

# Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

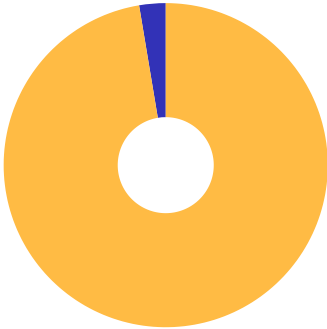
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

**Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)**

| CNPJ                                               | Fundo                                               | Resgate | Carência              | Saldo         | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Lei      |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------|-----------------------|---------------|--------------------|----------|------------------|----------|
| 11.328.882/0001-35                                 | BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI... | D+0     | Não há                | 479.636,89    | 0,46%              | 1.143    | 0,00%            | 7º I b   |
| 04.857.834/0001-79                                 | BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIX... | D+0     | Não há                | 4.042.613,91  | 3,87%              | 132.757  | 0,02%            | 7º I b   |
| 54.602.092/0001-09                                 | BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F... | D+0     | 17/08/2026            | 13.837.697,56 | 13,24%             | 414      | 0,31%            | 7º I b   |
| 46.134.096/0001-81                                 | BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F... | D+0     | 15/05/2027            | 4.944.078,22  | 4,73%              | 222      | 0,37%            | 7º I b   |
| 03.256.793/0001-00                                 | BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA F... | D+0     | Não há                | 3.040.809,79  | 2,91%              | 610      | 0,03%            | 7º I b   |
| 54.518.391/0001-60                                 | CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA... | D+0     | 17/08/2026            | 2.739.821,52  | 2,62%              | 97       | 0,29%            | 7º I b   |
| 45.443.514/0001-50                                 | CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | D+0     | 16/05/2027            | 3.205.992,68  | 3,07%              | 86       | 0,65%            | 7º I b   |
| 56.134.800/0001-50                                 | CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP... | D+0     | 17/08/2026            | 11.085.987,62 | 10,61%             | 299      | 0,33%            | 7º I b   |
| 10.740.670/0001-06                                 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT... | D+0     | Não há                | 553.087,13    | 0,53%              | 1.120    | 0,01%            | 7º I b   |
| 02.296.928/0001-90                                 | BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA       | D+0     | Não há                | 15.113.158,05 | 14,46%             | 237      | 0,49%            | 7º III a |
| 13.077.418/0001-49                                 | BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER... | D+0     | Não há                | 9.073.910,01  | 8,68%              | 1.360    | 0,04%            | 7º III a |
| 03.399.411/0001-90                                 | BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE... | D+0     | Não há                | 12.312.294,48 | 11,78%             | 761      | 0,06%            | 7º III a |
| 03.737.206/0001-97                                 | CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE... | D+0     | Não há                | 17.493.305,43 | 16,74%             | 1.304    | 0,07%            | 7º III a |
| 02.224.354/0001-45                                 | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI... | D+0     | Não há                | 3.854.959,51  | 3,69%              | 496      | 0,08%            | 7º III a |
| 14.120.520/0001-42                                 | CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTI... | D+0     | Não há                | 2.750.460,39  | 2,63%              | 1.508    | 0,35%            | 10º I    |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b> |                                                     |         | <b>104.527.813,19</b> |               |                    |          |                  |          |

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

| Artigos - Renda Fixa            | Resolução | Carteira \$    | Carteira | Estratégia de Alocação - 2025 |        |         | GAP Superior  |
|---------------------------------|-----------|----------------|----------|-------------------------------|--------|---------|---------------|
|                                 |           |                |          | Inf                           | Alvo   | Sup     |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea a   | 100,00%   | 0,00           | 0,00%    | 0,00%                         | 10,00% | 30,00%  | 31.358.343,96 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 100,00%   | 43.929.725,32  | 42,03%   | 30,00%                        | 40,00% | 90,00%  | 50.145.306,55 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 60,00%    | 57.847.627,48  | 55,34%   | 15,00%                        | 20,00% | 60,00%  | 4.869.060,43  |
| Artigo 7º, Inciso IV            | 20,00%    | 0,00           | 0,00%    | 0,00%                         | 5,00%  | 20,00%  | 20.905.562,64 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea a   | 5,00%     | 0,00           | 0,00%    | 0,00%                         | 0,00%  | 5,00%   | 5.226.390,66  |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b   | 5,00%     | 0,00           | 0,00%    | 0,00%                         | 0,00%  | 5,00%   | 5.226.390,66  |
| Total Renda Fixa                | 100,00%   | 101.777.352,80 | 97,37%   | 45,00%                        | 75,00% | 210,00% |               |

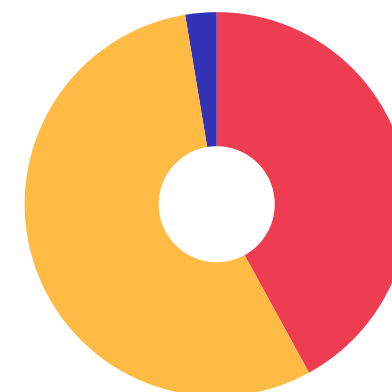


RENDA FIXA 101.777.352,80  
ESTRUTURADOS 2.750.460,39

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

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário    | Resolução     | Carteira \$         | Carteira     | Estratégia de Alocação - 2025 |               |               | GAP Superior  |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------------|--------------|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                         |               |                     |              | Inf                           | Alvo          | Sup           |               |
| Artigo 8º, Inciso I                                     | 30,00%        | 0,00                | 0,00%        | 0,00%                         | 10,00%        | 30,00%        | 31.358.343,96 |
| Artigo 8º, Inciso II                                    | 30,00%        | 0,00                | 0,00%        | 0,00%                         | 0,00%         | 30,00%        | 31.358.343,96 |
| Artigo 10º, Inciso I                                    | 10,00%        | 2.750.460,39        | 2,63%        | 2,00%                         | 7,00%         | 10,00%        | 7.702.320,93  |
| Artigo 10º, Inciso II                                   | 5,00%         | 0,00                | 0,00%        | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%         | 5.226.390,66  |
| Artigo 10º, Inciso III                                  | 5,00%         | 0,00                | 0,00%        | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%         | 5.226.390,66  |
| Artigo 11º                                              | 5,00%         | 0,00                | 0,00%        | 0,00%                         | 3,00%         | 5,00%         | 5.226.390,66  |
| <b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b> | <b>30,00%</b> | <b>2.750.460,39</b> | <b>2,63%</b> | <b>2,00%</b>                  | <b>20,00%</b> | <b>85,00%</b> |               |

| Empréstimo Consignado | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2025 |       |          | GAP Superior |
|-----------------------|-----------|-------------|----------|----------------------------------------|-------|----------|--------------|
|                       |           |             |          | Inferior                               | Alvo  | Superior |              |
| Artigo 12º            | 5,00%     | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                                  | 0,00% | 5,00%    | 5.226.390,66 |



7º I b 7º III a 10º I

**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   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 30,00               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 43.929.725,32                 | 42,03      | 30,00               | 90,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 57.847.627,48                 | 55,34      | 15,00               | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV            | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 20,00               |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea a   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso I             | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 30,00               |
| Artigo 8º, Inciso II            | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 30,00               |
| Artigo 10º, Inciso I            | 2.750.460,39                  | 2,63       | 2,00                | 10,00               |
| Artigo 10º, Inciso II           | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 10º, Inciso III          | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 11º                      | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 12º                      | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

| Gestão                            | Valor         | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 47.491.094,64 | 45,43         | -              |
| CAIXA DTVM S.A                    | 37.828.654,77 | 36,19         | -              |
| BANCO BRADESCO                    | 15.353.104,27 | 14,69         | -              |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 3.854.959,51  | 3,69          | -              |

**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 |
|----------------------------------------------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>                               | 0,77% | 9,49%  | 1,85% | 3,75% | 9,49%  | 20,52% | -       | -                |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE... | 0,97% | 11,25% | 2,77% | 5,94% | 11,25% | -      | 0,34%   | 1,13%            |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE... | 1,08% | 11,93% | 3,13% | 5,92% | 11,93% | 16,67% | 0,59%   | 1,73%            |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN... | 0,97% | 4,81%  | 2,77% | 2,80% | 4,81%  | -      | 0,34%   | 4,29%            |
| CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA      | 1,08% | 5,37%  | 0,07% | 2,77% | 5,37%  | 3,62%  | 0,59%   | 4,40%            |
| CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA    | 0,97% | 4,78%  | 2,76% | 2,79% | 4,78%  | -      | 0,34%   | 4,29%            |

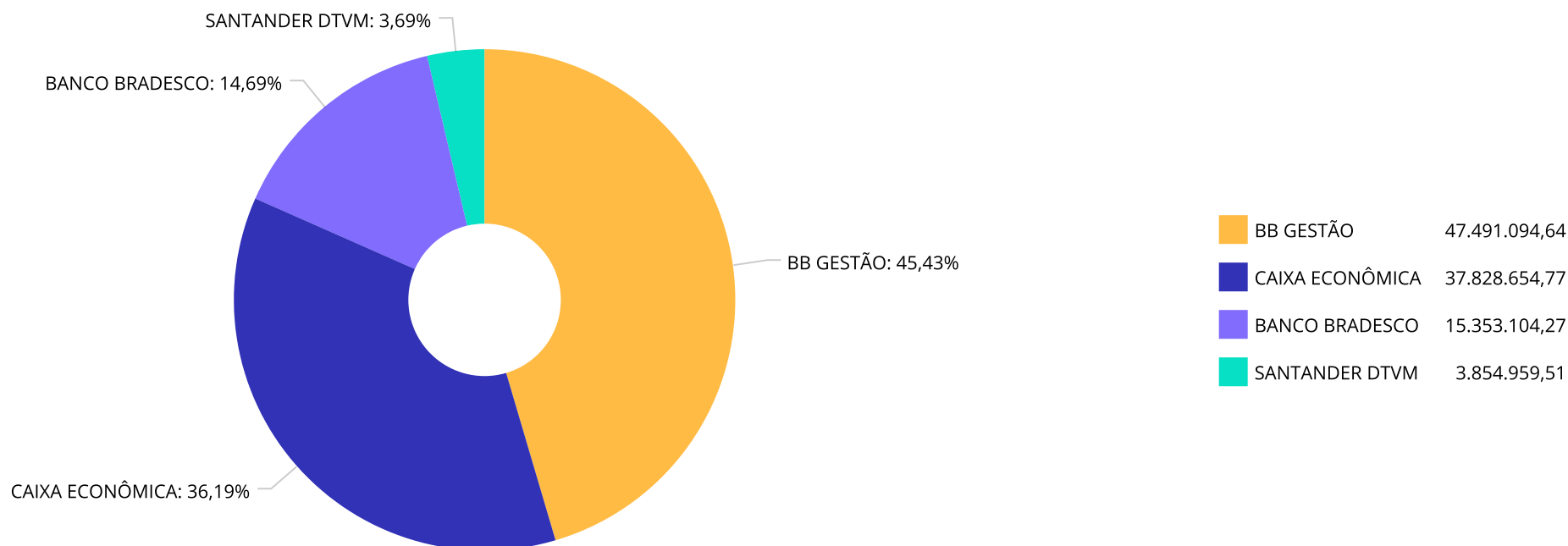
|                                                                      |       |        |       |       |        |        |       |       |
|----------------------------------------------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                           | 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% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV... | 1,13% | 14,41% | 3,48% | 7,22% | 14,41% | 24,91% | 0,09% | 0,32% |

|                                                                      |       |        |       |       |        |        |       |       |
|----------------------------------------------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                               | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | -     | -     |
| BRANCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...   | 1,19% | 13,98% | 3,50% | 7,25% | 13,98% | 26,05% | 0,01% | 0,05% |
| BB TESOUREIRO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP              | 1,20% | 14,04% | 3,52% | 7,29% | 14,04% | 26,12% | 0,01% | 0,05% |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ... | 1,22% | 14,43% | 3,58% | 7,42% | 14,43% | 27,22% | 0,01% | 0,05% |
| 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 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                        | 1,22% | 14,45% | 3,55% | 7,38% | 14,45% | 27,00% | 0,02% | 0,08% |
| BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI          | 1,22% | 14,46% | 3,58% | 7,43% | 14,46% | 27,65% | 0,01% | 0,05% |

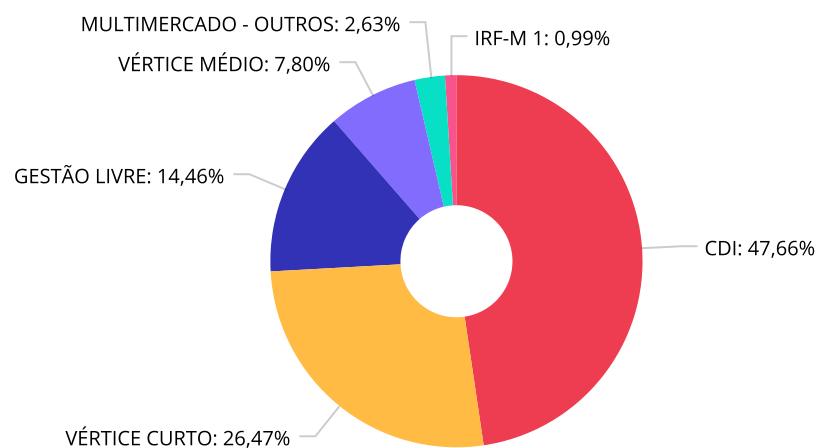
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

|                                                            | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|------------------------------------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| CDI (Benchmark)                                            | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | -       | -                |
| CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP | 0,68% | 13,45% | 3,27% | 6,76% | 13,45% | 24,15% | 1,15%   | 0,87%            |

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



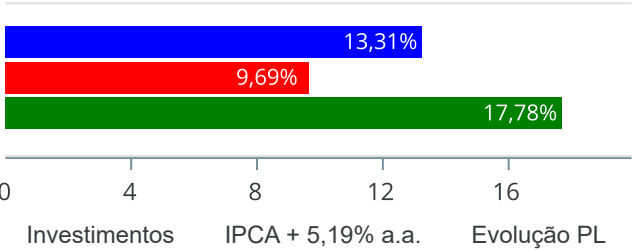
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2025)



|                       |               |               |               |              |               |               |              |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| CDI                   | 49.817.893,13 | VÉRTICE CURTO | 27.663.506,70 | GESTÃO LIVRE | 15.113.158,05 | VÉRTICE MÉDIO | 8.150.070,90 |
| MULTIMERCADO - OUTROS | 2.750.460,39  | IRF-M 1       | 1.032.724,02  |              |               |               |              |

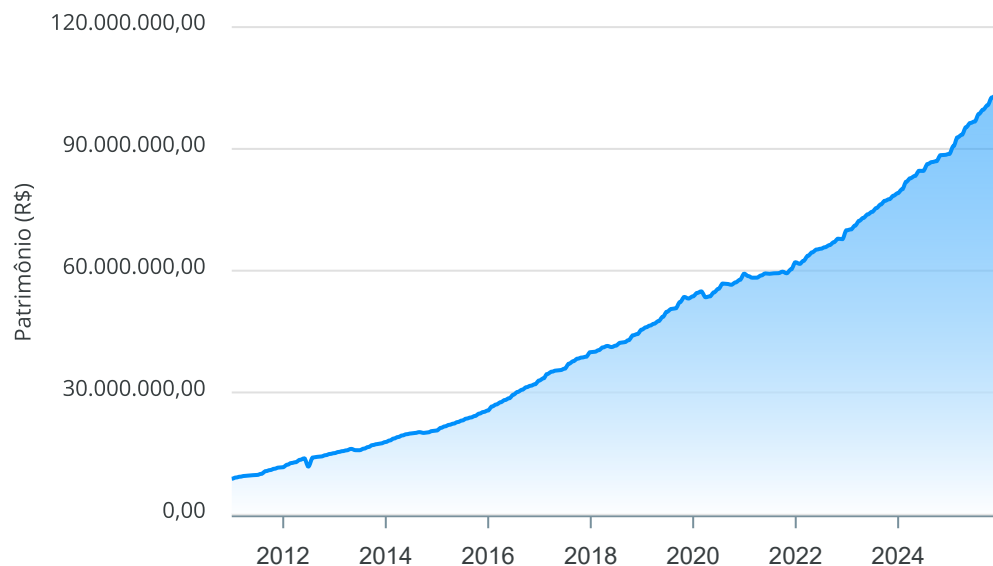
**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025**

| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates      | Saldo no Mês   | Retorno      | Retorno Acum  | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR   |
|-----------|----------------|---------------|---------------|----------------|--------------|---------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro   | 88.751.336,59  | 1.487.468,01  | 722.000,00    | 90.712.174,14  | 1.195.369,54 | 1.195.369,54  | 1,34%       | 1,34%        | 0,60%    | 0,60%     | 221,30%  | 0,47% |
| Fevereiro | 90.712.174,14  | 2.930.825,67  | 1.572.186,31  | 92.841.891,73  | 771.078,23   | 1.966.447,77  | 0,84%       | 2,18%        | 1,72%    | 2,33%     | 93,68%   | 0,96% |
| Março     | 92.841.891,73  | 740.362,61    | 738.000,00    | 93.478.145,82  | 633.891,48   | 2.600.339,25  | 0,68%       | 2,88%        | 0,94%    | 3,30%     | 87,38%   | 0,32% |
| Abril     | 93.478.145,82  | 1.525.362,61  | 780.000,00    | 95.339.263,95  | 1.115.755,52 | 3.716.094,77  | 1,18%       | 4,10%        | 0,83%    | 4,16%     | 98,57%   | 0,25% |
| Maiο      | 95.339.263,95  | 16.743.664,71 | 16.648.204,84 | 96.380.826,44  | 946.102,62   | 4.662.197,39  | 0,99%       | 5,13%        | 0,68%    | 4,87%     | 105,35%  | 0,35% |
| Junho     | 96.380.826,44  | 8.583.880,22  | 9.035.000,00  | 96.735.929,95  | 806.223,29   | 5.468.420,68  | 0,84%       | 6,01%        | 0,64%    | 5,55%     | 108,39%  | 0,26% |
| Julho     | 96.735.929,95  | 2.498.880,22  | 1.724.000,00  | 98.627.519,25  | 1.116.709,08 | 6.585.129,76  | 1,15%       | 7,23%        | 0,72%    | 6,31%     | 114,50%  | 0,15% |
| Agosto    | 98.627.519,25  | 1.521.469,47  | 1.615.820,46  | 99.649.041,40  | 1.115.873,14 | 7.701.002,90  | 1,13%       | 8,44%        | 0,31%    | 6,64%     | 127,05%  | 0,79% |
| Setembro  | 99.649.041,40  | 723.880,22    | 770.000,00    | 100.739.546,49 | 1.136.624,87 | 8.837.627,77  | 1,14%       | 9,68%        | 0,92%    | 7,63%     | 126,83%  | 0,14% |
| Outubro   | 100.739.546,49 | 1.488.880,22  | 760.000,00    | 102.660.370,72 | 1.191.944,01 | 10.029.571,78 | 1,17%       | 10,96%       | 0,55%    | 8,22%     | 133,32%  | 0,13% |
| Novembro  | 102.660.370,72 | 958.687,70    | 1.474.807,48  | 103.149.088,28 | 1.004.837,34 | 11.034.409,12 | 0,98%       | 12,05%       | 0,56%    | 8,83%     | 136,42%  | 0,27% |
| Dezembro  | 103.149.088,28 | 1.027.760,44  | 815.000,00    | 104.527.813,19 | 1.165.964,47 | 12.200.373,59 | 1,13%       | 13,31%       | 0,78%    | 9,69%     | 137,45%  | 0,18% |

**Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL**

**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

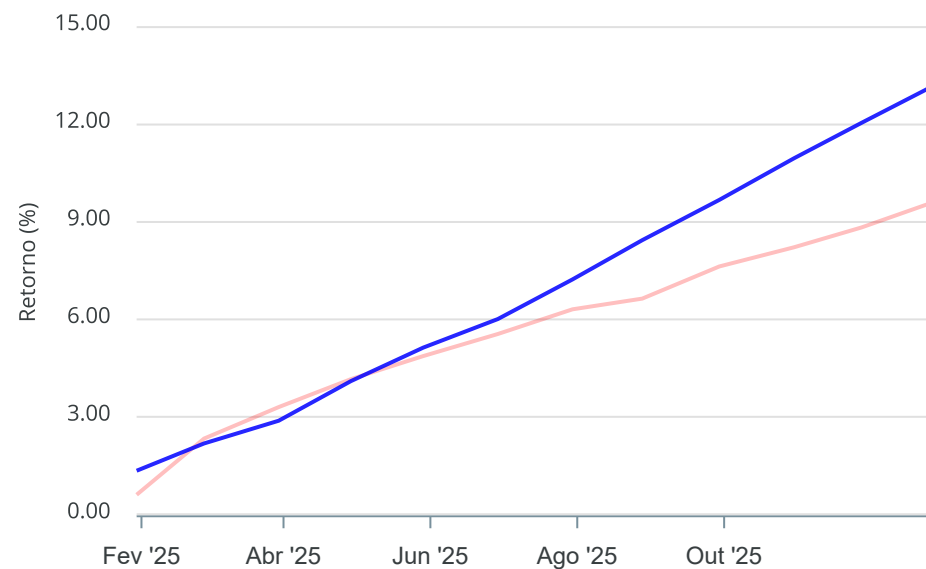
Evolução do Patrimônio



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    |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC... | 17.281.581,43         | 0,00                | 0,00              | 17.493.305,43         | 211.724,00          | 1,23%        | 1,23%      | 0,02%        |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 8.964.124,35          | 0,00                | 0,00              | 9.073.910,01          | 109.785,66          | 1,22%        | 1,22%      | 0,01%        |
| BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA         | 14.930.672,94         | 0,00                | 0,00              | 15.113.158,05         | 182.485,11          | 1,22%        | 1,22%      | 0,02%        |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE... | 12.164.051,89         | 0,00                | 0,00              | 12.312.294,48         | 148.242,59          | 1,22%        | 1,22%      | 0,01%        |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ... | 3.808.690,49          | 0,00                | 0,00              | 3.854.959,51          | 46.269,02           | 1,21%        | 1,21%      | 0,01%        |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX... | 3.005.017,56          | 0,00                | 0,00              | 3.040.809,79          | 35.792,23           | 1,19%        | 1,19%      | 0,01%        |
| BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ... | 4.802.388,70          | 0,00                | 815.000,00        | 4.042.613,91          | 55.225,21           | 1,15%        | 1,20%      | 0,01%        |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF... | 4.891.250,65          | 0,00                | 0,00              | 4.944.078,22          | 52.827,57           | 1,08%        | 1,08%      | 0,59%        |
| CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F... | 3.171.780,54          | 0,00                | 0,00              | 3.205.992,68          | 34.212,14           | 1,08%        | 1,08%      | 0,59%        |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L... | 10.979.375,80         | 0,00                | 0,00              | 11.085.987,62         | 106.611,82          | 0,97%        | 0,97%      | 0,34%        |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF... | 13.704.726,92         | 0,00                | 0,00              | 13.837.697,56         | 132.970,64          | 0,97%        | 0,97%      | 0,34%        |
| CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 2.713.557,96          | 0,00                | 0,00              | 2.739.821,52          | 26.263,56           | 0,97%        | 0,97%      | 0,34%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 0,00                  | 550.000,00          | 0,00              | 553.087,13            | 3.087,13            | 0,56%        | 1,14%      | 0,09%        |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ... | 0,00                  | 477.760,44          | 0,00              | 479.636,89            | 1.876,45            | 0,39%        | 1,13%      | 0,09%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>100.417.219,23</b> | <b>1.027.760,44</b> | <b>815.000,00</b> | <b>101.777.352,80</b> | <b>1.147.373,13</b> | <b>1,14%</b> |            | <b>0,15%</b> |

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 JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME... | 2.731.869,05        | 0,00        | 0,00        | 2.750.460,39        | 18.591,34        | 0,68%        | 0,68%      | 1,15%        |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>2.731.869,05</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>2.750.460,39</b> | <b>18.591,34</b> | <b>0,68%</b> |            | <b>1,15%</b> |

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 |
|--------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|--------------|------------|
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...  | 16.795.019,72        | 96.454,41           | 0,00                | 17.493.305,43         | 601.831,30          | 3,56%        | 3,57%      |
| BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA          | 16.554.690,52        | 0,00                | 1.995.000,00        | 15.113.158,05         | 553.467,53          | 3,34%        | 3,55%      |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...  | 11.886.792,05        | 0,00                | 0,00                | 12.312.294,48         | 425.502,43          | 3,58%        | 3,58%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...  | 13.464.900,56        | 0,00                | 0,00                | 13.837.697,56         | 372.797,00          | 2,77%        | 2,77%      |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...  | 8.758.561,32         | 0,00                | 0,00                | 9.073.910,01          | 315.348,69          | 3,60%        | 3,60%      |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...  | 10.787.093,33        | 0,00                | 0,00                | 11.085.987,62         | 298.894,29          | 2,77%        | 2,77%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...  | 4.935.051,83         | 0,00                | 143.353,07          | 4.944.078,22          | 152.379,46          | 3,09%        | 3,13%      |
| BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ... | 2.364.593,98         | 2.351.113,51        | 815.000,00          | 4.042.613,91          | 141.906,42          | 3,01%        | 3,52%      |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...  | 3.721.752,58         | 0,00                | 0,00                | 3.854.959,51          | 133.206,93          | 3,58%        | 3,58%      |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...  | 2.937.929,27         | 0,00                | 0,00                | 3.040.809,79          | 102.880,52          | 3,50%        | 3,50%      |
| CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...  | 3.203.653,83         | 0,00                | 96.454,41           | 3.205.992,68          | 98.793,26           | 3,08%        | 0,07%      |
| CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...  | 2.666.191,55         | 0,00                | 0,00                | 2.739.821,52          | 73.629,97           | 2,76%        | 2,76%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...  | 0,00                 | 550.000,00          | 0,00                | 553.087,13            | 3.087,13            | 0,56%        | 3,51%      |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...  | 0,00                 | 477.760,44          | 0,00                | 479.636,89            | 1.876,45            | 0,39%        | 3,48%      |
| <b>Total Renda Fixa</b>                                | <b>98.076.230,54</b> | <b>3.475.328,36</b> | <b>3.049.807,48</b> | <b>101.777.352,80</b> | <b>3.275.601,38</b> | <b>3,33%</b> |            |

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 |
|-------------------------------------------------------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|------------------|--------------|------------|
| CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME... | 2.663.315,95        | 0,00        | 0,00        | 2.750.460,39        | 87.144,44        | 3,27%        | 3,27%      |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>2.663.315,95</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>2.750.460,39</b> | <b>87.144,44</b> | <b>3,27%</b> |            |

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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

| Ativos Renda Fixa                                      | Saldo Anterior       | Aplicações           | Resgates             | Saldo Atual           | Retorno (R\$)        | Retorno (%)   | (%) Instit |
|--------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|---------------|------------|
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...  | 8.539.826,07         | 7.123.190,97         | 42.100,00            | 17.493.305,43         | 1.872.388,39         | 14,12%        | 14,46%     |
| BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA          | 12.053.692,77        | 7.000.000,00         | 5.781.000,00         | 15.113.158,05         | 1.840.465,28         | 14,04%        | 14,45%     |
| BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...  | 10.891.912,85        | 843.175,00           | 1.000.000,00         | 12.312.294,48         | 1.577.206,63         | 14,36%        | 14,46%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...  | 13.199.230,29        | 0,00                 | 792.899,56           | 13.837.697,56         | 1.431.366,83         | 11,21%        | 11,25%     |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...  | 2.416.102,67         | 16.716.652,27        | 11.339.000,00        | 9.073.910,01          | 1.280.155,07         | 13,51%        | 14,48%     |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...  | 10.577.271,33        | 0,00                 | 639.194,92           | 11.085.987,62         | 1.147.911,21         | 11,22%        | 4,81%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...  | 4.681.583,52         | 0,00                 | 285.057,62           | 4.944.078,22          | 547.552,32           | 11,93%        | 11,93%     |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...  | 3.368.841,93         | 0,00                 | 0,00                 | 3.854.959,51          | 486.117,58           | 14,42%        | 14,43%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...  | 9.124.616,29         | 0,00                 | 9.534.584,60         | 0,00                  | 409.968,31           | 4,49%         | 13,99%     |
| CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...  | 3.042.495,22         | 0,00                 | 191.632,35           | 3.205.992,68          | 355.129,81           | 11,92%        | 5,37%      |
| CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...  | 2.614.758,55         | 0,00                 | 157.812,29           | 2.739.821,52          | 282.875,26           | 11,20%        | 4,78%      |
| CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...  | 5.816.618,33         | 0,00                 | 6.076.737,75         | 0,00                  | 260.119,42           | 4,48%         | -          |
| BRASESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...  | 0,00                 | 2.845.000,00         | 0,00                 | 3.040.809,79          | 195.809,79           | 6,89%         | 13,98%     |
| BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ... | 0,00                 | 4.675.343,42         | 815.000,00           | 4.042.613,91          | 182.270,49           | 5,84%         | 14,04%     |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...  | 0,00                 | 550.000,00           | 0,00                 | 553.087,13            | 3.087,13             | 0,56%         | 14,51%     |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...  | 0,00                 | 477.760,44           | 0,00                 | 479.636,89            | 1.876,45             | 0,39%         | 14,41%     |
| <b>Total Renda Fixa</b>                                | <b>86.326.949,82</b> | <b>40.231.122,10</b> | <b>36.655.019,09</b> | <b>101.777.352,80</b> | <b>11.874.299,97</b> | <b>13,21%</b> |            |

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 JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME... | 2.424.386,77        | 0,00        | 0,00        | 2.750.460,39        | 326.073,62        | 13,43%        | 13,45%     |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>2.424.386,77</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>2.750.460,39</b> | <b>326.073,62</b> | <b>13,45%</b> |            |

## Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

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



