

# Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

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

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			1.654.183,66	3,78%		0,00%	7º I a
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	418.901,19	0,96%	646	0,01%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	396.620,95	0,91%	602	0,01%	7º I b
13.327.340/0001-73	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+2	Não há	576.594,56	1,32%	169	0,08%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	1.090.837,54	2,49%	400	0,04%	7º I b
14.964.240/0001-10	BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+1	Não há	423.765,22	0,97%	81	0,17%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	1.781.974,41	4,07%	1.143	0,02%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	4.319.502,96	9,87%	414	0,10%	7º I b
55.746.782/0001-02	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	670.662,89	1,53%	120	0,07%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	888.975,80	2,03%	222	0,07%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	951.933,15	2,18%	138	0,10%	7º I b
46.134.117/0001-69	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2030	548.978,40	1,25%	123	0,06%	7º I b
39.255.739/0001-80	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP L...	D+0	Não há	1.099.294,55	2,51%	145	0,09%	7º I b
54.518.391/0001-60	CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/08/2026	1.597.635,29	3,65%	97	0,17%	7º I b
09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	460.342,47	1,05%	61	0,03%	7º I b
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	9.969,88	0,02%	1.082	0,00%	7º III a
07.861.554/0001-22	BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	213.963,43	0,49%	153	0,04%	7º III a
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	1.849.907,38	4,23%	237	0,06%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	4.539.668,59	10,38%	1.360	0,02%	7º III a
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	526.482,18	1,20%	175	0,02%	7º III a

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

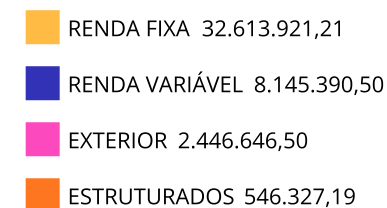
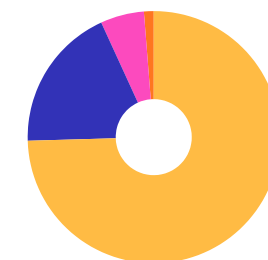
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
17.899.612/0001-60	MAG CASH FIF RENDA FIXA	D+2 du	Não há	1.189.992,97	2,72%	18.434	0,07%	7º III a
47.262.058/0001-77	QUARTZO CASH FIF	D+0	Não há	1.257.877,03	2,87%	95	5,61%	7º III a
36.017.289/0001-07	V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+7	Não há	1.080.418,53	2,47%	4.114	0,38%	7º III a
60.701.190/0001-04	LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	1.496.538,42	3,42%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90	LF DAYCOVAL - IPCA + 8,46% - VECTO: 07/06/2027	D+0	07/06/2027	1.585.720,05	3,62%		0,00%	7º IV
53.828.511/0001-62	BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS ...	D+31	Não há	432.326,82	0,99%	10.848	0,01%	7º V b
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du	Não há	1.550.852,89	3,54%	86.834	0,06%	7º V b
47.756.349/0001-11	ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	670.181,89	1,53%	1.462	0,38%	8º I
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	455.300,24	1,04%	21.349	0,03%	8º I
05.100.221/0001-55	BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	242.598,48	0,55%	5.908	0,13%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	830.866,14	1,90%	336	0,14%	8º I
12.184.246/0001-40	FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+23	Não há	2.170.617,77	4,96%	188	1,32%	8º I
02.887.290/0001-62	ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	964.988,50	2,21%	150	0,43%	8º I
26.269.692/0001-61	ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+1	Não há	537.452,95	1,23%	85	0,07%	8º I
01.063.897/0001-65	ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+3	Não há	439.733,46	1,01%	4.377	0,22%	8º I
29.045.353/0001-90	MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10	Não há	1.140.802,27	2,61%	58	0,70%	8º I
11.898.280/0001-13	PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	692.848,80	1,58%	17.801	0,09%	8º I
21.470.644/0001-13	BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.753.129,06	4,01%	105	0,14%	9º III
20.147.389/0001-00	ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA CLASSE DE INVESTIM...	D+3	Não há	693.517,44	1,59%	1.149	0,72%	9º III
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	546.327,19	1,25%	421	0,09%	10º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>43.752.285,40</b>					

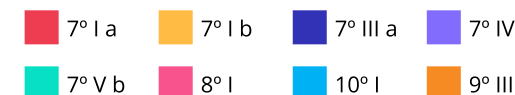
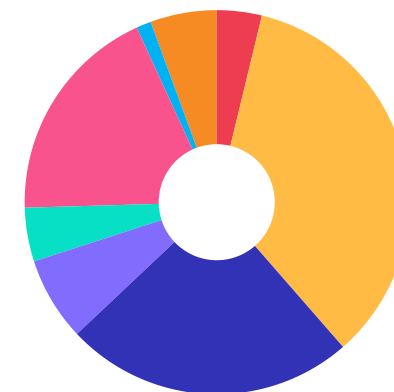
**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2025)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	1.654.183,66	3,78%	0,00%	14,00%	32,00%	12.346.547,67
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	15.226.019,38	34,80%	0,00%	30,00%	95,00%	26.338.651,75
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.187.614,27
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	10.668.279,99	24,38%	0,00%	12,00%	60,00%	15.583.091,25
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	26.251.371,24
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	3.082.258,47	7,04%	0,00%	1,00%	20,00%	5.668.198,61
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.187.614,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.983.179,71	4,53%	0,00%	1,00%	5,00%	204.434,56
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.187.614,27
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>32.613.921,21</b>	<b>74,54%</b>	<b>0,00%</b>	<b>58,00%</b>	<b>287,00%</b>	



**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%	8.145.390,50	18,62%	0,00%	15,00%	30,00%	4.980.295,12
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	13.125.685,62
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	546.327,19	1,25%	0,00%	10,00%	10,00%	3.828.901,35
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.187.614,27
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.187.614,27
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	2.187.614,27
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>8.691.717,69</b>	<b>19,87%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>85,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.375.228,54
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	4.375.228,54
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.446.646,50	5,59%	0,00%	5,00%	10,00%	1.928.582,04
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>2.446.646,50</b>	<b>5,59%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>30,00%</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%	2,00%	5,00%	2.187.614,27

**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	1.654.183,66	3,78	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	15.226.019,38	34,80	20,00	75,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	10.668.279,99	24,38	10,00	45,00
Artigo 7º, Inciso IV	3.082.258,47	7,04	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	1.983.179,71	4,53	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	8.145.390,50	18,62	8,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	2.446.646,50	5,59	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	546.327,19	1,25	3,00	10,00
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	22.664.905,50	51,80	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.622.517,00	8,28	-
FUNDAMENTA INVESTIMENTOS	2.170.617,77	4,96	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	1.654.183,66	3,78	-
CAIXA DTVM S.A	1.597.635,29	3,65	-
BANCO DAYCOVAL S.A	1.585.720,05	3,62	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.550.852,89	3,54	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.496.538,42	3,42	-
QUARTZO ASSET LTDA	1.257.877,03	2,87	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	1.189.992,97	2,72	-
MOS CAPITAL	1.140.802,27	2,61	-
V8 CAPITAL	1.080.418,53	2,47	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	830.866,14	1,90	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	692.848,80	1,58	-
ARBOR CAPITAL	670.181,89	1,53	-
ICATU VANGUARDA	546.327,19	1,25	-

**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>	0,76%	9,48%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%	-	-
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%
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 ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,97%	-	2,77%	5,94%	-	-	0,34%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,09%	12,07%	3,17%	5,99%	12,07%	-	0,59%	1,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,06%	12,84%	3,11%	4,98%	12,84%	14,11%	1,21%	2,73%
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%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	0,79%	14,83%	3,48%	6,42%	14,83%	20,69%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	0,78%	14,62%	3,45%	6,34%	14,62%	20,28%	1,13%	1,56%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	-0,19%	14,20%	3,69%	3,12%	14,20%	4,35%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	-0,20%	14,01%	3,61%	3,07%	14,01%	3,98%	4,28%	6,14%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	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%

**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>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,93%	11,43%	3,03%	5,18%	11,43%	18,08%	1,10%	1,78%
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%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28%	12,84%	3,32%	3,89%	12,84%	9,73%	2,85%	4,11%
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%

<b>CDI (Benchmark)</b>	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
QUARTZO CASH FIF	1,16%	14,28%	3,67%	7,54%	14,28%	27,11%	0,02%	0,28%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,25%	14,78%	3,58%	7,51%	14,78%	28,48%	0,02%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	0,83%	13,78%	3,37%	7,15%	13,78%	26,16%	0,80%	0,65%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	14,45%	3,55%	7,38%	14,45%	27,00%	0,02%	0,08%
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 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%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14%	13,90%	3,50%	7,23%	13,90%	27,02%	0,05%	0,13%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1,23%	14,26%	3,48%	7,30%	14,26%	27,23%	0,04%	0,11%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	1,20%	14,97%	3,50%	7,43%	14,97%	-	0,04%	0,23%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
-------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---

**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
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,46% - VECTO: 07/06/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
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%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

**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
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
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%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,15%	24,04%	1,21%	3,52%	24,04%	2,21%	9,78%	18,74%
<b>IBX (Benchmark)</b>	1,19%	33,45%	9,96%	15,81%	33,45%	20,49%	-	-
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,76%	37,24%	8,15%	15,25%	37,24%	32,00%	10,42%	14,70%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%	-	-
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,31%	29,06%	7,04%	13,06%	29,06%	19,35%	10,02%	14,86%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	0,17%	15,06%	4,04%	7,82%	15,06%	15,83%	6,92%	9,08%
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	3,91%	6,17%	6,43%	10,95%	6,17%	58,89%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	3,10%	27,09%	2,74%	10,34%	27,09%	62,76%	4,64%	21,43%
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,47%	22,68%	4,72%	14,76%	22,68%	56,27%	4,37%	17,84%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,91%	26,22%	5,48%	16,42%	26,22%	62,60%	3,82%	18,11%

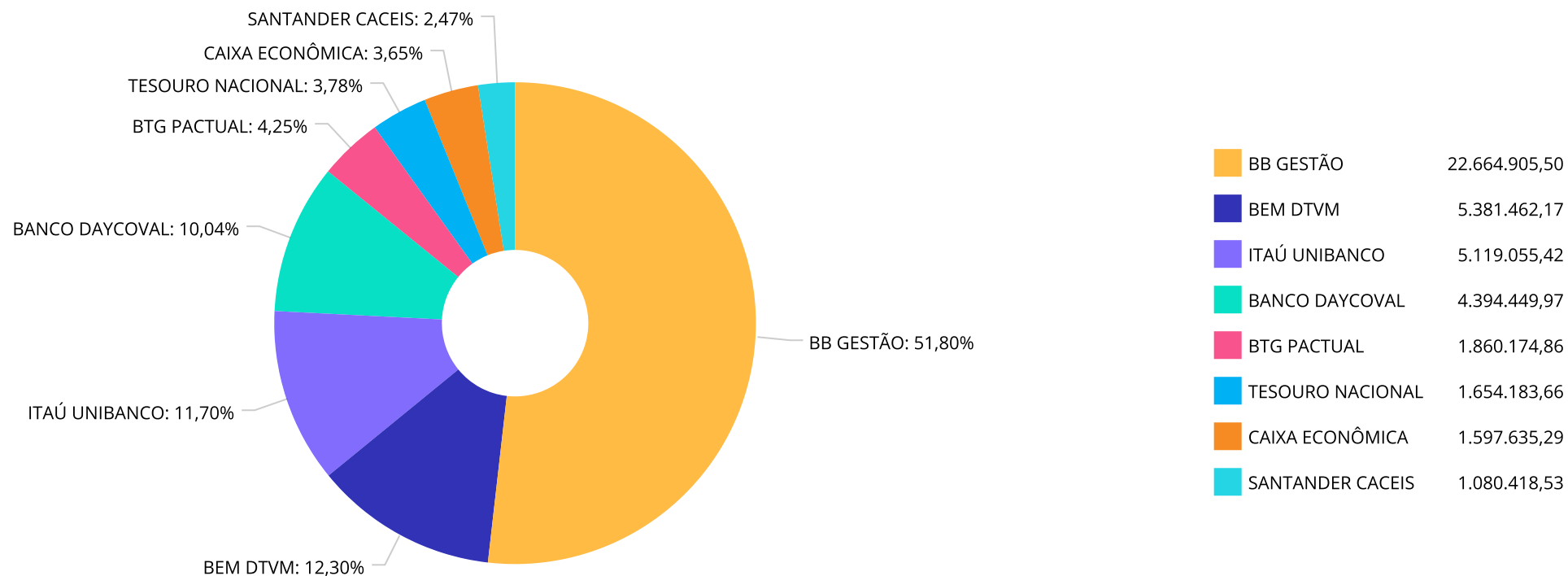
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>SMLL (Benchmark)</b>	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%	-	-
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,56%	28,86%	2,25%	2,80%	28,86%	0,41%	12,95%	19,29%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,71%	31,26%	1,53%	2,68%	31,26%	-9,95%	14,03%	21,59%

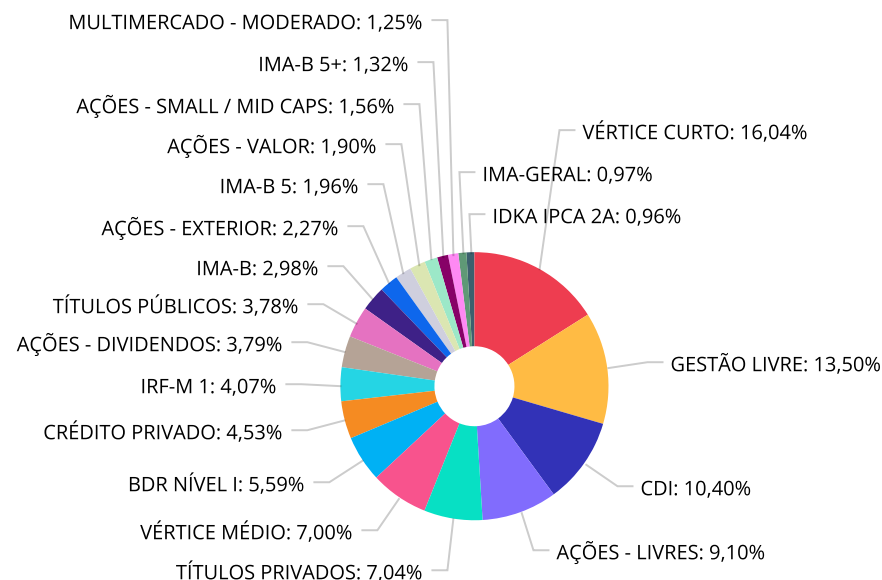
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	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%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,12%	2,09%	5,68%	14,14%	2,09%	59,00%	7,30%	17,777%

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



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



VÉRTICE CURTO	7.016.432,80	GESTÃO LIVRE	5.904.678,09	CDI	4.549.638,47	AÇÕES - LIVRES	3.981.601,93
TÍTULOS PRIVADOS	3.082.258,47	VÉRTICE MÉDIO	3.060.550,24	BDR NÍVEL I	2.446.646,50	CRÉDITO PRIVADO	1.983.179,71
IRF-M 1	1.781.974,41	AÇÕES - DIVIDENDOS	1.657.837,30	TÍTULOS PÚBLICOS	1.654.183,66	IMA-B	1.304.800,97
AÇÕES - EXTERIOR	992.753,19	IMA-B 5	856.963,42	AÇÕES - VALOR	830.866,14	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	682.331,94
IMA-B 5+	576.594,56	MULTIMERCADO - MODERADO	546.327,19	IMA-GERAL	423.765,22	IDKA IPCA 2A	418.901,19

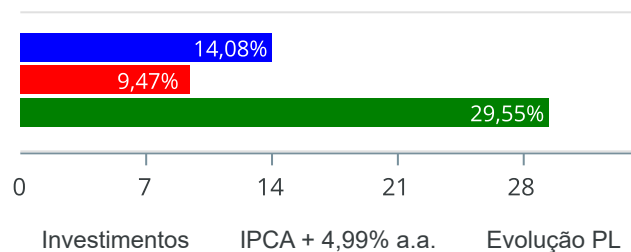
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2025)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	06/12/2024	90	4.243,555859	4.479,197954	381.920,03	403.127,82	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2033	14/07/2023	115	4.342,325186	4.214,755913	499.367,40	484.696,93	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/07/2023	110	4.389,371397	4.191,590166	482.830,85	461.074,92	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2027	06/12/2024	300	931,435654	1.017,613300	279.430,70	305.283,99	Mercado

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

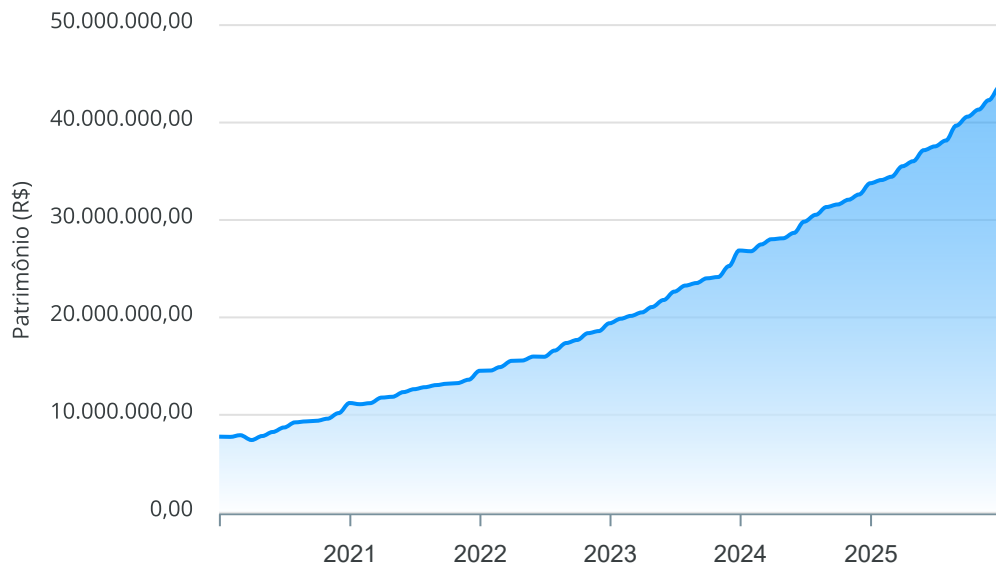
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	33.773.087,36	166.683,90	290.358,76	34.076.447,07	427.034,57	427.034,57	1,26%	1,26%	0,59%	0,59%	215,51%	3,08%
Fevereiro	34.076.447,07	682.416,75	481.495,58	34.210.019,55	-67.348,69	359.685,88	-0,20%	1,07%	1,70%	2,30%	46,34%	2,76%
Março	34.210.019,55	1.609.926,61	469.109,05	35.484.865,31	134.028,20	493.714,08	0,38%	1,45%	0,93%	3,25%	44,57%	2,80%
Abril	35.484.865,31	407.966,27	390.101,29	36.027.358,21	524.627,92	1.018.342,00	1,48%	2,95%	0,82%	4,10%	71,97%	4,27%
Mai	36.027.358,21	1.821.089,20	1.402.561,05	37.133.890,98	688.004,62	1.706.346,62	1,89%	4,89%	0,67%	4,79%	102,10%	2,59%
Junho	37.133.890,98	10.575.630,78	10.595.552,90	37.545.430,40	431.461,54	2.137.808,16	1,16%	6,11%	0,63%	5,45%	112,13%	1,97%
Julho	37.545.430,40	1.575.595,31	1.067.645,80	38.140.305,74	86.925,83	2.224.733,99	0,23%	6,35%	0,71%	6,19%	102,55%	1,95%
Agosto	38.140.305,74	1.539.546,01	696.877,56	39.684.181,52	701.207,33	2.925.941,32	1,80%	8,27%	0,30%	6,51%	126,99%	2,66%
Setembro	39.684.181,52	598.874,96	280.510,31	40.605.767,69	603.221,52	3.529.162,84	1,51%	9,90%	0,91%	7,48%	132,40%	1,76%
Outubro	40.605.767,69	603.425,77	392.894,75	41.328.274,24	511.975,53	4.041.138,37	1,25%	11,28%	0,54%	8,05%	140,05%	1,86%
Novembro	41.328.274,24	1.405.979,21	1.079.373,84	42.293.146,55	638.266,94	4.679.405,31	1,53%	12,98%	0,55%	8,64%	150,17%	2,00%
Dezembro	42.293.146,55	1.592.213,08	556.261,19	43.752.285,40	423.186,96	5.102.592,27	0,98%	14,08%	0,76%	9,47%	148,78%	2,81%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

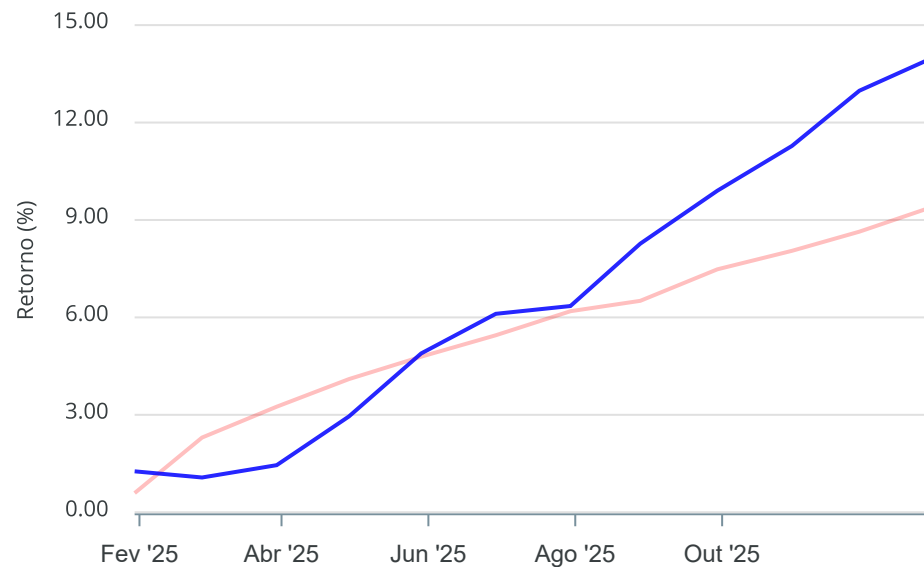


**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1.175.564,30	0,00	0,00	1.189.992,97	14.428,67	1,23%	1,23%	0,04%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1.025.897,51	506.168,48	0,00	1.550.852,89	18.786,90	1,23%	1,25%	0,02%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.827.570,51	0,00	0,00	1.849.907,38	22.336,87	1,22%	1,22%	0,02%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	419.871,59	7.368,61	0,00	432.326,82	5.086,62	1,19%	1,20%	0,04%
QUARTZO CASH FIF	1.243.457,87	0,00	0,00	1.257.877,03	14.419,16	1,16%	1,16%	0,02%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.068.209,93	0,00	0,00	1.080.418,53	12.208,60	1,14%	1,14%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.762.087,52	0,00	0,00	1.781.974,41	19.886,89	1,13%	1,13%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	663.423,72	0,00	0,00	670.662,89	7.239,17	1,09%	1,09%	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	879.477,07	0,00	0,00	888.975,80	9.498,73	1,08%	1,08%	0,59%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	30.355,04	78,48	20.786,84	9.969,88	323,20	1,06%	1,13%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	941.981,62	0,00	0,00	951.933,15	9.951,53	1,06%	1,06%	1,21%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	414.626,63	0,00	0,00	418.901,19	4.274,56	1,03%	1,03%	0,99%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.946.945,62	1.078.597,51	535.474,35	4.539.668,59	49.599,81	0,99%	1,22%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	1.088.723,79	0,00	0,00	1.099.294,55	10.570,76	0,97%	0,97%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.277.995,54	0,00	0,00	4.319.502,96	41.507,42	0,97%	0,97%	0,34%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	1.582.320,59	0,00	0,00	1.597.635,29	15.314,70	0,97%	0,97%	0,34%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	392.951,35	0,00	0,00	396.620,95	3.669,60	0,93%	0,93%	1,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	456.100,62	0,00	0,00	460.342,47	4.241,85	0,93%	0,93%	1,10%
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,46% - VECTO: 07/06/2027	1.571.965,88	0,00	0,00	1.585.720,05	13.754,17	0,87%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	522.132,06	0,00	0,00	526.482,18	4.350,12	0,83%	0,83%	0,80%

**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
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	420.475,44	0,00	0,00	423.765,22	3.289,78	0,78%	0,78%	1,13%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	1.486.318,34	0,00	0,00	1.496.538,42	10.220,08	0,69%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	545.277,73	0,00	0,00	548.978,40	3.700,67	0,68%	0,68%	2,14%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.649.244,86	0,00	0,00	1.654.183,66	4.938,80	0,30%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.087.621,16	0,00	0,00	1.090.837,54	3.216,38	0,30%	0,30%	2,86%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	213.364,84	0,00	0,00	213.963,43	598,59	0,28%	0,28%	2,85%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	577.757,92	0,00	0,00	576.594,56	-1.163,36	-0,20%	-0,20%	4,28%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>31.271.719,05</b>	<b>1.592.213,08</b>	<b>556.261,19</b>	<b>32.613.921,21</b>	<b>306.250,27</b>	<b>0,95%</b>		<b>0,52%</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
ARBOR II FIC AÇÕES	650.006,19	0,00	0,00	670.181,89	20.175,70	3,10%	3,10%	4,64%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	527.382,89	0,00	0,00	537.452,95	10.070,06	1,91%	1,91%	3,82%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	448.687,92	0,00	0,00	455.300,24	6.612,32	1,47%	1,47%	4,37%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	685.234,98	0,00	0,00	692.848,80	7.613,82	1,11%	1,11%	9,16%
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.154.237,78	0,00	0,00	2.170.617,77	16.379,99	0,76%	0,76%	10,42%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	828.285,40	0,00	0,00	830.866,14	2.580,74	0,31%	0,31%	9,23%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	961.991,70	0,00	0,00	964.988,50	2.996,80	0,31%	0,31%	10,02%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	545.425,11	0,00	0,00	546.327,19	902,08	0,17%	0,17%	6,92%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.142.490,75	0,00	0,00	1.140.802,27	-1.688,48	-0,15%	-0,15%	9,78%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	455.973,49	0,00	0,00	439.733,46	-16.240,03	-3,56%	-3,56%	12,95%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	254.584,78	0,00	0,00	242.598,48	-11.986,30	-4,71%	-4,71%	14,03%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>8.654.300,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.691.717,69</b>	<b>37.416,70</b>	<b>0,43%</b>		<b>8,92%</b>

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...	667.075,12	0,00	0,00	693.517,44	26.442,32	3,96%	3,96%	6,88%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.700.051,39	0,00	0,00	1.753.129,06	53.077,67	3,12%	3,12%	7,30%
<b>Total Exterior</b>	<b>2.367.126,51</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.446.646,50</b>	<b>79.519,99</b>	<b>3,36%</b>		<b>7,18%</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
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.639.977,18	2.974.740,41	1.197.521,93	4.539.668,59	122.472,93	2,18%	3,60%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.203.132,61	0,00	0,00	4.319.502,96	116.370,35	2,77%	2,77%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.786.411,87	0,00	0,00	1.849.907,38	63.495,51	3,55%	3,55%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.702.299,97	20.000,00	0,00	1.781.974,41	59.674,44	3,46%	3,48%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.627.896,25	0,00	27.646,81	1.654.183,66	53.934,22	3,31%	-
QUARTZO CASH FIF	1.213.317,81	0,00	0,00	1.257.877,03	44.559,22	3,67%	3,67%
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,46% - VECTO: 07/06/2027	1.542.426,95	0,00	0,00	1.585.720,05	43.293,10	2,81%	-
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	1.554.700,44	0,00	0,00	1.597.635,29	42.934,85	2,76%	2,76%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1.002.815,32	506.168,48	0,00	1.550.852,89	41.869,09	2,77%	3,58%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1.149.986,54	0,00	0,00	1.189.992,97	40.006,43	3,48%	3,48%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.043.927,91	0,00	0,00	1.080.418,53	36.490,62	3,50%	3,50%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.055.487,98	0,00	0,00	1.090.837,54	35.349,56	3,35%	3,35%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	1.465.082,75	0,00	0,00	1.496.538,42	31.455,67	2,15%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	1.069.659,04	0,00	0,00	1.099.294,55	29.635,51	2,77%	2,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	923.247,39	0,00	0,00	951.933,15	28.685,76	3,11%	3,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	887.352,80	0,00	25.775,77	888.975,80	27.398,77	3,09%	3,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	669.644,88	0,00	19.871,17	670.662,89	20.889,18	3,12%	3,17%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	556.489,39	0,00	0,00	576.594,56	20.105,17	3,61%	3,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	531.798,86	0,00	0,00	548.978,40	17.179,54	3,23%	3,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	509.317,63	0,00	0,00	526.482,18	17.164,55	3,37%	3,37%

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 ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	396.152,54	22.009,36	0,00	432.326,82	14.164,92	3,39%	3,50%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	409.650,23	0,00	0,00	423.765,22	14.114,99	3,45%	3,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	446.818,97	0,00	0,00	460.342,47	13.523,50	3,03%	3,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	406.416,85	0,00	0,00	418.901,19	12.484,34	3,07%	3,07%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	384.970,97	0,00	0,00	396.620,95	11.649,98	3,03%	3,03%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	207.091,25	0,00	0,00	213.963,43	6.872,18	3,32%	3,32%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	584.964,79	18.558,48	608.480,73	0,00	4.957,46	0,82%	3,15%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	123.613,04	32.494,52	149.233,37	9.969,88	3.095,69	1,98%	3,33%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>30.094.652,21</b>	<b>3.573.971,25</b>	<b>2.028.529,78</b>	<b>32.613.921,21</b>	<b>973.827,53</b>	<b>3,08%</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
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.007.140,76	0,00	0,00	2.170.617,77	163.477,01	8,14%	8,14%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	901.554,13	0,00	0,00	964.988,50	63.434,37	7,04%	7,04%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	605.386,97	27.646,81	0,00	692.848,80	59.815,02	9,45%	9,81%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	775.413,38	0,00	0,00	830.866,14	55.452,76	7,15%	7,15%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	509.509,47	0,00	0,00	537.452,95	27.943,48	5,48%	5,48%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	525.121,27	0,00	0,00	546.327,19	21.205,92	4,04%	4,04%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	434.763,61	0,00	0,00	455.300,24	20.536,63	4,72%	4,72%
ARBOR II FIC AÇÕES	652.340,09	0,00	0,00	670.181,89	17.841,80	2,74%	2,74%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.127.150,36	0,00	0,00	1.140.802,27	13.651,91	1,21%	1,21%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	430.039,87	0,00	0,00	439.733,46	9.693,59	2,25%	2,25%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	238.946,74	0,00	0,00	242.598,48	3.651,74	1,53%	1,53%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>8.207.366,65</b>	<b>27.646,81</b>	<b>0,00</b>	<b>8.691.717,69</b>	<b>456.704,23</b>	<b>5,55%</b>	

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 GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.658.863,85	0,00	0,00	1.753.129,06	94.265,21	5,68%	5,68%
ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA CLASSE DE INVESTIMEN...	644.884,98	0,00	0,00	693.517,44	48.632,46	7,54%	7,54%
<b>Total Exterior</b>	<b>2.303.748,83</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.446.646,50</b>	<b>142.897,67</b>	<b>6,20%</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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.120.202,36	0,00	247.507,35	4.319.502,96	446.807,95	11,21%	11,25%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.140.143,18	6.014.405,73	4.001.933,66	4.539.668,59	387.053,34	13,23%	14,48%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.578.085,71	0,00	113.335,02	1.654.183,66	189.432,97	12,00%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	780.752,14	822.387,71	0,00	1.781.974,41	178.834,56	13,58%	14,41%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	1.350.749,74	0,00	0,00	1.496.538,42	145.788,68	10,81%	-
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	1.706.760,71	0,00	1.849.907,38	143.146,67	8,38%	14,45%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	904.927,70	506.168,48	0,00	1.550.852,89	139.756,71	14,75%	14,78%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF	2.029.941,60	0,00	2.160.209,45	0,00	130.267,85	6,43%	14,19%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	965.795,41	0,00	0,00	1.090.837,54	125.042,13	12,94%	12,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	895.702,16	0,00	55.234,65	951.933,15	111.465,64	12,85%	12,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	841.777,63	0,00	51.255,12	888.975,80	98.453,29	11,93%	11,93%
QUARTZO CASH FIF	0,00	1.160.209,45	0,00	1.257.877,03	97.667,58	8,42%	14,28%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	0,00	1.100.000,00	0,00	1.189.992,97	89.992,97	8,17%	14,26%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	2.701.187,59	901.007,12	3.690.745,86	0,00	88.551,15	7,00%	9,00%
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,46% - VECTO: 07/06/2027	0,00	1.500.000,00	0,00	1.585.720,05	85.720,05	6,31%	-
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	0,00	1.557.648,54	45.249,85	1.597.635,29	85.236,60	6,21%	4,78%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	1.080.418,53	80.418,53	8,03%	13,90%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	635.255,45	0,00	39.718,32	670.662,89	75.125,76	12,06%	12,07%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	505.750,71	0,00	0,00	576.594,56	70.843,85	14,03%	14,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	0,00	1.063.358,15	31.645,83	1.099.294,55	67.582,23	6,50%	-

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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.077.032,02	0,00	1.139.421,19	0,00	62.389,17	5,78%	14,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	519.162,70	0,00	31.630,54	548.978,40	61.446,24	12,26%	12,22%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	369.708,77	0,00	0,00	423.765,22	54.056,45	14,62%	14,62%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	185.886,69	290.952,37	0,00	526.482,18	49.643,12	13,67%	13,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	413.107,54	0,00	0,00	460.342,47	47.234,93	11,42%	11,43%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	998.495,81	0,00	1.043.358,15	0,00	44.862,34	4,49%	13,99%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	375.839,75	0,00	0,00	418.901,19	43.061,44	11,46%	11,46%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	355.788,20	0,00	0,00	396.620,95	40.832,75	11,47%	11,48%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	185.748,24	208.614,96	0,00	432.326,82	37.963,62	14,38%	14,97%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	323.559,61	19.763,14	165.218,16	213.963,43	35.858,84	12,64%	12,84%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	467.822,94	0,00	498.119,04	0,00	30.296,10	6,48%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	559.100,90	0,00	581.904,74	0,00	22.803,84	4,09%	12,45%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	37.583,77	282.963,86	320.723,12	9.969,88	10.145,37	10,68%	13,20%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>25.319.108,32</b>	<b>18.134.240,22</b>	<b>14.217.210,05</b>	<b>32.613.921,21</b>	<b>3.377.782,72</b>	<b>11,55%</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
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	1.858.495,89	0,00	2.170.617,77	312.121,88	18,39%	37,24%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	747.731,23	0,00	0,00	964.988,50	217.257,27	29,04%	29,06%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	400.886,78	111.454,06	0,00	692.848,80	180.507,96	39,87%	40,90%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	305.618,35	368.000,00	0,00	830.866,14	157.247,79	31,33%	31,44%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	325.889,68	693.791,04	0,00	1.140.802,27	121.121,55	24,20%	24,04%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	425.814,44	0,00	0,00	537.452,95	111.638,51	26,24%	26,22%
ARBOR II FIC AÇÕES	0,00	580.000,00	0,00	670.181,89	90.181,89	15,54%	27,09%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	329.074,86	42.414,27	0,00	455.300,24	83.811,11	22,75%	22,68%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	612.047,88	0,00	693.791,04	0,00	81.743,16	13,36%	28,93%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	583.436,97	0,00	646.362,62	0,00	62.925,65	10,78%	26,87%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	707.159,67	0,00	768.707,40	0,00	61.547,73	8,71%	22,59%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	184.819,58	0,00	0,00	242.598,48	57.778,90	31,28%	31,26%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	742.047,49	0,00	797.114,54	0,00	55.067,05	7,42%	16,35%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	0,00	500.000,00	0,00	546.327,19	46.327,19	9,27%	15,06%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	109.748,83	290.952,37	0,00	439.733,46	39.032,26	27,96%	28,86%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	596.034,76	0,00	579.556,43	0,00	-16.478,33	-2,77%	8,27%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>6.070.310,52</b>	<b>4.445.107,63</b>	<b>3.485.532,03</b>	<b>8.691.717,69</b>	<b>1.661.831,57</b>	<b>23,64%</b>	

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
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.717.268,55	0,00	0,00	1.753.129,06	35.860,51	2,09%	2,09%
ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA CLASSE DE INVESTIMEN...	666.399,97	0,00	0,00	693.517,44	27.117,47	4,06%	4,07%
<b>Total Exterior</b>	<b>2.383.668,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.446.646,50</b>	<b>62.977,98</b>	<b>2,64%</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.



