

2025

Relatório Mensal, 4º trimestre e ano de 2025

Dezembro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.6, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SRPC nº 446, de 21 de Fevereiro de 2025.

Investimentos

\$ 23.298.872,86


Disponibilidades Financeiras

\$ 17.554,34

Total Carteira

\$ 23.316.427,20

Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 1 16/01/2027

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	Lei
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	6.582,83	0,03%	172.515.251.651,24	0,00%	7º I b
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	97.655,88	0,42%	3.671.288.001,58	0,00%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	2.041.616,50	8,76%	10.683.060.306,61	0,02%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	817.314,61	3,51%	2.436.347.656,10	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	575.683,44	2,47%	4.406.562.424,09	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	316.781,03	1,36%	1.320.813.424,31	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	745.953,41	3,20%	233.791.719,69	0,32%	7º I b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO...	3.743.864,48	16,07%	3.513.890.836,59	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	695.181,59	2,98%	666.596.265,58	0,10%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.366.801,62	5,87%	5.909.212.236,66	0,02%	7º I b
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.072.559,37	4,60%	2.241.206.552,26	0,05%	7º I b
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.153.974,42	4,95%	12.703.999.548,44	0,01%	7º I b
BB ÁGIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	6.616,44	0,03%	15.854.012.632,12	0,00%	7º III a
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	35.441,37	0,15%	5.032.293.735,96	0,00%	7º III a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	135.512,26	0,58%	23.813.730.897,29	0,00%	7º III a
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.793.099,45	16,28%	19.418.264.411,63	0,02%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1.622.731,20	6,96%	2.110.557.901,78	0,08%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.069.130,10	4,59%	877.752.077,02	0,12%	7º III a
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.020.414,68	4,38%	6.055.768.583,80	0,02%	7º III a
CDB BANCO MERCANTIL 24/09/2026 IPCA + 8,29%	257.596,48	1,11%			7º IV
CDB BANCO MERCANTIL 27/09/2027 IPCA + 7,72%	257.114,79	1,10%			7º IV
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	546.136,10	2,34%	367.290.233,52	0,15%	7º V b
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	535.782,95	2,30%	239.237.021,46	0,22%	7º V b
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	202.653,53	0,87%	276.229.715,58	0,07%	

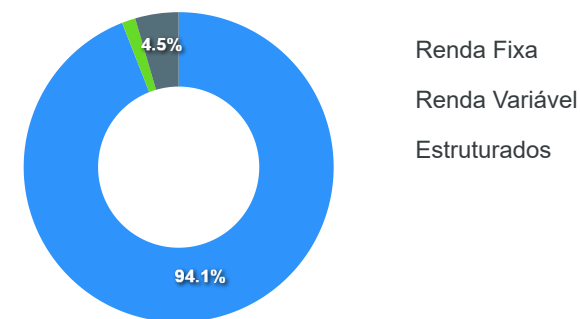
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	Lei
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	127.632,36	0,55%	61.748.928,00	0,21%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	1.055.041,97	4,53%	103.633.920,19	1,02%	10º I

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	54,23%	12.633.969,18
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	32,98%	7.682.945,50
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	2,21%	514.711,27
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	4,64%	1.081.919,05
8º I - Fundos de Ações	35,00%	1,42%	330.285,89
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,53%	1.055.041,97

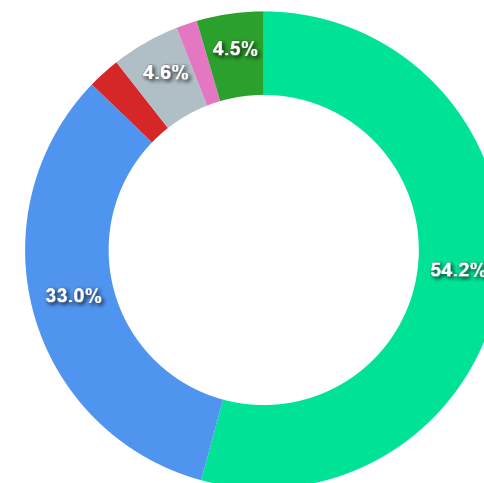
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 1 16/01/2027

Segmentos



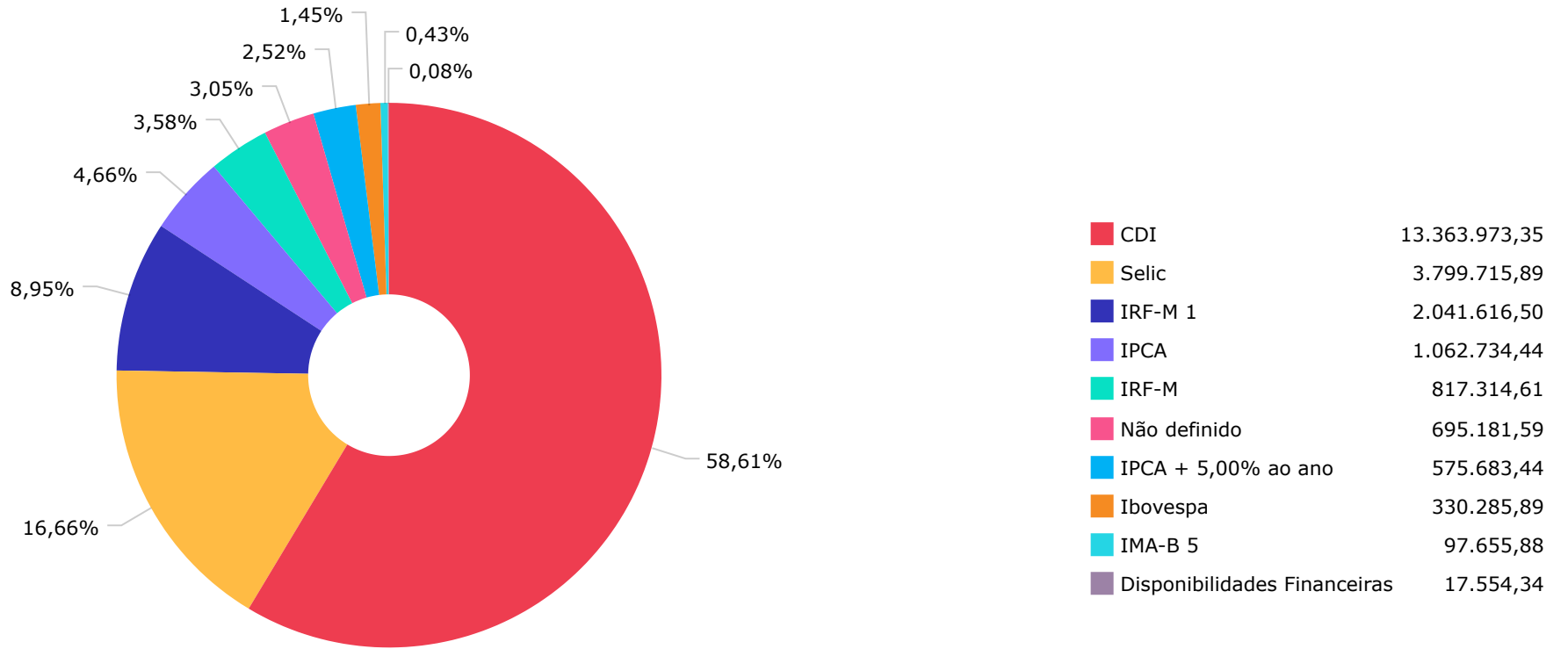
Artigos

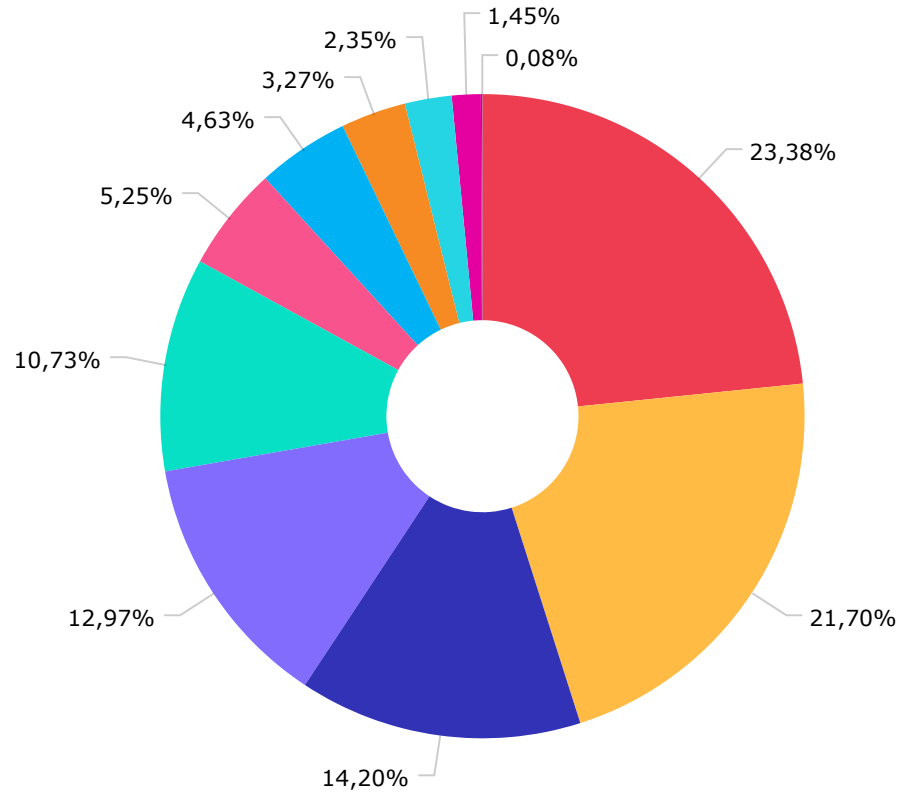


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I b - FI 100% Títulos TN	54,23%	0,00%	10,00%	100,00%	10.664.903,68	8° I - Fundos de Ações	1,42%	0,00%	9,00%	30,00%	6.659.375,97
7° III a - FI Referenciados RF	32,98%	0,00%	53,00%	60,00%	6.296.378,22	10° I - Fundos Multimercados	4,53%	0,00%	9,00%	10,00%	1.274.845,32
7° IV - Ativos Financeiros de ...	2,21%	0,00%	6,00%	20,00%	4.145.063,30	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	9,00%	10,00%	2.329.887,29
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	4,64%	0,00%	4,00%	5,00%	83.024,59						

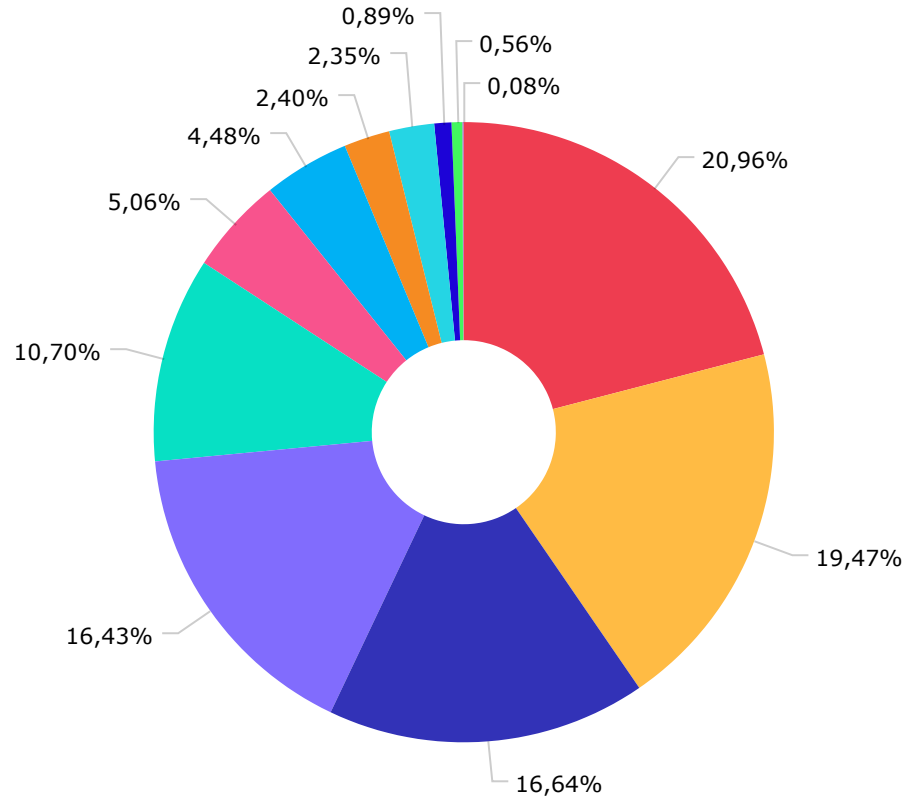
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,01	5,55	-0,05	-0,35	5,55	-4,89	2,98	6,28
CDI - BENCHMARK								
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,24	15,15	3,67	7,71	15,15	29,06	0,05	0,11
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1,22	15,03	3,36	7,36	15,03	28,06	0,14	0,29
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,22	14,48	3,60	7,46	14,48	26,93	0,01	0,02
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22	14,29	3,57	7,39	14,29	26,73	0,01	0,03
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21	14,27	3,56	7,38	14,27		0,01	0,03
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,21	14,23	3,56	7,36	14,23	26,63	0,01	0,03
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,21	14,21	3,56	7,35	14,21	26,57	0,01	0,03
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,20	14,04	3,53	7,30	14,04	26,15	0,00	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1,06	14,04	3,52	7,23	14,04	26,36	0,30	0,64
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,83	13,78	3,37	7,15	13,78	26,16	0,80	1,68
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,13	13,20	3,33	6,88	13,20	24,26	0,01	0,02
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,29	12,45	3,44	7,11	12,45	26,83	0,30	0,63
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,95	10,85	2,78	5,74	10,85	19,73	0,00	0,00
IBOVESPA - BENCHMARK								
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,30	35,16	9,10	15,50	35,16	16,33	10,63	22,40
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,39	34,37	7,41	11,41	34,37	13,46	10,45	22,02
IMA-B 5 - BENCHMARK								
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,93	11,48	3,03	5,20	11,48	18,02	1,09	2,30
IPCA - BENCHMARK								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	0,25	12,59	3,30	3,54	12,59	8,46	2,70	3,69

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1,08	11,93	3,13	5,92	11,93	16,67	0,59	1,25
IRF-M - BENCHMARK	0,30	18,22	3,37	6,72	18,22	20,41		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28	17,89	3,31	6,57	17,89	19,82	2,11	4,44
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 PREVIDENCIÁRIO	1,13	14,41	3,48	7,22	14,41	24,90	0,09	0,19
SELIC - BENCHMARK	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74		
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22	14,46	3,58	7,43	14,46	27,65	0,01	0,02
BB ÁGIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,05	12,14	3,08	6,36	12,14	21,93	0,01	0,02
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,76	9,48	1,84	3,74	9,48	20,51		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,97	11,25	2,77	5,94	11,25		0,34	0,71

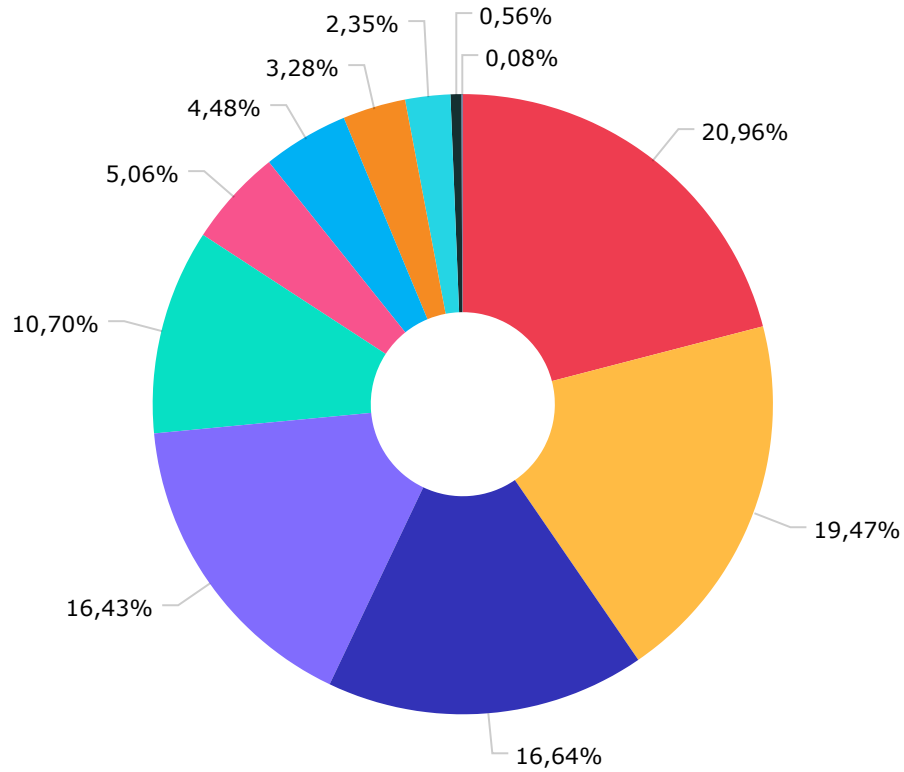




Renda Fixa Duração Livre Soberano	5.331.510,54
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	4.949.026,39
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	3.237.997,40
Renda Fixa Indexados	2.956.586,99
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	2.445.943,82
Renda Fixa Simples	1.196.032,23
Multimercados Juros e Moedas	1.055.041,97
Não classificado	745.953,41
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	535.782,95
Ações Livre	330.285,89
Disponibilidades Financeiras	17.554,34



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	4.779.157,77
CAIXA DTVM	4.439.046,07
BANCO BRADESCO S.A.	3.793.099,45
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	3.746.903,27
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	2.439.360,99
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	1.153.974,42
SICOOB DISTRIBUIDORA DE TITULO...	1.020.414,68
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	546.136,10
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	535.782,95
MONGERAL AEGON RENDA VARIAVEL ...	202.653,53
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	127.632,36
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	17.554,34



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	4.779.157,77
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.439.046,07
BANCO BRADESCO S.A.	3.793.099,45
ITAU UNIBANCO S.A.	3.746.903,27
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	2.439.360,99
XP SERVICOS FINANCEIROS DTVM L...	1.153.974,42
SICOOB DISTRIBUIDORA DE TITULO...	1.020.414,68
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	748.789,63
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	535.782,95
INTRAG DTVM LTDA	127.632,36
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	17.554,34

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	20.822.331,25	334.180,77	863.658,87	20.508.606,44	215.753,29	215.753,29	1,04% ▲	1,04%	0,60%	0,60%	173,33%	1,32%
Fevereiro	20.508.606,44	975.027,42	1.171.253,32	20.435.458,52	123.077,98	338.831,27	0,60% ▲	1,64%	1,72%	2,33%	70,39%	0,97%
Março	20.435.458,52	542.686,64	561.617,95	20.500.382,45	83.855,24	422.686,51	0,41% ▲	2,06%	0,95%	3,30%	62,42%	1,21%
Abril	20.500.382,45	4.796.518,21	4.785.376,85	20.651.201,59	139.677,78	562.364,29	0,68% ▲	2,75%	0,83%	4,16%	66,11%	0,50%
Mai	20.651.201,59	732.431,56	554.729,24	21.064.242,37	235.338,46	797.702,75	1,13% ▲	3,92%	0,68%	4,88%	80,33%	0,48%
Junho	21.064.242,37	1.475.434,48	1.578.679,32	21.190.732,68	229.735,15	1.027.437,90	1,09% ▲	5,05%	0,64%	5,55%	90,99%	0,30%
Julho	21.190.732,68	794.069,29	859.494,13	21.325.418,22	200.110,38	1.227.548,28	0,94% ▲	6,04%	0,72%	6,32%	95,57%	0,26%
Agosto	21.325.418,22	488.777,15	457.842,88	21.622.724,01	266.371,52	1.493.919,80	1,25% ▲	7,36%	0,31%	6,65%	110,68%	0,38%
Setembro	21.622.724,01	1.129.841,12	1.076.524,93	21.927.181,28	251.141,08	1.745.060,88	1,16% ▲	8,61%	0,93%	7,64%	112,70%	0,25%
Outubro	21.927.181,28	435.734,04	492.215,15	22.141.498,86	270.798,69	2.015.859,57	1,23% ▲	9,95%	0,55%	8,23%	120,90%	0,27%
Novembro	22.141.498,86	1.486.531,50	1.494.639,76	22.397.689,30	264.298,70	2.280.158,27	1,19% ▲	11,26%	0,56%	8,84%	127,38%	0,38%
Dezembro	22.397.689,30	1.367.263,05	702.417,71	23.298.872,86	236.338,22	2.516.496,49	1,02% ▲	12,40%	0,78%	9,69%	127,97%	0,52%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	422.686,51	2,06%	3,30%
2º Trim	604.751,39	2,93%	2,18%
1º Sem	1.027.437,90	5,05%	5,55%
3º Trim	717.622,98	3,39%	1,98%
4º Trim	771.435,61	3,49%	1,90%
2º Sem	1.489.058,59	7,00%	3,92%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

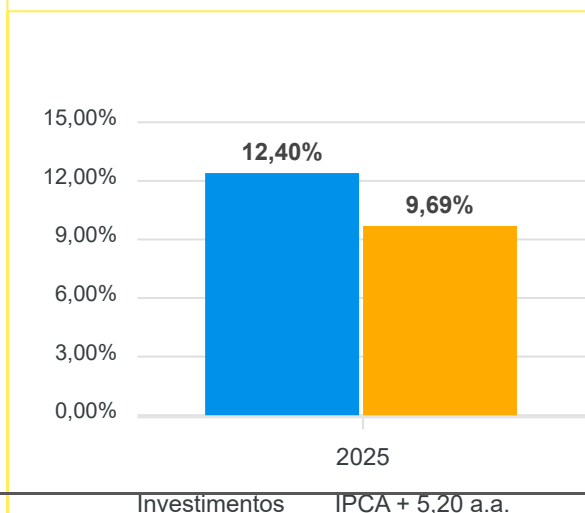


Gráfico Risco x Retorno

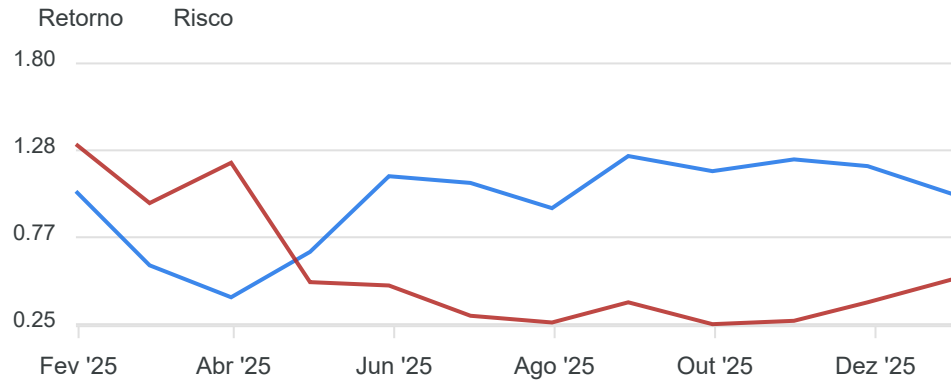
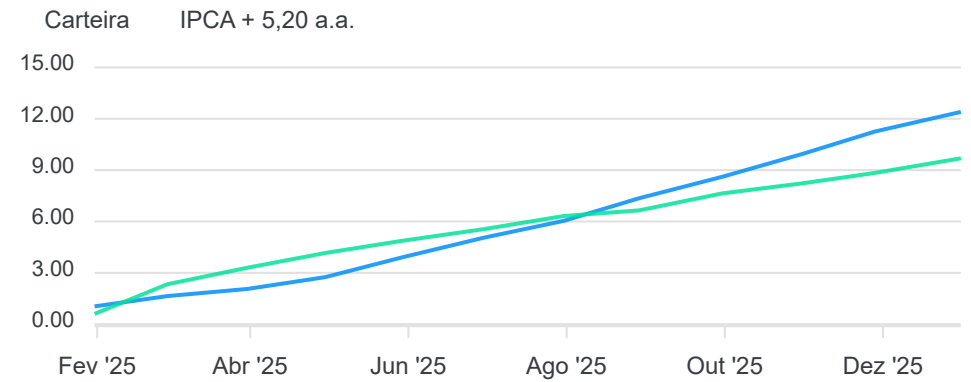
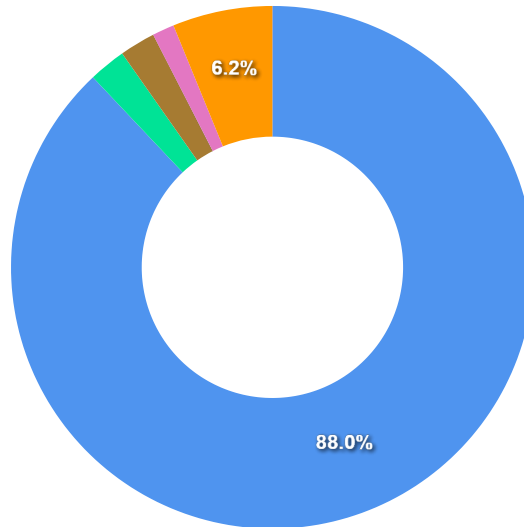


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/12/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	20.508.016,95	87,96
Até D+180	535.782,95	2,30
Até D+360	514.711,27	2,21
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	316.781,03	1,36
Até D+3600	1.441.135,00	6,18
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	539.439,30	0,00	0,00	546.136,10	6.696,80	1,24% ▲	0,05%
BB ÁGIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	5.933,74	3.239,52	2.619,88	6.616,44	63,06	0,69% ▲	0,01%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	5.905,44	619,64	0,00	6.582,83	57,75	0,89% ▲	0,00%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	50.521,39	94.380,13	110.097,83	35.441,37	637,68	0,44% ▲	0,01%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	111.152,93	0,00	14.500,00	97.655,88	1.002,95	0,90% ▲	1,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.375.618,08	1.192.361,79	543.000,00	2.041.616,50	16.636,63	0,65% ▲	0,09%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	737.879,31	76.661,97	0,00	817.314,61	2.773,33	0,34% ▲	2,11%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	165.871,54	0,00	32.200,00	135.512,26	1.840,72	1,11% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	570.151,52	0,00	0,00	575.683,44	5.531,92	0,97% ▲	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	313.396,22	0,00	0,00	316.781,03	3.384,81	1,08% ▲	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	744.110,77	0,00	0,00	745.953,41	1.842,64	0,25% ▲	2,70%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.747.429,74	0,00	0,00	3.793.099,45	45.669,71	1,22% ▲	0,01%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	3.699.482,92	0,00	0,00	3.743.864,48	44.381,56	1,20% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	695.101,25	0,00	0,00	695.181,59	80,34	0,01% ▲	2,98%
CDB BANCO MERCANTIL 24/09/2026 IPCA + 8,29%	255.135,64	0,00	0,00	257.596,48	2.460,84	0,96% ▲	-
CDB BANCO MERCANTIL 27/09/2027 IPCA + 7,72%	254.814,57	0,00	0,00	257.114,79	2.300,22	0,90% ▲	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.609.323,16	0,00	0,00	1.622.731,20	13.408,04	0,83% ▲	0,80%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.055.493,14	0,00	0,00	1.069.130,10	13.636,96	1,29% ▲	0,30%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	529.351,17	0,00	0,00	535.782,95	6.431,78	1,22% ▲	0,14%
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.008.209,04	0,00	0,00	1.020.414,68	12.205,64	1,21% ▲	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.350.367,55	0,00	0,00	1.366.801,62	16.434,07	1,22% ▲	0,01%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.059.724,16	0,00	0,00	1.072.559,37	12.835,21	1,21% ▲	0,01%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.140.145,58	0,00	0,00	1.153.974,42	13.828,84	1,21% ▲	0,01%
	21.024.558,16	1.367.263,05	702.417,71	21.913.545,00	224.141,50	1,03%	0,38%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	201.874,69	0,00	0,00	202.653,53	778,84	0,39% ▲	10,45%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	127.248,09	0,00	0,00	127.632,36	384,27	0,30% ▲	10,63%
-	329.122,78	0,00	0,00	330.285,89	1.163,11	0,35%	10,52%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1.044.008,36	0,00	0,00	1.055.041,97	11.033,61	1,06% ▲	0,30%
-	1.044.008,36	0,00	0,00	1.055.041,97	11.033,61	1,06%	0,30%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	526.806,75	0,00	0,00	546.136,10	19.329,35	3,67% ▲
BB ÁGIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	4.597,90	4.469,84	2.619,88	6.616,44	168,58	1,86% ▲
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	4.577,97	1.852,03	0,00	6.582,83	152,83	2,38% ▲
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	59.822,34	144.759,66	171.199,66	35.441,37	2.059,03	1,01% ▲
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	120.259,00	0,00	26.100,00	97.655,88	3.496,88	2,91% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.399.228,58	1.952.784,61	1.359.817,85	2.041.616,50	49.421,16	1,47% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	630.720,88	163.462,45	0,00	817.314,61	23.131,28	2,91% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	227.178,86	0,00	98.128,16	135.512,26	6.461,56	2,84% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	560.174,13	0,00	0,00	575.683,44	15.509,31	2,77% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	316.202,69	0,00	9.185,04	316.781,03	9.763,38	3,09% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	722.142,11	0,00	0,00	745.953,41	23.811,30	3,30% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.154.952,91	0,00	500.000,00	3.793.099,45	138.146,54	3,32% ▲
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	4.087.678,12	22.200,00	500.000,00	3.743.864,48	133.986,36	3,26% ▲
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	695.497,43	0,00	22.222,03	695.181,59	21.906,19	3,15% ▲
CDB BANCO MERCANTIL 24/09/2026 IPCA + 8,29%	250.601,83	0,00	0,00	257.596,48	6.994,65	2,79% ▲
CDB BANCO MERCANTIL 27/09/2027 IPCA + 7,72%	250.418,21	0,00	0,00	257.114,79	6.696,58	2,67% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.569.826,34	0,00	0,00	1.622.731,20	52.904,86	3,37% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.033.561,83	0,00	0,00	1.069.130,10	35.568,27	3,44% ▲
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	518.374,84	0,00	0,00	535.782,95	17.408,11	3,36% ▲
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	1.000.000,00	0,00	1.020.414,68	20.414,68	2,04% ▲
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.319.648,29	0,00	0,00	1.366.801,62	47.153,33	3,57% ▲
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.035.733,71	0,00	0,00	1.072.559,37	36.825,66	3,56% ▲
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.114.302,16	0,00	0,00	1.153.974,42	39.672,26	3,56% ▲
	20.602.306,88	3.289.528,59	2.689.272,62	21.913.545,00	710.982,15	3,35%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	188.681,08	0,00	0,00	202.653,53	13.972,45	7,41% ▲
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	116.984,10	0,00	0,00	127.632,36	10.648,26	9,10% ▲
	305.665,18	0,00	0,00	330.285,89	24.620,71	8,05%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1.019.209,22	0,00	0,00	1.055.041,97	35.832,75	3,52% ▲
	1.019.209,22	0,00	0,00	1.055.041,97	35.832,75	3,52%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	409.050,49	70.000,00	0,00	546.136,10	67.085,61	14,00% ▲
BB ÁGIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	326,76	8.563,53	2.619,88	6.616,44	346,03	3,89% ▲
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	326,24	5.943,65	0,00	6.582,83	312,94	4,99% ▲
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	118.876,10	801.997,72	894.971,21	35.441,37	9.538,76	1,04% ▲
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	175.797,68	0,00	93.921,33	97.655,88	15.779,53	8,98% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.527.195,94	6.287.037,18	5.959.739,47	2.041.616,50	187.122,85	2,39% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	221.561,29	755.524,39	250.000,00	817.314,61	90.228,93	9,23% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	93.029,27	372.234,63	364.478,16	135.512,26	34.726,52	7,46% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	549.121,57	0,00	32.986,64	575.683,44	59.548,51	10,84% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	299.962,26	0,00	18.264,45	316.781,03	35.083,22	11,70% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	704.497,59	0,00	44.374,65	745.953,41	85.830,47	12,18% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.266.481,94	0,00	1.310.565,11	0,00	44.083,17	3,48% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.438.114,39	1.310.658,94	1.500.000,00	3.793.099,45	544.326,12	11,46% ▲
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.897.768,26	1.893.125,35	500.000,00	3.743.864,48	452.970,87	11,95% ▲
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	658.615,92	0,00	44.159,71	695.181,59	80.725,38	12,26% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.562.660,32	0,00	1.616.037,47	0,00	53.377,15	3,42% ▲
CDB BANCO MERCANTIL 24/09/2026 IPCA + 8,29%	0,00	250.000,00	0,00	257.596,48	7.596,48	3,04% ▲
CDB BANCO MERCANTIL 27/09/2027 IPCA + 7,72%	0,00	250.000,00	0,00	257.114,79	7.114,79	2,85% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.426.181,17	0,00	0,00	1.622.731,20	196.550,03	13,78% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	950.785,63	0,00	0,00	1.069.130,10	118.344,47	12,45% ▲
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	400.460,59	70.000,00	0,00	535.782,95	65.322,36	13,88% ▲
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	1.000.000,00	0,00	1.020.414,68	20.414,68	2,04% ▲
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.195.868,97	0,00	0,00	1.366.801,62	170.932,65	14,29% ▲
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	704.240,81	250.000,00	0,00	1.072.559,37	118.318,56	12,40% ▲
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00	1.044.605,69	0,00	1.153.974,42	109.368,73	10,47% ▲

 17.600.923,19
 Página 19 de 74

14.369.691,08

12.632.118,08

21.913.545,00

 Mais Valia Consultoria Ltda EPP
 2.975.048,81 13,32%

Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ

CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	156.562,86	0,00	188.804,15	0,00	32.241,29	20,59% ▲
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	188.804,15	0,00	202.653,53	13.849,38	7,34% ▲
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	94.431,16	0,00	0,00	127.632,36	33.201,20	35,16% ▲
	250.994,02	188.804,15	188.804,15	330.285,89	79.291,87	31,59%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	925.185,81	0,00	0,00	1.055.041,97	129.856,16	14,04% ▲
WESTERN ASSET US INDEX 500 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO CLASSE ÚNICA	856.837,92	0,00	747.717,23	0,00	-109.120,69	-12,74% ▼
	1.782.023,73	0,00	747.717,23	1.055.041,97	20.735,47	1,16%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	561.964,46	0,00	482.922,20	0,00	-79.042,26	-14,07% ▼
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I CLASSE ÚNICA	626.425,85	0,00	546.888,45	0,00	-79.537,40	-12,70% ▼
	1.188.390,31	0,00	1.029.810,65	0,00	-158.579,66	-13,34%

Cenário Econômico

O mês de dezembro foi positivo para as carteiras dos investidores em geral, e particularmente para os investidores institucionais, ainda que com comportamentos distintos entre as classes de ativos. A renda fixa encerrou o período no campo positivo, mas, com exceção do CDI, não apresentou desempenho suficiente para superar as metas atuariais, em um ambiente de juros mais estável e menor compressão dos prêmios de risco. A renda variável local passou boa parte do mês no território negativo; contudo, a recuperação na reta final permitiu que o Ibovespa fechasse dezembro no positivo, contribuindo de maneira relevante para o resultado consolidado das carteiras. No exterior, os ativos também registraram desempenho favorável, reforçando o movimento global de valorização. Dessa forma, o ano de 2025 como um todo, foi favorável para os investidores.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do ano de 2025, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do ano de 2025, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano. Eventuais diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstraram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2025 não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco por ativo

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período, resultados adequados e compatíveis com suas propostas.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva de instituições com as quais os RPPS podem manter investimentos, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos acima na descrição do Cenário, o mês de dezembro foi positivo para a carteira, ainda que com comportamentos distintos entre as classes de ativos. A renda fixa encerrou o período no campo positivo, mas, com exceção do CDI, não apresentou desempenho suficiente para superar a meta atuarial, em um ambiente de juros mais estável e menor compressão dos prêmios de risco. A renda variável local passou boa parte do mês no território negativo; contudo, a recuperação na reta final permitiu que o Ibovespa fechasse dezembro no positivo, contribuindo de maneira relevante para o resultado consolidado da carteira. No exterior, os ativos também registraram desempenho favorável, reforçando o movimento global de valorização. Dessa forma, o ano como um todo foi positivo para a carteira.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2025, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 12 de janeiro de 2026.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração
1,75%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
82.804

Patrimônio Líquido Fundo
172.515.251.651,24

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
CDI

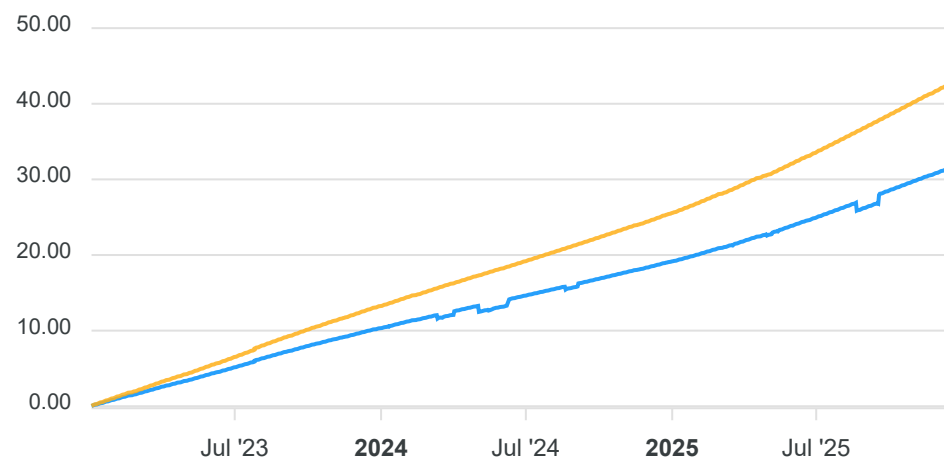
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Soberano

Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento que apresentem carteira composta por títulos públicos federais indexados ao CDI/SELIC ou em títulos públicos federais prefixados indexados e/ou sintetizados para CDI/SELIC.

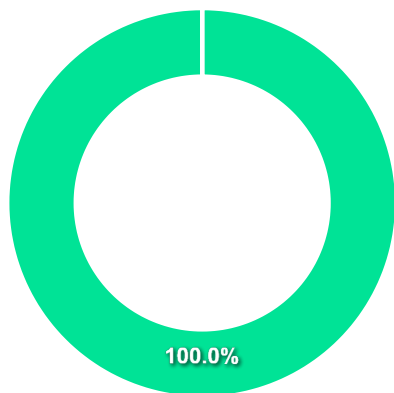
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,95%	10,85%	2,78%	5,74%	10,85%	19,73%	0,00%	0,00%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	197.736.250,79	99.99%
Outros	13.837,20	0.01%
Valores a pagar/receber	697,83	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP AUTOMÁTICO II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	197.736.250,79	103,76	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	16.138,94	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / Outros Valores	13.836,92	0,01	Outros
Valores a receber / Outros / ANBID DIFER 31/03/26	0,28	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Anbima	-0,74	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-5,22	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-8,14	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-12,41	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-22,28	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-91,29	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-154,18	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-332,70	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.165,69	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-13.648,46	-0,01	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 0,20%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 602
Patrimônio Líquido Fundo 3.671.288.001,58

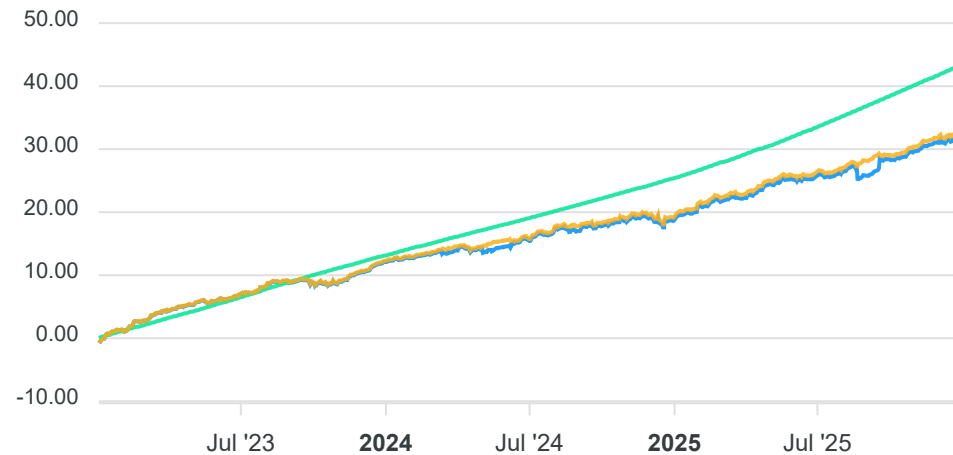
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IMA-B 5
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa Longo Prazo, os quais investem, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e/ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

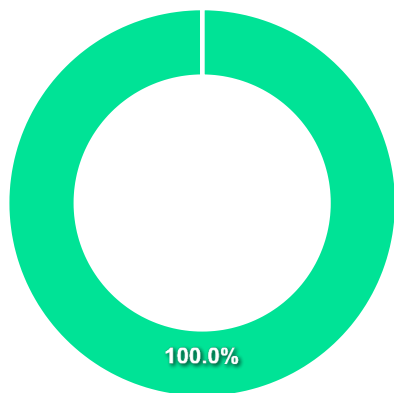
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,93%	11,48%	3,03%	5,20%	11,48%	18,02%	1,09%	2,30%
Benchmark	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.716.731,02	100,00	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	0,11	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / Ajuste_Cota_Neg	0,05	0,00	Outros
Valores a receber / Outros / ANBID_diferida	0,00	0,00	Outros
Valores a pagar / Auditoria	-4,99	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-14,11	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-29,50	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-33,43	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	3.716.731,02	100.00%
Outros	0,05	0.00%
Valores a pagar/receber	-81,91	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,10%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+0
Quantidade de Cotistas	1.143
Patrimônio Líquido Fundo	10.683.060.306,61

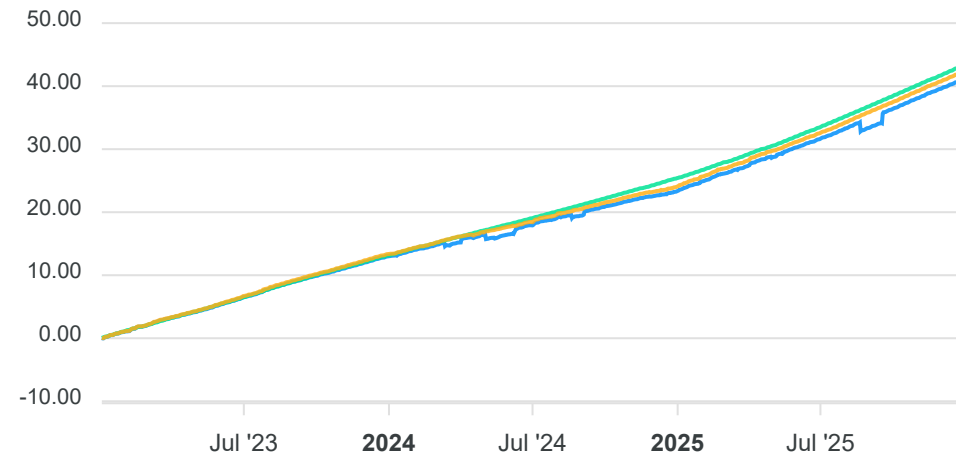
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IRF-M 1
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento que mantenham 100% de suas carteiras em Títulos Públicos Federais.

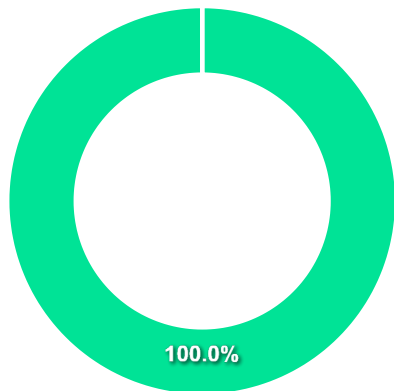
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,13%	14,41%	3,48%	7,22%	14,41%	24,90%	0,09%	0,19%
Benchmark	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.715.512,40	100,00	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / Ajuste_Cota_Neg	0,16	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	0,01	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / ANBID_diferida	0,00	0,00	Outros
Valores a pagar / Auditoria	-9,24	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-14,11	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-33,43	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-46,49	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	11.715.512,40	100.00%
Outros	0,14	0.00%
Valores a pagar/receber	-103,26	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	469
Patrimônio Líquido Fundo	2.436.347.656,10

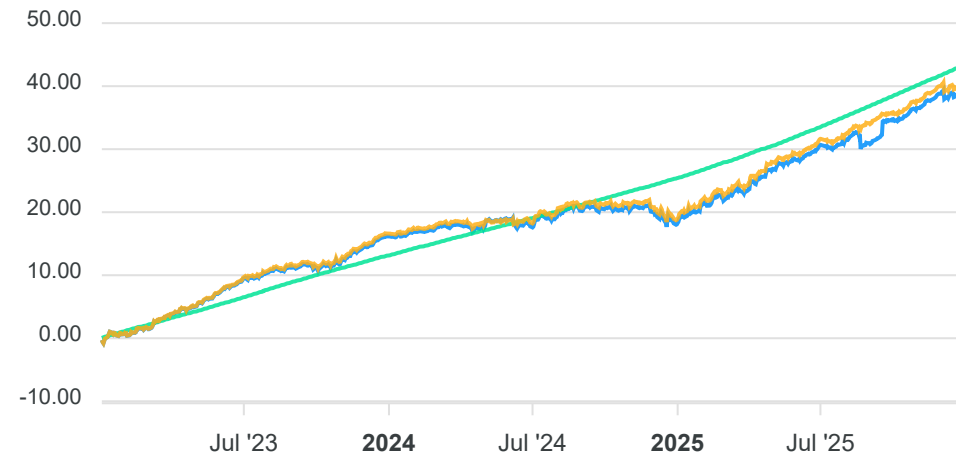
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IRF-M
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

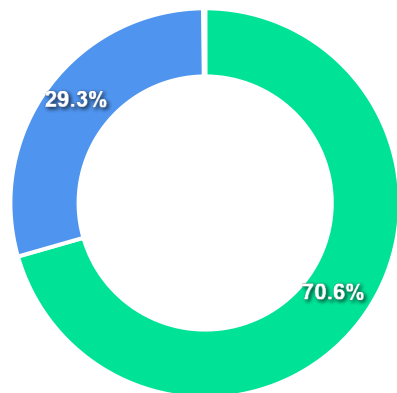
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,28%	17,89%	3,31%	6,57%	17,89%	19,82%	2,11%	4,44%
Benchmark	0,30%	18,22%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.954.879,48	70.57%
Outros	810.351,03	29.25%
Derivativos	4.589,44	0.17%
Valores a pagar/receber	392,44	0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-03-01	501.726,31	18,11	Outros
LTN 100000 20290101	238.654,62	8,62	Títulos Federais
LFT 210100 20311201	204.584,61	7,39	Outros
NTN-F 950199 20310101	201.924,81	7,29	Títulos Federais
LFT 210100 20300601	153.065,12	5,53	Títulos Federais
NTN-F 950199 20290101	128.320,16	4,63	Títulos Federais
NTN-F 950199 20350101	121.262,04	4,38	Títulos Federais
LTN 100000 20260701	110.829,73	4,00	Títulos Federais
LFT 210100 20280901	109.196,17	3,94	Títulos Federais
LTN 100000 20270701	108.238,83	3,91	Títulos Federais
LFT 210100 20260901	93.530,80	3,38	Títulos Federais
LFT 210100 20290301	93.406,24	3,37	Títulos Federais
LTN 100000 20300101	89.787,96	3,24	Títulos Federais
LTN 100000 20320101	88.881,54	3,21	Títulos Federais
LTN 100000 20270401	85.791,07	3,10	Títulos Federais
LTN 100000 20280101	76.661,67	2,77	Títulos Federais
LTN 100000 20290701	69.497,58	2,51	Títulos Federais
LTN 100000 20271001	67.978,12	2,45	Outros
NTN-F 950199 20330101	65.622,00	2,37	Títulos Federais
LTN 100000 20261001	41.603,76	1,50	Títulos Federais
LTN 100000 20280701	28.124,59	1,02	Títulos Federais
LFT 210100 20300301	27.611,16	1,00	Títulos Federais
NTN-F 950199 20370101	24.456,94	0,88	Outros
NTN-F 950199 20270101	15.726,60	0,57	Títulos Federais
LTN 100000 20280401	11.605,04	0,42	Outros
LFT 210100 20301201	5.144,13	0,19	Títulos Federais
LTN 100000 20260401	1.998,91	0,07	Títulos Federais

Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 0,10%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 414
Patrimônio Líquido Fundo 4.406.562.424,09

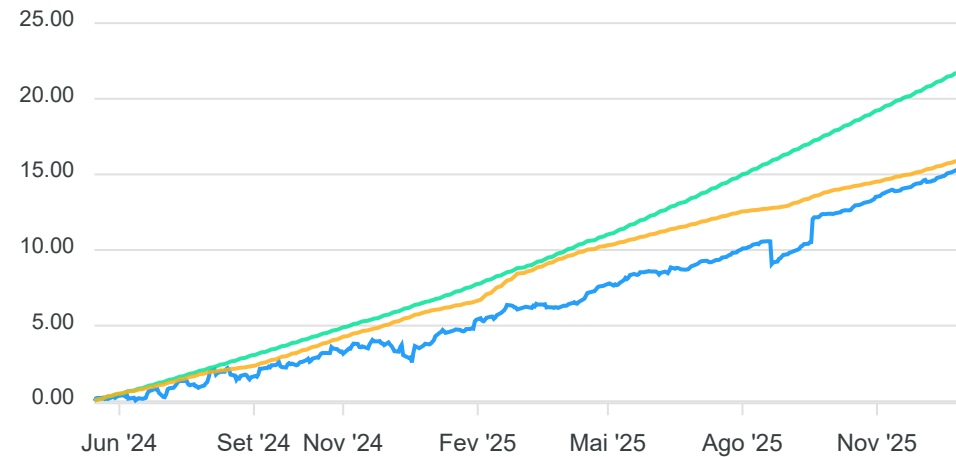
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IPCA + 5,00% ao ano
Classificação ANBIMA Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento Aplica seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa relacionados à variação das taxas de juros (pós ou pré-fixados), de índices de preços, ou ambos.

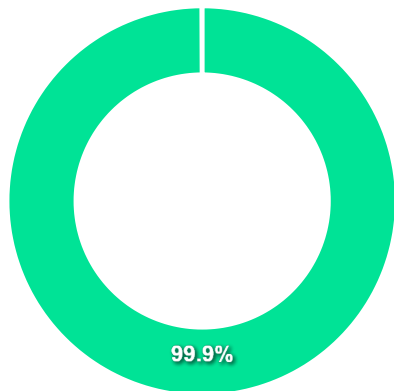
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,97%	11,25%	2,77%	5,94%	11,25%	-%	0,34%	0,71%
Benchmark	0,76%	9,48%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B 760199 20260815	4.468.186,56	99,94	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-06-01	2.780,50	0,06	Outros
Outras Disponibilidades	105,92	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-1,56	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-6,50	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-12,41	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	-12,97	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-14,11	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-38,60	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	4.468.186,56	99.94%
Outros	2.780,50	0.06%
Valores a pagar/receber	19,76	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
222

Patrimônio Líquido Fundo
1.320.813.424,31

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
IPCA

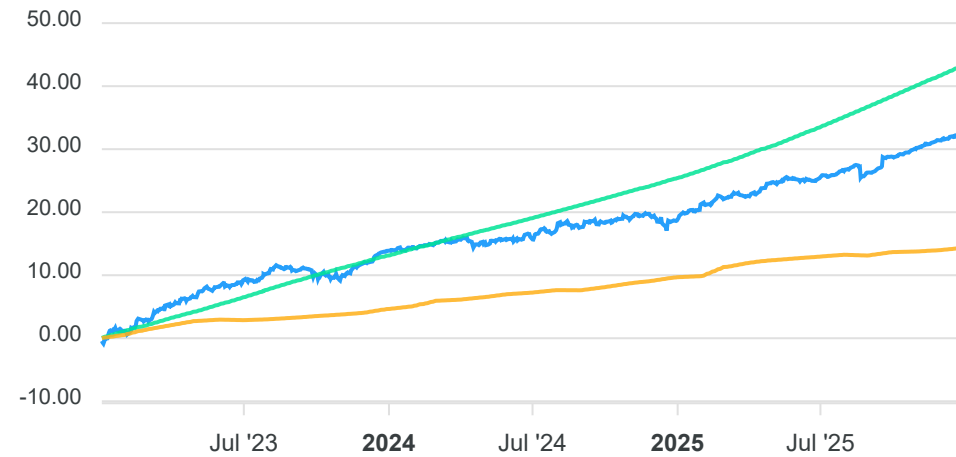
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano

Política de Investimento
Aplica seus recursos em ativos e derivativos de renda fixa, sendo que poderá incorrer nos seguintes fatores de risco: taxa de juros pré-fixadas, taxa de juros pós-fixadas, índices de preço e derivativos.

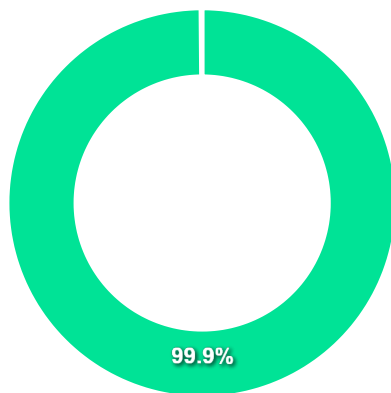
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,08%	11,93%	3,13%	5,92%	11,93%	16,67%	0,59%	1,25%
Benchmark	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B 760199 20270515	1.373.163,11	99,87	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-06-01	1.742,44	0,13	Outros
Outras Disponibilidades	114,39	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-1,36	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	-3,92	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-5,92	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-10,89	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-11,87	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-14,11	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.373.163,11	99.87%
Outros	1.742,44	0.13%
Valores a pagar/receber	66,33	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,15%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+0
Quantidade de Cotistas	39
Patrimônio Líquido Fundo	233.791.719,69

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IPCA
Classificação ANBIMA	Não classificado
Política de Investimento	Aplica seus recursos em títulos públicos federais prefixados indexados e/ou sintetizados para CDI/SELIC, e em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

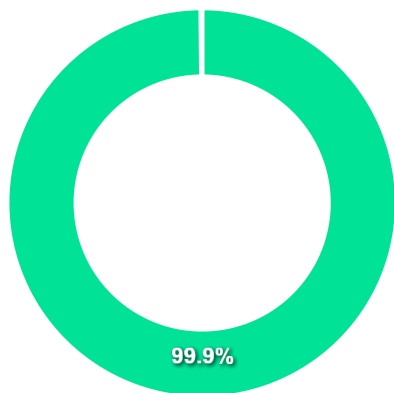
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,25%	12,59%	3,30%	3,54%	12,59%	8,46%	2,70%	5,69%
Benchmark	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B 760199 20320815	251.141,18	99,86	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-06-01	315,12	0,13	Outros
Outras Disponibilidades	63,61	0,03	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	-0,73	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-1,36	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-1,48	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-2,03	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-5,92	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-7,52	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	251.141,18	99.86%
Outros	315,12	0.13%
Valores a pagar/receber	44,57	0.02%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão
CAIXA DTVM

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
371

Patrimônio Líquido Fundo
3.513.890.836,59

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
CDI

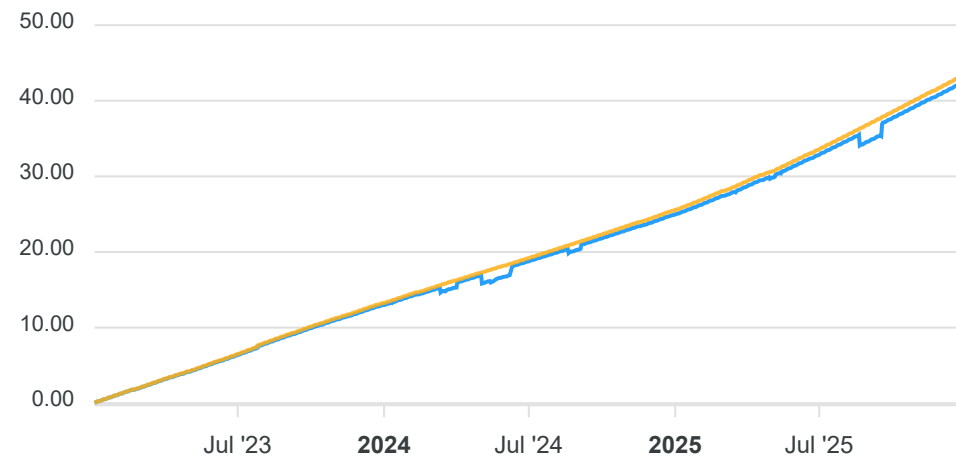
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano

Política de Investimento
Investe em carteira composta por títulos de emissão do Tesouro Nacional e/ou do Banco Central do Brasil em operações finais e/ou compromissadas, lastreadas em títulos públicos federais.

COMPARATIVO

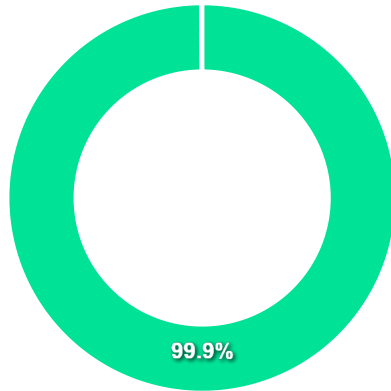
📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,20%	14,04%	3,53%	7,30%	14,04%	26,15%	0,00%	0,00%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2029-01-01	3.481.600,39	99,90	Outros
Outras Disponibilidades	3.574,15	0,10	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	0,00	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-97,19	0,00	Valores a pagar/receber



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Outros	3.481.600,39	99.90%
Valores a pagar/receber	3.476,96	0.10%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão
CAIXA DTVM

Taxa de Administração
0,15%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
44

Patrimônio Líquido Fundo
666.596.265,58

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
Não definido

Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados à variação das taxas de juros ou de índices de preços.

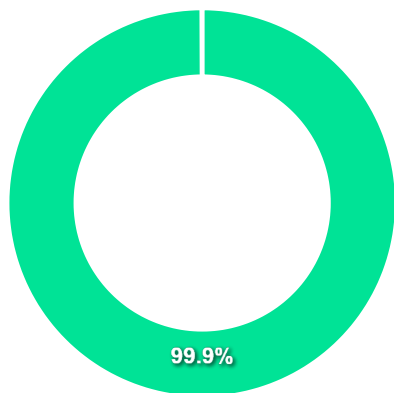
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,01%	5,55%	-0,05%	-0,35%	5,55%	-4,89%	2,98%	6,28%
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B 760199 20330515	686.318,15	99,94	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2028-07-01	409,78	0,06	Outros
Outras Disponibilidades	11,19	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-36,85	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	686.318,15	99.94%
Outros	409,78	0.06%
Valores a pagar/receber	-25,66	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
Gestão CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI - CONFEDERACAO SICREDI
Taxa de Administração 0,15%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 6.929
Patrimônio Líquido Fundo 5.909.212.236,66

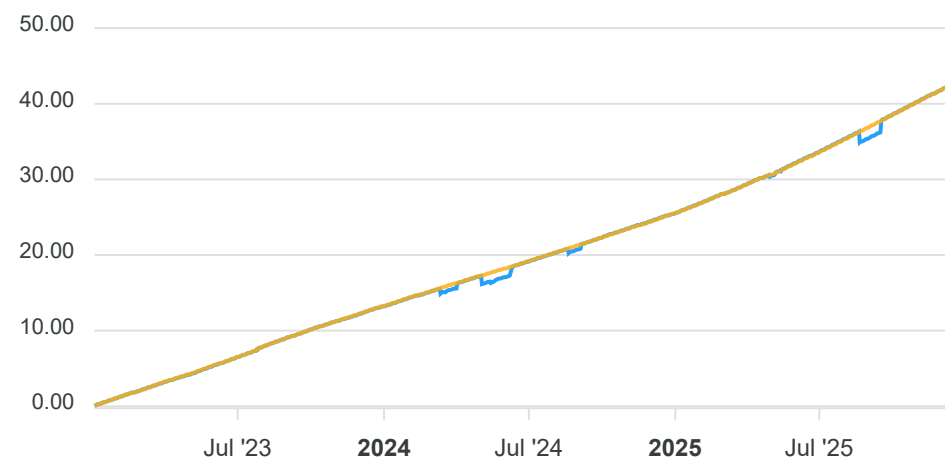
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark CDI
Classificação ANBIMA Renda Fixa Duração Baixa Soberano
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos quaisquer ativos financeiros de renda fixa, diretamente ou sintetizados via derivativos.

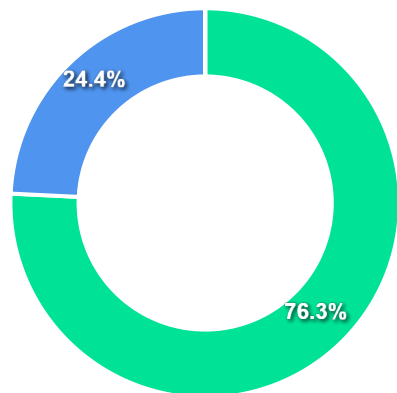
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	14,29%	3,57%	7,39%	14,29%	26,73%	0,01%	0,03%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	5.306.990,24	76.34%
Outros	1.697.106,23	24.41%
Valores a pagar/receber	-52.129,53	-0.75%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2030-03-01	992.940,77	14,28	Outros
LFT 210100 20290901	819.368,83	11,79	Títulos Federais
LTN 100000 20290701	627.849,71	9,03	Títulos Federais
LTN 100000 20290101	626.688,06	9,01	Títulos Federais
LFT 210100 20300301	619.721,78	8,91	Títulos Federais
LFT 210100 20320301	563.437,31	8,10	Outros
LFT 210100 20280901	490.709,90	7,06	Títulos Federais
LFT 210100 20300601	458.729,14	6,60	Títulos Federais
LFT 210100 20280301	376.964,77	5,42	Títulos Federais
LFT 210100 20290301	347.191,13	4,99	Títulos Federais
LTN 100000 20320101	346.638,00	4,99	Títulos Federais
LFT 210100 20270901	243.952,84	3,51	Títulos Federais
LFT 210100 20300901	117.352,15	1,69	Títulos Federais
LFT 210100 20270301	107.020,31	1,54	Títulos Federais
LFT 210100 20311201	89.273,36	1,28	Outros
LTN 100000 20271001	59.985,54	0,86	Outros
LTN 100000 20300101	54.428,16	0,78	Títulos Federais
LFT 210100 20310901	54.051,89	0,78	Títulos Federais
LFT 210100 20301201	13.717,68	0,20	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2032-03-01	7.433,21	0,11	Outros
LFT 210100 20310601	2.605,91	0,04	Títulos Federais
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	185,39	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	0,56	0,00	Valores a pagar/receber
Futuro - DI de 1 DIA - V27	-258,11	0,00	Outros
Futuro - DI de 1 DIA - F30	-542,96	-0,01	Outros
Futuro - DI de 1 DIA - F32	-4.613,22	-0,07	Outros
Futuro - DI de 1 DIA - F29	-5.006,93	-0,07	Outros

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
Gestão CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI - CONFEDERACAO SICREDI
Taxa de Administração 0,24%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 24.921
Patrimônio Líquido Fundo 2.241.206.552,26

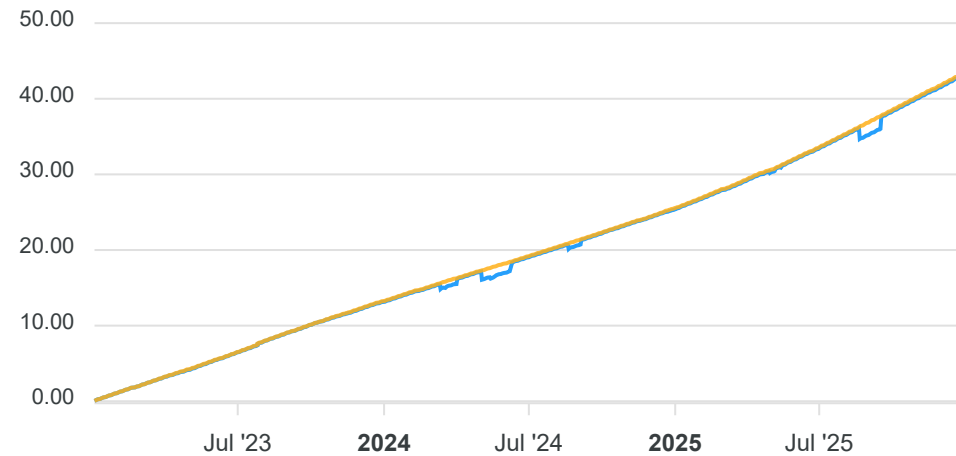
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark CDI
Classificação ANBIMA Renda Fixa Duração Baixa Soberano
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO FI RENDA FIXA LP, CNPJ: 18.990.733/0001-86.

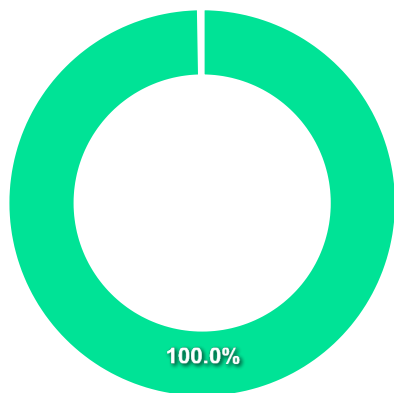
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,21%	14,21%	3,56%	7,35%	14,21%	26,57%	0,01%	0,03%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.454.801,36	92,84	Fundos de Investimento
Cotas de SICREDI CASH ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	190.004,57	7,19	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	7.145,48	0,27	Outros
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-7.945,53	-0,30	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	2.644.805,92	100.03%
Outros	7.145,48	0.27%
Valores a pagar/receber	-7.945,53	-0.30%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	XP SERVICOS FINANCEIROS DTVM LTDA
Gestão	XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA
Taxa de Administração	0,15%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+0
Quantidade de Cotistas	93.983
Patrimônio Líquido Fundo	12.703.999.548,44

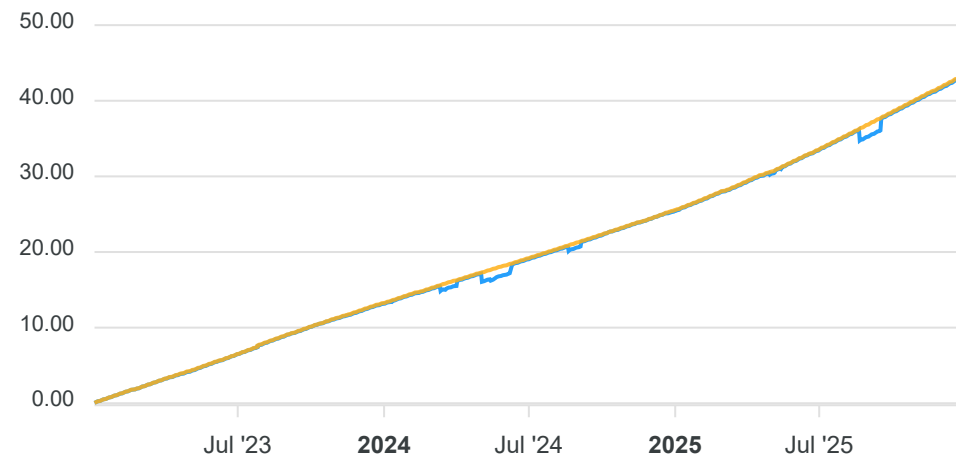
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	CDI
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Simples
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do TREND PÓS-FIXADO MASTER FI RENDA FIXA SIMPLES, CNPJ: 32.892.326/0001-67.

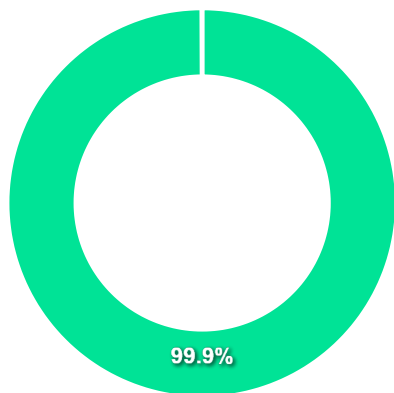
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,21%	14,23%	3,56%	7,36%	14,23%	26,63%	0,01%	0,03%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de TREND PÓS-FIXADO MASTER RESP LIMITADA FI RENDA FI...	14.168.527,75	99,94	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	10.372,15	0,07	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	4,61	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-1.958,59	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	14.168.527,75	99.94%
Valores a pagar/receber	8.413,56	0.06%
Outros	4,61	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 1,95%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 435.203
Patrimônio Líquido Fundo 15.854.012.632,12

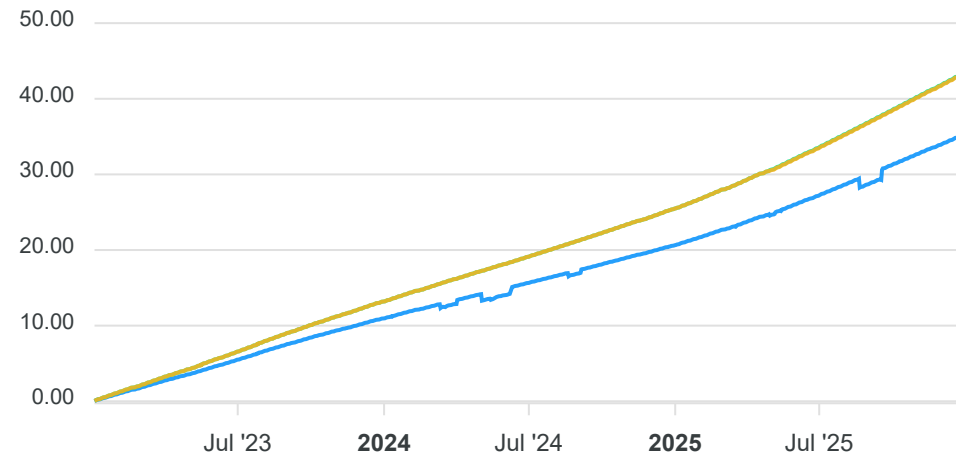
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark Selic
Classificação ANBIMA Renda Fixa Simples
Política de Investimento Aplica seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro, utilizando-se de cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa Simples.

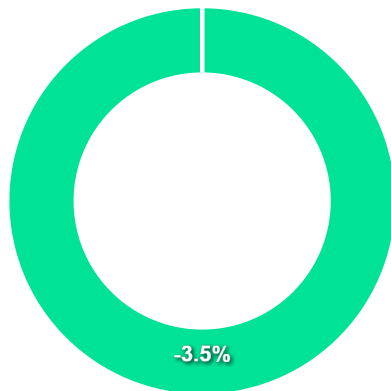
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,05%	12,14%	3,08%	6,36%	12,14%	21,93%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Outras Disponibilidades	824,58	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / Ajuste_Cota_Neg	41,84	0,00	Outros
Valores a receber / Outros / ANBID_diferida	0,00	0,00	Outros
Valores a pagar / Auditoria	-3,26	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-14,11	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-33,43	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-188,57	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-636,01	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.200,06	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Outros	41,84	-3.46%
Valores a pagar/receber	-1.250,86	103.46%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 1,00%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 1.082
Patrimônio Líquido Fundo 5.032.293.735,96

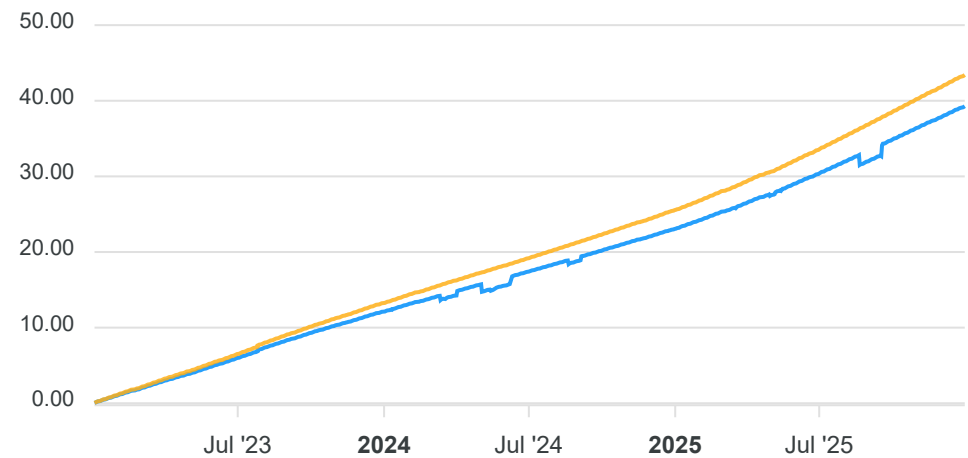
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark CDI
Classificação ANBIMA Renda Fixa Simples
Política de Investimento Aplica seus recursos, principalmente, em fundos de investimento os quais investem, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

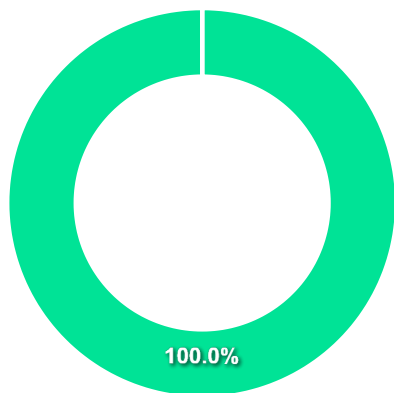
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,13%	13,20%	3,33%	6,88%	13,20%	24,26%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES	2.786.342,38	100,01	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	8,52	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / ANBID_diferida	0,00	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-1,94	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-6,50	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-9,29	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-14,11	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-33,43	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-110,56	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	2.786.342,38	100.01%
Outros	0,00	0.00%
Valores a pagar/receber	-167,31	-0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
1.360

Patrimônio Líquido Fundo
23.813.730.897,29

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
CDI

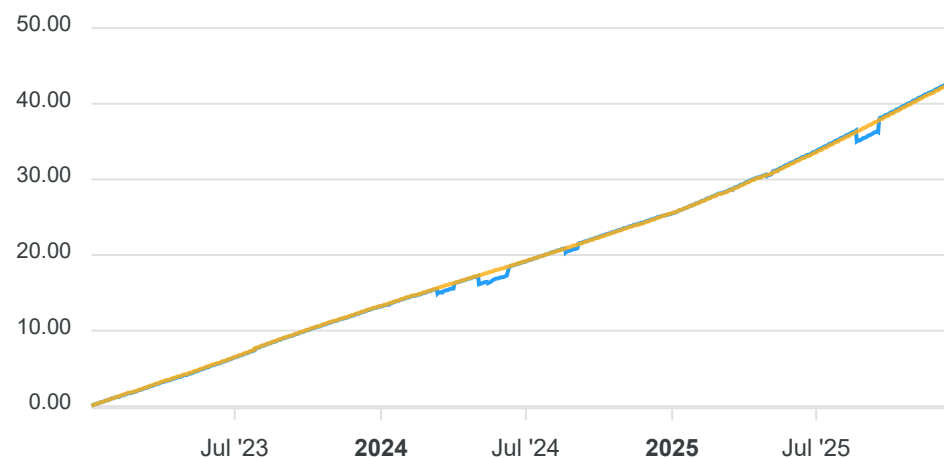
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

Política de Investimento
Investe, no mínimo, 80% de sua carteira em cotas de fundo investimento cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

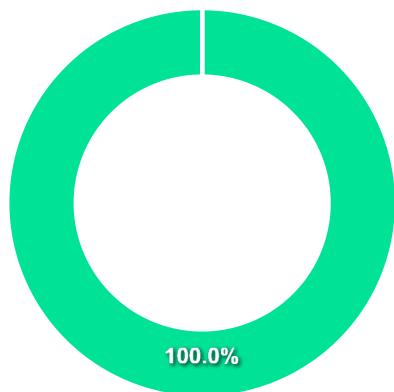
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	14,48%	3,60%	7,46%	14,48%	26,93%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	21.759.631,37	100,00	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	116,76	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / Valores_a_Receber	0,06	0,00	Outros
Valores a receber / Outros / ANBID_diferida	0,00	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-0,12	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-0,14	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-0,15	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-12,49	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-14,11	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-33,43	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-116,46	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-172,69	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	21.759.631,37	100.00%
Outros	0,06	0.00%
Valores a pagar/receber	-232,82	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BRADESCO S.A.

Gestão
BANCO BRADESCO S.A.

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
761

Patrimônio Líquido Fundo
19.418.264.411,63

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
Selic

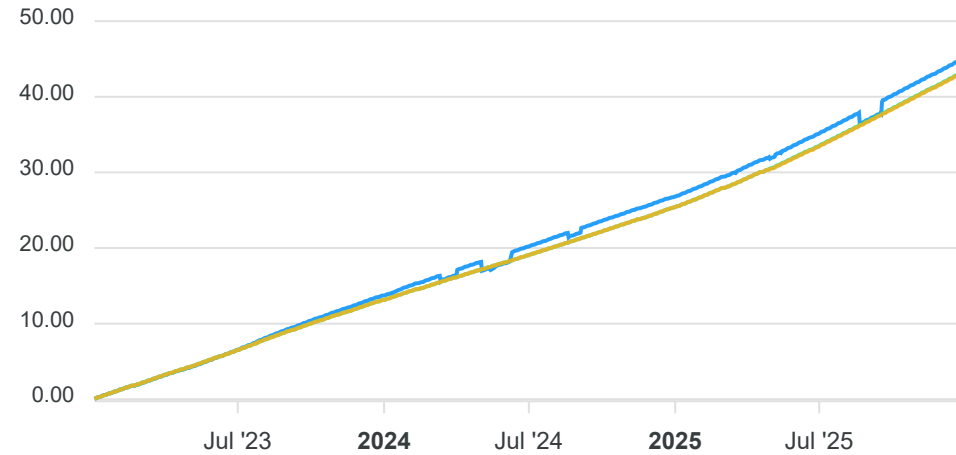
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de forma a acompanhar, direta ou indiretamente, a variação do CDI.

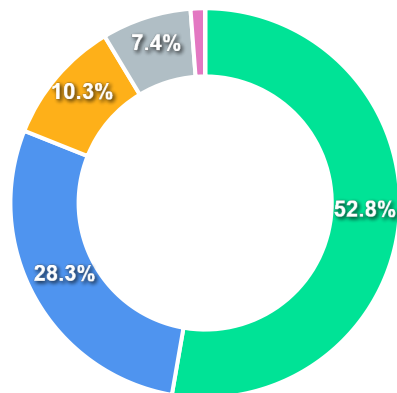
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	14,46%	3,58%	7,43%	14,46%	27,65%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Outros	10.243.285,23	52.75%
Títulos Privados	5.498.142,42	28.31%
Títulos Federais	2.003.841,49	10.32%
Debêntures	1.443.404,79	7.43%
Ações	234.102,46	1.21%
Valores a pagar/receber	-4.511,98	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2033-05-15	3.050.425,49	15,71	Outros
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2032-01-01	2.937.026,54	15,13	Outros
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2035-05-15	2.438.476,45	12,56	Outros
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2026-09-01	1.624.224,78	8,36	Outros
LFT 210100 20270901	890.547,18	4,59	Títulos Federais
LFT 210100 20300901	403.215,62	2,08	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO- Venci...	288.499,07	1,49	Títulos Privados
LFT 210100 20300301	269.093,95	1,39	Títulos Federais
LFT 210100 20280901	247.472,62	1,27	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU...	197.462,35	1,02	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H...	179.963,95	0,93	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H...	174.824,41	0,90	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A...	146.156,57	0,75	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO- Venci...	138.849,65	0,72	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	128.659,12	0,66	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	121.687,71	0,63	Títulos Privados
Cotas de Fundos / FIDC / FIDC ACR BEM BANCOS EMISSORES DE ...	117.818,15	0,61	Outros
LFT 210100 20270301	117.327,82	0,60	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU...	112.431,29	0,58	Títulos Privados
Debênture Simples - CIEL18	101.273,00	0,52	Debêntures
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO- Venci...	99.638,87	0,51	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	99.236,85	0,51	Títulos Privados
Cotas de Fundos / FIDC / CLOUDWALK BELA FUNDO DE INVESTIME...	97.451,62	0,50	Ações
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO- Venci...	90.304,66	0,47	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	88.629,47	0,46	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	88.604,33	0,46	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	88.555,93	0,46	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA
Taxa de Administração 0,50%
Taxa de Performance 20,00%
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 175
Patrimônio Líquido Fundo 2.110.557.901,78

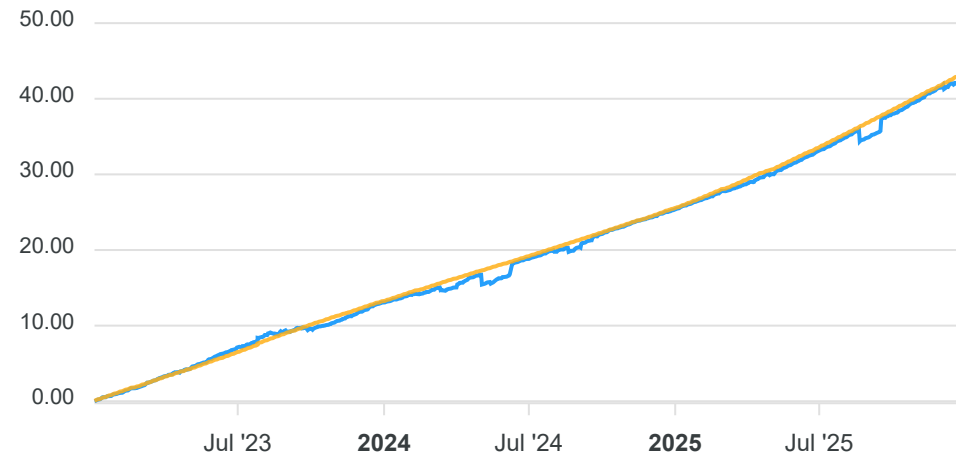
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark CDI
Classificação ANBIMA Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa.

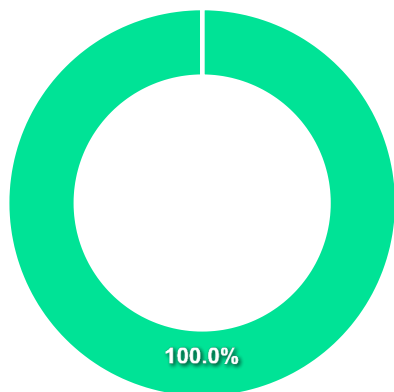
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,83%	13,78%	3,37%	7,15%	13,78%	26,16%	0,80%	1,68%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF REND...	640.082,81	29,82	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ INSTITUCIONAL ALVORADA RESP LIMITADA FIF REN...	431.776,09	20,11	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ LEGEND INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA...	418.072,86	19,48	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ AURORA YIELD PLUS INSTITUCIONAL RESP LIMITAD...	262.334,79	12,22	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ MIKE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA F...	187.872,26	8,75	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ INSTITUCIONAL ARTAX RESP LIMITADA FIF RENDA ...	147.683,78	6,88	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ DELTA II INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF REN...	54.607,40	2,54	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ VERSO A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFEREN...	5.102,19	0,24	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	60,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	42,98	0,00	Outros
Cotas de ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF REND...	27,27	0,00	Fundos de Investimento
Outros Valores a pagar	-1.034,20	-0,05	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	2.147.559,43	100.04%
Outros	42,98	0.00%
Valores a pagar/receber	-974,20	-0.05%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA
Taxa de Administração	0,50%
Taxa de Performance	20,00%
Disponibilidade de Resgate	D+1 du
Quantidade de Cotistas	87
Patrimônio Líquido Fundo	877.752.077,02

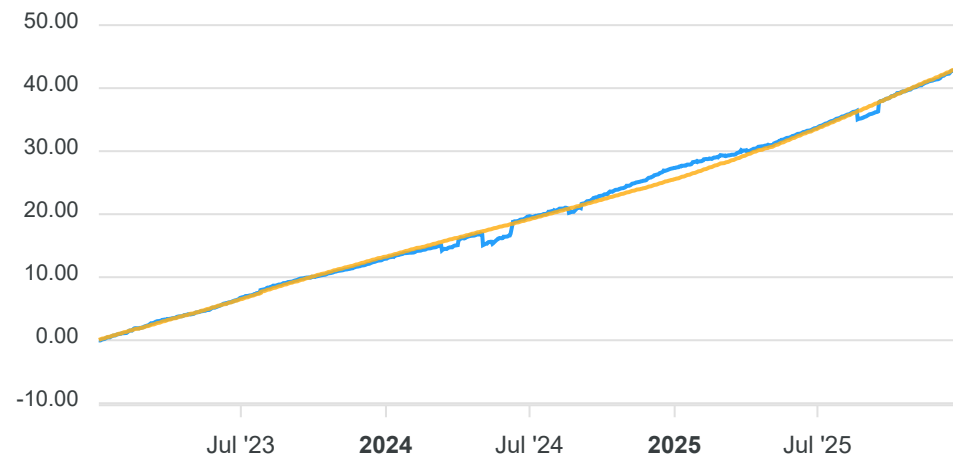
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark	CDI
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento	Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa.

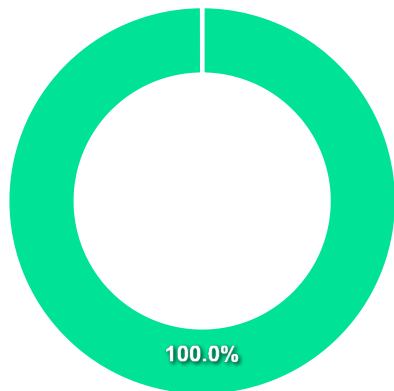
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,29%	12,45%	3,44%	7,11%	12,45%	26,83%	0,30%	0,63%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF REND...	879.242,37	99,84	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ VERSO A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFEREN...	1.759,82	0,20	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	189,89	0,02	Outros
Outras Disponibilidades	70,00	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-617,95	-0,07	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	881.002,19	100.04%
Outros	189,89	0.02%
Valores a pagar/receber	-547,95	-0.06%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
SICOOB DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS
LTDA.

Gestão
SICOOB DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS
LTDA.

Taxa de Administração
0,30%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
10.769

Patrimônio Líquido Fundo
6.055.768.583,80

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
CDI

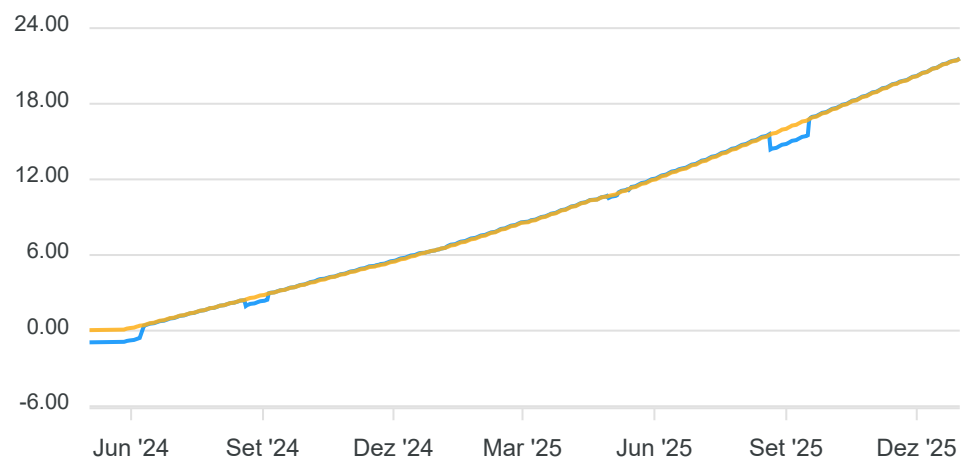
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de sua carteira em ativos que possuam rendimentos que acompanhem, direta ou indiretamente, a variação do CDI.

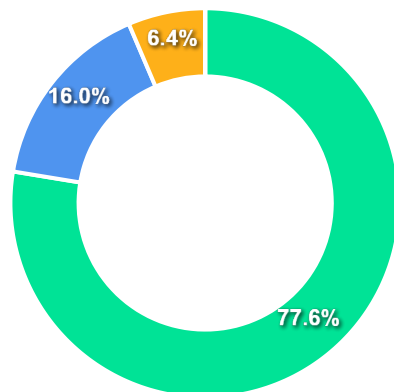
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,21%	14,27%	3,56%	7,38%	14,27%	-%	0,01%	0,03%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	5.021.559,86	77.64%
Títulos Privados	1.035.218,36	16.01%
Outros	414.946,70	6.42%
Valores a pagar/receber	-3.913,67	-0.06%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT 210100 20280301	969.064,77	14,98	Títulos Federais
LFT 210100 20290301	676.933,73	10,47	Títulos Federais
LFT 210100 20300601	613.398,18	9,48	Títulos Federais
LFT 210100 20290901	597.579,56	9,24	Títulos Federais
LFT 210100 20270901	560.708,12	8,67	Títulos Federais
LFT 210100 20280901	490.896,77	7,59	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-09-01	414.946,46	6,42	Outros
LFT 210100 20300301	372.078,99	5,75	Títulos Federais
LFT 210100 20270301	279.894,87	4,33	Títulos Federais
LFT 210100 20301201	232.417,59	3,59	Títulos Federais
LFT 210100 20300901	158.457,88	2,45	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANRISUL S.A.- ...	88.098,20	1,36	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Nu Financeira- ...	76.057,77	1,18	Títulos Privados
LFT 210100 20260901	70.129,40	1,08	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco XP S/A- V...	66.871,67	1,03	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL...	66.748,57	1,03	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BMG S/A- Vencim...	64.417,42	1,00	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BV- Venci...	58.740,96	0,91	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BV- Venci...	51.245,21	0,79	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BTG PACTUAL- Ve...	46.255,13	0,72	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 S.A- V...	42.364,21	0,66	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL...	39.000,00	0,60	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco XP S/A- V...	38.817,96	0,60	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANÁ BANCO- V...	38.251,83	0,59	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 S.A- V...	36.445,87	0,56	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BTG PACTUAL- Ve...	34.171,35	0,53	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco XP S/A- V...	34.032,29	0,53	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁROS LTDA

Gestão
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA

Taxa de Administração
0,00%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+20 du

Quantidade de Cotistas
176

Patrimônio Líquido Fundo
367.290.233,52

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B

Benchmark
CDI

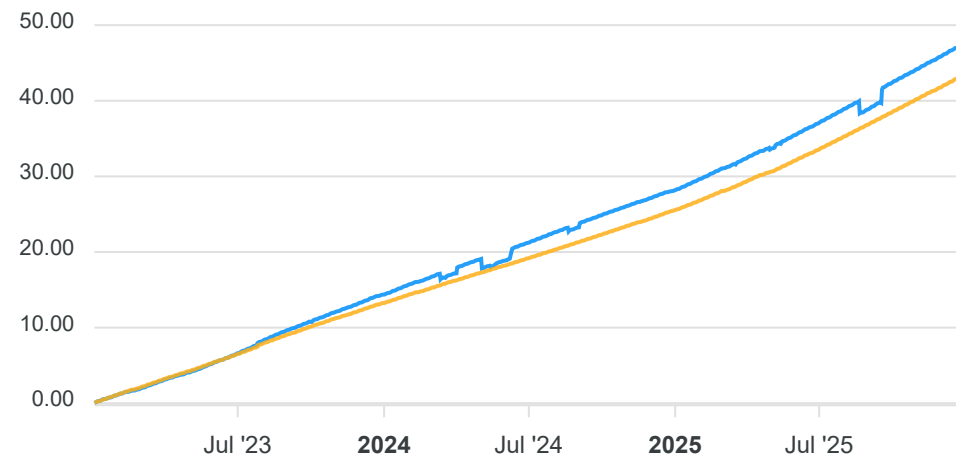
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos de Renda Fixa, diretamente ou sintetizados através de derivativos, podendo somente investir em ativos considerados de baixo risco de crédito.

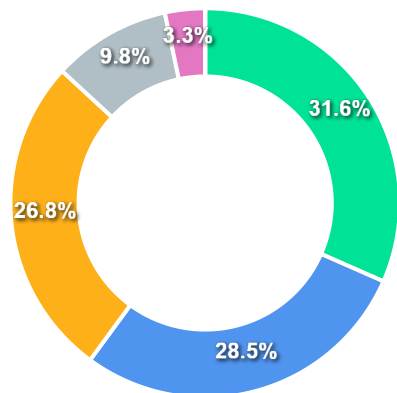
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,24%	15,15%	3,67%	7,71%	15,15%	29,06%	0,05%	0,11%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Debêntures	123.531,65	31.60%
Outros	111.344,76	28.49%
Títulos Privados	104.770,09	26.80%
Títulos Federais	38.373,46	9.82%
Ações	13.008,19	3.33%
Valores a pagar/receber	-139,31	-0.04%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2030-06-01	82.726,36	21,16	Outros
LFT 210100 20320301	14.011,60	3,58	Outros
LFT 210100 20270901	12.828,80	3,28	Títulos Federais
Debênture Simples - FRAS16	10.345,70	2,65	Debêntures
LFT 210100 20270301	7.967,61	2,04	Títulos Federais
BRAVA ON NM - BRAV3	7.595,58	1,94	Ações
Debênture simples / BRELETDBS0B3 / ELET17 / DEB	7.514,13	1,92	Debêntures
Debênture Simples - BRMLB1	7.509,41	1,92	Debêntures
Debênture Simples - TBSP22	7.473,10	1,91	Debêntures
Debênture Simples - VLIDB1	7.270,84	1,86	Outros
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL...	7.179,84	1,84	Títulos Privados
Debênture Simples - OPCT17	7.039,08	1,80	Debêntures
Debênture Simples - CPGTA0	6.779,42	1,73	Debêntures
Debênture Simples - CSMGD1	6.368,31	1,63	Debêntures
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BARIGUI S/A CRE...	6.298,47	1,61	Títulos Privados
Debênture Simples - SBSPE7	6.157,21	1,58	Debêntures
LFT 210100 20280301	6.095,45	1,56	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL...	5.780,28	1,48	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK- ...	5.673,46	1,45	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H...	5.352,53	1,37	Títulos Privados
Debênture Simples - BSA318	5.255,08	1,34	Debêntures
Debênture Simples - EQTL17	4.652,33	1,19	Debêntures
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	4.611,76	1,18	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BAN...	4.553,49	1,16	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU...	4.521,38	1,16	Títulos Privados
Debênture Simples - UNIPCO	4.417,01	1,13	Debêntures
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A-...	4.379,62	1,12	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Gestão
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA

Taxa de Administração
0,50%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+31

Quantidade de Cotistas
2.129

Patrimônio Líquido Fundo
239.237.021,46

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B

Benchmark
CDI

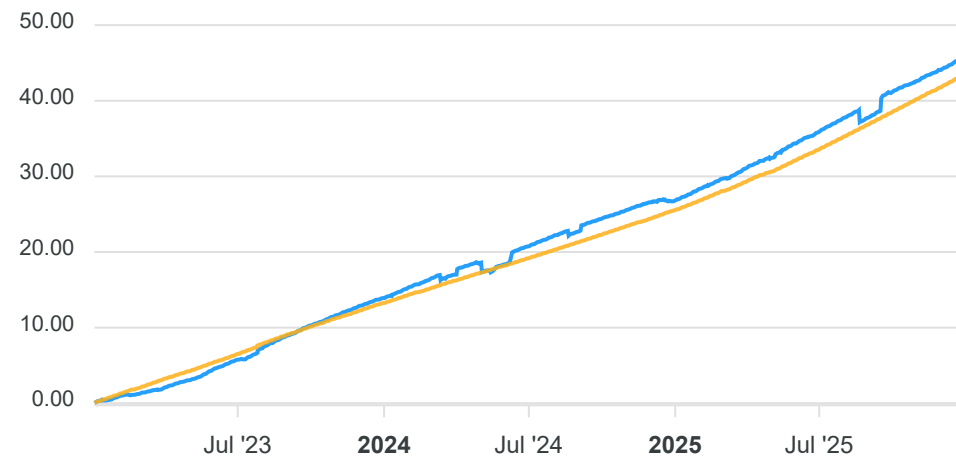
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos relacionados diretamente, ou sintetizado via derivativos, a exposição de riscos de crédito privado, ao risco de juros do mercado doméstico ou risco de índices de preço.

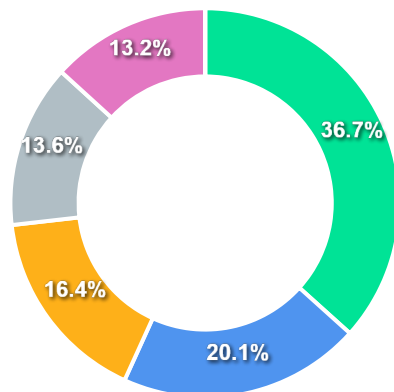
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	15,03%	3,36%	7,36%	15,03%	28,06%	0,14%	0,29%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Debêntures	87.758,19	36.68%
Títulos Federais	48.180,46	20.14%
Títulos Privados	39.244,05	16.40%
Ações	32.494,16	13.58%
Outros	31.670,93	13.24%
Valores a pagar/receber	-110,77	-0.05%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2027-05-15	26.305,43	11,00	Outros
LFT 210100 20290901	22.538,87	9,42	Títulos Federais
LFT 210100 20270901	7.899,02	3,30	Títulos Federais
LFT 210100 20280901	6.933,93	2,90	Títulos Federais
LFT 210100 20280301	6.233,06	2,61	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL...	5.940,93	2,48	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU...	4.832,42	2,02	Títulos Privados
LFT 210100 20260301	4.575,57	1,91	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO ...	4.421,09	1,85	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S...	4.324,78	1,81	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PORTOSEG S/A - ...	4.178,72	1,75	Títulos Privados
Debênture Simples - RENTA5	3.917,13	1,64	Debêntures
Debênture Simples - OMGE13	3.841,71	1,61	Debêntures
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S...	3.720,30	1,56	Títulos Privados
Debênture Simples - BSA3A0	3.531,50	1,48	Debêntures
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PORTOSEG S/A - ...	3.333,86	1,39	Títulos Privados
Debênture Simples - AEGPB3	3.259,92	1,36	Debêntures
Debênture Simples - RDORD9	3.234,83	1,35	Debêntures
Debênture Simples - ENERA9	3.227,50	1,35	Debêntures
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE...	3.198,68	1,34	Ações
Cotas de Fundos / FIDC / AFINITY FIC DE FIDC FINANCEIROS ...	3.126,14	1,31	Outros
Cotas de Fundos / FIDC / RED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIRE...	2.978,01	1,24	Ações
Cotas de Fundos / FIDC / URA AGRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM...	2.695,76	1,13	Ações
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS...	2.691,72	1,13	Ações
Debênture Simples - RDORB9	2.629,78	1,10	Debêntures
Cotas de Fundos / FIDC / SFT FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIRE...	2.608,63	1,09	Ações
Debênture Simples - HYPEA7	2.594,09	1,08	Debêntures

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁROS LTDA

Gestão
MONGERAL AEGON RENDA VARIÁVEL LTDA.

Taxa de Administração
2,00%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+3 du

Quantidade de Cotistas
1.049

Patrimônio Líquido Fundo
276.229.715,58

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

Classificação ANBIMA
Ações Livre

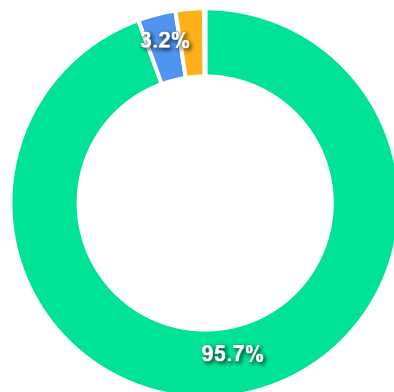
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, no mercado de renda variável, podendo aproveitar oportunidades disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento.

COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,39%	34,37%	7,41%	11,41%	34,37%	13,46%	10,45%	22,02%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO


Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	244.071,78	95.67%
Fundos de Investimento	8.085,73	3.17%
Outros	6.070,63	2.38%
Derivativos	255,18	0.10%
Valores a pagar/receber	-3.368,67	-1.32%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	23.032,00	9,03	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	18.972,39	7,44	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	12.584,00	4,93	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	12.344,68	4,84	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	11.031,98	4,32	Ações
ELETRONBRAS ON N1 - ELET3	10.603,79	4,16	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	10.509,63	4,12	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	10.150,89	3,98	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	8.210,77	3,22	Ações
B3 ON NM - B3SA3	7.845,70	3,08	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	7.132,83	2,80	Ações
EMBRAER ON NM - EMBR3	7.049,46	2,76	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	5.964,30	2,34	Ações
WEG ON NM - WEGE3	5.953,19	2,33	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	5.941,70	2,33	Ações
Cotas de BEM TPF RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES	5.398,48	2,12	Fundos de Investimento
AMBEV S.A. ON - ABEV3	5.294,21	2,08	Ações
ENEVA ON NM - ENEV3	5.062,65	1,98	Ações
CAIXA SEGURION NM - CXSE3	4.016,24	1,57	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	3.992,00	1,56	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	3.960,78	1,55	Ações
Operações Compromissadas - - Vencimento: 2027-01-01	3.623,20	1,42	Outros
PETRORIO ON NM - PRIO3	3.584,22	1,40	Ações
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	3.248,30	1,27	Ações
VIBRA ON NM - VBRR3	2.884,41	1,13	Ações
GERDAU PN N1 - GGBR4	2.722,38	1,07	Ações
Cotas de IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO1...	2.687,25	1,05	Fundos de Investimento

Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
INTRAG DTVM LTDA

Gestão
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA.

Taxa de Administração
1,50%

Taxa de Performance
10,00%

Disponibilidade de Resgate
D+3

Quantidade de Cotistas
32

Patrimônio Líquido Fundo
61.748.928,00

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

Classificação ANBIMA
Ações Livre

Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, no mercado de renda variável.

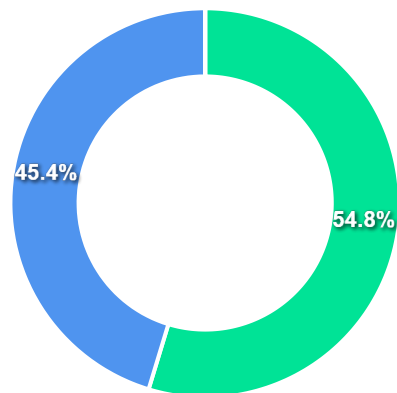
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,30%	35,16%	9,10%	15,50%	35,16%	16,33%	10,63%	22,40%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	29.714,79	54.79%
Outros	24.616,01	45.39%
Valores a pagar/receber	-93,44	-0.17%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2032-01-01	6.760,06	12,46	Outros
PETROBRAS PN - PETR4	6.302,67	11,62	Ações
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	5.238,01	9,66	Outros
Outras aplicações / Outros / 30.306.294/0001-45 / BPAC11 - ...	4.777,12	8,81	Outros
SABESP ON NM - SBSP3	4.531,47	8,35	Ações
VALE ON N1 - VALE3	3.943,65	7,27	Ações
AXIA ENERGIAON N1 - AXIA3	3.838,63	7,08	Ações
B3 ON NM - B3SA3	3.435,38	6,33	Outros
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	3.428,32	6,32	Ações
CURY S.A. ON NM - CURY3	2.208,06	4,07	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	2.114,71	3,90	Outros
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	1.773,36	3,27	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	1.599,65	2,95	Ações
AXIA ENERGIA PNC N1 - AXIA7	1.355,85	2,50	Outros
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	1.104,66	2,04	Ações
AZZAS 2154 ON NM - AZZA3	984,33	1,81	Ações
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	934,88	1,72	Outros
Outras Disponibilidades	0,49	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-93,93	-0,17	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
ITAÚ UNIBANCO S.A.

Gestão
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA

Taxa de Administração
0,35%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+1

Quantidade de Cotistas
28

Patrimônio Líquido Fundo
103.633.920,19

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 10º, Inciso I

Benchmark
CDI

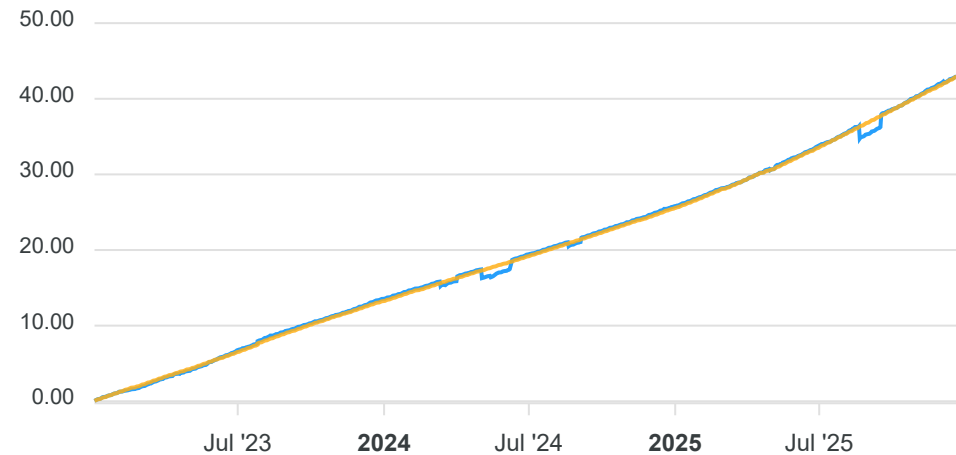
Classificação ANBIMA
Multimercados Juros e Moedas

Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundo de investimentos de ativos de renda fixa de diferentes naturezas e características, admitindo-se estratégias que impliquem risco de juros, índice de preço e moeda estrangeira.

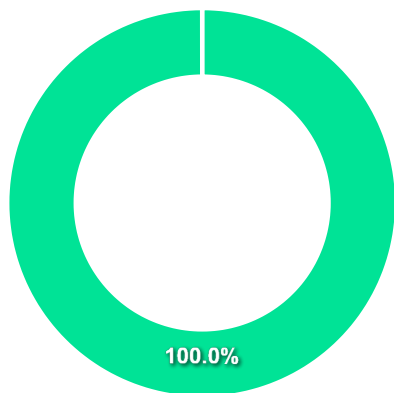
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,06%	14,04%	3,52%	7,23%	14,04%	26,36%	0,30%	0,64%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de ITAÚ VERSO P RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO...	33.042,95	41,79	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ VERSO E FX RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	12.580,89	15,91	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ UNIBANCO FIDELIDADE W3 RESP LIMITADA FIF REN...	9.521,74	12,04	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ VERSO JM RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	9.468,94	11,98	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ VERSO A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFEREN...	7.459,55	9,43	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ FIDELIDADE T RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	6.995,57	8,85	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	29,98	0,04	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	15,28	0,02	Outros
Outros Valores a pagar	-48,08	-0,06	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	79.069,63	100.00%
Outros	15,28	0.02%
Valores a pagar/receber	-18,09	-0.02%

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BRAZÓPOLIS - MG** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Dezembro/2025**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BRAZÓPOLIS - MG** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Dezembro/2025** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BRAZÓPOLIS - MG** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

