

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.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	197.068.679,45	27,96%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	13.021.771,21	1,85%	4.601.674.340,57	0,28%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	9.340.351,96	1,33%	3.977.924.051,96	0,23%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	9.645.637,82	1,37%	2.781.788.324,52	0,35%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	7.056.481,68	1,00%	1.447.057.183,84	0,49%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.112.994,03	0,73%	947.909.658,35	0,54%	7º I b
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	50.965.175,91	7,23%	5.032.293.735,96	1,01%	7º III a
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	68.622.196,45	9,74%	3.068.743.995,94	2,24%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	63.510.697,97	9,01%	19.418.264.411,63	0,33%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	6.932.581,37	0,98%	9.268.553.910,44	0,07%	7º III a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	34.016.621,84	4,83%	23.774.757.726,40	0,14%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	21.036.457,47	2,98%	2.372.289.319,56	0,89%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18.240.861,82	2,59%	8.475.566.660,01	0,22%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	41.159.232,91	5,84%	4.657.742.928,22	0,88%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BTG	44.424.792,62	6,30%	0,00		7º IV
LF BRADESCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%	5.964.679,69	0,85%	0,00		7º IV
LF DAYCOVAL 14/05/2027 IPCA + 7,00%	73.366.923,33	10,41%	0,00		7º IV
PRÓPRIO CAPITAL FIF	713.988,33	0,10%	67.486.864,54	1,06%	8º I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	4.824.047,23	0,68%	1.313.466.963,65	0,37%	9º II
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTER...	4.779.909,03	0,68%	235.292.331,59	2,03%	9º II
SOMMA CLOUD COMPUTING USD RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	398.108,44	0,06%	1.501.339.914,58	0,03%	9º II
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTE...	467.795,76	0,07%	17.817.570.834,56	0,00%	9º II
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.659.574,30	0,66%	651.477.982,58	0,72%	9º III
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	10.780.449,96	1,53%	1.295.611.730,59	0,83%	10º I
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIM...	8.334.995,75	1,18%	0,00		10º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	370.285,56	0,05%	38.886.629,04	0,95%	11º

Investimentos

\$ 704.815.291,89

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 704.815.291,89

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 25/01/2028

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2026 - PREVIDENCIÁRIO	20/06/2024	Curva - Taxa: 6,569721%	2.311	4.665,755471	10.782.560,89
NTN-B - 15/08/2026 - PREVIDENCIÁRIO	04/07/2024	Curva - Taxa: 6,638047%	2.310	4.663,947077	10.773.717,75
NTN-B - 15/05/2027 - PREVIDENCIÁRIO	14/06/2024	Curva - Taxa: 6,535032%	4.701	4.587,014821	21.563.556,67
NTN-B - 15/05/2027 - PREVIDENCIÁRIO	26/08/2024	Curva - Taxa: 6,389616%	2.305	4.595,237288	10.592.021,95
NTN-B - 15/08/2028 - PREVIDENCIÁRIO	29/05/2024	Curva - Taxa: 6,175451%	5.780	4.666,373529	26.971.639,00
NTN-B - 15/05/2029 - PREVIDENCIÁRIO	22/07/2024	Curva - Taxa: 6,284815%	2.327	4.584,272473	10.667.602,04
NTN-B - 15/05/2029 - PREVIDENCIÁRIO	12/08/2024	Curva - Taxa: 6,095023%	2.298	4.609,319865	10.592.217,05
NTN-B - 15/08/2030 - PREVIDENCIÁRIO	31/10/2025	Curva - Taxa: 7,960000%	2.328	4.360,901562	10.152.178,84
NTN-B - 15/08/2032 - PREVIDENCIÁRIO	04/09/2024	Curva - Taxa: 6,288333%	3.524	4.621,699347	16.286.868,50
NTN-B - 15/05/2033 - PREVIDENCIÁRIO	16/09/2024	Curva - Taxa: 6,295010%	3.476	4.547,875696	15.808.415,92
NTN-B - 15/05/2033 - PREVIDENCIÁRIO	21/10/2024	Curva - Taxa: 6,719909%	3.516	4.440,809655	15.613.886,75
NTN-B - 15/05/2035 - PREVIDENCIÁRIO	10/06/2024	Curva - Taxa: 6,260054%	5.910	4.546,332839	26.868.827,08
NTN-B - 15/05/2035 - PREVIDENCIÁRIO	21/10/2024	Curva - Taxa: 6,626208%	2.343	4.435,34785	10.392.020,01

Investimentos

\$ 704.815.291,89

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 704.815.291,89

Governança (Pró Gestão)

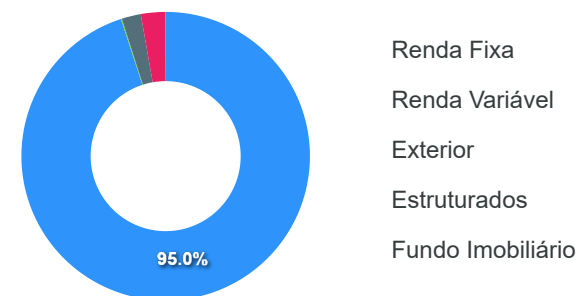
 NIVEL 2 25/01/2028

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	27,96%	197.068.679,45 72,04%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	6,27%	44.177.236,70 93,73%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	43,20%	304.483.825,74 26,80%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	17,56%	123.756.395,64 2,44%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	0,10%	713.988,33 39,90%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	1,49%	10.469.860,46 8,51%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,66%	4.659.574,30 9,34%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,71%	19.115.445,71 7,29%
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,05%	370.285,56 9,95%

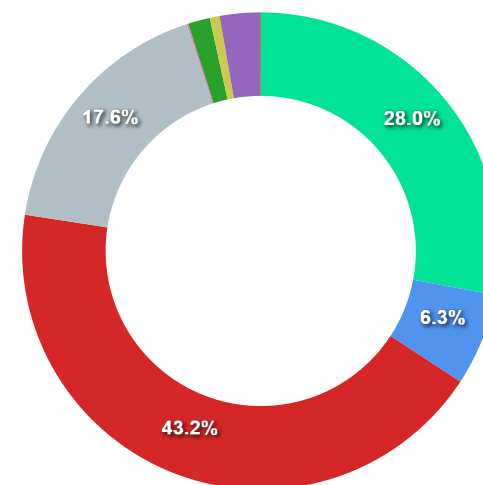
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 25/01/2028

Segmentos



Artigos

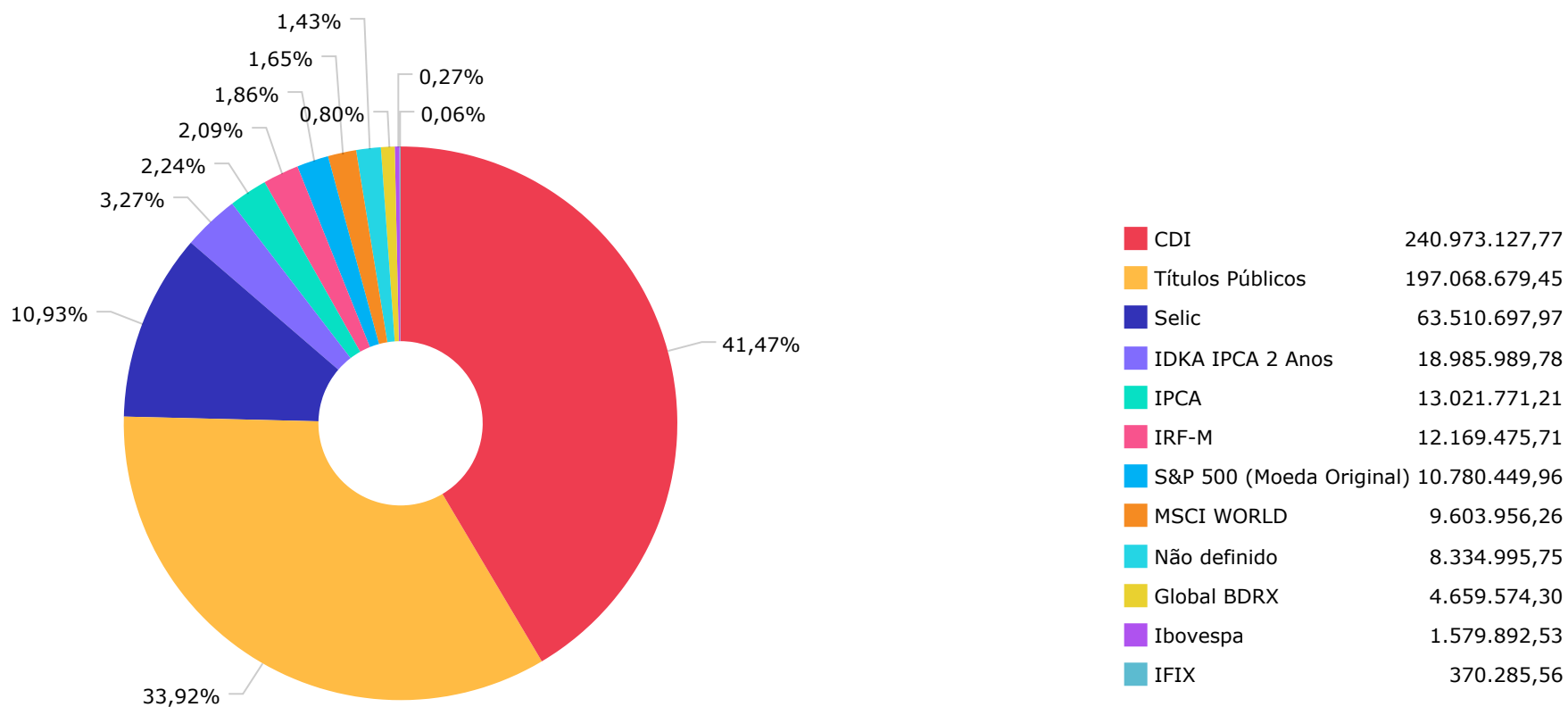


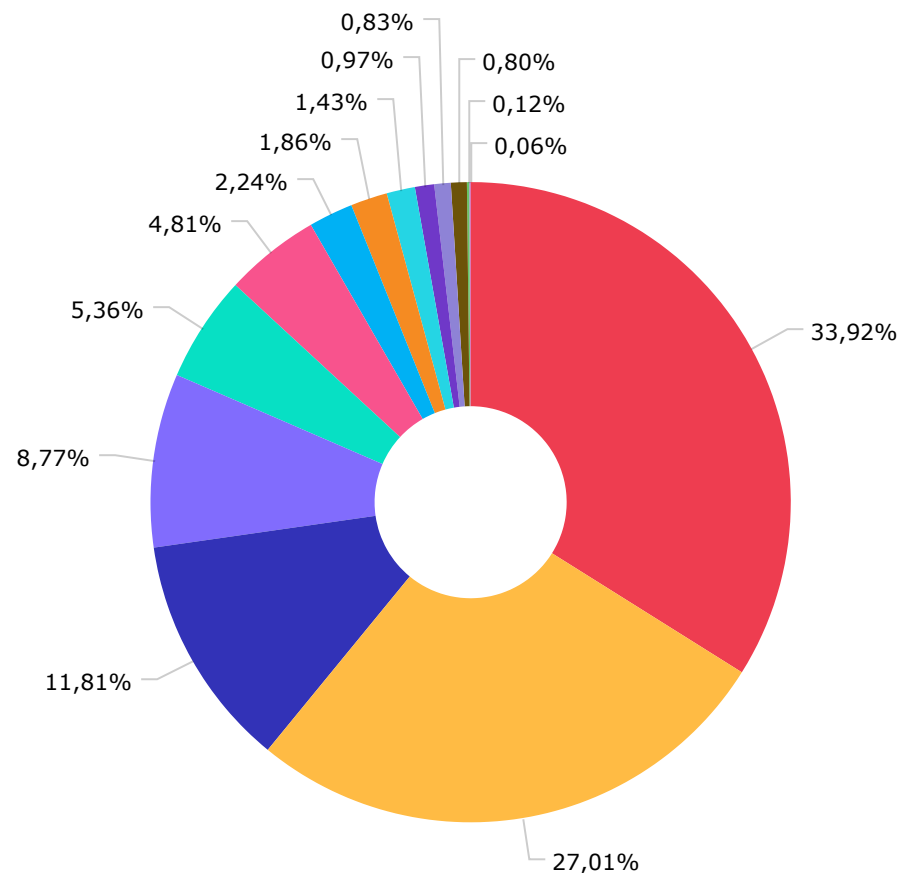
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	27,96%	10,00%	30,00%	45,00%	120.098.201,90
7º I b - FI 100% Títulos TN	6,27%	5,00%	10,00%	60,00%	378.711.938,43
7º III a - FI Referenciados RF	43,20%	10,00%	35,00%	50,00%	47.923.820,21
7º IV - Ativos Financeiros de ...	17,56%	0,00%	10,00%	20,00%	17.206.662,74
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	3,00%	21.144.458,76

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	0,10%	0,00%	5,00%	10,00%	69.767.540,86
9º II - Constituídos no Brasil	1,49%	0,00%	2,00%	10,00%	60.011.668,73
9º III - Ações - BDR Nível I	0,66%	0,00%	2,00%	10,00%	65.821.954,89
10º I - Fundos Multimercados	2,71%	0,00%	4,90%	10,00%	51.366.083,48
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	35.240.764,59
11º - Fundos Imobiliários	0,05%	0,00%	0,10%	1,00%	6.677.867,36

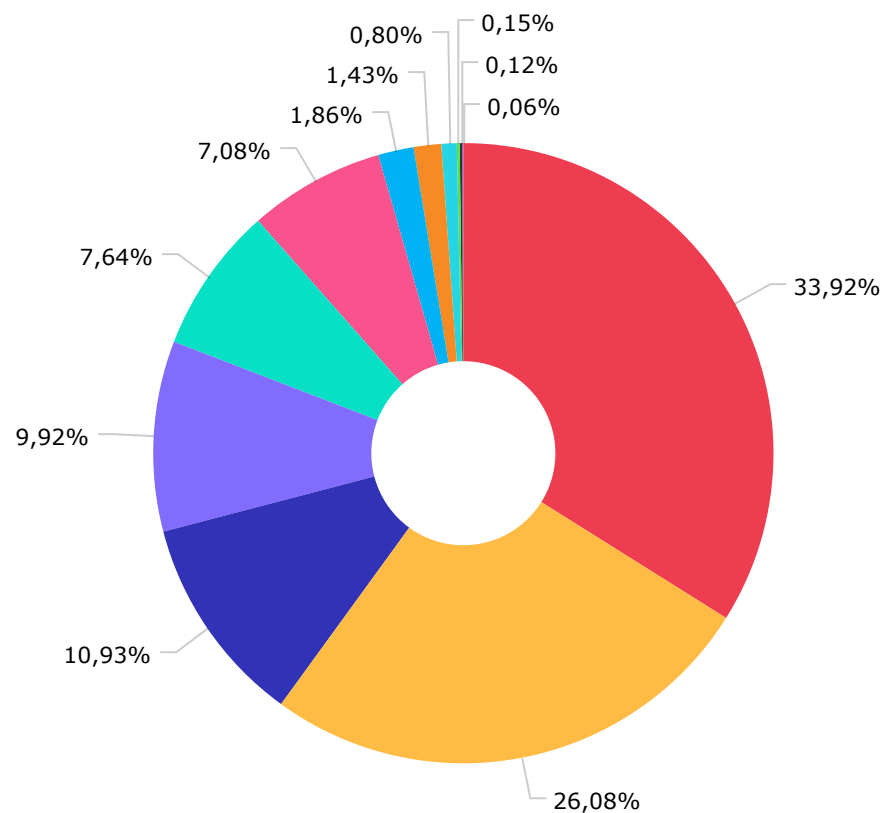
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO							3,83	8,06
CDI - BENCHMARK								
	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74		
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,71	16,09	3,51	7,53	16,09	28,62	0,97	2,05
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,23	14,46	3,57	7,43	14,46	27,09	0,02	0,05
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22	14,45	3,55	7,38	14,45	27,00	0,02	0,04
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20	14,44	3,57	7,40	14,44	26,87	0,08	0,16
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	1,21	14,43	3,58	7,42	14,43	27,22	0,01	0,03
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,23	14,38	3,56	7,40	14,38	27,18	0,01	0,03
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
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
	3,30	8,42	6,76	17,08	8,42	84,96		
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,40	3,74	5,49	12,53	3,74	58,32	7,69	16,19
IBOVESPA - BENCHMARK								
	1,29	33,95	10,18	16,04	33,95	20,08		
PRÓPRIO CAPITAL FIF	-5,10	21,35	-2,77	-1,85	21,35	-1,04	14,02	29,52
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	5,34	-3,11	6,38	14,27	-3,11	43,95	9,31	19,60
SOMMA CLOUD COMPUTING USD RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,41	-14,64	2,08	4,60	-14,64	18,66	10,58	22,28
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
	1,15	12,03	3,25	5,80	12,03	18,57		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,08	11,53	3,12	5,66	11,53	17,59	0,95	1,99
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03	11,46	3,07	5,60	11,46	18,24	0,99	2,08
IPCA - BENCHMARK								
	0,33	4,26	0,60	1,24	4,26	9,30		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,21	14,12	3,51	7,14	14,12	23,39	0,10	0,21

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	0,30	18,22	3,37	6,72	18,22	20,41		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,28	17,95	3,32	6,60	17,95	19,82	2,11	4,44
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14	14,58	3,52	7,31	14,58	25,24	0,09	0,19
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	-0,05	16,39	2,35	10,32	16,39	43,52		
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	1,94	26,62	5,62	16,54	26,62	63,80	3,87	8,15
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
MSCI WORLD - BENCHMARK	3,91	6,17	6,43	10,95	6,17	58,89		
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP L...	3,57	1,87	3,09	5,99	1,87	37,37	7,21	15,18
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMER...	4,69	1,39	5,04	8,08	1,39	48,48	7,25	15,26
IFIX - BENCHMARK	3,14	21,15	5,18	8,37	21,15	14,01		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	6,93	-22,30	-6,90	-12,90	-22,30	-21,17	19,93	41,98

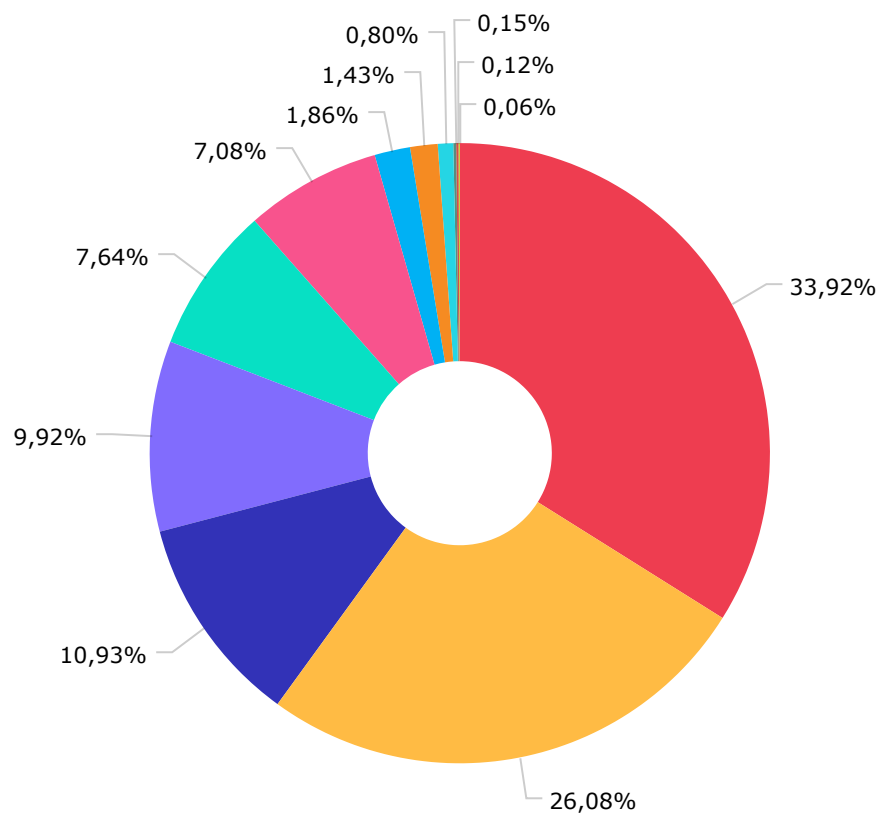




Títulos Públicos	197.068.679,45
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	156.927.414,54
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento	68.622.196,45
Renda Fixa Simples	50.965.175,91
Renda Fixa Indexados	31.155.465,49
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	27.969.038,84
Renda Fixa Duração Livre Soberano	13.021.771,21
Multimercados Livre	10.780.449,96
Multimercados Estratégia Específica	8.334.995,75
Ações Investimento no Exterior	5.645.813,23
Multimercados Investimento no Exterior	4.824.047,23
Ações Livre	4.659.574,30
Ações Valor/Crescimento	713.988,33
FII Renda Gestão Ativa	370.285,56



TESOURO NACIONAL	197.068.679,45
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	151.553.451,79
BANCO BRADESCO S.A.	63.510.697,97
CAIXA DTVM	57.651.322,71
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	44.390.313,32
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	41.159.232,91
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	10.780.449,96
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPA...	8.334.995,75
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	4.659.574,30
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	865.904,20
PROPRIO CAPITAL GESTAO DE RECU...	713.988,33
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	370.285,56



TESOURO NACIONAL	197.068.679,45
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	151.553.451,79
BANCO BRADESCO S.A.	63.510.697,97
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	57.651.322,71
ITAU UNIBANCO S.A.	44.390.313,32
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	41.159.232,91
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	10.780.449,96
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	8.334.995,75
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃ...	4.659.574,30
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	865.904,20
BANCO DAYCOVAL S.A.	713.988,33
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	370.285,56

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	587.292.576,25	4.975.542,81	7.073.983,06	590.768.085,29	5.573.949,29	5.573.949,29	0,95% ▲	0,95%	0,59%	0,59%	161,02%	0,63%
Fevereiro	590.768.085,29	31.224.391,61	25.307.607,36	602.069.237,32	5.384.367,78	10.958.317,07	0,90% ▲	1,86%	1,70%	2,30%	80,87%	0,56%
Março	602.069.237,32	6.850.597,04	3.549.472,84	610.119.738,16	4.749.376,64	15.707.693,71	0,78% ▲	2,66%	0,93%	3,25%	81,85%	0,63%
Abril	610.119.738,16	38.569.593,99	37.533.251,57	616.384.604,39	5.228.523,81	20.936.217,52	0,86% ▲	3,54%	0,82%	4,10%	86,34%	1,09%
Mai	616.384.604,39	10.619.415,99	4.887.636,14	627.579.508,09	5.463.123,85	26.399.341,37	0,88% ▲	4,45%	0,67%	4,79%	92,90%	0,49%
Junho	627.579.508,09	13.018.472,35	10.776.266,83	635.672.778,09	5.851.064,48	32.250.405,85	0,93% ▲	5,42%	0,63%	5,45%	99,45%	0,34%
Julho	635.672.778,09	14.529.370,38	11.184.402,47	646.551.202,75	7.533.456,75	39.783.862,60	1,18% ▲	6,66%	0,71%	6,19%	107,59%	0,27%
Agosto	646.551.202,75	84.154.892,57	82.140.612,09	653.937.855,82	5.372.372,59	45.156.235,19	0,83% ▲	7,54%	0,30%	6,51%	115,82%	0,40%
Setembro	653.937.855,82	15.160.823,60	11.450.058,26	664.537.336,51	6.888.715,35	52.044.950,54	1,05% ▲	8,67%	0,91%	7,48%	115,91%	0,24%
Outubro	664.537.336,51	29.310.279,80	26.580.671,36	674.992.292,26	7.725.347,31	59.770.297,85	1,16% ▲	9,93%	0,54%	8,05%	123,35%	0,39%
Novembro	674.992.292,26	8.656.113,88	7.143.943,75	681.465.151,86	4.960.689,47	64.730.987,32	0,73% ▲	10,73%	0,55%	8,64%	124,19%	0,38%
Dezembro	681.465.151,86	36.939.064,16	20.903.787,97	704.815.291,89	7.314.863,84	72.045.851,16	1,05% ▲	11,90%	0,76%	9,47%	125,66%	0,38%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	15.707.693,71	2,66%	3,25%
2º Trim	16.542.712,14	2,69%	2,13%
1º Sem	32.250.405,85	5,42%	5,45%
3º Trim	19.794.544,69	3,09%	1,92%
4º Trim	20.000.900,62	2,97%	1,85%
2º Sem	39.795.445,31	6,15%	3,81%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

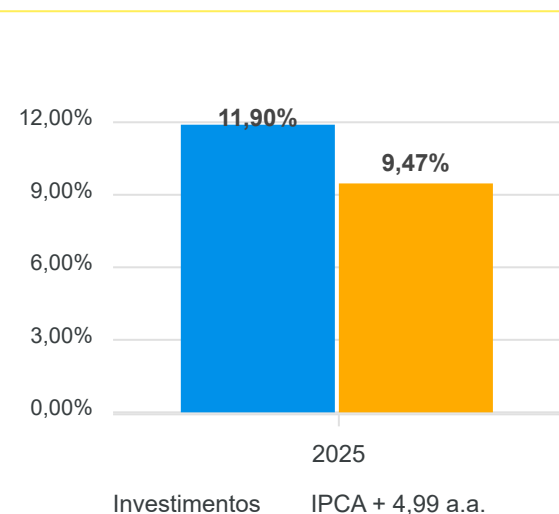


Gráfico Risco x Retorno

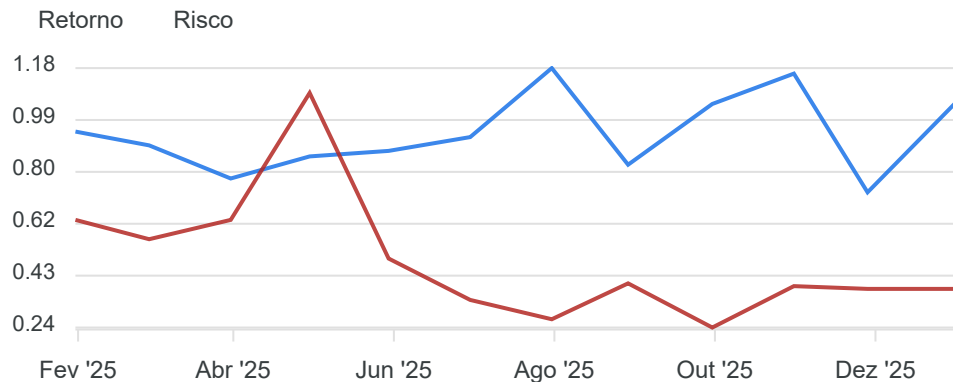
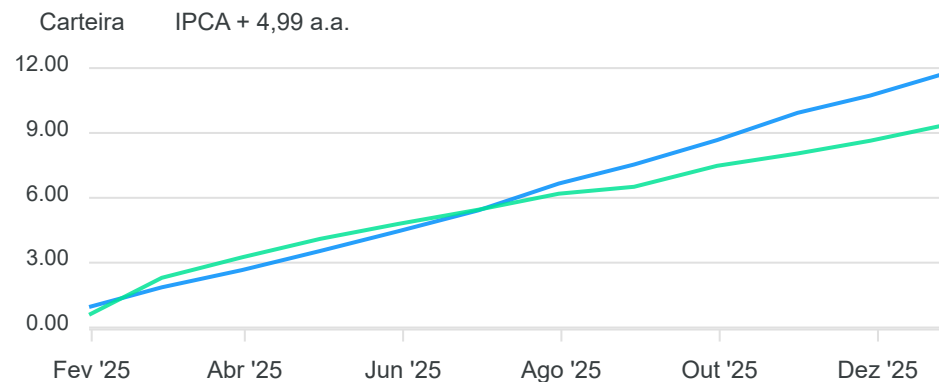
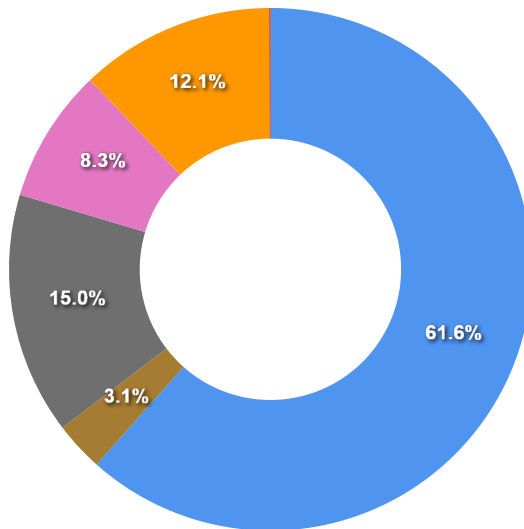


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/12/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	434.009.403,55	61,58
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	21.556.278,64	3,06
Até D+720	105.522.523,47	14,97
Até D+1800	58.383.631,64	8,28
Até D+3600	84.969.963,94	12,06
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	370.285,56	0,05



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	195.458.803,88	0,00	0,00	197.068.679,45	1.609.875,57	0,82% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA PREVIDENCI...	12.866.169,28	0,00	0,00	13.021.771,21	155.601,93	1,21% ▲	0,10%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA SIMPLER PREVIDENCIÁRIO	34.460.150,22	28.639.064,16	12.618.421,82	50.965.175,91	484.383,35	0,77% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	9.245.040,83	0,00	0,00	9.340.351,96	95.311,13	1,03% ▲	0,99%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	67.793.611,92	0,00	0,00	68.622.196,45	828.584,53	1,22% ▲	0,02%
BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	62.746.015,89	0,00	0,00	63.510.697,97	764.682,08	1,22% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA LP	9.542.985,31	0,00	0,00	9.645.637,82	102.652,51	1,08% ▲	0,95%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA LP	7.036.819,74	0,00	0,00	7.056.481,68	19.661,94	0,28% ▲	2,11%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	6.850.577,44	0,00	0,00	6.932.581,37	82.003,93	1,20% ▲	0,08%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	33.604.913,74	0,00	0,00	34.016.621,84	411.708,10	1,23% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	5.055.546,10	0,00	0,00	5.112.994,03	57.447,93	1,14% ▲	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA LP	20.887.568,51	0,00	0,00	21.036.457,47	148.888,96	0,71% ▲	0,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	18.019.564,84	0,00	0,00	18.240.861,82	221.296,98	1,23% ▲	0,01%
LETRA FINANCEIRA BTG	44.076.892,35	0,00	0,00	44.424.792,62	347.900,27	0,79% ▲	-
LF BRADERCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%	5.920.045,32	0,00	0,00	5.964.679,69	44.634,37	0,75% ▲	-
LF DAYCOVAL 14/05/2027 IPCA + 7,00%	72.775.849,51	0,00	0,00	73.366.923,33	591.073,82	0,81% ▲	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA REFERENCIA...	40.665.220,63	0,00	0,00	41.159.232,91	494.012,28	1,21% ▲	0,01%
	647.005.775,51	28.639.064,16	12.618.421,82	669.486.137,53	6.459.719,68	0,97%	0,09%

REDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
PRÓPRIO CAPITAL FIF	752.386,14	0,00	0,00	713.988,33	-38.397,81	-5,10% ▼	14,02%
-	752.386,14	0,00	0,00	713.988,33	-38.397,81	-5,10%	14,02%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	10.574.908,89	0,00	0,00	10.780.449,96	205.541,07	1,94% ▲	3,87%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	8.230.962,01	0,00	8.285.366,15	0,00	54.404,14	0,66% ▲	3,81%
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,00	8.300.000,00	0,00	8.334.995,75	34.995,75	0,42% ▲	3,83%
-	18.805.870,90	8.300.000,00	8.285.366,15	19.115.445,71	294.940,96	1,57%	3,85%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	346.285,57	0,00	0,00	370.285,56	23.999,99	6,93% ▲	19,93%
-	346.285,57	0,00	0,00	370.285,56	23.999,99	6,93%	19,93%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMER...	4.607.865,14	0,00	0,00	4.824.047,23	216.182,09	4,69% ▲	7,25%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP L...	4.615.122,37	0,00	0,00	4.779.909,03	164.786,66	3,57% ▲	7,21%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.506.496,40	0,00	0,00	4.659.574,30	153.077,90	3,40% ▲	7,69%
SOMMA CLOUD COMPUTING USD RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	381.271,05	0,00	0,00	398.108,44	16.837,39	4,42% ▲	10,58%
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	444.078,78	0,00	0,00	467.795,76	23.716,98	5,34% ▲	9,31%
	14.554.833,74	0,00	0,00	15.129.434,76	574.601,02	3,95%	7,24%

RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA PREVIDENCI...	22.512.805,42	0,00	10.000.000,00	13.021.771,21	508.965,79	2,26% ▲
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30.878.648,94	51.615.968,06	32.718.472,72	50.965.175,91	1.189.031,63	1,44% ▲
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	9.061.985,21	0,00	0,00	9.340.351,96	278.366,75	3,07% ▲
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	66.266.834,69	0,00	0,00	68.622.196,45	2.355.361,76	3,55% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	61.315.822,34	0,00	0,00	63.510.697,97	2.194.875,63	3,58% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA LP	9.353.489,48	0,00	0,00	9.645.637,82	292.148,34	3,12% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA LP	6.829.998,45	0,00	0,00	7.056.481,68	226.483,23	3,32% ▲
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	6.693.806,98	0,00	0,00	6.932.581,37	238.774,39	3,57% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	32.842.794,66	0,00	0,00	34.016.621,84	1.173.827,18	3,57% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	0,00	5.000.000,00	0,00	5.112.994,03	112.994,03	2,26% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA LP	20.323.359,35	0,00	0,00	21.036.457,47	713.098,12	3,51% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	17.613.226,16	0,00	0,00	18.240.861,82	627.635,66	3,56% ▲
LETRA FINANCEIRA BTG	43.433.783,96	0,00	0,00	44.424.792,62	991.008,66	2,28% ▲
LF BRADESCO 09/09/2024 IPKA + 6,79%	5.839.736,32	0,00	0,00	5.964.679,69	124.943,37	2,14% ▲
LF DAYCOVAL 14/05/2027 IPKA + 7,00%	71.683.265,90	0,00	0,00	73.366.923,33	1.683.657,43	2,35% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA REFERENCIA...	39.736.988,38	0,00	0,00	41.159.232,91	1.422.244,53	3,58% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	186.377.862,50	9.989.489,78	3.624.564,21	197.068.679,45	4.325.891,38	2,20% ▲
	630.764.408,74	66.605.457,84	46.343.036,93	669.486.137,53	18.459.307,88	2,84%

RENDÁ VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
PRÓPRIO CAPITAL FIF	734.333,58	0,00	0,00	713.988,33	-20.345,25	-2,77% ▼
	734.333,58	0,00	0,00	713.988,33	-20.345,25	-2,77%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	10.206.790,06	0,00	0,00	10.780.449,96	573.659,90	5,62% ▲
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	7.957.851,73	0,00	8.285.366,15	0,00	327.514,42	4,12% ▲
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,00	8.300.000,00	0,00	8.334.995,75	34.995,75	0,42% ▲
	18.164.641,79	8.300.000,00	8.285.366,15	19.115.445,71	936.170,07	5,15%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	397.714,12	0,00	0,00	370.285,56	-27.428,56	-6,90% ▼
	397.714,12	0,00	0,00	370.285,56	-27.428,56	-6,90%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMER...	4.592.471,35	0,00	0,00	4.824.047,23	231.575,88	5,04% ▲
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP L...	4.636.846,41	0,00	0,00	4.779.909,03	143.062,62	3,09% ▲
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.417.237,65	0,00	0,00	4.659.574,30	242.336,65	5,49% ▲
SOMMA CLOUD COMPUTING USD RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	389.965,98	0,00	0,00	398.108,44	8.142,46	2,09% ▲
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	439.716,89	0,00	0,00	467.795,76	28.078,87	6,39% ▲
	14.476.238,28	0,00	0,00	15.129.434,76	653.196,48	4,51%

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA PREVIDENCI...	660.984,88	30.154.591,07	20.000.000,00	13.021.771,21	2.206.195,26	7,16% ▲
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA LP	34.534.184,67	0,00	34.357.206,61	0,00	-176.978,06	-0,51% ▼
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	7.227.061,51	158.569.713,11	118.236.965,99	50.965.175,91	3.405.367,28	2,05% ▲
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.380.199,45	0,00	0,00	9.340.351,96	960.152,51	11,46% ▲
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.328.856,74	0,00	8.543.438,35	0,00	214.581,61	2,58% ▲
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA	58.999.180,91	20.486.134,83	20.000.000,00	68.622.196,45	9.136.880,71	11,50% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI	55.485.833,06	0,00	0,00	63.510.697,97	8.024.864,91	14,46% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA LP	17.952.116,66	0,00	10.000.000,00	9.645.637,82	1.693.521,16	9,43% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA LP	10.181.469,48	0,00	10.438.569,39	0,00	257.099,91	2,53% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA LP	5.982.703,66	0,00	0,00	7.056.481,68	1.073.778,02	17,95% ▲
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA	6.057.990,15	0,00	0,00	6.932.581,37	874.591,22	14,44% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	31.508.629,39	0,00	34.016.621,84	2.507.992,45	7,96% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA	0,00	5.000.000,00	0,00	5.112.994,03	112.994,03	2,26% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA LP	0,00	20.000.000,00	0,00	21.036.457,47	1.036.457,47	5,18% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI	15.947.092,52	0,00	0,00	18.240.861,82	2.293.769,30	14,38% ▲
LETRA FINANCEIRA BTG	40.013.071,94	0,00	0,00	44.424.792,62	4.411.720,68	11,03% ▲
LF BRADESCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%	5.399.361,05	0,00	0,00	5.964.679,69	565.318,64	10,47% ▲
LF DAYCOVAL 14/05/2027 IPCA + 7,00%	65.910.082,17	0,00	0,00	73.366.923,33	7.456.841,16	11,31% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA REFERENCIA...	26.607.264,53	10.000.000,00	0,00	41.159.232,91	4.551.968,38	12,43% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	178.586.588,14	9.989.489,78	8.415.641,09	197.068.679,45	16.908.242,62	8,97% ▲
	546.254.041,52	285.708.558,18	229.991.821,43	669.486.137,53	67.515.359,26	11,22%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
PRÓPRIO CAPITAL FIF	588.357,66	0,00	0,00	713.988,33	125.630,67	21,35% ▲
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	4.135.168,37	0,00	4.244.073,31	0,00	108.904,94	2,63% ▲
	4.723.526,03	0,00	4.244.073,31	713.988,33	234.535,61	4,97%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	8.513.739,64	0,00	0,00	10.780.449,96	2.266.710,32	26,62% ▲
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERCADO	5.766.203,23	0,00	6.010.432,81	0,00	244.229,58	4,24% ▲
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	6.667.911,56	0,00	8.285.366,15	0,00	1.617.454,59	24,26% ▲
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,00	8.300.000,00	0,00	8.334.995,75	34.995,75	0,42% ▲
	20.947.854,43	8.300.000,00	14.295.798,96	19.115.445,71	4.163.390,24	19,88%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	476.571,23	0,00	0,00	370.285,56	-106.285,67	-22,30% ▼
	476.571,23	0,00	0,00	370.285,56	-106.285,67	-22,30%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMER...	4.757.681,92	0,00	0,00	4.824.047,23	66.365,31	1,39% ▲
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP L...	4.692.082,48	0,00	0,00	4.779.909,03	87.826,55	1,87% ▲
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.491.636,24	0,00	0,00	4.659.574,30	167.938,06	3,74% ▲
SOMMA CLOUD COMPUTING USD RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	466.371,95	0,00	0,00	398.108,44	-68.263,51	-14,64% ▼
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	482.810,45	0,00	0,00	467.795,76	-15.014,69	-3,11% ▼
	14.890.583,04	0,00	0,00	15.129.434,76	238.851,72	1,60%

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
0,30%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+3
Quantidade de Cotistas
477
Patrimônio Líquido Fundo
4.601.674.340,57

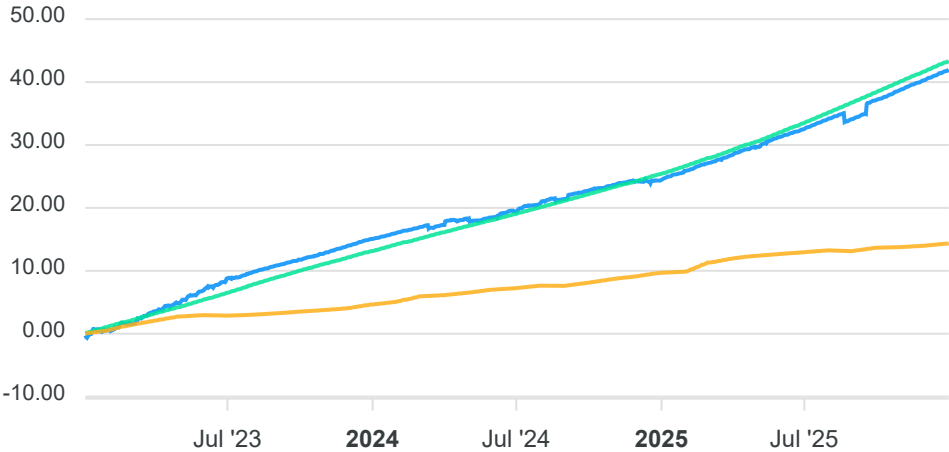
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IPCA
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe de Renda Fixa.

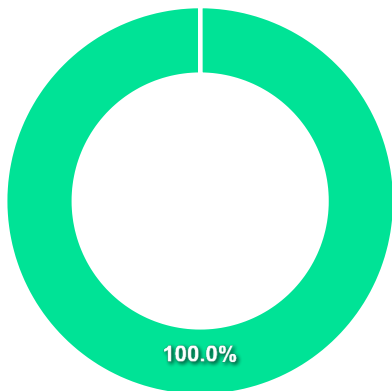
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,21%	14,12%	3,51%	7,14%	14,12%	23,39%	0,10%	0,21%
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
Cotas de BB TOP JUROS BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	4.629.096,86	99,99	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	673,55	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	11,40	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	10,04	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,38	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 28/11/25	0,89	0,00	Outros
Valores a pagar / IR	0,02	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-32,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Controladoria	-42,21	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-53,27	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	4.629.096,86	99.99%
Valores a pagar/receber	569,91	0.01%
Outros	0,89	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
646
Patrimônio Líquido Fundo
3.977.924.051,96

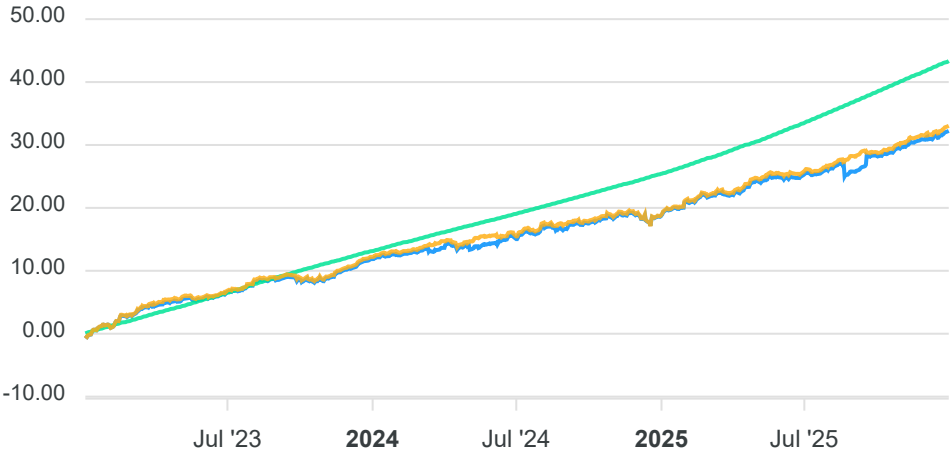
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IDKA IPCA 2 Anos
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

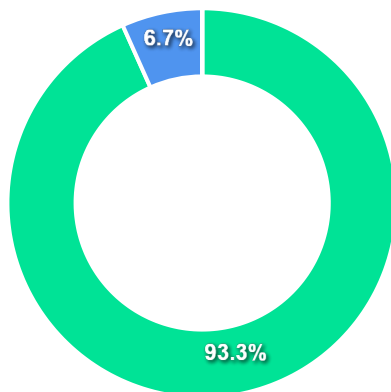
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,03%	11,46%	3,07%	5,60%	11,46%	18,24%	0,99%	2,08%
Benchmark	1,15%	12,03%	3,25%	5,80%	12,03%	18,57%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	3.847.167,27	93.30%
Operação compromissada	275.936,44	6.69%
Valores a pagar/receber	134,44	0.00%
Outros	19,18	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	1.510.560,80	36,64	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1.363.050,04	33,06	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	699.061,87	16,95	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	275.936,44	6,69	Operação compromissada
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	274.494,57	6,66	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	205,59	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/...	13,38	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Selic	12,25	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	9,72	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	6,97	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	4,91	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	2,14	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 28/11/25	0,89	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/...	0,00	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	-32,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-32,66	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-37,58	0,00	Valores a pagar/receber

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
624
Patrimônio Líquido Fundo
2.781.788.324,52

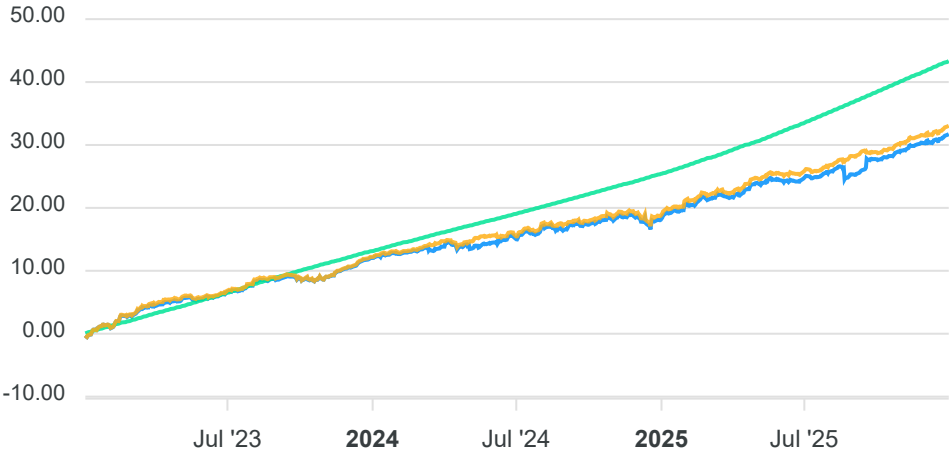
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IDKA IPCA 2 Anos
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Aplica seus recursos em títulos públicos federais indexados a taxas pré e pós-fixadas e/ou índices de preços.

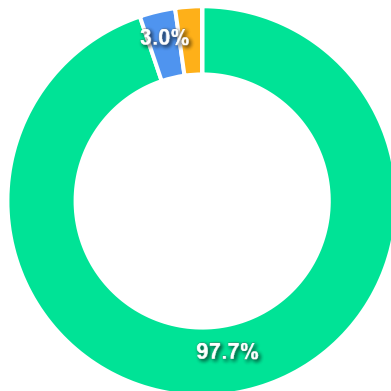
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,08%	11,53%	3,12%	5,66%	11,53%	17,59%	0,95%	1,99%
Benchmark	1,15%	12,03%	3,25%	5,80%	12,03%	18,57%		
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 - Venc.: 15/08/2028	1.505.508,62	50,69	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	1.391.503,60	46,85	Títulos Federais
Obrigações por venda a termo a entregar / VENDA DE RENDA F...	90.354,28	3,04	Outros
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026	68.131,34	2,29	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/06/2030	4.048,38	0,14	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029	1.128,74	0,04	Títulos Federais
Outros Valores a receber	148,82	0,01	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	139,90	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	36,27	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-179,49	-0,01	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - NTN-B	-90.468,99	-3,05	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	2.902.189,35	97.71%
Outros	90.494,18	3.05%
Operação compromissada	68.131,34	2.29%
Valores a pagar/receber	-90.463,40	-3.05%

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
316
Patrimônio Líquido Fundo
1.447.057.183,84

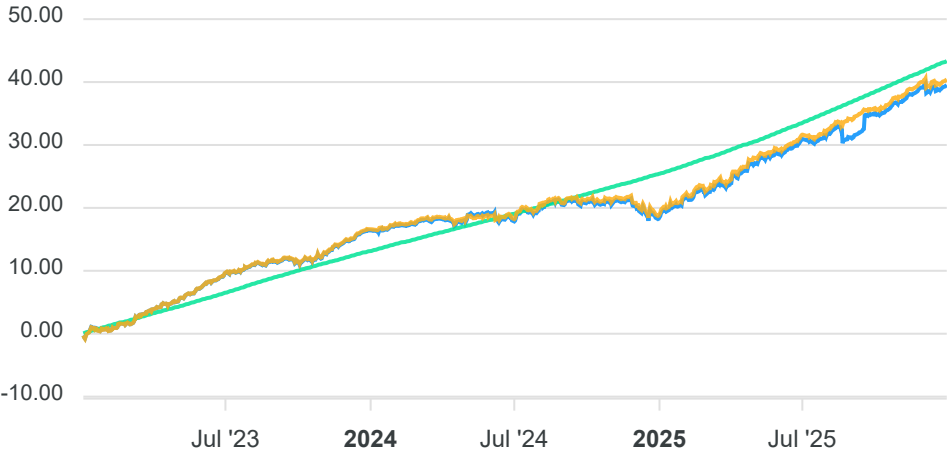
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IRF-M
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Aplica seus recursos em títulos públicos federais indexados a taxas pré e pós-fixadas e/ou índices de preços.

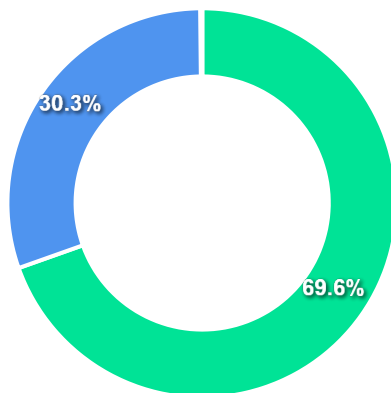
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,28%	17,95%	3,32%	6,60%	17,95%	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	866.266,54	69.58%
Operação compromissada	376.678,43	30.25%
Valores a pagar/receber	1.024,38	0.08%
Derivativos	578,94	0.05%
Outros	489,15	0.04%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2026	376.678,43	30,28	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	206.045,84	16,56	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2031	82.319,18	6,62	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2026	81.924,78	6,59	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2029	74.402,09	5,98	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2027	65.043,66	5,23	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2026	57.917,46	4,66	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2035	55.389,12	4,45	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/04/2026	49.163,47	3,95	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2030	46.060,47	3,70	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2028	38.461,92	3,09	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2033	32.494,22	2,61	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2032	31.554,05	2,54	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2029	27.143,80	2,18	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2029	10.397,15	0,84	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026	6.188,60	0,50	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	1.760,73	0,14	Títulos Federais
Outros Valores a receber	1.076,78	0,09	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF29	395,31	0,03	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	106,45	0,01	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	101,37	0,01	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF31	89,43	0,01	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	75,64	0,01	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	64,33	0,01	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	62,52	0,01	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF27	57,59	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	45,75	0,00	Outros

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA
Taxa de Administração
0,18%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
81
Patrimônio Líquido Fundo
947.909.658,35

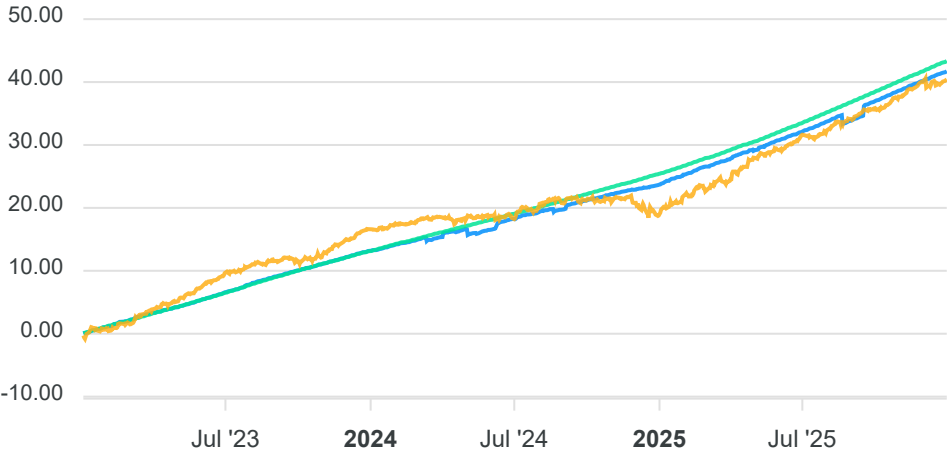
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IRF-M
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Investe em ativos de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, à taxa de juros doméstica e/ou índices de preço.

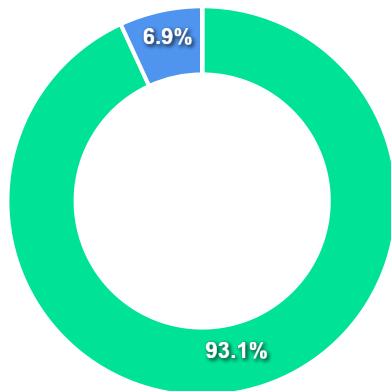
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,14%	14,58%	3,52%	7,31%	14,58%	25,24%	0,09%	0,19%
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	847.347,55	93.15%
Operação compromissada	62.524,36	6.87%
Derivativos	21,59	0.00%
Valores a pagar/receber	-199,07	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LTN - Venc.: 01/07/2026	265.501,31	29,19	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2026	217.658,51	23,93	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/04/2026	134.738,15	14,81	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2030	84.259,17	9,26	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2035	62.524,36	6,87	Operação compromissada
LTN - Venc.: 01/10/2026	58.217,29	6,40	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2030	43.657,40	4,80	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2029	21.076,25	2,32	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029	10.723,08	1,18	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	4.733,27	0,52	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	3.904,99	0,43	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2027	2.085,79	0,23	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	792,33	0,09	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	50,93	0,01	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1	21,60	0,00	Derivativos
Outros Valores a receber	8,70	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1	-0,01	0,00	Derivativos
Outros Valores a pagar	-258,70	-0,03	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
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

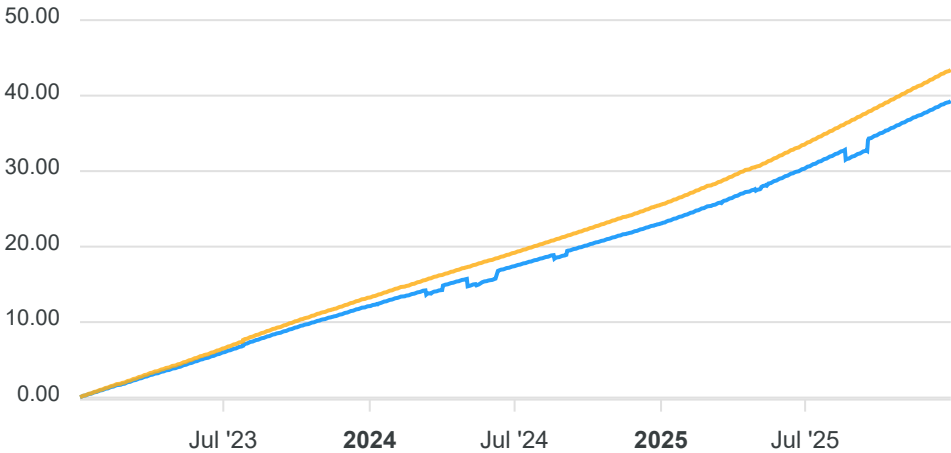
PERFIL DO FUNDO

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.

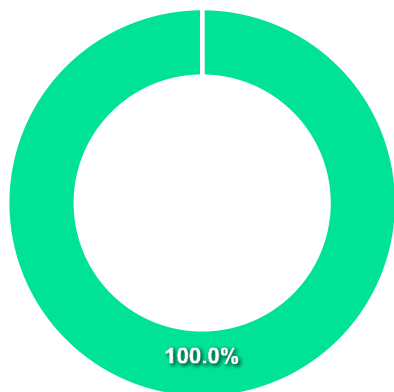
COMPARATIVO

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	4.373.131,06	100,01	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	12,01	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IOF_a_recolher	11,90	0,00	Outros
Outros Valores a receber	9,85	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	3,82	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,89	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,10	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	-32,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	-65,97	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-173,53	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	4.373.131,06	100.01%
Valores a pagar/receber	-5,42	-0.00%
Outros	-227,50	-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
237
Patrimônio Líquido Fundo
3.068.743.995,94

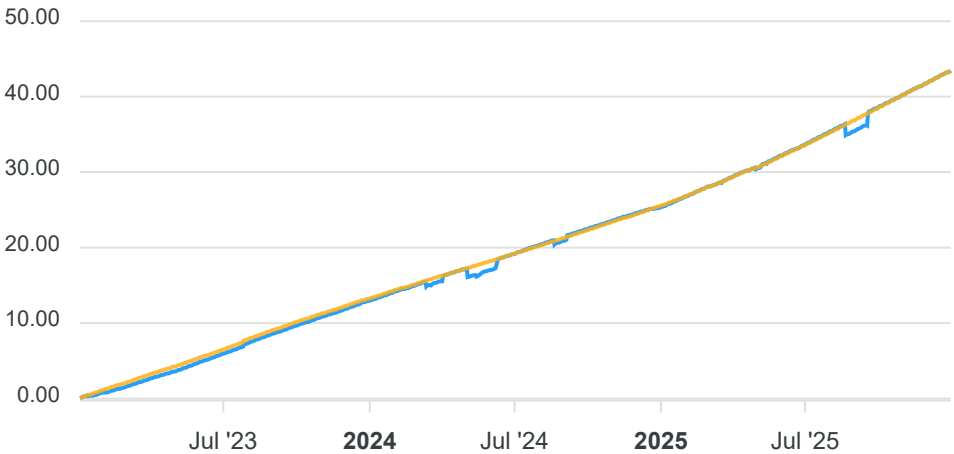
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento
Política de Investimento
Investe em títulos emitidos pelo TN, pelo BCB, e em títulos privados com características de renda fixa. Poderá operar os mercados de derivativos com o objetivo de agregar rentabilidade aos recursos investidos.

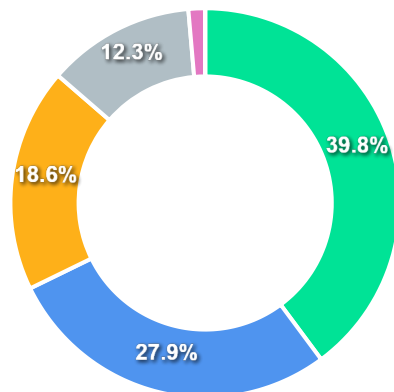
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	14,45%	3,55%	7,38%	14,45%	27,00%	0,02%	0,04%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.207.233,92	39.84%
Operação compromissada	846.408,23	27.93%
Debêntures	563.250,16	18.59%
Títulos Privados	371.288,37	12.25%
Outros	41.771,87	1.38%
Valores a pagar/receber	140,55	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	846.408,23	27,93	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/03/2029	220.457,82	7,28	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	211.785,06	6,99	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	192.599,24	6,36	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2026	149.023,27	4,92	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026	98.151,19	3,24	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2027	88.380,90	2,92	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	88.307,16	2,91	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2029	88.111,43	2,91	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	35.214,55	1,16	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2030	35.203,30	1,16	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	34.405,17	1,14	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	25.676,31	0,85	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	22.402,26	0,74	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	21.735,74	0,72	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	20.213,50	0,67	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	17.146,62	0,57	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	16.450,61	0,54	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	14.618,43	0,48	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - V...	12.471,13	0,41	Títulos Privados
Debênture Simples - CSMGB0	12.383,30	0,41	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	12.268,73	0,40	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59...	11.733,96	0,39	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	11.081,06	0,37	Títulos Privados
Debênture Simples - SUZBB1	10.900,89	0,36	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	10.652,37	0,35	Títulos Privados
Debênture simples - HBSA14	10.575,84	0,35	Debêntures

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

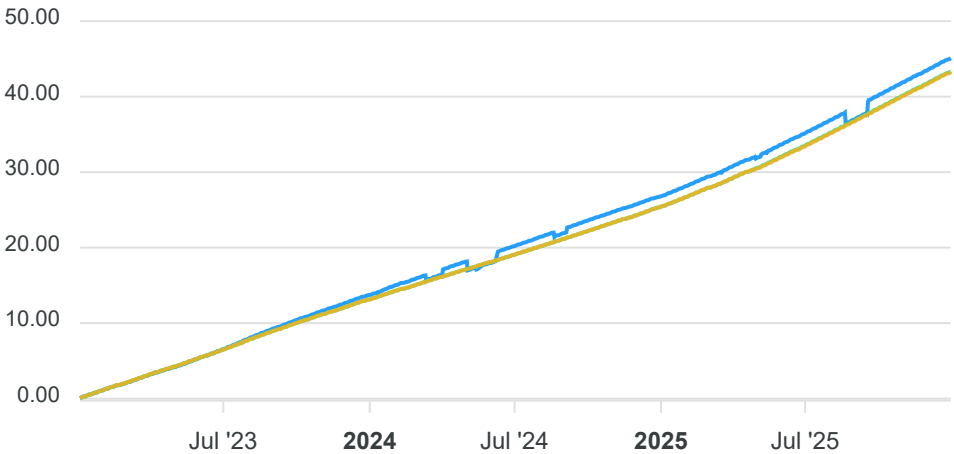
PERFIL DO FUNDO

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.

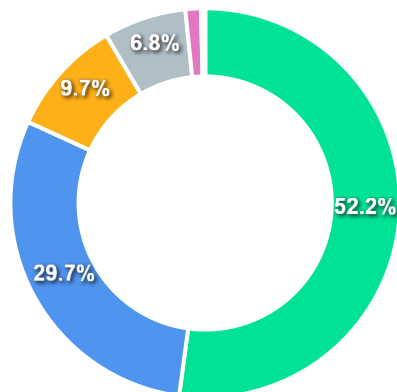
COMPARATIVO

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. (%)
Operação compromissada	10.117.136,12	52.15%
Títulos Privados	5.761.730,08	29.70%
Títulos Federais	1.880.015,82	9.69%
Debêntures	1.328.486,93	6.85%
Fundos de Investimento	250.728,18	1.29%
Outros	65.173,51	0.34%
Valores a pagar/receber	-4.196,88	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2031	5.181.587,66	26,71	Operação compromissada
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026	2.909.226,75	15,00	Operação compromissada
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027	1.435.602,93	7,40	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	849.135,99	4,38	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2027	590.718,78	3,05	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2030	384.244,43	1,98	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	274.505,32	1,42	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2030	256.374,77	1,32	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	235.920,20	1,22	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	187.950,15	0,97	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	170.996,01	0,88	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	166.578,72	0,86	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - ...	139.232,19	0,72	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	132.253,56	0,68	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	132.204,10	0,68	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	122.339,76	0,63	Títulos Privados
Cotas de ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO RES...	121.005,04	0,62	Fundos de Investimento
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	115.829,09	0,60	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2027	111.878,92	0,58	Títulos Federais
Debênture Simples - CIEL18	103.686,32	0,53	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	101.315,35	0,52	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	94.726,22	0,49	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: ...	93.278,45	0,48	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	85.949,38	0,44	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	84.375,07	0,43	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	84.359,72	0,43	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	84.342,95	0,43	Títulos Privados

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
635
Patrimônio Líquido Fundo
9.268.553.910,44

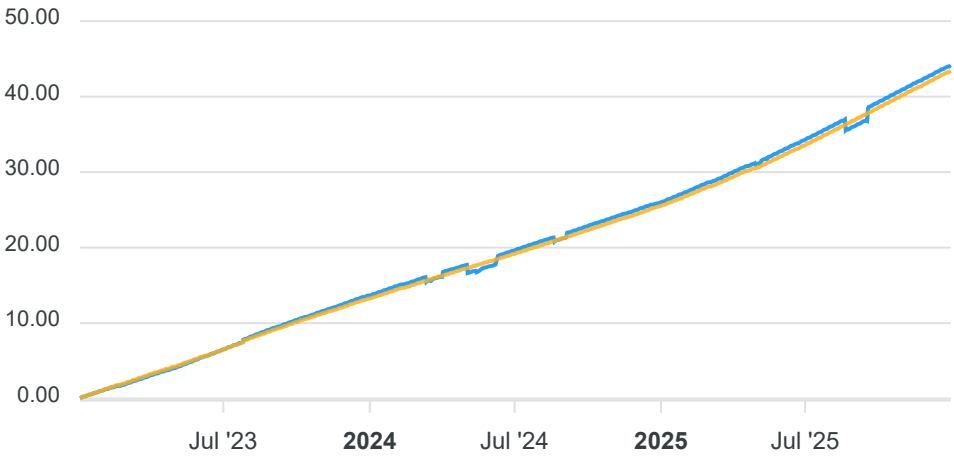
PERFIL DO FUNDO

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 carteira de ativos financeiros indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas e/ou índices de preços.

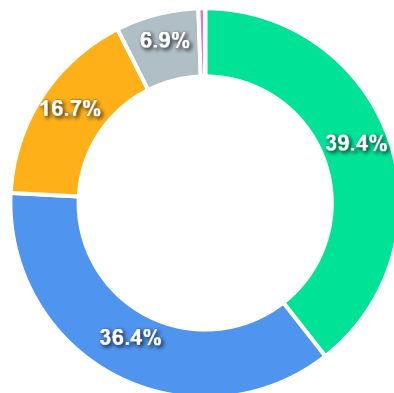
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,20%	14,44%	3,57%	7,40%	14,44%	26,87%	0,08%	0,16%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Privados	3.695.664,18	39.42%
Operação compromissada	3.413.192,25	36.41%
Títulos Federais	1.570.042,25	16.75%
Debêntures	644.373,58	6.87%
Outros	50.688,89	0.54%
Valores a pagar/receber	927,09	0.01%
Derivativos	721,82	0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2027	3.413.192,25	36,40	Operação compromissada
LTN - Venc.: 01/10/2027	287.249,54	3,06	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	279.344,50	2,98	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	264.921,49	2,83	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	229.705,51	2,45	Títulos Federais
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	223.301,61	2,38	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	165.029,76	1,76	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	159.483,76	1,70	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	155.103,68	1,65	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	151.290,82	1,61	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	134.913,76	1,44	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90...	116.533,02	1,24	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	114.156,41	1,22	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	109.865,50	1,17	Títulos Privados
LTN - Venc.: 01/01/2032	105.225,91	1,12	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2029	102.264,28	1,09	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	100.254,55	1,07	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	99.109,70	1,06	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	93.203,62	0,99	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	92.327,11	0,98	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2029	88.833,94	0,95	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2027	76.361,09	0,81	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	75.817,35	0,81	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2030	74.249,87	0,79	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	67.743,89	0,72	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-...	64.095,64	0,68	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	62.334,12	0,66	Títulos Privados

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
1.304
Patrimônio Líquido Fundo
23.774.757.726,40

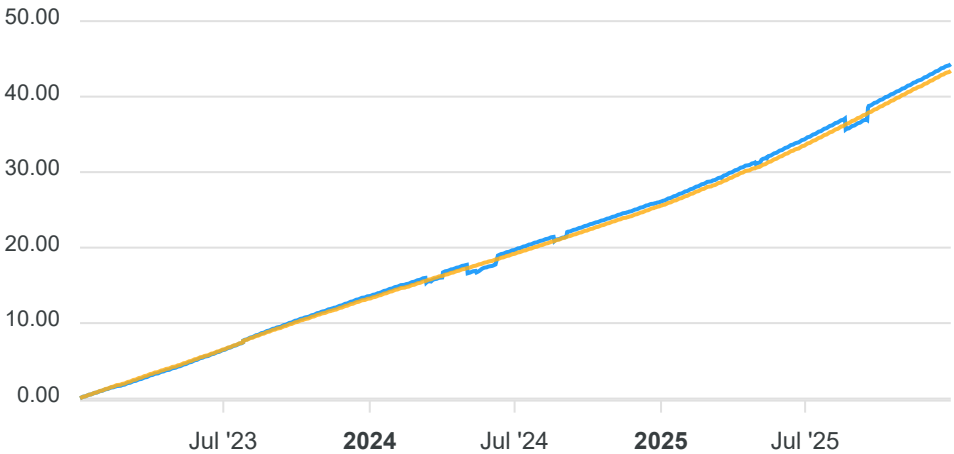
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em ativos financeiros que sejam considerados de baixo risco de crédito e classificados por agência de risco registrada na CVM.

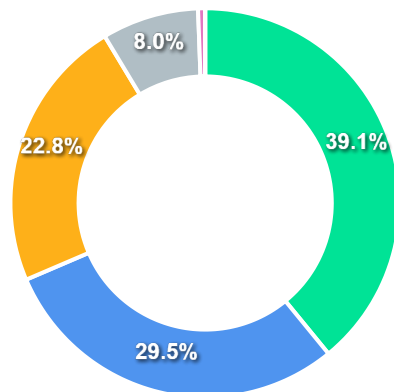
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,23%	14,46%	3,57%	7,43%	14,46%	27,09%	0,02%	0,05%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Privados	9.751.385,85	39.08%
Operação compromissada	7.353.875,93	29.48%
Títulos Federais	5.691.721,98	22.81%
Debêntures	2.006.041,56	8.04%
Outros	144.967,26	0.58%
Valores a pagar/receber	1.383,48	0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	7.353.875,93	29,48	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/03/2027	1.961.896,82	7,86	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	1.387.527,31	5,56	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	839.447,90	3,36	Títulos Federais
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	737.318,80	2,96	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2026	671.913,18	2,69	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	518.899,07	2,08	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	508.079,17	2,04	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	507.996,04	2,04	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	430.843,57	1,73	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2026	422.592,96	1,69	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	405.110,56	1,62	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	394.436,77	1,58	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	369.818,40	1,48	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	342.639,32	1,37	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	340.224,71	1,36	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	326.094,09	1,31	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2028	286.651,08	1,15	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	275.304,71	1,10	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	266.172,03	1,07	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	244.596,93	0,98	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	205.171,36	0,82	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	142.825,15	0,57	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	136.511,06	0,55	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	135.206,08	0,54	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	132.023,81	0,53	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90...	129.842,86	0,52	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 du
Quantidade de Cotistas
123
Patrimônio Líquido Fundo
2.372.289.319,56

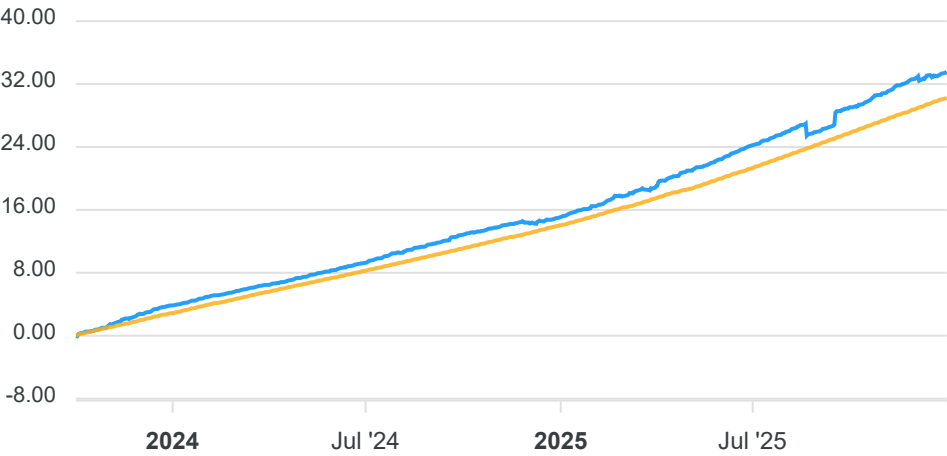
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em títulos da dívida pública federal, ativos financeiros de renda fixa de baixo risco de crédito ou ETFs que invistam nesses ativos.

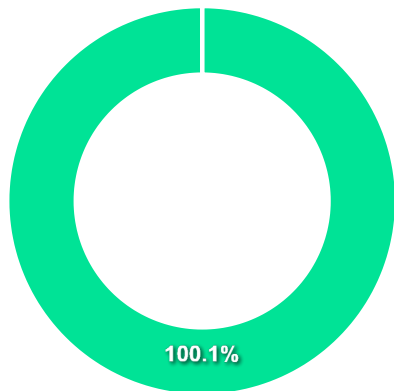
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,71%	16,09%	3,51%	7,53%	16,09%	28,62%	0,97%	2,05%
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...	2.001.062,34	99,90	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ VERSO A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFEREN...	4.254,21	0,21	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	70,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	8,70	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-2.252,45	-0,11	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	2.005.316,55	100.11%
Valores a pagar/receber	-2.173,75	-0.11%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA
Taxa de Administração
0,18%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
503
Patrimônio Líquido Fundo
8.475.566.660,01

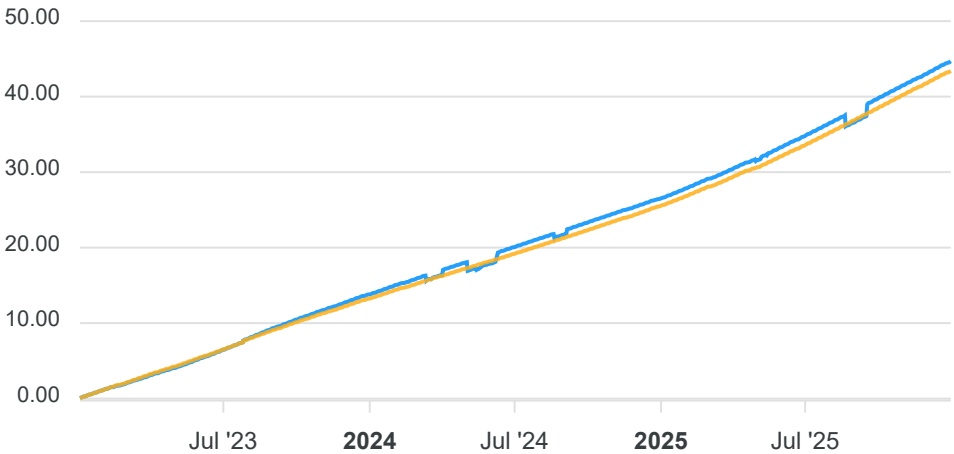
PERFIL DO FUNDO

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, 80% de seus recursos em títulos da dívida pública federal, ativos financeiros de renda fixa considerados de baixo risco de crédito ou em cotas de fundos de índice que invistam nos ativos anteriormente mencionados.

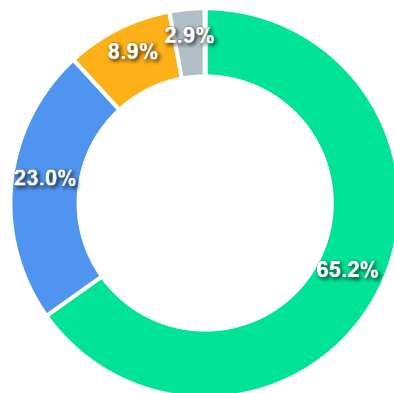
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,23%	14,38%	3,56%	7,40%	14,38%	27,18%	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. (%)
Operação compromissada	5.612.088,38	65.18%
Títulos Privados	1.980.838,82	23.00%
Debêntures	765.361,69	8.89%
Títulos Federais	249.278,08	2.89%
Outros	4.465,74	0.05%
Derivativos	-7,80	-0.00%
Valores a pagar/receber	-1.324,24	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2029	3.036.385,33	35,26	Operação compromissada
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2029	2.107.444,34	24,47	Operação compromissada
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2030	468.258,71	5,44	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	173.320,21	2,01	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	118.707,84	1,38	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	102.987,61	1,20	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	79.800,69	0,93	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	68.862,83	0,80	Títulos Privados
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-7...	63.224,56	0,73	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	58.315,26	0,68	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	52.470,67	0,61	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-...	47.500,77	0,55	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2028	40.530,28	0,47	Títulos Federais
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281/0001-3...	40.299,09	0,47	Títulos Privados
Debêntures - ENERGISA S.A. (00.864.214/0001-06) - Venc.: 1...	38.304,57	0,44	Debêntures
Debênture Simples - CHSF24	37.546,40	0,44	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	36.209,00	0,42	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	36.123,75	0,42	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/0001-80...	35.816,20	0,42	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2027	35.427,59	0,41	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	35.037,53	0,41	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	34.483,79	0,40	Títulos Privados
Debênture Simples - BSA318	33.328,43	0,39	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	32.675,65	0,38	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	30.123,17	0,35	Títulos Privados
Debênture Simples - BSA319	29.781,73	0,35	Debêntures
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/00...	29.070,10	0,34	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A
Gestão
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
496
Patrimônio Líquido Fundo
4.657.742.928,22

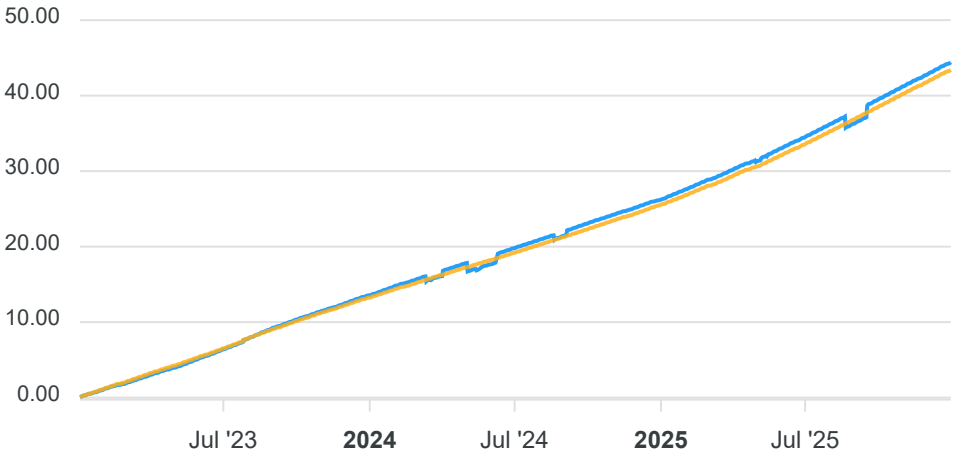
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe Renda Fixa e cotas de fundos de índice de renda fixa.

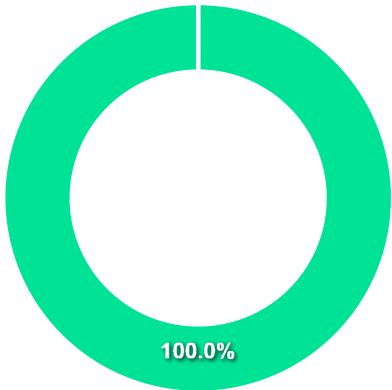
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,21%	14,43%	3,58%	7,42%	14,43%	27,22%	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 SANTANDER INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA F...	4.544.449,29	100,02	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,86	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-944,06	-0,02	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	4.544.449,29	100.02%
Valores a pagar/receber	-938,20	-0.02%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO DAYCOVAL S.A.
Gestão
PROPRIO CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA
Taxa de Administração
2,80%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+3 du
Quantidade de Cotistas
182
Patrimônio Líquido Fundo
67.486.864,54

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Valor/Crescimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em ações de companhias com grande potencial de crescimento a médio e longo prazo, dentro de sua atividade principal, as quais possuem gestão confiável, selecionadas através de análise fundamentalista.

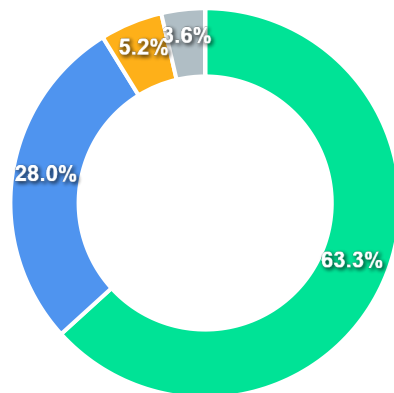
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-5,10%	21,35%	-2,77%	-1,85%	21,35%	-1,04%	14,02%	29,52%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	44.837,43	63.34%
Fundos de Investimento	19.805,14	27.98%
Valores a pagar/receber	3.676,74	5.19%
Operação compromissada	2.567,80	3.63%
Outros	-93,48	-0.13%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Outros Valores a receber	20.858,82	29,46	Valores a pagar/receber
Cotas de ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ...	19.805,14	27,98	Fundos de Investimento
PETRORIO ON NM - PRIO3	10.775,33	15,22	Ações
VIVARA S.A. ON NM - VIVA3	7.521,78	10,62	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	5.804,30	8,20	Ações
VULCABRAS ON - VULC3	5.331,71	7,53	Ações
GRUPO SBF ON NM - SBFG3	5.267,51	7,44	Ações
ANIMA ON NM - ANIM3	5.088,72	7,19	Ações
RANDON PART PN N1 - RAPT4	5.048,10	7,13	Ações
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2035	2.567,80	3,63	Operação compromissada
Outros Valores a receber	32,19	0,05	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	5,50	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	4,00	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	2,17	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	1,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,10	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia e Controladoria	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Performance	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
BRASIL ON NM - BBAS3	0,00	0,00	Ações
GRUPO NATURAON NM - NTCO3	0,00	0,00	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	0,00	0,00	Ações
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	0,00	0,00	Ações
PETZ ON NM - PETZ3	0,00	0,00	Ações
Valores a pagar / IR	-1,23	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-3,34	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-6,69	-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	0,08%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+5 du
Quantidade de Cotistas	91
Patrimônio Líquido Fundo	1.313.466.963,65

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 9º, Inciso II
Benchmark	MSCI WORLD
Classificação ANBIMA	Multimercados Investimento no Exterior
Política de Investimento	Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do JPMORGAN INVESTMENT FUNDS GLOBAL SELECT EQUITY FUND JPM C ACC USD (LU0088300024), domiciliado em Luxemburgo.

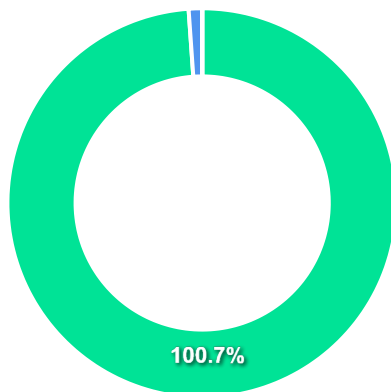
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	4,69%	1,39%	5,04%	8,08%	1,39%	48,48%	7,25%	15,26%
Benchmark	3,91%	6,17%	6,43%	10,95%	6,17%	58,89%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Investimento no Exterior	1.362.649,23	100.65%
Operação compromissada	15.358,99	1.13%
Outros	0,89	0.00%
Valores a pagar/receber	-24.222,04	-1.79%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Investimento no Exterior - COTA JPM Invest Fds GI Select E...	1.362.649,23	100,66	Investimento no Exterior
Outros Valores a receber	1.287.354,76	95,09	Valores a pagar/receber
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	15.358,99	1,13	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	10.792,45	0,80	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	9,72	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	4,42	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,07	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 28/11/25	0,89	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Selic	0,07	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-12,74	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-18,04	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-35.000,00	-2,59	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.287.354,76	-95,09	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
0,30%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+5 du
Quantidade de Cotistas
30
Patrimônio Líquido Fundo
235.292.331,59

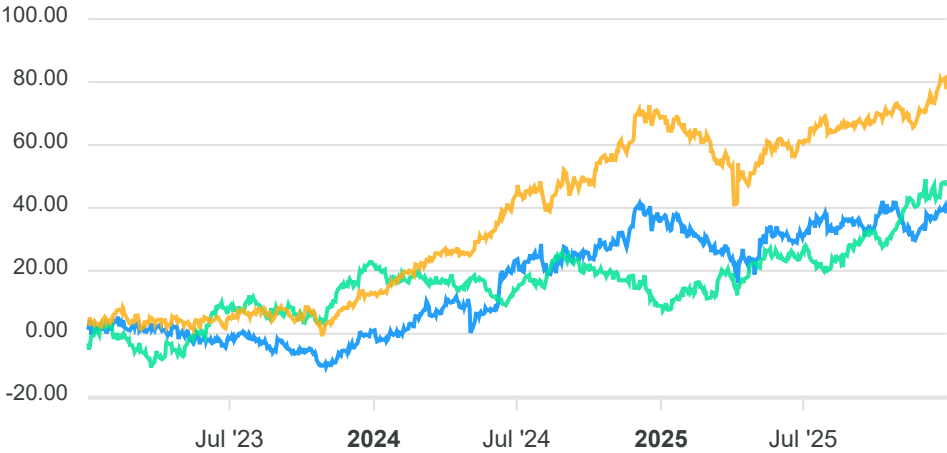
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 9º, Inciso II
Benchmark
MSCI WORLD
Classificação ANBIMA
Ações Investimento no Exterior
Política de Investimento
Aplica seus recursos em ativos de renda variável, principalmente, em cotas do NORDEA 1 GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT FUND BI (LU0348927095), domiciliado em Luxemburgo.

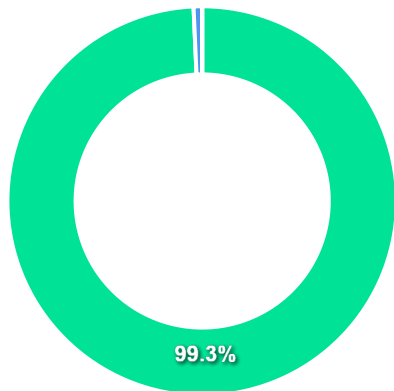
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	3,57%	1,87%	3,09%	5,99%	1,87%	37,37%	7,21%	15,18%
Benchmark	3,91%	6,17%	6,43%	10,95%	6,17%	58,89%		
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
Investimento no Exterior - NORDEA I - CLIMATE AND ENVIRONM...	240.665,30	99,29	Investimento no Exterior
Outros Valores a receber	237.138,05	97,84	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	1.741,19	0,72	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	4,32	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 28/11/25	0,64	0,00	Outros
Valores a pagar / PROV.AUDIT 30/09/26	0,26	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Selic	0,04	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-2,32	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-2,90	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-3,11	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-20,19	-0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-237.138,05	-97,84	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Investimento no Exterior	240.665,30	99.29%
Valores a pagar/receber	1.717,02	0.71%
Outros	0,90	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.
Taxa de Administração
0,80%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+6 du
Quantidade de Cotistas
10
Patrimônio Líquido Fundo
11.049.585,43
Patrimônio Líquido Master
1.501.339.914,58

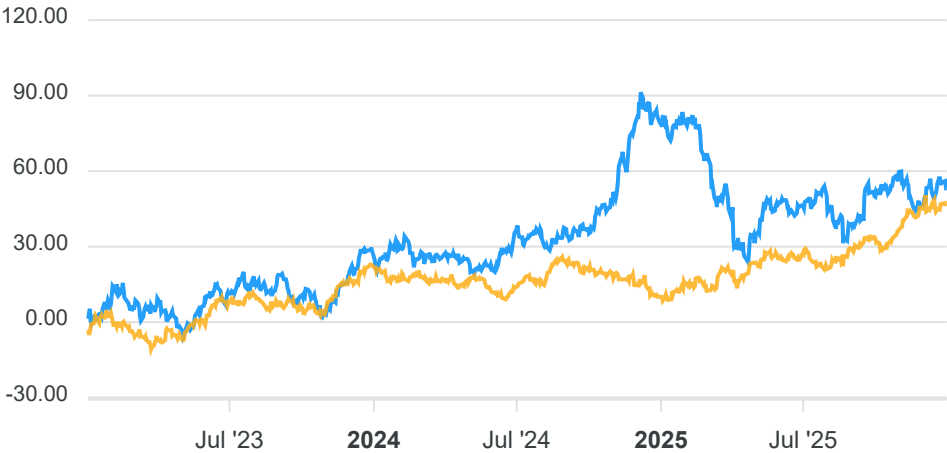
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 9º, Inciso II
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Investimento no Exterior
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do CLOU
GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD
INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES, CNPJ:
37.439.845/0001-98.

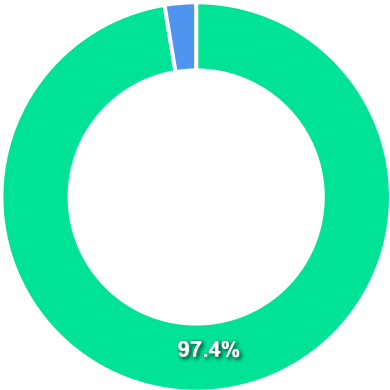
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	4,41%	-14,64%	2,08%	4,60%	-14,64%	18,66%	10,58%	22,28%
Benchmark	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 SOMMA CLOUD COMPUTING USD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.509,35	97,40	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	271,27	2,78	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,13	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-17,32	-0,18	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	9.509,35	97.40%
Valores a pagar/receber	254,09	2.60%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.
Taxa de Administração
0,80%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+6 du
Quantidade de Cotistas
11
Patrimônio Líquido Fundo
7.086.993,65
Patrimônio Líquido Master
17.817.570.834,56

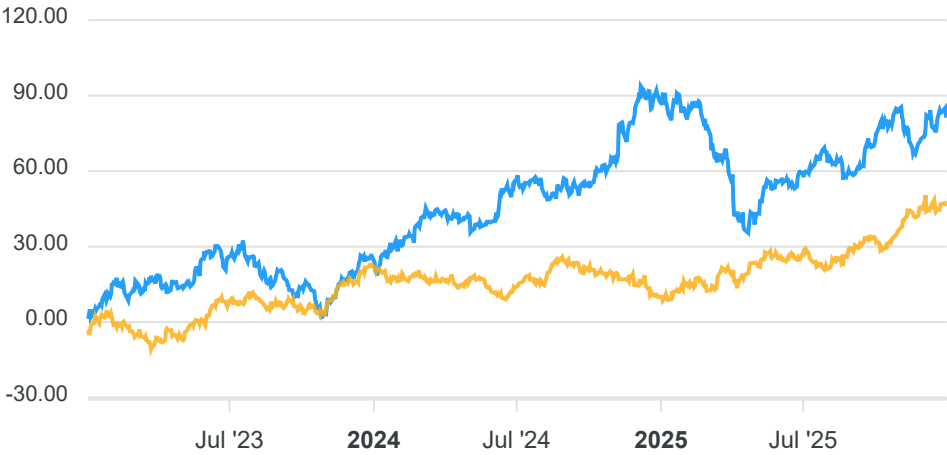
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 9º, Inciso II
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Investimento no Exterior
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do BOTZ
GLOBAL X MIRAE ASSET ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA
ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES,
CNPJ: 36.896.616/0001-30.

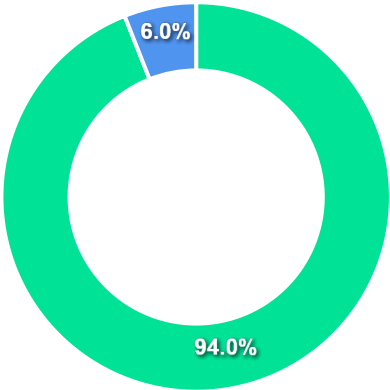
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	5,34%	-3,11%	6,38%	14,27%	-3,11%	43,95%	9,31%	19,60%
Benchmark	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 SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD RESP...	5.243,15	94,01	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	240,13	4,31	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	109,12	1,96	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-15,23	-0,27	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	5.243,15	94.01%
Valores a pagar/receber	334,03	5.99%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.
Gestão
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
Taxa de Administração
1,50%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+5
Quantidade de Cotistas
225
Patrimônio Líquido Fundo
651.477.982,58

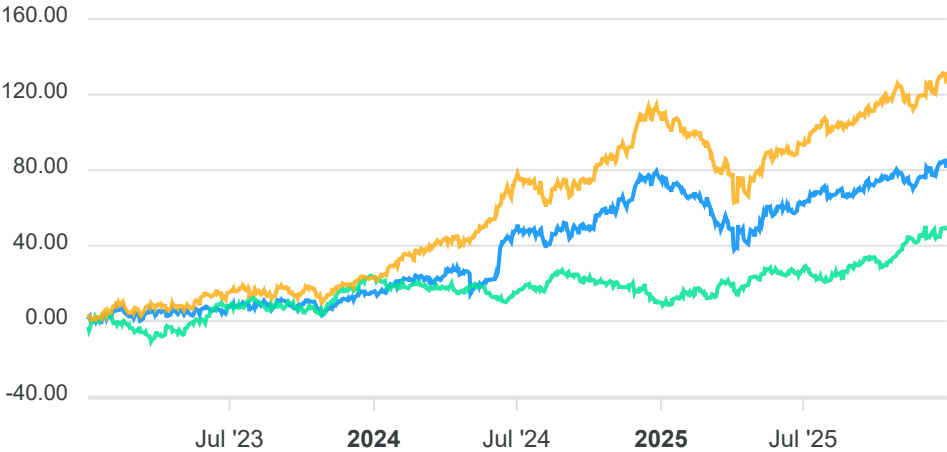
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 9º, Inciso III
Benchmark
Global BDRX
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em depósitos de valores mobiliários BDRs Nível 1, do setor de consumo.

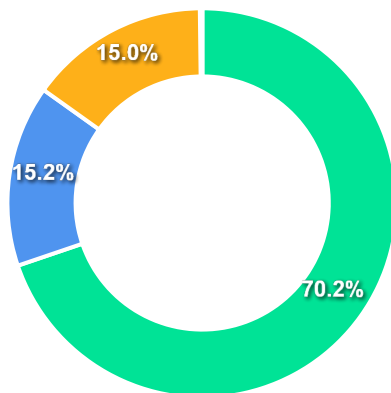
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	3,40%	3,74%	5,49%	12,53%	3,74%	58,32%	7,69%	16,19%
Benchmark	3,30%	8,42%	6,76%	17,08%	8,42%	84,96%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Brazilian Depository Receipts	461.378,08	70.18%
Títulos Privados	99.682,01	15.16%
Títulos Federais	98.796,08	15.03%
Derivativos	874,40	0.13%
Outros	405,05	0.06%
Valores a pagar/receber	-3.670,19	-0.56%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	99.682,01	15,16	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2026	61.825,47	9,40	Títulos Federais
Brazilian Depository Receipt - BDR - MSFT34	42.367,78	6,44	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - NVDC34	40.252,63	6,12	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - AAPL34	39.128,55	5,95	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - GOGL34	31.336,60	4,77	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - AMZO34	30.731,47	4,67	Brazilian Depository Rece...
LFT - Venc.: 01/09/2026	27.643,69	4,20	Títulos Federais
Brazilian Depository Receipt - BDR - M1TA34	26.951,84	4,10	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - NFLX34	19.178,72	2,92	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - AVGO34	16.989,98	2,58	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - HOME34	16.757,02	2,55	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - COWC34	14.349,56	2,18	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - LILY34	13.560,63	2,06	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - VISA34	13.149,70	2,00	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - MSCD34	12.636,41	1,92	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - U1BE34	12.021,61	1,83	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - BKNG34	11.634,62	1,77	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - TSLA34	11.246,49	1,71	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - MRCK34	9.862,32	1,50	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - MUTC34	9.617,54	1,46	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - UNHH34	8.562,19	1,30	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - ADBE34	8.553,46	1,30	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - SSFO34	8.301,60	1,26	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - PYPL34	8.289,21	1,26	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - ORCL34	8.049,50	1,22	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - UPSS34	7.322,78	1,11	Brazilian Depository Rece...

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM
Gestão
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+2 du
Quantidade de Cotistas
5.111
Patrimônio Líquido Fundo
1.295.611.730,59

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 10º, Inciso I
Benchmark
S&P 500 (Moeda Original)
Classificação ANBIMA
Multimercados Livre
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, no mercado de derivativos.

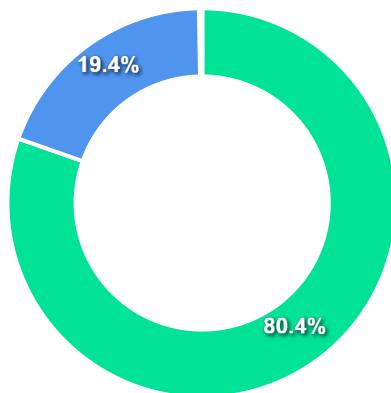
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,94%	26,62%	5,62%	16,54%	26,62%	63,80%	3,87%	8,15%
Benchmark	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.038.815,15	80.38%
Fundos de Investimento	250.369,80	19.37%
Outros	3.490,62	0.27%
Valores a pagar/receber	-325,07	-0.03%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/03/2027	442.735,26	34,26	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026	424.926,94	32,88	Títulos Federais
Cotas de BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCI...	153.469,80	11,88	Fundos de Investimento
Cotas de BTG PACTUAL S&P 500 FUNDO DE ÍNDICE - SPXB11	96.900,00	7,50	Fundos de Investimento
LFT - Venc.: 01/09/2027	79.513,45	6,15	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2026	33.666,39	2,61	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029	32.186,84	2,49	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2031	14.773,21	1,14	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	10.677,50	0,83	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições compradas / ISPFZ25	3.427,13	0,27	Outros
LFT - Venc.: 01/03/2028	335,57	0,03	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições compradas / WSPFZ25	51,65	0,00	Outros
Outros Valores a receber	42,05	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições vendidas / WDOFZ25	11,84	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-367,12	-0,03	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.
Gestão	WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA
Taxa de Administração	0,00%
Taxa de Performance	0,00%
Disponibilidade de Resgate	0
Quantidade de Cotistas	Não informado
Patrimônio Líquido Fundo	Não informado

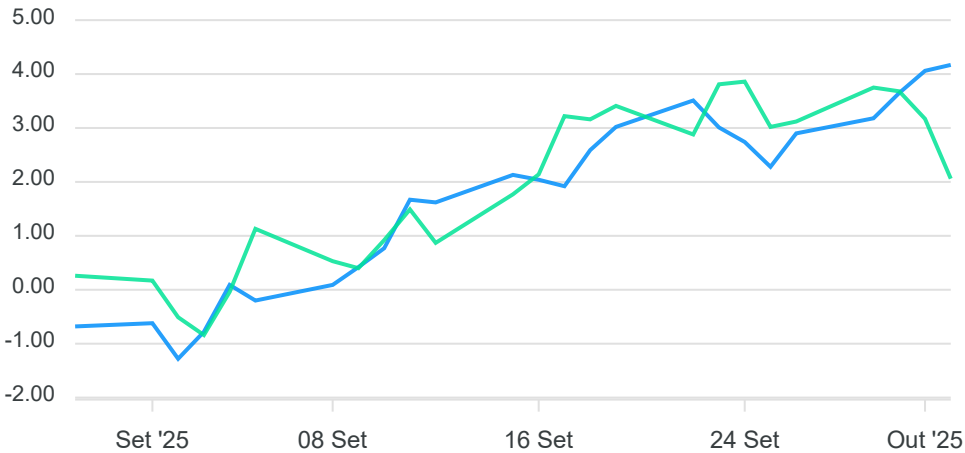
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 10º, Inciso I
Benchmark	Não definido
Classificação ANBIMA	Multimercados Estratégia Específica
Política de Investimento	Não informado

COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-%	-%	-%	-%	-%	-%	3,83%	8,06%
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
---------------	-----------------	---------------	------------

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
-------	-----------------	---------------

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.
Gestão	ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA
Taxa de Administração	1,60%
Taxa de Performance	20,00%
Disponibilidade de Resgate	Não se aplica
Quantidade de Cotistas	38.886.629
Patrimônio Líquido Fundo	38.886.629,04

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 11º
Benchmark	IFIX
Classificação ANBIMA	FII Renda Gestão Ativa
Política de Investimento	Investir em imóveis e direitos reais sobre imóveis, construídos ou em fase de construção. Pode investir em ações ou cotas de sociedades cujas atividades sejam permitidas a FII, cotas de FII, FIP, FIDC, além de CRI, LH, LCI e outros ativos de renda fixa.

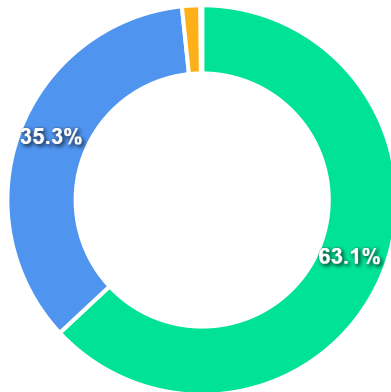
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	6,93%	-22,30%	-6,90%	-12,90%	-22,30%	-21,17%	19,93%	41,98%
Benchmark	3,14%	21,15%	5,18%	8,37%	21,15%	14,01%		
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
Ações de Sociedades - CORTEL-CORTEL HOLDING S.A.-ON (22.16...	157.554,53	63,14	Ações
Outras Aplicações / CEMITÉRIO MORUMBY	43.872,84	17,58	Outros
Outras Aplicações / CEMITÉRIO MORUMBY	23.206,29	9,30	Outros
Ações / Ações de Sociedades / RECEBÍVEIS CORTEL - CORTEL H...	17.887,04	7,17	Outros
Disponibilidades - Títulos Públicos	3.474,46	1,39	Valores a pagar/receber
Outras Aplicações / CEMITÉRIO MORUMBY	3.199,17	1,28	Outros
Cotas de ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	416,94	0,17	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	272,44	0,11	Valores a pagar/receber
Cotas FI RENDA FIXA	0,00	0,00	Fundos de Investimento

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	157.554,53	63.05%
Outros	88.165,33	35.28%
Valores a pagar/receber	3.746,90	1.50%
Fundos de Investimento	416,94	0.17%

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE VALINHOS - SP** 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 SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE VALINHOS - SP** 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 SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE VALINHOS - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

