

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

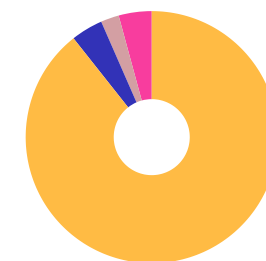
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			22.096.864,82	33,86%		0,00%	7º I a
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	834.575,00	1,28%	602	0,02%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	842.486,88	1,29%	1.143	0,01%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	3.859.639,03	5,91%	414	0,09%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	4.236.240,69	6,49%	222	0,32%	7º I b
46.134.117/0001-69	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2030	4.239.920,27	6,50%	123	0,44%	7º I b
11.087.118/0001-15	SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CI...	D+1	Não há	683.161,71	1,05%	196	0,16%	7º I b
07.277.931/0001-80	SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	4.069.412,34	6,24%	24.921	0,18%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	1.168.397,46	1,79%	477	0,03%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	1.858.507,86	2,85%	1.360	0,01%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	3.117.562,49	4,78%	761	0,02%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	7.376.320,38	11,30%	1.304	0,03%	7º III a
40.635.061/0001-40	ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1 du	Não há	1.561.620,32	2,39%	87	0,18%	7º III a
47.262.058/0001-77	QUARTZO CASH FIF	D+0	Não há	1.059.913,97	1,62%	95	4,73%	7º III a
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	1.295.143,03	1,98%	415	0,11%	7º III a
29.045.353/0001-90	MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10	Não há	985.151,67	1,51%	58	0,60%	8º I
10.756.685/0001-54	PRÓPRIO CAPITAL FIF	D+3 du	Não há	552.848,07	0,85%	182	0,82%	8º I
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	1.130.854,27	1,73%	3.577	0,63%	8º I
34.658.753/0001-00	DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.524.775,68	2,34%	743	2,69%	9º III
46.373.095/0001-90	MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+15	Não há	515.636,93	0,79%	10	4,00%	10º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
60.710.479/0001-81	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO		Não há	2.245.238,46	3,44%	33	0,74%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			65.254.271,33					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			4.492,70	Artigo 6º				
PL Total			65.258.764,03					

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%	22.096.864,82	33,86%	0,00%	12,00%	30,00%	-2.520.583,42
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	18.765.435,92	28,76%	30,00%	35,00%	90,00%	39.963.408,28
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	17.437.465,51	26,72%	10,00%	15,00%	60,00%	21.715.097,29
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	13.050.854,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.262.713,57
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.262.713,57
Total Renda Fixa	100,00%	58.299.766,25	89,34%	40,00%	72,00%	210,00%	



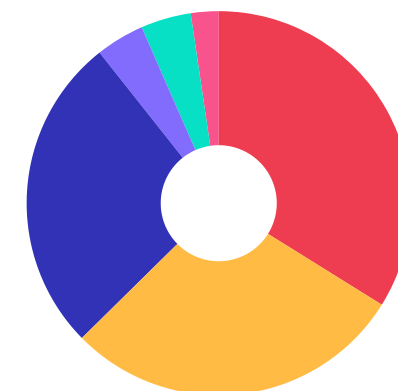
- RENDA FIXA 58.299.766,25
- RENDA VARIÁVEL 2.668.854,01
- EXTERIOR 1.524.775,68
- ESTRUTURADOS 2.760.875,39

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%	2.668.854,01	4,09%	7,00%	15,00%	30,00%	16.907.427,39
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	19.576.281,40
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.760.875,39	4,23%	3,00%	7,00%	10,00%	3.764.551,74
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.262.713,57
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.262.713,57
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	3.262.713,57
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	5.429.729,40	8,32%	10,00%	25,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.524.775,68	2,34%	2,00%	3,00%	10,00%	5.000.651,45
Total Exterior	10,00%	1.524.775,68	2,34%	2,00%	3,00%	10,00%	

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%	3.262.713,57



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	22.096.864,82	33,86	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	18.765.435,92	28,76	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	17.437.465,51	26,72	10,00	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	2.668.854,01	4,09	7,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	1.524.775,68	2,34	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.760.875,39	4,23	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	22.096.864,82	33,86	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.039.767,19	26,11	-
CAIXA DTVM S.A	7.376.320,38	11,30	-
SICREDI	6.047.717,08	9,27	-
BANCO BRADESCO	3.117.562,49	4,78	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.245.238,46	3,44	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.561.620,32	2,39	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.524.775,68	2,34	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.130.854,27	1,73	-
QUARTZO ASSET LTDA	1.059.913,97	1,62	-
MOS CAPITAL	985.151,67	1,51	-
PRÓPIO CAPITAL	552.848,07	0,85	-
QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCE...	515.636,93	0,79	-

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,76%	9,48%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%	-	-
BB 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%
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%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11%	14,71%	3,56%	7,38%	14,71%	25,28%	0,16%	0,35%
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)	0,95%	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%
IMA-B (Benchmark)	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-
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%
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,29%	12,45%	3,44%	7,11%	12,45%	26,83%	0,30%	0,56%
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%
QUARTZO CASH FIF	1,16%	14,28%	3,67%	7,54%	14,28%	27,11%	0,02%	0,28%
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%
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 FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%
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%
IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,68%	12,22%	3,23%	4,06%	12,22%	10,68%	2,14%	3,76%

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 DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	0,87%	-	3,25%	9,58%	-	-	1,32%	-

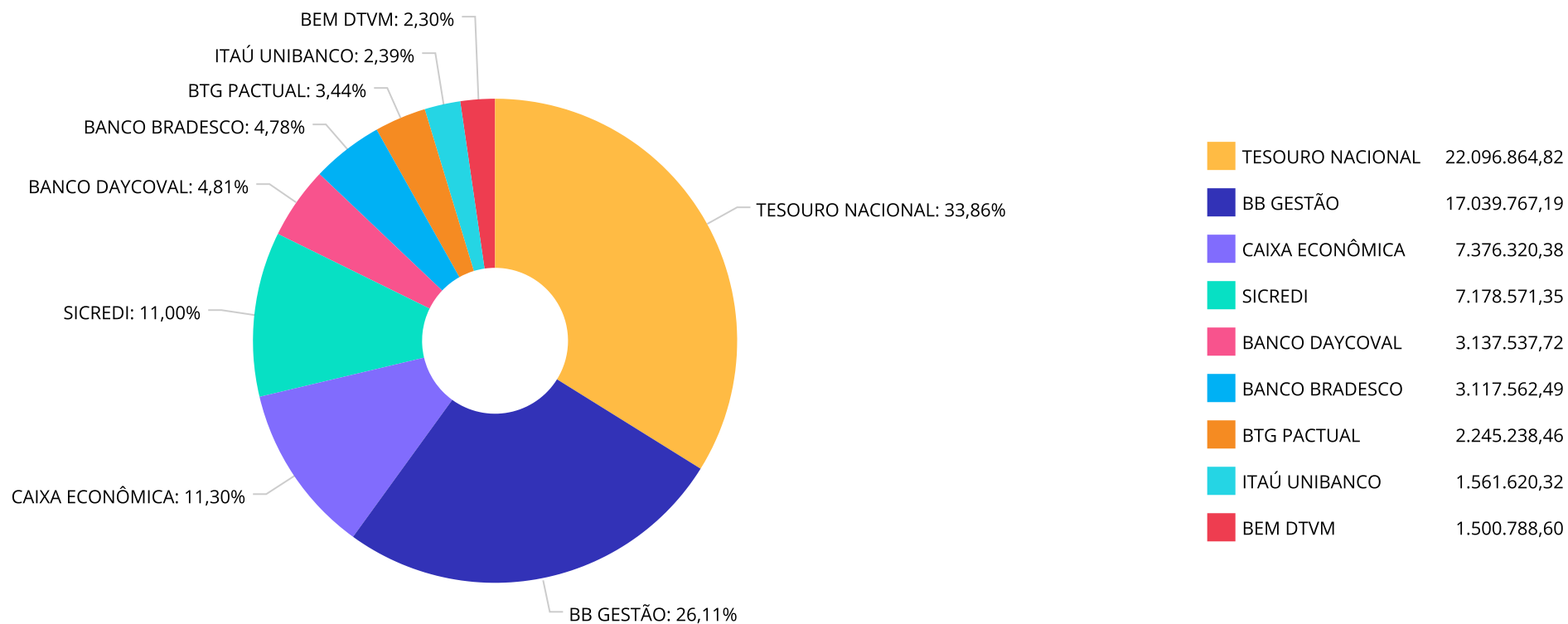
Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,25%	31,96%	11,07%	16,21%	31,96%	14,40%	9,73%	14,77%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	-5,10%	21,35%	-2,77%	-1,85%	21,35%	-1,04%	14,02%	19,09%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,15%	24,04%	1,21%	3,52%	24,04%	2,21%	9,78%	18,74%

IMA-B 5+ (Benchmark)	-0,19%	14,20%	3,69%	3,12%	14,20%	4,35%	-	-
MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	-0,10%	12,09%	2,76%	5,11%	12,09%	5,54%	6,71%	9,77%

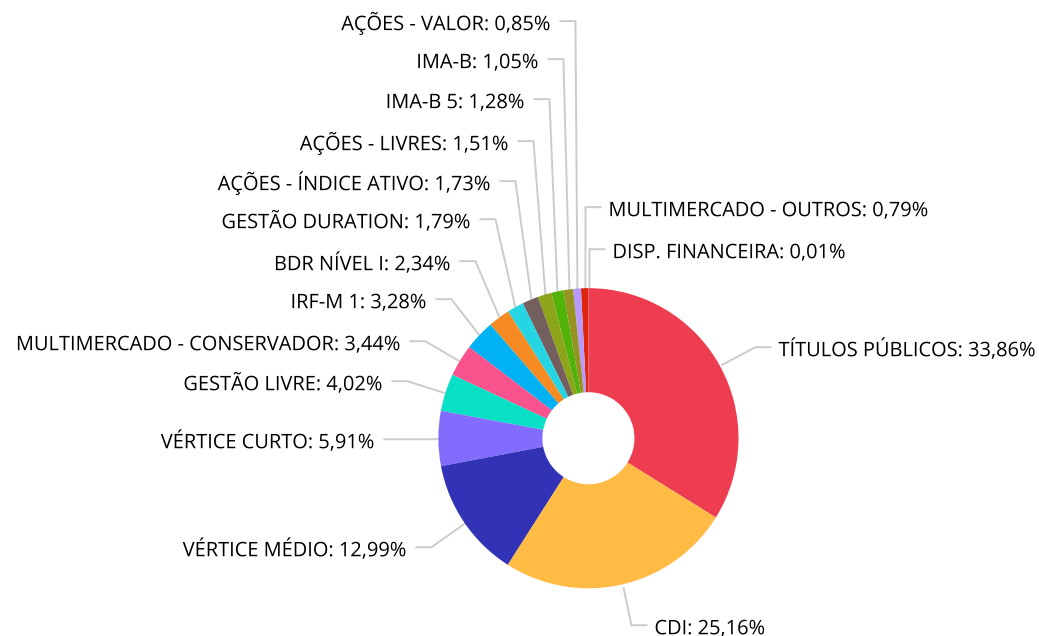
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	3,16%	6,59%	6,29%	15,84%	6,59%	76,14%	7,71%	19,209%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	22.096.864,82	CDI	16.421.803,07	VÉRTICE MÉDIO	8.476.160,96	VÉRTICE CURTO	3.859.639,03
GESTÃO LIVRE	2.621.534,29	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.245.238,46	IRF-M 1	2.137.629,91	BDR NÍVEL I	1.524.775,68
GESTÃO DURATION	1.168.397,46	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.130.854,27	AÇÕES - LIVRES	985.151,67	IMA-B 5	834.575,00
IMA-B	683.161,71	AÇÕES - VALOR	552.848,07	MULTIMERCADO - OUTROS	515.636,93	DISP. FINANCEIRA	4.492,70

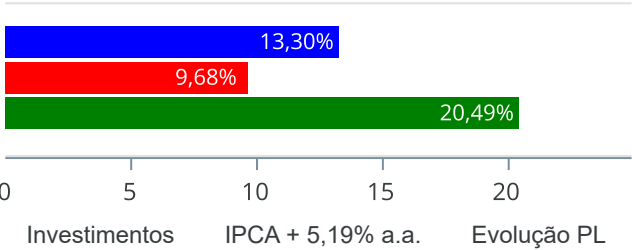
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	28/05/2025	1.327	4.394,573520	4.519,797528	5.831.599,06	5.997.771,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	13/06/2025	343	4.379,135744	4.489,796512	1.502.043,56	1.540.000,20	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	09/12/2025	238	4.200,046653	4.215,085544	999.611,10	1.003.190,36	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	12/12/2025	119	4.209,735930	4.215,085544	500.958,58	501.595,18	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	04/12/2025	554	4.231,855415	4.215,085544	2.344.447,90	2.335.157,39	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	26/11/2025	135	4.191,731550	4.191,590166	565.883,76	565.864,67	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	30/12/2025	1.143	4.193,416661	4.191,590166	4.793.075,24	4.790.987,56	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	27/11/2025	350	4.091,427128	4.090,013400	1.431.999,49	1.431.504,69	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	17/10/2025	4	4.037,563395	4.090,013400	16.150,25	16.360,05	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	28/11/2025	180	4.109,746572	4.090,013400	739.754,38	736.202,41	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	22/12/2025	125	4.054,747008	4.090,013400	506.843,38	511.251,68	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/10/2025	100	4.036,535485	4.090,013400	403.653,55	409.001,34	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	26/09/2025	135	3.988,541686	4.105,414501	538.453,13	554.230,96	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	08/09/2025	415	3.914,964051	4.105,414501	1.624.710,08	1.703.747,02	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

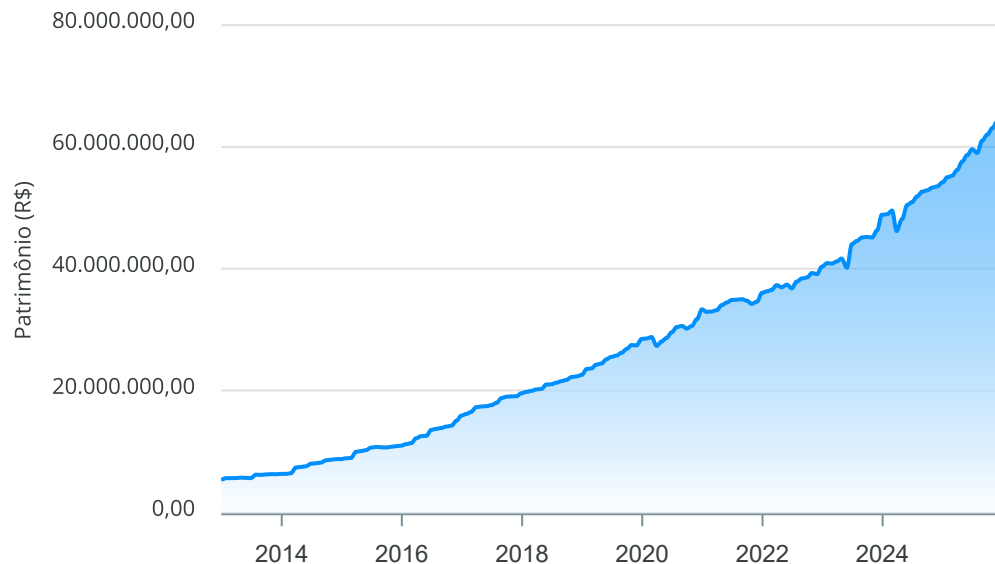
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	54.156.527,59	0,00	0,00	55.028.187,91	871.660,32	871.660,32	1,61%	1,61%	0,60%	0,60%	266,74%	1,89%
Fevereiro	55.028.187,91	294.701,27	221.989,97	55.252.410,28	151.511,07	1.023.171,39	0,27%	1,89%	1,72%	2,33%	81,02%	1,58%
Março	55.252.410,28	516.691,24	0,00	56.211.255,37	442.153,85	1.465.325,24	0,79%	2,70%	0,94%	3,30%	81,77%	1,63%
Abril	56.211.255,37	294.701,27	0,00	57.568.433,88	1.062.477,24	2.527.802,48	1,88%	4,63%	0,83%	4,16%	111,26%	2,40%
Maiο	57.568.433,88	15.778.544,63	15.365.028,97	58.627.459,56	645.510,02	3.173.312,50	1,11%	5,79%	0,68%	4,87%	118,91%	1,74%
Junho	58.627.459,56	5.804.198,05	5.506.927,88	59.604.006,49	679.276,76	3.852.589,26	1,15%	7,01%	0,64%	5,55%	126,43%	1,23%
Julho	59.604.006,49	3.083.641,83	3.788.940,56	59.018.138,68	119.430,92	3.972.020,18	0,20%	7,23%	0,72%	6,31%	114,52%	0,86%
Agosto	59.018.138,68	1.531.535,62	461.023,26	60.773.190,88	684.539,84	4.656.560,02	1,14%	8,45%	0,31%	6,64%	127,19%	1,23%
Setembro	60.773.190,88	13.236.141,69	12.900.801,03	61.828.685,67	720.154,13	5.376.714,15	1,18%	9,73%	0,92%	7,63%	127,50%	0,83%
Outubro	61.828.685,67	1.947.244,38	1.469.632,60	63.074.960,07	768.662,62	6.145.376,77	1,23%	11,08%	0,55%	8,22%	134,73%	0,89%
Novembro	63.074.960,07	10.010.757,25	9.720.811,42	64.149.978,33	785.072,43	6.930.449,20	1,24%	12,46%	0,56%	8,83%	141,01%	1,01%
Dezembro	64.149.978,33	11.089.983,04	10.471.928,76	65.254.271,33	486.238,72	7.416.687,92	0,75%	13,30%	0,77%	9,68%	137,46%	1,47%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



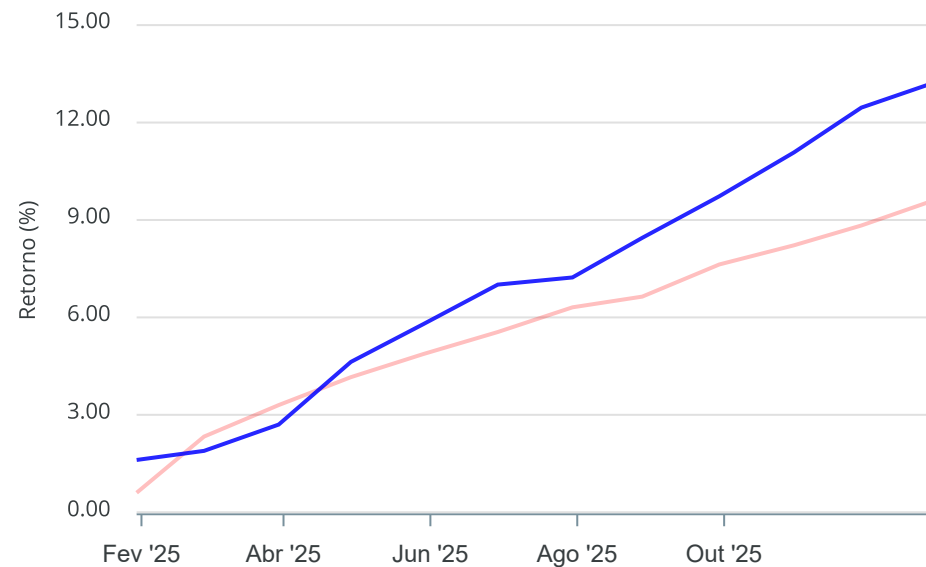
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.080.026,39	0,00	0,00	3.117.562,49	37.536,10	1,22%	1,22%	0,01%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	4.020.714,09	0,00	0,00	4.069.412,34	48.698,25	1,21%	1,21%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	6.700.887,55	589.402,54	0,00	7.376.320,38	86.030,29	1,18%	1,23%	0,02%
QUARTZO CASH FIF	1.047.764,07	0,00	0,00	1.059.913,97	12.149,90	1,16%	1,16%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	833.084,70	0,00	0,00	842.486,88	9.402,18	1,13%	1,13%	0,09%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.280.900,64	0,00	0,00	1.295.143,03	14.242,39	1,11%	1,11%	0,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	4.190.976,38	0,00	0,00	4.236.240,69	45.264,31	1,08%	1,08%	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	3.822.550,59	0,00	0,00	3.859.639,03	37.088,44	0,97%	0,97%	0,34%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	826.853,38	0,00	0,00	834.575,00	7.721,62	0,93%	0,93%	1,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	2.541.006,54	0,00	1.000.000,00	1.561.620,32	20.613,78	0,81%	1,29%	0,30%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.151.178,76	0,00	1.000.000,00	1.168.397,46	17.218,70	0,80%	1,21%	0,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	4.211.338,87	0,00	0,00	4.239.920,27	28.581,40	0,68%	0,68%	2,14%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.806.739,26	695.474,88	2.667.725,89	1.858.507,86	24.019,61	0,53%	1,22%	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	681.295,34	0,00	0,00	683.161,71	1.866,37	0,27%	0,27%	2,93%
TÍTULOS PÚBLICOS	18.048.520,73	9.805.105,62	5.804.202,87	22.096.864,82	47.441,34	0,17%	-	-
Total Renda Fixa	57.243.837,29	11.089.983,04	10.471.928,76	58.299.766,25	437.874,68	0,76%		0,47%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.116.846,48	0,00	0,00	1.130.854,27	14.007,79	1,25%	1,25%	9,73%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	2.225.917,38	0,00	0,00	2.245.238,46	19.321,08	0,87%	0,87%	1,32%
MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	516.176,04	0,00	0,00	515.636,93	-539,11	-0,10%	-0,10%	6,71%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	986.609,77	0,00	0,00	985.151,67	-1.458,10	-0,15%	-0,15%	9,78%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	582.579,87	0,00	0,00	552.848,07	-29.731,80	-5,10%	-5,10%	14,02%
Total Renda Variável	5.428.129,54	0,00	0,00	5.429.729,40	1.599,86	0,03%		6,41%

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
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	1.478.011,50	0,00	0,00	1.524.775,68	46.764,18	3,16%	3,16%	7,71%
Total Exterior	1.478.011,50	0,00	0,00	1.524.775,68	46.764,18	3,16%		7,71%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	17.413.711,54	21.050.875,32	16.871.817,50	22.096.864,82	504.095,46	1,31%	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	5.964.437,93	1.178.805,08	0,00	7.376.320,38	233.077,37	3,26%	3,57%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	3.929.691,56	0,00	0,00	4.069.412,34	139.720,78	3,56%	3,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	4.107.237,64	0,00	0,00	4.239.920,27	132.682,63	3,23%	3,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	4.228.506,60	0,00	122.829,39	4.236.240,69	130.563,48	3,09%	3,13%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.598.966,59	818.304,27	2.667.725,89	1.858.507,86	108.962,89	2,47%	3,60%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.009.822,19	0,00	0,00	3.117.562,49	107.740,30	3,58%	3,58%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	3.755.657,73	0,00	0,00	3.859.639,03	103.981,30	2,77%	2,77%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	2.488.208,85	0,00	1.000.000,00	1.561.620,32	73.411,47	2,95%	3,44%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.103.455,30	0,00	1.000.000,00	1.168.397,46	64.942,16	3,09%	3,51%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.250.635,96	0,00	0,00	1.295.143,03	44.507,07	3,56%	3,56%
QUARTZO CASH FIF	1.022.367,42	0,00	0,00	1.059.913,97	37.546,55	3,67%	3,67%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	814.162,11	0,00	0,00	842.486,88	28.324,77	3,48%	3,48%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	810.060,97	0,00	0,00	834.575,00	24.514,03	3,03%	3,03%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	660.615,99	0,00	0,00	683.161,71	22.545,72	3,41%	3,41%
Total Renda Fixa	55.157.538,38	23.047.984,67	21.662.372,78	58.299.766,25	1.756.615,98	3,11%	

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
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.018.188,36	0,00	0,00	1.130.854,27	112.665,91	11,07%	11,07%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	2.174.667,76	0,00	0,00	2.245.238,46	70.570,70	3,25%	3,25%
MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	501.768,24	0,00	0,00	515.636,93	13.868,69	2,76%	2,76%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	973.362,42	0,00	0,00	985.151,67	11.789,25	1,21%	1,21%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	568.601,60	0,00	0,00	552.848,07	-15.753,53	-2,77%	-2,77%
Total Renda Variável	5.236.588,38	0,00	0,00	5.429.729,40	193.141,02	3,69%	

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
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	1.434.558,91	0,00	0,00	1.524.775,68	90.216,77	6,29%	6,29%
Total Exterior	1.434.558,91	0,00	0,00	1.524.775,68	90.216,77	6,29%	

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	51.458.430,10	30.158.017,19	22.096.864,82	796.451,91	1,55%	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	3.153.300,34	3.536.415,24	0,00	7.376.320,38	686.604,80	14,28%	14,46%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.573.247,55	2.000.000,00	5.000.000,00	3.117.562,49	544.314,94	13,45%	14,46%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	5.622.011,09	1.864.376,08	6.167.725,89	1.858.507,86	539.846,58	12,68%	14,48%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	4.042.542,17	0,00	500.000,00	4.069.412,34	526.870,17	14,10%	14,21%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	4.009.644,85	0,00	244.291,84	4.239.920,27	474.567,26	12,26%	12,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	4.011.327,03	0,00	244.246,28	4.236.240,69	469.159,94	11,93%	11,93%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	3.458.104,18	221.989,97	214.531,48	3.859.639,03	394.076,36	11,20%	11,25%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	3.992.723,72	0,00	3.000.000,00	1.295.143,03	302.419,31	13,96%	14,71%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.907.788,73	0,00	1.000.000,00	1.168.397,46	260.608,73	13,66%	14,12%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.845.730,91	0,00	3.077.615,25	0,00	231.884,34	8,16%	17,89%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	845.614,05	1.506.928,88	1.000.000,00	1.561.620,32	209.077,39	11,61%	12,45%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	2.654.302,74	0,00	2.000.000,00	834.575,00	180.272,26	11,05%	11,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.691.179,09	0,00	1.000.000,00	842.486,88	151.307,79	13,87%	14,41%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	1.667.589,05	0,00	1.788.940,56	0,00	121.351,51	7,27%	13,95%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	604.389,73	0,00	0,00	683.161,71	78.771,98	13,02%	13,03%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	930.073,55	0,00	1.004.788,08	0,00	74.714,53	8,04%	18,17%
QUARTZO CASH FIF	0,00	1.000.000,00	0,00	1.059.913,97	59.913,97	5,99%	14,28%
Total Renda Fixa	47.009.568,78	61.588.140,27	56.400.156,57	58.299.766,25	6.102.213,77	11,69%	

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
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.675.867,58	0,00	1.000.000,00	985.151,67	309.284,09	24,40%	24,04%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	856.959,54	0,00	0,00	1.130.854,27	273.894,73	31,93%	31,96%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	1.289.191,53	0,00	1.000.000,00	552.848,07	263.656,54	23,01%	21,35%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	0,00	2.000.000,00	0,00	2.245.238,46	245.238,46	12,27%	-
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.434.357,80	0,00	1.506.927,88	0,00	72.570,08	5,06%	26,22%
MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	460.017,64	0,00	0,00	515.636,93	55.619,29	12,11%	12,09%
Total Renda Variável	5.716.394,09	2.000.000,00	3.506.927,88	5.429.729,40	1.220.263,19	21,35%	

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
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	1.430.564,72	0,00	0,00	1.524.775,68	94.210,96	6,60%	6,59%
Total Exterior	1.430.564,72	0,00	0,00	1.524.775,68	94.210,96	6,59%	

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.

