.724,87	212.780.778,71	7.529.359,24	3,43%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	7.710.846,41	0,00	0,00	8.660.240,23	949.393,82	12,31%	12,31%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.214.182,44	0,00	0,00	8.886.594,31	672.411,87	8,19%	8,19%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.593.208,00	0,00	0,00	9.245.619,41	652.411,41	7,59%	7,59%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	8.495.953,37	0,00	0,00	9.102.958,30	607.004,93	7,14%	7,14%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.320.016,70	2.000.000,00	0,00	8.923.304,29	603.287,59	7,25%	7,41%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	12.475.061,93	0,00	0,00	12.924.527,01	449.465,08	3,60%	3,60%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.607.022,57	0,00	0,00	7.048.233,42	441.210,85	6,68%	6,68%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.891.882,05	0,00	0,00	4.322.531,67	430.649,62	11,07%	11,07%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF...	4.355.094,14	0,00	0,00	4.781.364,65	426.270,51	9,79%	9,79%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	10.873.338,79	0,00	0,00	11.226.192,29	352.853,50	3,25%	3,25%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.898.653,28	0,00	0,00	5.248.974,65	350.321,37	7,15%	7,15%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	3.751.970,93	0,00	0,00	4.102.132,19	350.161,26	9,33%	9,33%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	6.321.054,60	0,00	0,00	6.650.562,64	329.508,04	5,21%	5,21%
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	6.399.029,94	0,00	0,00	6.697.829,27	298.799,33	4,67%	4,67%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	4.771.152,80	0,00	0,00	5.030.842,23	259.689,43	5,44%	5,44%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.848.638,12	2.000.000,00	0,00	4.064.225,56	215.587,44	5,60%	9,81%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.264.200,00	0,00	35.400,00	1.386.000,00	157.200,00	12,43%	9,63%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.669.165,09	0,00	0,00	2.815.734,26	146.569,17	5,49%	5,49%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.436.402,21	0,00	0,00	1.566.951,47	130.549,26	9,09%	9,09%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	301.134,29	3.000.000,00	0,00	3.395.550,93	94.416,64	2,86%	7,40%
Total Renda Variável	111.198.007,66	7.000.000,00	35.400,00	126.080.368,78	7.917.761,12	6,70%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES BDR NÍVEL I	3.606.215,18	0,00	0,00	3.889.150,22	282.935,04	7,85%	7,85%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.756.644,88	0,00	0,00	5.026.942,01	270.297,13	5,68%	5,68%
DAY COVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	3.751.346,13	0,00	0,00	3.987.261,38	235.915,25	6,29%	6,29%
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVES...	2.465.101,43	0,00	0,00	2.622.490,45	157.389,02	6,38%	6,38%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	1.708.768,06	0,00	0,00	1.841.987,68	133.219,62	7,80%	7,80%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	4.927.482,56	0,00	0,00	4.611.767,10	-315.715,46	-6,41%	-6,41%
Total Exterior	21.215.558,24	0,00	0,00	21.979.598,84	764.040,60	3,60%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2025**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	26.029.021,51	1.217.623,60	0,00	31.165.329,49	3.918.684,38	14,60%	14,48%
TÍTULOS PÚBLICOS	29.478.790,62	5.214.859,61	1.940.498,17	36.263.751,89	3.510.599,83	10,12%	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.394.991,01	26.356.714,87	18.523.769,73	22.556.999,36	3.329.063,21	19,76%	14,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	18.221.528,77	52.309.829,41	60.223.637,52	12.960.315,03	2.652.594,37	11,97%	14,38%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	14.042.723,61	0,00	0,00	16.049.933,45	2.007.209,84	14,29%	14,29%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	11.456.290,06	2.000.000,00	0,00	15.337.429,14	1.881.139,08	14,91%	15,02%
MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.089.316,35	7.000.000,00	0,00	15.678.828,08	1.589.511,73	14,25%	14,60%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	7.082.876,31	0,00	0,00	8.070.745,78	987.869,47	13,94%	13,95%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA...	5.682.807,31	0,00	6.665.347,14	0,00	982.539,83	17,29%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	0,00	6.806.440,06	0,00	7.724.070,04	917.629,98	17,65%	14,51%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	4.812.839,11	1.201.078,97	0,00	6.821.627,49	807.709,41	14,24%	14,46%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	4.081.867,98	0,00	0,00	4.814.483,28	732.615,30	17,95%	17,95%
SANTANDER IMA-B 5 TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	6.337.829,08	0,00	0,00	7.053.752,08	715.923,00	11,30%	11,30%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	4.124.959,44	0,00	0,00	4.742.435,63	617.476,19	14,97%	14,97%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.190.891,57	0,00	0,00	3.761.868,10	570.976,53	17,89%	17,89%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	2.646.868,55	0,00	0,00	3.127.869,80	481.001,25	18,17%	18,17%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	3.213.477,75	0,00	0,00	3.582.278,99	368.801,24	11,47%	11,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	2.512.938,97	0,00	0,00	2.859.261,20	346.322,23	13,79%	13,78%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.426.511,68	0,00	0,00	2.704.197,51	277.685,83	11,45%	11,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	2.074.164,28	0,00	0,00	2.339.399,92	265.235,64	12,81%	12,79%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.262.271,20	262.271,20	8,74%	14,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	790.308,30	0,00	0,00	880.672,56	90.364,26	11,42%	11,43%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	1.023.258,69	23.258,69	2,33%	15,03%
Total Renda Fixa	166.691.002,26	106.106.546,52	87.353.252,56	212.780.778,71	27.336.482,49	14,74%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	10.308.051,23	0,00	0,00	12.924.527,01	2.616.475,78	25,39%	25,38%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.492.189,98	0,00	0,00	8.886.594,31	2.394.404,33	36,88%	36,88%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	6.311.510,73	0,00	0,00	8.660.240,23	2.348.729,50	37,21%	37,21%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.100.819,44	0,00	2.000.000,00	9.245.619,41	2.144.799,97	27,12%	28,10%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	9.079.996,30	0,00	2.000.000,00	9.102.958,30	2.022.962,00	24,22%	24,62%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	5.823.116,39	0,00	500.000,00	6.650.562,64	1.327.446,25	25,50%	26,12%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF...	4.488.462,84	0,00	1.000.000,00	4.781.364,65	1.292.901,81	33,34%	34,44%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.762.230,44	0,00	0,00	7.048.233,42	1.286.002,98	22,31%	22,32%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.470.351,27	0,00	500.000,00	5.248.974,65	1.278.623,38	30,97%	31,44%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	0,00	10.000.000,00	0,00	11.226.192,29	1.226.192,29	12,27%	-
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.667.038,80	0,00	1.500.000,00	4.322.531,67	1.155.492,87	30,69%	31,96%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.244.192,23	0,00	6.324.139,16	0,00	1.079.946,93	20,58%	-
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	7.638.987,10	0,00	2.000.000,00	6.697.829,27	1.058.842,17	21,45%	23,28%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	4.542.711,99	0,00	500.000,00	5.030.842,23	988.130,24	25,20%	26,02%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	3.221.216,02	0,00	0,00	4.102.132,19	880.916,17	27,36%	27,35%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	2.618.371,06	0,00	500.000,01	2.815.734,26	697.363,21	30,18%	31,15%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.888.164,29	2.000.000,00	500.000,00	4.064.225,56	676.061,27	39,93%	40,90%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	8.324.139,16	0,00	8.923.304,29	599.165,13	7,18%	34,37%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	3.123.731,05	0,00	0,00	3.651.855,02	528.123,97	16,91%	16,91%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	1.278.161,26	0,00	0,00	1.566.951,47	288.790,21	22,59%	22,59%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.342.000,00	0,00	141.600,00	1.386.000,00	185.600,00	15,24%	3,28%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	240.923,49	3.000.000,00	0,00	3.395.550,93	154.627,44	36,69%	34,24%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERC...	3.342.321,34	0,00	3.483.886,54	0,00	141.565,20	4,23%	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI RESP L...	757.109,60	0,00	866.774,43	0,00	109.664,83	14,49%	-
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTI...	230.000,00	115.000,00	0,00	345.000,00	0,00	0,00%	-
Total Renda Variável	101.971.656,85	23.439.139,16	21.816.400,14	130.077.223,80	26.482.827,93	25,56%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	4.127.981,40	0,00	0,00	4.611.767,10	483.785,70	11,72%	11,72%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	3.740.901,37	0,00	0,00	3.987.261,38	246.360,01	6,60%	6,59%
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES BDR NÍVEL I	3.696.224,76	0,00	0,00	3.889.150,22	192.925,46	5,22%	5,22%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.924.115,18	0,00	0,00	5.026.942,01	102.826,83	2,09%	2,09%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	1.814.728,83	0,00	0,00	1.841.987,68	27.258,85	1,51%	1,50%
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVES...	2.706.688,69	0,00	0,00	2.622.490,45	-84.198,24	-3,11%	-3,11%
Total Exterior	21.010.640,23	0,00	0,00	21.979.598,84	968.958,61	4,61%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

