

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.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 80.857.644,89

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

PL Total: R\$ 80.857.644,89

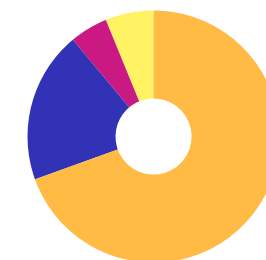
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		8.225.750,22	10,17%		0,00%	7º I a
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	528.277,59	0,65%	646	0,01%	7º I b
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	165.032,88	0,20%	602	0,00%	7º I b
07.442.078/0001-05 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	33.478,16	0,04%	400	0,00%	7º I b
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	615.665,74	0,76%	1.143	0,01%	7º I b
05.164.358/0001-73 CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0 Não há	3.784.772,96	4,68%	371	0,11%	7º I b
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	4.442.769,38	5,49%	502	0,13%	7º I b
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	5.988.002,18	7,41%	700	0,12%	7º I b
10.740.658/0001-93 CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	399.112,81	0,49%	466	0,02%	7º I b
11.087.118/0001-15 SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	149.205,84	0,18%	196	0,04%	7º I b
24.634.187/0001-43 SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	5.632.824,59	6,97%	6.929	0,10%	7º I b
07.277.931/0001-80 SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	7.652.748,29	9,46%	24.921	0,34%	7º I b

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	67.399,97	0,08%	477	0,00%	7º III a
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	701.380,82	0,87%	1.082	0,01%	7º III a
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	7.227.027,37	8,94%	1.360	0,03%	7º III a
28.515.874/0001-09 BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+4 Não há	1.463.148,23	1,81%	83	0,41%	7º III a
15.188.380/0001-07 FORTE FI RENDA FIXA LP	D+1 Não há	138.566,81	0,17%	607	5,18%	7º III a
19.196.599/0001-09 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1 Não há	4.934.541,97	6,10%	415	0,43%	7º III a
28.206.220/0001-95 SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du Não há	4.037.769,27	4,99%	720	0,89%	7º V b
09.550.197/0001-07 4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+20 du Não há	1.813.414,12	2,24%	559	0,38%	8º I
29.258.294/0001-38 BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	1.066.026,74	1,32%	856	0,19%	8º I
15.154.441/0001-15 CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	481.489,56	0,60%	127	0,04%	8º I
11.182.064/0001-77 CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15 Não há	1.180.830,33	1,46%	1.268	0,13%	8º I
05.964.067/0001-60 FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	1.451.977,96	1,80%	336	0,25%	8º I
42.494.899/0001-96 MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du Não há	881.137,31	1,09%	1.049	0,32%	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
11.628.883/0001-03 OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ... Não há	717.711,65	0,89%	504	0,16%	8º I
11.898.280/0001-13 PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	2.022.497,47	2,50%	17.801	0,25%	8º I
11.357.735/0001-93 PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	D+4 ou ... Não há	2.521.622,90	3,12%	281	0,55%	8º I
24.078.020/0001-43 RIO BRAVO FIF AÇÕES	D+3 Não há	646.912,60	0,80%	32	1,05%	8º I
06.051.151/0001-55 SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.340.388,81	1,66%	3.577	0,74%	8º I
29.722.466/0001-82 SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du Não há	1.595.474,71	1,97%	33	4,55%	8º I
22.632.237/0001-28 BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5 Não há	3.302.249,95	4,08%	9.631	0,56%	9º III
20.147.389/0001-00 ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESP LIMITADA	D+3 Não há	644.187,76	0,80%	1.149	0,67%	9º III
10.418.362/0001-50 BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4 Não há	14.371,35	0,02%	116	0,01%	10º I
18.079.540/0001-78 BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	D+4 Não há	1.171.591,64	1,45%	382	0,58%	10º I
24.633.818/0001-00 SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	3.818.284,95	4,72%	16.386	0,43%	10º I

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Fixa Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	8.225.750,22	10,17%	0,00%	5,00%	32,00%	17.648.696,14
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	29.391.890,42	36,35%	0,00%	28,00%	58,00%	17.505.543,62
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.042.882,24
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	14.532.065,17	17,97%	0,00%	12,00%	65,00%	38.025.404,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	52.557.469,18
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	8,00%	20,00%	16.171.528,98
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.042.882,24
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	4.037.769,27	4,99%	0,00%	2,00%	5,00%	5.112,97
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.042.882,24
Total Renda Fixa	100,00%	56.187.475,08	69,49%	0,00%	55,00%	260,00%	



RENDA FIXA	56.187.475,08
RENDA VARIÁVEL	15.719.484,16
EXTERIOR	3.946.437,71
ESTRUTURADOS	5.004.247,94

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

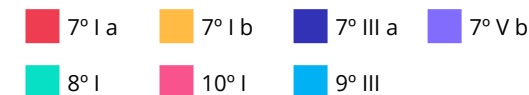


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	15.719.484,16	19,44%	0,00%	15,00%	35,00%	12.580.691,55
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	35,00%	28.300.175,71
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.004.247,94	6,19%	0,00%	10,00%	10,00%	3.081.516,55
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	4.042.882,24
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.042.882,24
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.042.882,24
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	20.723.732,10	25,63%	0,00%	34,00%	95,00%	

Artigos - Exterior Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.085.764,49
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	8.085.764,49
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.946.437,71	4,88%	0,00%	5,00%	10,00%	4.139.326,78
Total Exterior	10,00%	3.946.437,71	4,88%	0,00%	10,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	8.085.764,49



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	8.225.750,22	10,17	0,00	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	29.391.890,42	36,35	20,00	58,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	14.532.065,17	17,97	7,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
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	4.037.769,27	4,99	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	15.719.484,16	19,44	15,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	3.946.437,71	4,88	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	5.004.247,94	6,19	5,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
SICREDI	23.527.994,45	29,10	-
CAIXA DTVM S.A	15.096.146,89	18,67	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.720.910,57	16,97	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	8.225.750,22	10,17	-
SOMMA INVESTIMENTOS	5.633.243,98	6,97	-
BANCO BRADESCO	2.634.739,87	3,26	-
CLARITAS INVESTIMENTOS	2.521.622,90	3,12	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	2.022.497,47	2,50	-
4UM INVESTIMENTOS	1.813.414,12	2,24	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.451.977,96	1,80	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	1.180.830,33	1,46	-
MONGERAL AEGON RENDA VARIÁVEL	881.137,31	1,09	-
OCCAM BRASIL	717.711,65	0,89	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	646.912,60	0,80	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	644.187,76	0,80	-
ARM CAPITAL	138.566,81	0,17	-

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
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
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%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,63%	14,48%	3,33%	6,05%	14,48%	17,59%	1,38%	1,80%
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
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%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,21%	14,12%	3,51%	7,14%	14,12%	23,39%	0,10%	0,33%
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%
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%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,21%	14,21%	3,56%	7,35%	14,21%	26,57%	0,01%	0,06%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,13%	13,20%	3,33%	6,89%	13,20%	24,26%	0,01%	0,06%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO...	1,20%	14,04%	3,53%	7,30%	14,04%	26,15%	0,00%	0,05%
IRF-M (Benchmark)	0,30%	18,22%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11%	14,71%	3,56%	7,38%	14,71%	25,28%	0,16%	0,35%
IMA-B (Benchmark)	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,29%	12,94%	3,38%	3,92%	12,94%	9,87%	2,88%	4,14%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,30%	12,95%	3,35%	3,94%	12,95%	9,91%	2,86%	4,11%
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%	4,24%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
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%
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 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
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%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-0,19%	14,20%	3,69%	3,12%	14,20%	4,35%	-	-
FORTE FI RENDA FIXA LP	-0,24%	-7,50%	-0,69%	-1,03%	-7,50%	-23,15%	0,95%	3,25%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,15%	12,03%	3,25%	5,80%	12,03%	18,57%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,03%	11,46%	3,07%	5,60%	11,46%	18,24%	0,99%	1,73%

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%	-	-
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,31%	12,75%	3,67%	6,17%	12,75%	19,56%	3,45%	2,91%

Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,92%	22,59%	9,09%	12,42%	22,59%	8,67%	9,62%	14,19%
SICREDI 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%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,11%	27,97%	8,31%	13,91%	27,97%	15,31%	11,77%	14,20%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,31%	31,44%	7,15%	13,47%	31,44%	17,84%	9,23%	15,31%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,11%	40,91%	9,81%	16,87%	40,91%	19,64%	9,16%	13,92%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,39%	34,37%	7,41%	11,41%	34,37%	13,46%	10,45%	15,61%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,37%	34,24%	7,40%	14,65%	34,24%	0,57%	10,99%	16,06%
RIO BRAVO FIF AÇÕES	0,30%	35,16%	9,10%	15,50%	35,16%	16,33%	10,63%	15,58%

IBX (Benchmark)	1,19%	33,45%	9,96%	15,81%	33,45%	20,49%	-	-
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	-2,67%	-	4,84%	-	-	-	13,24%	-

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

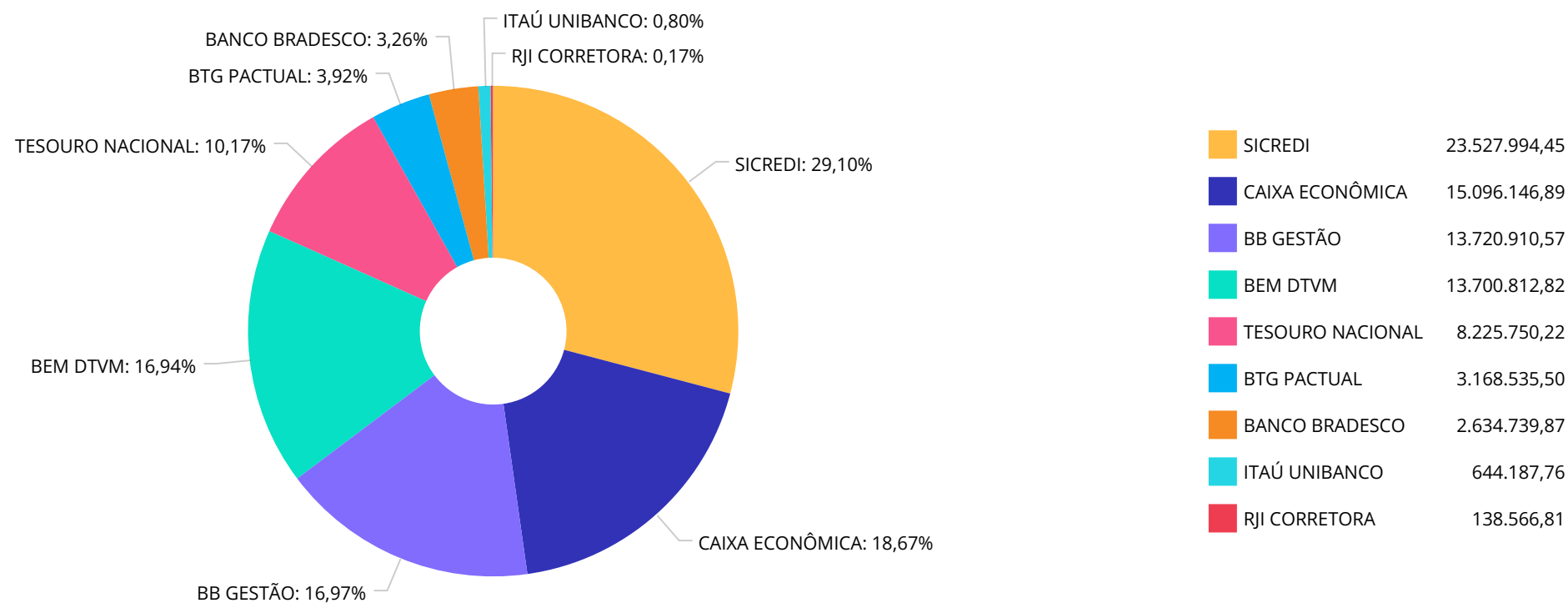
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%
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%

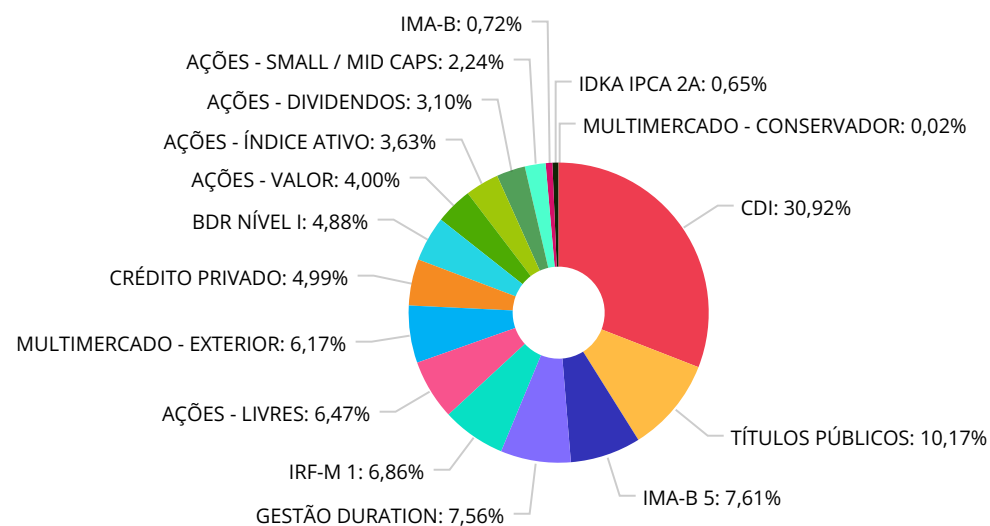
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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 AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RES...	3,96%	4,07%	7,54%	14,51%	4,07%	60,23%	6,88%	15,898%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	3,04%	2,78%	5,89%	11,14%	2,78%	61,46%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,03%	1,07%	5,41%	13,55%	1,07%	55,82%	7,30%	17,778%

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



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



CDI	24.998.754,03	TÍTULOS PÚBLICOS	8.225.750,22	IMA-B 5	6.153.035,06	GESTÃO DURATION	6.111.884,39
IRF-M 1	5.550.207,71	AÇÕES - LIVRES	5.230.503,14	MULTIMERCADO - EXTERIOR	4.989.876,59	CRÉDITO PRIVADO	4.037.769,27
BDR NÍVEL I	3.946.437,71	AÇÕES - VALOR	3.235.716,35	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.935.863,52	AÇÕES - DIVIDENDOS	2.503.987,03
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.813.414,12	IMA-B	581.796,81	IDKA IPCA 2A	528.277,59	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	14.371,35

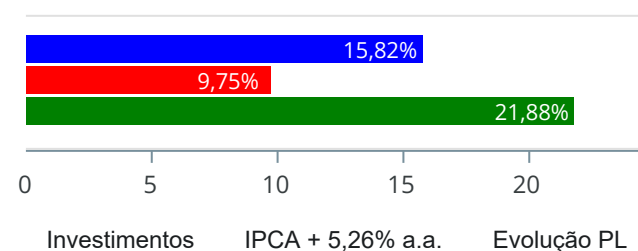
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2025)

Títulos Públicos	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2028	30/05/2025	228	4.387,279969	4.510,764718	1.000.299,83	1.028.454,36	Curva
NTN-B - 15/08/2028	19/08/2025	232	4.304,510030	4.467,491469	998.646,33	1.036.458,02	Curva
NTN-B - 15/08/2030	30/05/2025	230	4.340,164087	4.453,344797	998.237,74	1.024.269,30	Curva
NTN-B - 15/08/2030	19/08/2025	236	4.231,258196	4.386,585325	998.576,93	1.035.234,14	Curva
NTN-B - 15/08/2032	30/05/2025	234	4.280,520988	4.388,384562	1.001.641,91	1.026.881,99	Curva
NTN-B - 15/08/2032	19/08/2025	241	4.156,126713	4.307,075536	1.001.626,54	1.038.005,20	Curva
NTN-B - 15/05/2035	19/08/2025	239	4.190,664131	4.202,564137	1.001.568,73	1.004.412,83	Curva
NTN-B - 15/08/2040	19/08/2025	246	4.054,212500	4.195,261891	997.336,28	1.032.034,43	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

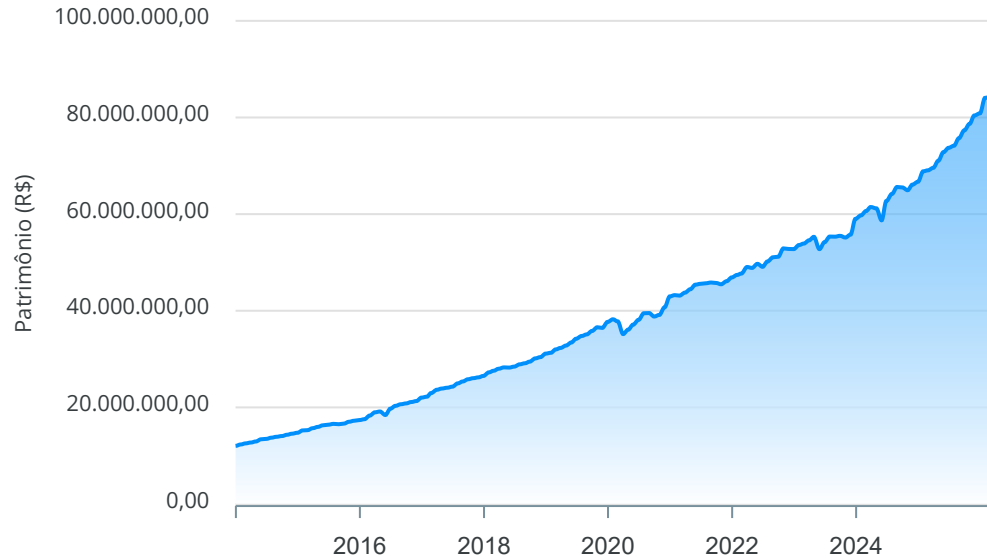
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	66.084.068,15	6.639.400,17	6.421.715,69	67.249.613,09	947.860,46	947.860,46	1,43%	1,43%	0,61%	0,61%	234,65%	2,84%
Fevereiro	67.249.613,09	1.942.494,20	1.584.989,07	67.511.335,03	-95.783,19	852.077,27	-0,14%	1,29%	1,72%	2,34%	54,89%	2,43%
Março	67.511.335,03	812.997,68	483.437,27	68.088.660,16	247.764,72	1.099.841,99	0,37%	1,66%	0,95%	3,31%	49,96%	2,75%
Abril	68.088.660,16	2.821.957,00	2.531.877,13	69.602.177,81	1.223.437,78	2.323.279,77	1,79%	3,47%	0,84%	4,18%	83,09%	4,24%
Mai	69.602.177,81	5.999.262,55	5.520.877,83	71.467.235,40	1.386.672,87	3.709.952,64	1,98%	5,52%	0,69%	4,90%	112,70%	2,28%
Junho	71.467.235,40	904.794,69	744.511,90	72.494.053,74	866.535,55	4.576.488,19	1,21%	6,80%	0,65%	5,58%	121,84%	1,67%
Julho	72.494.053,74	3.063.728,33	2.704.649,56	73.043.133,89	190.001,38	4.766.489,57	0,26%	7,08%	0,73%	6,35%	111,43%	1,72%
Agosto	73.043.133,89	5.876.932,32	5.621.564,27	74.717.130,35	1.418.628,41	6.185.117,98	1,94%	9,15%	0,32%	6,69%	136,79%	2,30%
Setembro	74.717.130,35	2.378.989,18	1.920.561,57	76.494.292,25	1.318.734,29	7.503.852,27	1,75%	11,06%	0,93%	7,68%	144,03%	1,70%
Outubro	76.494.292,25	903.970,19	533.261,68	77.956.645,45	1.091.644,69	8.595.496,96	1,42%	12,64%	0,56%	8,28%	152,60%	1,97%
Novembro	77.956.645,45	1.886.031,31	1.542.991,35	79.820.159,98	1.520.474,57	10.115.971,53	1,94%	14,83%	0,57%	8,90%	166,63%	2,11%
Dezembro	79.820.159,98	3.681.454,54	3.651.577,52	80.541.560,86	691.523,86	10.807.495,39	0,87%	15,82%	0,78%	9,75%	162,31%	3,29%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

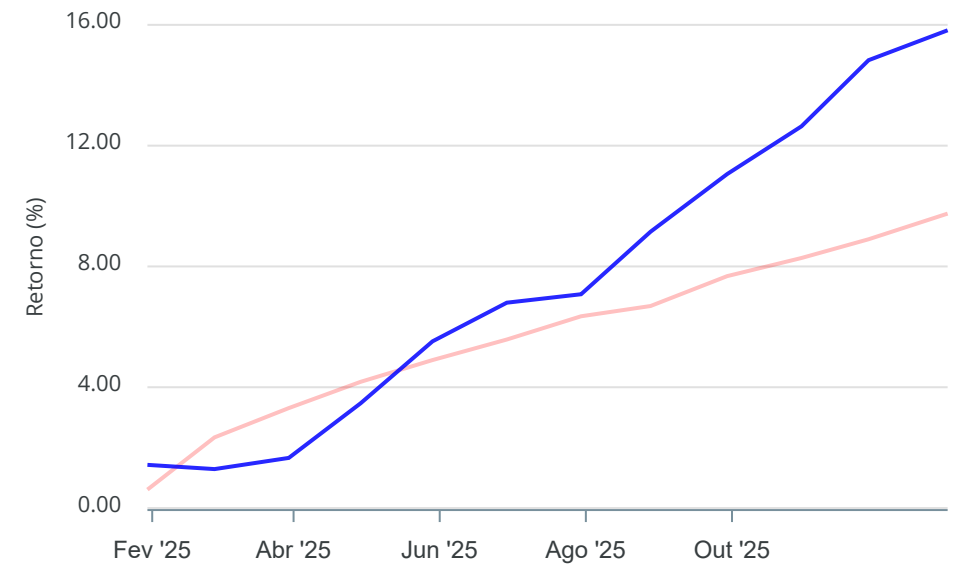
Evolução do Patrimônio



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

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
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	5.565.096,97	0,00	0,00	5.632.824,59	67.727,62	1,22%	1,22%	0,01%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	7.561.168,62	0,00	0,00	7.652.748,29	91.579,67	1,21%	1,21%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	66.594,58	0,00	0,00	67.399,97	805,39	1,21%	1,21%	0,10%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	8.496.233,01	15.696,05	1.384.100,00	7.227.027,37	99.198,31	1,17%	1,22%	0,01%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	3.591.682,46	400.000,00	0,00	4.037.769,27	46.086,81	1,15%	1,25%	0,16%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	4.880.277,96	0,00	0,00	4.934.541,97	54.264,01	1,11%	1,11%	0,16%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	594.499,50	14.448,98	0,00	615.665,74	6.717,26	1,10%	1,13%	0,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	522.886,92	0,00	0,00	528.277,59	5.390,67	1,03%	1,03%	0,99%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	163.505,97	0,00	0,00	165.032,88	1.526,91	0,93%	0,93%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.932.767,14	0,00	0,00	5.988.002,18	55.235,04	0,93%	0,93%	1,10%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	8.151.060,74	0,00	0,00	8.225.750,22	74.689,48	0,92%	-	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	2.303.587,31	1.450.592,17	0,00	3.784.772,96	30.593,48	0,81%	1,20%	0,00%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.454.014,34	0,00	0,00	1.463.148,23	9.133,89	0,63%	0,63%	1,38%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.984.206,02	800.717,34	2.100.985,35	701.380,82	17.442,81	0,63%	1,13%	0,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	33.379,45	0,00	0,00	33.478,16	98,71	0,30%	0,30%	2,86%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	397.953,38	0,00	0,00	399.112,81	1.159,43	0,29%	0,29%	2,88%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	148.798,21	0,00	0,00	149.205,84	407,63	0,27%	0,27%	2,93%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	4.431.109,97	0,00	0,00	4.442.769,38	11.659,41	0,26%	0,26%	2,06%
FORTE FI RENDA FIXA LP	138.893,58	0,00	0,00	138.566,81	-326,77	-0,24%	-0,24%	0,95%
Total Renda Fixa	56.417.716,13	2.681.454,54	3.485.085,35	56.187.475,08	573.389,76	1,02%		0,46%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	3.757.722,08	0,00	0,00	3.818.284,95	60.562,87	1,61%	1,61%	3,67%
BRDESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	1.153.968,32	0,00	0,00	1.171.591,64	17.623,32	1,53%	1,53%	3,74%
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.323.785,54	0,00	0,00	1.340.388,81	16.603,27	1,25%	1,25%	9,73%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.000.272,02	0,00	0,00	2.022.497,47	22.225,45	1,11%	1,11%	9,16%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.056.290,08	0,00	0,00	1.066.026,74	9.736,66	0,92%	0,92%	9,62%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	377.958,81	500.000,00	0,00	881.137,31	3.178,50	0,36%	0,39%	10,45%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.089.731,62	500.000,00	0,00	1.595.474,71	5.743,09	0,36%	0,37%	10,99%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.447.467,99	0,00	0,00	1.451.977,96	4.509,97	0,31%	0,31%	9,23%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	14.326,87	0,00	0,00	14.371,35	44,48	0,31%	0,31%	3,45%
RIO BRAVO FIF AÇÕES	644.964,91	0,00	0,00	646.912,60	1.947,69	0,30%	0,30%	10,63%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	716.926,84	0,00	0,00	717.711,65	784,81	0,11%	0,11%	11,77%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	1.196.114,78	0,00	0,00	1.180.830,33	-15.284,45	-1,28%	-1,28%	12,01%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIM...	488.400,02	0,00	0,00	481.489,56	-6.910,46	-1,41%	-1,41%	10,77%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.841.660,79	0,00	0,00	1.813.414,12	-28.246,67	-1,53%	-1,53%	11,05%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	2.590.767,22	0,00	0,00	2.521.622,90	-69.144,32	-2,67%	-2,67%	13,24%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	472.091,74	0,00	450.592,17	0,00	-21.499,57	-4,55%	-4,05%	13,26%
Total Renda Variável	20.172.449,63	1.000.000,00	450.592,17	20.723.732,10	1.874,64	0,01%		9,10%

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
ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA CLASSE DE INVESTIMEN...	619.626,27	0,00	0,00	644.187,76	24.561,49	3,96%	3,96%	6,88%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.205.088,96	0,00	0,00	3.302.249,95	97.160,99	3,03%	3,03%	7,30%
Total Exterior	3.824.715,23	0,00	0,00	3.946.437,71	121.722,48	3,18%		7,23%

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...	8.400.965,81	190.979,80	1.660.821,69	7.227.027,37	295.903,45	3,44%	3,60%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	7.389.995,88	0,00	0,00	7.652.748,29	262.752,41	3,56%	3,56%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	8.053.292,76	0,00	32.232,13	8.225.750,22	204.689,59	2,54%	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	5.438.497,61	0,00	0,00	5.632.824,59	194.326,98	3,57%	3,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.811.924,94	0,00	0,00	5.988.002,18	176.077,24	3,03%	3,03%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	4.764.968,45	0,00	0,00	4.934.541,97	169.573,52	3,56%	3,56%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	4.301.891,86	0,00	0,00	4.442.769,38	140.877,52	3,27%	3,27%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	3.517.251,89	400.000,00	0,00	4.037.769,27	120.517,38	3,08%	3,39%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	2.251.704,78	1.450.592,17	0,00	3.784.772,96	82.476,01	2,23%	3,53%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.793.297,74	2.458.928,52	3.613.305,72	701.380,82	62.460,28	1,47%	3,33%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.416.066,47	0,00	0,00	1.463.148,23	47.081,76	3,32%	3,32%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	512.533,54	0,00	0,00	528.277,59	15.744,05	3,07%	3,07%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	657.234,26	475.448,98	531.700,53	615.665,74	14.683,03	1,30%	3,48%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	386.058,33	0,00	0,00	399.112,81	13.054,48	3,38%	3,38%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	144.281,74	0,00	0,00	149.205,84	4.924,10	3,41%	3,41%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	160.185,35	0,00	0,00	165.032,88	4.847,53	3,03%	3,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	65.117,20	0,00	0,00	67.399,97	2.282,77	3,51%	3,51%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	32.393,27	0,00	0,00	33.478,16	1.084,89	3,35%	3,35%
FORTE FI RENDA FIXA LP	139.526,22	0,00	0,00	138.566,81	-959,41	-0,69%	-0,69%
Total Renda Fixa	55.237.188,10	4.975.949,47	5.838.060,07	56.187.475,08	1.812.397,58	3,28%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	3.130.589,63	500.000,00	0,00	3.818.284,95	187.695,32	5,17%	5,21%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.841.882,52	0,00	0,00	2.022.497,47	180.614,95	9,81%	9,81%
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.206.847,18	0,00	0,00	1.340.388,81	133.541,63	11,07%	11,07%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	2.405.197,27	0,00	0,00	2.521.622,90	116.425,63	4,84%	4,84%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.699.896,59	0,00	0,00	1.813.414,12	113.517,53	6,68%	6,68%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.355.071,62	0,00	0,00	1.451.977,96	96.906,34	7,15%	7,15%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	977.211,61	0,00	0,00	1.066.026,74	88.815,13	9,09%	9,09%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	1.102.163,08	0,00	0,00	1.180.830,33	78.667,25	7,14%	7,14%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.018.389,48	500.000,00	0,00	1.595.474,71	77.085,23	5,08%	7,40%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	662.665,50	0,00	0,00	717.711,65	55.046,15	8,31%	8,31%
RIO BRAVO FIF AÇÕES	592.941,22	0,00	0,00	646.912,60	53.971,38	9,10%	9,10%
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	1.119.325,33	0,00	0,00	1.171.591,64	52.266,31	4,67%	4,67%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIM...	451.670,27	0,00	0,00	481.489,56	29.819,29	6,60%	6,60%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	353.257,14	500.000,00	0,00	881.137,31	27.880,17	3,27%	7,41%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	444.260,88	0,00	450.592,17	0,00	6.331,29	1,43%	1,96%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	13.862,41	0,00	0,00	14.371,35	508,94	3,67%	3,67%
Total Renda Variável	18.375.231,73	1.500.000,00	450.592,17	20.723.732,10	1.299.092,54	6,69%	

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
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.132.704,20	0,00	0,00	3.302.249,95	169.545,75	5,41%	5,41%
ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA CLASSE DE INVESTIMEN...	599.014,50	0,00	0,00	644.187,76	45.173,26	7,54%	7,54%
Total Exterior	3.731.718,70	0,00	0,00	3.946.437,71	214.719,01	5,75%	

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...	13.496.875,17	1.982.400,02	9.413.760,29	7.227.027,37	1.161.512,47	14,03%	14,48%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	6.700.466,86	0,00	0,00	7.652.748,29	952.281,43	14,22%	14,21%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	4.301.847,91	0,00	0,00	4.934.541,97	632.694,06	14,69%	14,71%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.373.112,42	0,00	0,00	5.988.002,18	614.889,76	11,45%	11,44%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	2.039.411,64	3.000.000,00	0,00	5.632.824,59	593.412,95	14,12%	14,29%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	3.898.968,80	0,00	0,00	4.442.769,38	543.800,58	13,94%	13,95%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	2.569.539,73	1.000.000,00	0,00	4.037.769,27	468.229,54	14,87%	15,02%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.176.606,72	13.624.594,44	15.498.165,15	701.380,82	398.344,81	9,03%	13,20%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	0,00	7.997.934,29	125.129,97	8.225.750,22	352.945,90	4,41%	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	2.044.169,37	1.450.592,17	0,00	3.784.772,96	290.011,42	13,62%	14,04%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	197.519,86	5.018.198,37	4.889.080,64	615.665,74	289.028,15	11,91%	14,41%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.278.107,09	0,00	0,00	1.463.148,23	185.041,14	14,47%	14,48%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	473.972,67	0,00	0,00	528.277,59	54.304,92	11,46%	11,46%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	353.400,52	0,00	0,00	399.112,81	45.712,29	12,94%	12,93%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	132.001,65	0,00	0,00	149.205,84	17.204,19	13,02%	13,03%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	148.042,48	0,00	0,00	165.032,88	16.990,40	11,47%	11,48%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	59.059,90	0,00	0,00	67.399,97	8.340,07	14,12%	14,12%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	29.640,58	0,00	0,00	33.478,16	3.837,58	12,94%	12,95%
FORTE FI RENDA FIXA LP	149.800,71	0,00	0,00	138.566,81	-11.233,90	-7,50%	-7,50%
Total Renda Fixa	45.422.544,08	34.073.719,29	29.926.136,05	56.187.475,08	6.617.347,76	13,35%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	2.611.575,86	500.000,00	0,00	3.818.284,95	706.709,09	26,61%	26,12%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.435.363,30	0,00	0,00	2.022.497,47	587.134,17	40,92%	40,90%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	0,00	2.169.940,56	0,00	2.521.622,90	351.682,34	16,21%	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.104.656,02	0,00	0,00	1.451.977,96	347.321,94	31,44%	31,44%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.482.543,12	0,00	0,00	1.813.414,12	330.871,00	22,31%	22,32%
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.015.744,47	0,00	0,00	1.340.388,81	324.644,34	31,93%	31,96%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIF CIC	1.852.637,33	0,00	2.169.940,56	0,00	317.303,23	17,12%	-
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	814.765,91	500.000,00	0,00	1.595.474,71	280.708,80	34,22%	34,24%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	947.531,15	0,00	0,00	1.180.830,33	233.299,18	24,61%	24,62%
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	950.371,66	0,00	0,00	1.171.591,64	221.219,98	23,28%	23,28%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	869.557,29	0,00	0,00	1.066.026,74	196.469,45	22,59%	22,59%
RIO BRAVO FIF AÇÕES	478.630,25	0,00	0,00	646.912,60	168.282,35	35,16%	35,16%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	560.825,63	0,00	0,00	717.711,65	156.886,02	27,98%	27,97%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	367.845,31	0,00	0,00	481.489,56	113.644,25	30,87%	30,89%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	351.537,61	0,00	450.592,17	0,00	99.054,56	28,19%	28,85%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	293.123,96	0,00	353.487,56	0,00	60.363,60	20,58%	-
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	853.487,56	0,00	881.137,31	27.649,75	7,30%	34,37%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	12.746,01	0,00	0,00	14.371,35	1.625,34	12,74%	12,75%
Total Renda Variável	15.149.454,88	4.023.428,12	2.974.020,29	20.723.732,10	4.524.869,39	27,93%	

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
ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA CLASSE DE INVESTIMEN...	618.999,15	0,00	0,00	644.187,76	25.188,61	4,06%	4,07%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.512.541,42	0,00	2.000.000,00	3.302.249,95	-210.291,47	1,05%	1,07%
Total Exterior	6.131.540,57	0,00	2.000.000,00	3.946.437,71	-185.102,86	-3,02%	

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.

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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

