

# Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

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

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

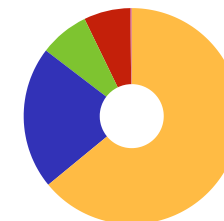
| CNPJ               | Fundo                                               | Resgate | Carência   | Saldo        | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Lei      |
|--------------------|-----------------------------------------------------|---------|------------|--------------|--------------------|----------|------------------|----------|
| 13.322.205/0001-35 | BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN... | D+1     | Não há     | 1.818.609,77 | 3,57%              | 646      | 0,05%            | 7º I b   |
| 46.134.096/0001-81 | BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F... | D+0     | 15/05/2027 | 2.133.722,71 | 4,18%              | 222      | 0,16%            | 7º I b   |
| 10.986.880/0001-70 | BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RE... | D+1     | Não há     | 1.207.132,00 | 2,37%              | 68       | 0,42%            | 7º I b   |
| 14.386.926/0001-71 | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ... | D+0     | Não há     | 1.845.099,14 | 3,62%              | 624      | 0,07%            | 7º I b   |
| 10.740.658/0001-93 | CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | D+0     | Não há     | 1.577.290,10 | 3,09%              | 466      | 0,07%            | 7º I b   |
| 14.508.605/0001-00 | CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | D+0     | Não há     | 1.649.815,94 | 3,24%              | 316      | 0,11%            | 7º I b   |
| 29.241.799/0001-90 | ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC... | D+1     | Não há     | 3.073.002,16 | 6,03%              | 139      | 0,21%            | 7º I b   |
| 09.093.819/0001-15 | ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC... | D+1     | Não há     | 1.561.714,45 | 3,06%              | 61       | 0,11%            | 7º I b   |
| 35.292.588/0001-89 | BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI... | D+3     | Não há     | 2.859.804,56 | 5,61%              | 477      | 0,06%            | 7º III a |
| 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE... | D+0     | Não há     | 539.754,25   | 1,06%              | 1.082    | 0,01%            | 7º III a |
| 13.077.418/0001-49 | BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER... | D+0     | Não há     | 6.287.723,96 | 12,33%             | 1.360    | 0,03%            | 7º III a |
| 03.737.206/0001-97 | CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE... | D+0     | Não há     | 2.336.920,53 | 4,58%              | 1.304    | 0,01%            | 7º III a |
| 52.156.446/0001-03 | ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC... | D+1 du  | Não há     | 3.414.752,52 | 6,70%              | 123      | 0,14%            | 7º III a |
| 53.828.511/0001-62 | BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS ... | D+31    | Não há     | 2.351.018,39 | 4,61%              | 10.848   | 0,08%            | 7º V b   |
| 36.178.569/0001-99 | BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES          | D+3     | Não há     | 982.311,23   | 1,93%              | 21.349   | 0,06%            | 8º I     |
| 29.258.294/0001-38 | BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                | D+33    | Não há     | 1.807.857,25 | 3,55%              | 856      | 0,33%            | 8º I     |
| 06.916.384/0001-73 | BRASESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES         | D+4     | Não há     | 2.128.847,54 | 4,18%              | 373      | 0,40%            | 8º I     |
| 14.099.976/0001-78 | BRASESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA F... | D+3     | Não há     | 680.045,85   | 1,33%              | 21       | 0,65%            | 8º I     |
| 30.068.169/0001-44 | CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT... | D+15    | Não há     | 1.375.625,02 | 2,70%              | 184      | 0,16%            | 8º I     |
| 05.900.798/0001-41 | CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES            | D+4     | Não há     | 1.164.115,74 | 2,28%              | 2.405    | 0,37%            | 8º I     |

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

| CNPJ                                               | Fundo                                               | Resgate    | Carência             | Saldo        | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Lei    |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------|----------------------|--------------|--------------------|----------|------------------|--------|
| 48.107.091/0001-95                                 | ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA... | D+3 du     | Não há               | 1.436.038,28 | 2,82%              | 75       | 0,21%            | 8º I   |
| 26.269.692/0001-61                                 | ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES        | D+1        | Não há               | 1.305.910,95 | 2,56%              | 85       | 0,16%            | 8º I   |
| 38.110.528/0001-96                                 | BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR... | D+6 du     | Não há               | 1.007.197,46 | 1,98%              | 479      | 0,98%            | 9º II  |
| 17.502.937/0001-68                                 | CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ... | D+4        | Não há               | 1.105.952,64 | 2,17%              | 367      | 0,05%            | 9º III |
| 37.306.507/0001-88                                 | ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I        | D+3 du     | Não há               | 1.668.527,28 | 3,27%              | 8.053    | 0,82%            | 9º III |
| 10.418.362/0001-50                                 | BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO... | D+4        | Não há               | 448.411,79   | 0,88%              | 116      | 0,18%            | 10º I  |
| 08.070.841/0001-87                                 | CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI... | D+4        | Não há               | 980.169,29   | 1,92%              | 2.638    | 0,11%            | 10º I  |
| 34.660.276/0001-18                                 | CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF ... | D+15       | Não há               | 2.117.532,81 | 4,15%              | 62       | 0,82%            | 10º I  |
| 13.584.584/0001-31                                 | BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP... | Não se ... | Não se aplica        | 123.427,80   | 0,24%              |          | 0,00%            | 11º    |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b> |                                                     |            | <b>50.988.331,41</b> |              |                    |          |                  |        |

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

| Artigos - Renda Fixa            | Resolução      | Carteira \$          | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2025 |               |                | GAP Superior  |
|---------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|---------------|
|                                 |                |                      |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea a   | 100,00%        | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 5,00%         | 10,00%         | 5.098.833,14  |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 100,00%        | 14.866.386,27        | 29,16%        | 20,00%                        | 37,00%        | 80,00%         | 25.924.278,86 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea c   | 100,00%        | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 2.549.416,57  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 60,00%         | 15.438.955,82        | 30,28%        | 5,00%                         | 20,00%        | 60,00%         | 15.154.043,03 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea b | 60,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 10,00%         | 5.098.833,14  |
| Artigo 7º, Inciso IV            | 20,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 10,00%         | 5.098.833,14  |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b   | 5,00%          | 2.351.018,39         | 4,61%         | 0,00%                         | 4,00%         | 5,00%          | 198.398,18    |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea c   | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 2.549.416,57  |
| <b>Total Renda Fixa</b>         | <b>100,00%</b> | <b>32.656.360,48</b> | <b>64,05%</b> | <b>25,00%</b>                 | <b>66,00%</b> | <b>185,00%</b> |               |



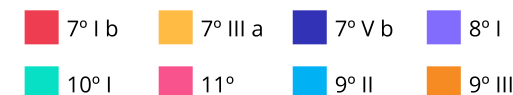
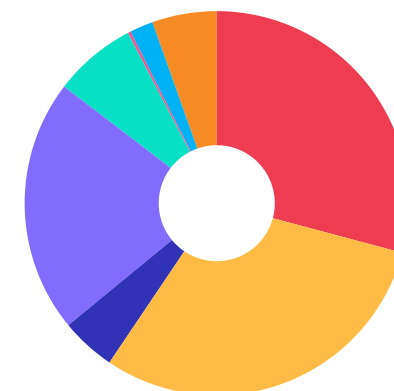
|                   |               |
|-------------------|---------------|
| RENDA FIXA        | 32.656.360,48 |
| RENDA VARIÁVEL    | 10.880.751,86 |
| EXTERIOR          | 3.781.677,38  |
| ESTRUTURADOS      | 3.546.113,89  |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 123.427,80    |

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário    | Resolução     | Carteira \$          | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2025 |               |               | GAP Superior |
|---------------------------------------------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|
|                                                         |               |                      |               | Inf                           | Alvo          | Sup           |              |
| Artigo 8º, Inciso I                                     | 30,00%        | 10.880.751,86        | 21,34%        | 8,00%                         | 20,00%        | 30,00%        | 4.415.747,56 |
| Artigo 8º, Inciso II                                    | 30,00%        | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 1,00%         | 10,00%        | 5.098.833,14 |
| Artigo 10º, Inciso I                                    | 10,00%        | 3.546.113,89         | 6,95%         | 4,00%                         | 8,00%         | 10,00%        | 1.552.719,25 |
| Artigo 11º                                              | 5,00%         | 123.427,80           | 0,24%         | 0,00%                         | 1,00%         | 5,00%         | 2.425.988,77 |
| <b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b> | <b>30,00%</b> | <b>14.550.293,55</b> | <b>28,54%</b> | <b>12,00%</b>                 | <b>30,00%</b> | <b>55,00%</b> |              |

| Artigos - Exterior    | Resolução     | Carteira \$         | Carteira     | Estratégia de Alocação - Limite - 2025 |              |               | GAP Superior |
|-----------------------|---------------|---------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|---------------|--------------|
|                       |               |                     |              | Inferior                               | Alvo         | Superior      |              |
| Artigo 9º, Inciso I   | 10,00%        | 0,00                | 0,00%        | 0,00%                                  | 0,00%        | 10,00%        | 5.098.833,14 |
| Artigo 9º, Inciso II  | 10,00%        | 1.007.197,46        | 1,98%        | 0,00%                                  | 0,00%        | 10,00%        | 4.091.635,68 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00%        | 2.774.479,92        | 5,44%        | 0,00%                                  | 4,00%        | 10,00%        | 2.324.353,22 |
| <b>Total Exterior</b> | <b>10,00%</b> | <b>3.781.677,38</b> | <b>7,42%</b> | <b>0,00%</b>                           | <b>4,00%</b> | <b>30,00%</b> |              |

| Empréstimo Consignado | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2025 |       |          | GAP Superior |
|-----------------------|-----------|-------------|----------|----------------------------------------|-------|----------|--------------|
|                       |           |             |          | Inferior                               | Alvo  | Superior |              |
| Artigo 12º            | 5,00%     | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                                  | 0,00% | 5,00%    | 2.549.416,57 |



**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

| Artigos                         | Estratégia de Alocação - 2025 |            | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|---------------------------------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
|                                 | Carteira \$                   | Carteira % |                     |                     |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea a   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 0,00                          | 0,00       | 20,00               | 80,00               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea c   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 0,00                          | 0,00       | 5,00                | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea b | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV            | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea c   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso I             | 0,00                          | 0,00       | 8,00                | 30,00               |
| Artigo 8º, Inciso II            | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 9º, Inciso I             | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 9º, Inciso II            | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 9º, Inciso III           | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 10º, Inciso I            | 0,00                          | 0,00       | 4,00                | 10,00               |
| Artigo 11º                      | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 12º                      | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

| Gestão                     | Valor         | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 20.236.411,37 | 39,69         | -              |
| CAIXA DTVM S.A             | 14.152.521,21 | 27,76         | -              |
| ITAÚ ASSET MANAGEMENT      | 12.459.945,64 | 24,44         | -              |
| BANCO BRADESCO             | 3.335.979,54  | 6,54          | -              |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT  | 680.045,85    | 1,33          | -              |
| ZION INVEST                | 123.427,80    | 0,24          | -              |

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

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

|                                                                      | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>                               | 0,76% | 9,48%  | 1,84% | 3,74% | 9,48%  | 20,51% | -       | -                |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE... | 1,08% | 11,93% | 3,13% | 5,92% | 11,93% | 16,67% | 0,59%   | 1,73%            |
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                                  | 1,15% | 12,03% | 3,25% | 5,80% | 12,03% | 18,57% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND... | 1,08% | 11,53% | 3,12% | 5,66% | 11,53% | 17,59% | 0,95%   | 1,82%            |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC... | 1,03% | 11,46% | 3,07% | 5,60% | 11,46% | 18,24% | 0,99%   | 1,73%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                           | 0,95% | 11,65% | 3,08% | 5,29% | 11,65% | 18,53% | -       | -                |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA          | 0,93% | 11,43% | 3,03% | 5,18% | 11,43% | 18,08% | 1,10%   | 1,78%            |
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                                             | 0,31% | 13,17% | 3,42% | 4,02% | 13,17% | 10,41% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ... | 0,29% | 12,94% | 3,38% | 3,92% | 12,94% | 9,87%  | 2,88%   | 4,14%            |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF C...  | 0,28% | 12,76% | 3,33% | 3,82% | 12,76% | 9,63%  | 2,88%   | 4,14%            |
| <b>IRF-M (Benchmark)</b>                                             | 0,30% | 18,22% | 3,37% | 6,72% | 18,22% | 20,41% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ... | 0,28% | 17,95% | 3,32% | 6,60% | 17,95% | 19,83% | 2,11%   | 2,98%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                               | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | -       | -                |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO     | 1,13% | 13,20% | 3,33% | 6,89% | 13,20% | 24,26% | 0,01%   | 0,06%            |
| ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP       | 0,25% | 13,31% | 2,89% | 6,66% | 13,31% | 28,54% | 2,18%   | 1,88%            |



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

|                                                                      | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP       | 0,71% | 16,09% | 3,51% | 7,54% | 16,09% | 28,62% | 0,97%   | 1,03%            |
| 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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ... | 1,21% | 14,12% | 3,51% | 7,14% | 14,12% | 23,39% | 0,10%   | 0,33%            |
| BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF... | 1,20% | 14,97% | 3,50% | 7,43% | 14,97% | -      | 0,04%   | 0,23%            |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID... | 1,23% | 14,48% | 3,60% | 7,46% | 14,48% | 26,93% | 0,01%   | 0,06%            |

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

|                                                                      | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                               | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | -       | -                |
| BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP                  | 0,31% | 12,75% | 3,67% | 6,17% | 12,75% | 19,56% | 3,45%   | 2,91%            |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO ... | 0,86% | 13,58% | 3,43% | 6,98% | 13,58% | 12,58% | 0,96%   | 1,87%            |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP           | 1,01% | 14,26% | 3,61% | 7,45% | 14,26% | 20,16% | 0,63%   | 1,04%            |

|                                                                   |        |        |        |        |        |        |        |        |
|-------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>                                       | 1,29%  | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% | -      | -      |
| ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES    | 0,82%  | 34,12% | 9,26%  | 14,44% | 34,12% | 24,27% | 9,93%  | 15,84% |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | -0,64% | 36,27% | 9,26%  | 13,83% | 36,27% | 25,04% | 12,23% | 18,46% |
| BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                              | 0,92%  | 22,59% | 9,09%  | 12,42% | 22,59% | 8,67%  | 9,62%  | 14,19% |

|                                                             |       |        |       |        |        |        |        |        |
|-------------------------------------------------------------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>IBX (Benchmark)</b>                                      | 1,19% | 33,45% | 9,96% | 15,81% | 33,45% | 20,49% | -      | -      |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 0,99% | 34,44% | 9,79% | 16,02% | 34,44% | 20,41% | 10,02% | 15,15% |

|                                            |       |        |        |        |        |        |        |        |
|--------------------------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>IDIV (Benchmark)</b>                    | 1,46% | 29,99% | 8,75%  | 14,31% | 29,99% | 26,58% | -      | -      |
| BRDESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 1,10% | 44,50% | 11,58% | 18,92% | 44,50% | 31,81% | 10,20% | 14,48% |
| CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES   | 1,45% | 27,88% | 8,45%  | 13,52% | 27,88% | 23,38% | 8,60%  | 13,43% |

|                                                                      |       |        |       |       |        |        |   |   |
|----------------------------------------------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---|---|
| <b>IFIX (Benchmark)</b>                                              | 3,14% | 21,15% | 5,18% | 8,37% | 21,15% | 14,01% | - | - |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C... | -     | -      | -     | -     | -      | -      | - | - |

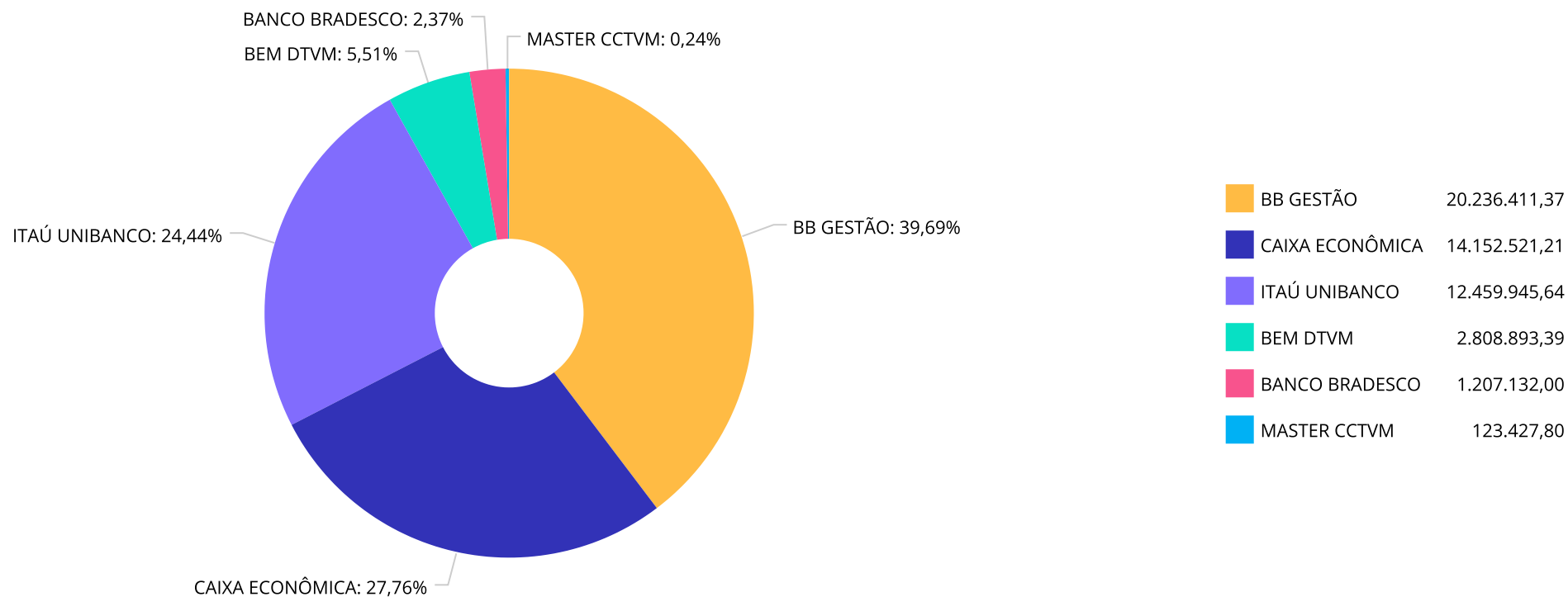
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

|                                              | Mês    | Ano    | 3M    | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)         | -0,05% | 16,39% | 2,35% | 10,32% | 16,39% | 43,52% | -       | -                |
| ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 1,91%  | 26,22% | 5,48% | 16,42% | 26,22% | 62,60% | 3,82%   | 18,11%           |
| BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES   | 1,47%  | 22,68% | 4,72% | 14,76% | 22,68% | 56,27% | 4,37%   | 17,84%           |

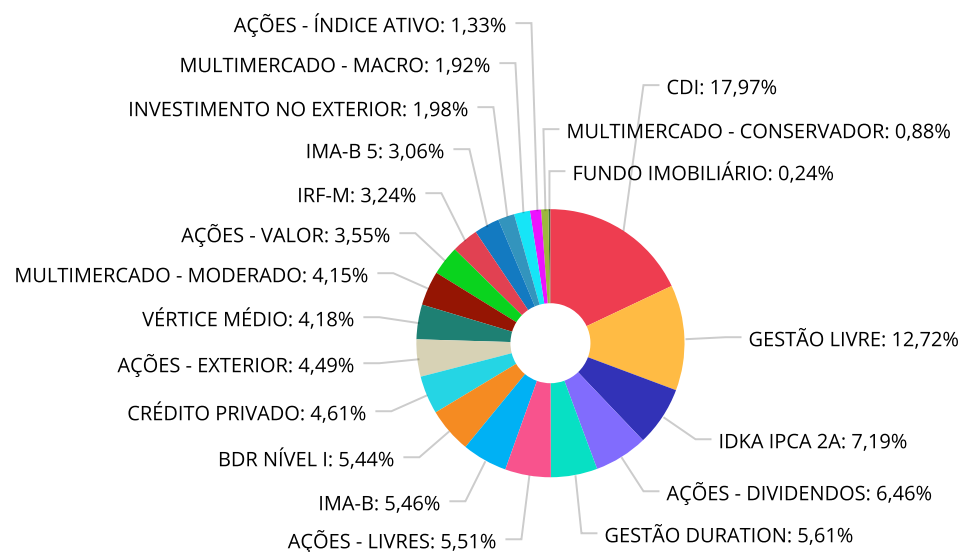
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

|                                                                      | Mês   | Ano   | 3M    | 6M     | 12M   | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|---------|------------------|
| Global BDRX (Benchmark)                                              | 3,30% | 8,42% | 6,76% | 17,08% | 8,42% | 84,96% | -       | -                |
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I              | 3,12% | 7,54% | 6,49% | 16,62% | 7,54% | 80,97% | 7,93%   | 19,851%          |
| ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I                         | 4,06% | 5,22% | 7,85% | 15,16% | 5,22% | 63,77% | 6,88%   | 15,887%          |
|                                                                      |       |       |       |        |       |        |         |                  |
| Não definido (Benchmark)                                             | -     | -     | -     | -      | -     | -      | -       | -                |
| BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI... | 1,31% | 8,32% | 0,21% | 0,20%  | 8,32% | 18,76% | 2,88%   | 9,483%           |

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



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

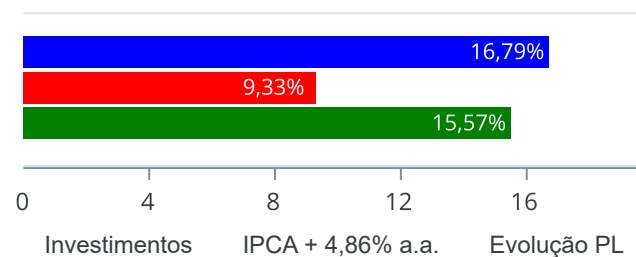


|                      |              |                      |              |                            |              |                          |              |
|----------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| CDI                  | 9.164.398,74 | GESTÃO LIVRE         | 6.487.754,68 | IDKA IPCA 2A               | 3.663.708,91 | AÇÕES - DIVIDENDOS       | 3.292.963,28 |
| GESTÃO DURATION      | 2.859.804,56 | AÇÕES - LIVRES       | 2.811.663,30 | IMA-B                      | 2.784.422,10 | BDR NÍVEL I              | 2.774.479,92 |
| CRÉDITO PRIVADO      | 2.351.018,39 | AÇÕES - EXTERIOR     | 2.288.222,18 | VÉRTICE MÉDIO              | 2.133.722,71 | MULTIMERCADO - MODERADO  | 2.117.532,81 |
| AÇÕES - VALOR        | 1.807.857,25 | IRF-M                | 1.649.815,94 | IMA-B 5                    | 1.561.714,45 | INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 1.007.197,46 |
| MULTIMERCADO - MACRO | 980.169,29   | AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 680.045,85   | MULTIMERCADO - CONSERVADOR | 448.411,79   | FUNDO IMOBILIÁRIO        | 123.427,80   |

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

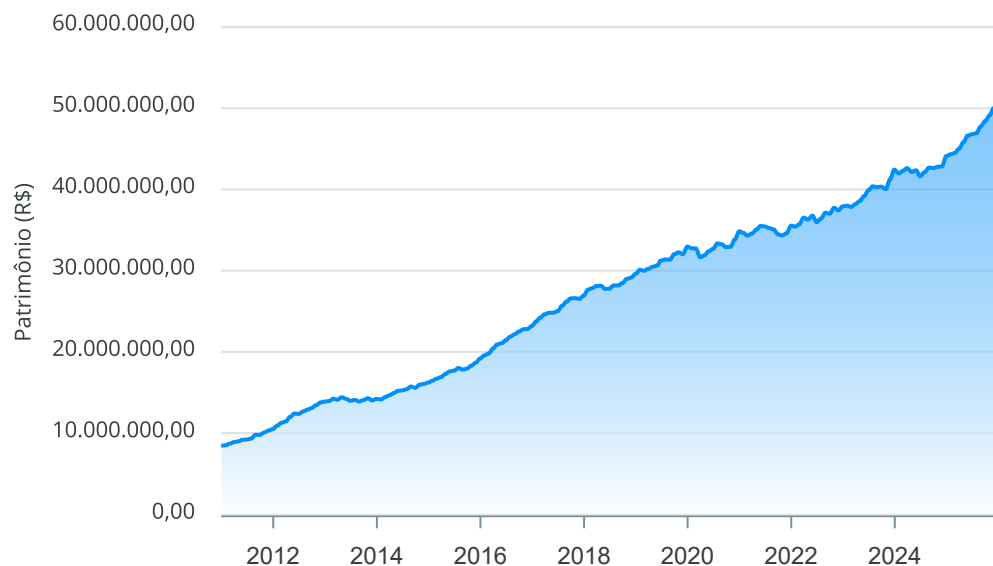
| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates      | Saldo no Mês  | Retorno    | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR   |
|-----------|----------------|---------------|---------------|---------------|------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro   | 44.119.180,53  | 101.327,23    | 584.933,45    | 44.338.511,49 | 702.937,18 | 702.937,18   | 1,59%       | 1,59%        | 0,58%    | 0,58%     | 276,69%  | 2,01% |
| Fevereiro | 44.338.511,49  | 811.508,20    | 731.004,72    | 44.496.259,96 | 77.244,99  | 780.182,17   | 0,17%       | 1,77%        | 1,69%    | 2,28%     | 77,70%   | 1,74% |
| Março     | 44.496.259,96  | 613.290,18    | 549.734,38    | 45.025.030,85 | 465.215,09 | 1.245.397,26 | 1,04%       | 2,83%        | 0,92%    | 3,22%     | 87,98%   | 1,76% |
| Abril     | 45.025.030,85  | 1.923.722,74  | 1.925.306,94  | 45.826.788,38 | 803.341,73 | 2.048.738,99 | 1,78%       | 4,67%        | 0,81%    | 4,05%     | 115,12%  | 3,15% |
| Mai       | 45.826.788,38  | 614.563,34    | 571.918,69    | 46.635.040,07 | 765.607,04 | 2.814.346,03 | 1,67%       | 6,41%        | 0,66%    | 4,74%     | 135,37%  | 1,94% |
| Junho     | 46.635.040,07  | 2.605.476,71  | 2.931.673,84  | 46.813.314,60 | 504.471,66 | 3.318.817,69 | 1,08%       | 7,57%        | 0,62%    | 5,39%     | 140,47%  | 1,60% |
| Julho     | 46.813.314,60  | 405.919,81    | 497.787,37    | 46.923.759,10 | 202.312,06 | 3.521.129,75 | 0,43%       | 8,03%        | 0,70%    | 6,12%     | 131,25%  | 1,55% |
| Agosto    | 46.923.759,10  | 4.257.818,93  | 4.683.604,04  | 47.370.240,76 | 872.266,77 | 4.393.396,52 | 1,86%       | 10,04%       | 0,29%    | 6,42%     | 156,32%  | 2,17% |
| Setembro  | 47.370.240,76  | 1.412.176,20  | 1.110.015,27  | 48.420.938,25 | 748.536,56 | 5.141.933,08 | 1,57%       | 11,77%       | 0,90%    | 7,38%     | 159,51%  | 1,53% |
| Outubro   | 48.420.938,25  | 11.158.189,77 | 11.200.029,41 | 49.100.827,24 | 721.728,63 | 5.863.661,71 | 1,49%       | 13,43%       | 0,52%    | 7,94%     | 169,18%  | 1,78% |
| Novembro  | 49.100.827,24  | 2.864.475,48  | 2.930.557,72  | 49.993.163,09 | 958.418,09 | 6.822.079,80 | 1,95%       | 15,65%       | 0,54%    | 8,52%     | 183,61%  | 1,91% |
| Dezembro  | 49.993.163,09  | 3.364.981,33  | 2.870.237,89  | 50.988.331,41 | 500.424,88 | 7.322.504,68 | 0,99%       | 16,79%       | 0,75%    | 9,33%     | 179,95%  | 2,99% |

### Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

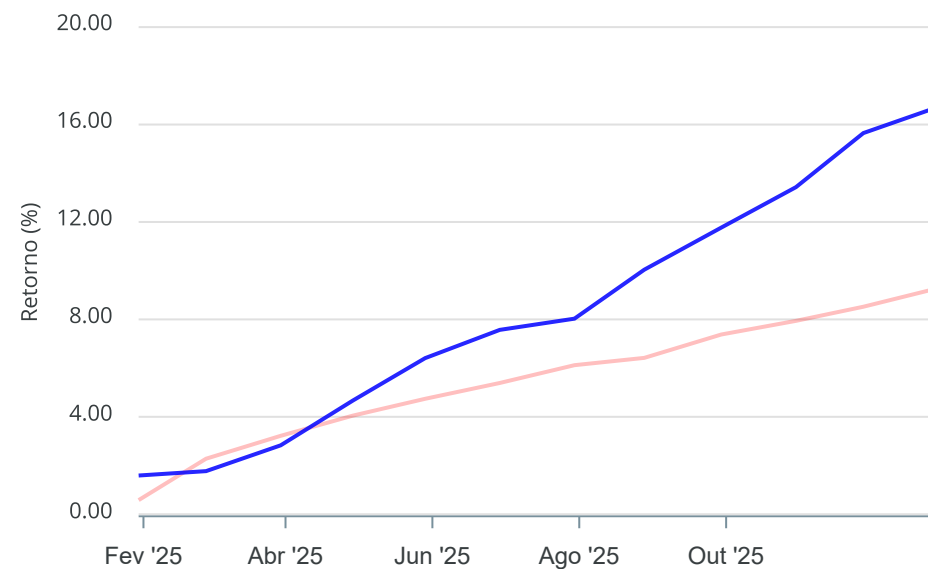
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV



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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior       | Aplicações          | Resgates            | Saldo Atual          | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC... | 2.308.636,44         | 0,00                | 0,00                | 2.336.920,53         | 28.284,09         | 1,23%        | 1,23%      | 0,02%        |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ... | 2.825.631,71         | 0,00                | 0,00                | 2.859.804,56         | 34.172,85         | 1,21%        | 1,21%      | 0,10%        |
| BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE... | 2.323.120,54         | 0,00                | 0,00                | 2.351.018,39         | 27.897,85         | 1,20%        | 1,20%      | 0,04%        |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 6.107.442,85         | 404.354,53          | 300.000,00          | 6.287.723,96         | 75.926,58         | 1,17%        | 1,22%      | 0,01%        |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF... | 2.110.923,84         | 0,00                | 0,00                | 2.133.722,71         | 22.798,87         | 1,08%        | 1,08%      | 0,59%        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI... | 1.825.462,90         | 0,00                | 0,00                | 1.845.099,14         | 19.636,24         | 1,08%        | 1,08%      | 0,95%        |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA... | 1.800.052,25         | 0,00                | 0,00                | 1.818.609,77         | 18.557,52         | 1,03%        | 1,03%      | 0,99%        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R... | 1.547.323,96         | 0,00                | 0,00                | 1.561.714,45         | 14.390,49         | 0,93%        | 0,93%      | 1,10%        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC R... | 3.390.584,05         | 0,00                | 0,00                | 3.414.752,52         | 24.168,47         | 0,71%        | 0,71%      | 0,97%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ... | 1.572.708,04         | 0,00                | 0,00                | 1.577.290,10         | 4.582,06          | 0,29%        | 0,29%      | 2,88%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ... | 1.645.218,95         | 0,00                | 0,00                | 1.649.815,94         | 4.596,99          | 0,28%        | 0,28%      | 2,11%        |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...  | 1.203.818,28         | 0,00                | 0,00                | 1.207.132,00         | 3.313,72          | 0,28%        | 0,28%      | 2,88%        |
| ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R... | 3.065.339,07         | 0,00                | 0,00                | 3.073.002,16         | 7.663,09          | 0,25%        | 0,25%      | 2,18%        |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ... | 146.049,51           | 1.530.389,82        | 1.140.000,91        | 539.754,25           | 3.315,83          | 0,20%        | 1,13%      | 0,01%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>31.872.312,39</b> | <b>1.934.744,35</b> | <b>1.440.000,91</b> | <b>32.656.360,48</b> | <b>289.304,65</b> | <b>0,89%</b> |            | <b>0,87%</b> |

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável                                 | Saldo Anterior       | Aplicações          | Resgates            | Saldo Atual          | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L... | 115.427,85           | 0,00                | 0,00                | 123.427,80           | 7.999,95          | 6,93%        | -          | -            |
| ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I          | 1.603.365,99         | 0,00                | 0,00                | 1.668.527,28         | 65.161,29         | 4,06%        | 4,06%      | 6,88%        |
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ... | 1.072.459,44         | 0,00                | 0,00                | 1.105.952,64         | 33.493,20         | 3,12%        | 3,12%      | 7,93%        |
| ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES          | 1.281.442,56         | 0,00                | 0,00                | 1.305.910,95         | 24.468,39         | 1,91%        | 1,91%      | 3,82%        |
| BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES            | 968.045,13           | 0,00                | 0,00                | 982.311,23           | 14.266,10         | 1,47%        | 1,47%      | 4,37%        |
| CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES              | 1.147.495,23         | 0,00                | 0,00                | 1.164.115,74         | 16.620,51         | 1,45%        | 1,45%      | 8,60%        |
| BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES           | 2.105.737,14         | 0,00                | 0,00                | 2.128.847,54         | 23.110,40         | 1,10%        | 1,10%      | 10,20%       |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME... | 970.358,87           | 0,00                | 0,00                | 980.169,29           | 9.810,42          | 1,01%        | 1,01%      | 0,63%        |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF... | 673.383,05           | 0,00                | 0,00                | 680.045,85           | 6.662,80          | 0,99%        | 0,99%      | 10,02%       |
| BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                  | 1.791.345,01         | 0,00                | 0,00                | 1.807.857,25         | 16.512,24         | 0,92%        | 0,92%      | 9,62%        |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI... | 2.099.550,99         | 0,00                | 0,00                | 2.117.532,81         | 17.981,82         | 0,86%        | 0,86%      | 0,96%        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA F... | 0,00                 | 1.430.236,98        | 0,00                | 1.436.038,28         | 5.801,30          | 0,41%        | 0,82%      | 9,93%        |
| BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L... | 447.024,21           | 0,00                | 0,00                | 448.411,79           | 1.387,58          | 0,31%        | 0,31%      | 3,45%        |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD... | 1.384.448,39         | 0,00                | 0,00                | 1.375.625,02         | -8.823,37         | -0,64%       | -0,64%     | 12,23%       |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE... | 1.466.598,74         | 0,00                | 1.430.236,98        | 0,00                 | -36.361,76        | -2,48%       | -1,89%     | 11,77%       |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>17.126.682,60</b> | <b>1.430.236,98</b> | <b>1.430.236,98</b> | <b>17.324.773,47</b> | <b>198.090,87</b> | <b>1,07%</b> |            | <b>7,02%</b> |

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

FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior                                       | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|-------------------------------------------------------|----------------|------------|----------|--------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R... | 994.168,10     | 0,00       | 0,00     | 1.007.197,46 | 13.029,36     | 1,31%       | 1,31%      | 2,88%     |
| Total Exterior                                        | 994.168,10     | 0,00       | 0,00     | 1.007.197,46 | 13.029,36     | 1,31%       |            | 2,88%     |

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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior       | Aplicações           | Resgates             | Saldo Atual          | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | (%) Instit |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 6.942.224,68         | 3.056.693,99         | 3.941.503,56         | 6.287.723,96         | 230.308,85          | 2,30%        | 3,60%      |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ... | 2.849.515,99         | 2.773.786,11         | 2.860.696,10         | 2.859.804,56         | 97.198,56           | 1,73%        | 3,51%      |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC R... | 1.330.025,69         | 2.000.000,00         | 0,00                 | 3.414.752,52         | 84.726,83           | 2,54%        | 3,51%      |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC... | 2.256.279,34         | 0,00                 | 0,00                 | 2.336.920,53         | 80.641,19           | 3,57%        | 3,57%      |
| BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE... | 2.271.561,71         | 0,00                 | 0,00                 | 2.351.018,39         | 79.456,68           | 3,50%        | 3,50%      |
| ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R... | 0,00                 | 3.000.000,00         | 0,00                 | 3.073.002,16         | 73.002,16           | 2,43%        | 2,89%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF... | 2.129.827,18         | 0,00                 | 61.867,09            | 2.133.722,71         | 65.762,62           | 3,09%        | 3,13%      |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI... | 3.385.478,50         | 0,00                 | 1.600.000,00         | 1.845.099,14         | 59.620,64           | 1,76%        | 3,12%      |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA... | 1.764.410,47         | 0,00                 | 0,00                 | 1.818.609,77         | 54.199,30           | 3,07%        | 3,07%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ... | 1.525.698,94         | 0,00                 | 0,00                 | 1.577.290,10         | 51.591,16           | 3,38%        | 3,38%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ... | 0,00                 | 1.600.000,00         | 0,00                 | 1.649.815,94         | 49.815,94           | 3,11%        | 3,32%      |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R... | 1.515.835,90         | 0,00                 | 0,00                 | 1.561.714,45         | 45.878,55           | 3,03%        | 3,03%      |
| BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...   | 1.168.218,54         | 0,00                 | 0,00                 | 1.207.132,00         | 38.913,46           | 3,33%        | 3,33%      |
| BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...   | 3.047.239,23         | 0,00                 | 3.071.822,70         | 0,00                 | 24.583,47           | 0,81%        | 3,50%      |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ... | 496.784,35           | 2.591.155,35         | 2.564.509,24         | 539.754,25           | 16.323,79           | 0,53%        | 3,33%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 531.478,90           | 0,00                 | 534.415,20           | 0,00                 | 2.936,30            | 0,55%        | 3,51%      |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>31.214.579,42</b> | <b>15.021.635,45</b> | <b>14.634.813,89</b> | <b>32.656.360,48</b> | <b>1.054.959,50</b> | <b>3,34%</b> |            |

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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

| Ativos Renda Variável                                 | Saldo Anterior       | Aplicações          | Resgates            | Saldo Atual          | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | (%) Instit |
|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|
| BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES           | 1.907.919,73         | 0,00                | 0,00                | 2.128.847,54         | 220.927,81        | 11,58%       | 11,58%     |
| BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                  | 1.657.237,13         | 0,00                | 0,00                | 1.807.857,25         | 150.620,12        | 9,09%        | 9,09%      |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD... | 1.259.065,53         | 0,00                | 0,00                | 1.375.625,02         | 116.559,49        | 9,26%        | 9,26%      |
| CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES              | 1.073.445,96         | 0,00                | 0,00                | 1.164.115,74         | 90.669,78         | 8,45%        | 8,45%      |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI... | 2.047.327,34         | 0,00                | 0,00                | 2.117.532,81         | 70.205,47         | 3,43%        | 3,43%      |
| ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES          | 1.238.013,50         | 0,00                | 0,00                | 1.305.910,95         | 67.897,45         | 5,48%        | 5,48%      |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF... | 619.418,08           | 0,00                | 0,00                | 680.045,85           | 60.627,77         | 9,79%        | 9,79%      |
| BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES            | 926.080,62           | 935.774,15          | 935.774,15          | 982.311,23           | 56.230,61         | 3,02%        | 4,72%      |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO... | 1.375.863,15         | 0,00                | 1.430.236,98        | 0,00                 | 54.373,83         | 3,95%        | 4,58%      |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME... | 946.061,04           | 0,00                | 0,00                | 980.169,29           | 34.108,25         | 3,61%        | 3,61%      |
| BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L... | 432.531,97           | 0,00                | 0,00                | 448.411,79           | 15.879,82         | 3,67%        | 3,67%      |
| ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA F... | 0,00                 | 1.430.236,98        | 0,00                | 1.436.038,28         | 5.801,30          | 0,41%        | 9,26%      |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L... | 132.570,60           | 0,00                | 0,00                | 123.427,80           | -9.142,80         | -6,90%       | -          |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>13.615.534,65</b> | <b>2.366.011,13</b> | <b>2.366.011,13</b> | <b>14.550.293,55</b> | <b>934.758,90</b> | <b>6,87%</b> |            |

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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior       | Aplicações           | Resgates             | Saldo Atual          | Retorno (R\$)       | Retorno (%)   | (%) Instit |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------|------------|
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 7.386.255,39         | 3.307.465,45         | 5.341.503,56         | 6.287.723,96         | 935.506,68          | 13,79%        | 14,48%     |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ... | 3.052.786,43         | 2.773.786,11         | 3.370.869,62         | 2.859.804,56         | 404.101,64          | 13,41%        | 14,12%     |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI... | 3.299.155,14         | 0,00                 | 3.671.822,70         | 0,00                 | 372.667,56          | 11,58%        | 14,50%     |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI... | 3.130.345,36         | 0,00                 | 1.600.000,00         | 1.845.099,14         | 314.753,78          | 11,09%        | 11,53%     |
| BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE... | 2.044.910,32         | 0,00                 | 0,00                 | 2.351.018,39         | 306.108,07          | 14,97%        | 14,97%     |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC... | 2.041.655,94         | 0,00                 | 0,00                 | 2.336.920,53         | 295.264,59          | 14,47%        | 14,46%     |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ... | 2.753.396,31         | 0,00                 | 2.989.795,84         | 0,00                 | 236.399,53          | 8,57%         | 13,95%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF... | 2.020.437,51         | 0,00                 | 123.022,72           | 2.133.722,71         | 236.307,92          | 11,93%        | 11,93%     |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP... | 1.999.632,49         | 0,00                 | 1.000.000,00         | 1.207.132,00         | 207.499,51          | 12,27%        | 12,76%     |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA... | 1.631.663,63         | 0,00                 | 0,00                 | 1.818.609,77         | 186.946,14          | 11,46%        | 11,46%     |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ... | 1.396.635,55         | 0,00                 | 0,00                 | 1.577.290,10         | 180.654,55          | 12,94%        | 12,93%     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC R... | 0,00                 | 3.308.864,02         | 0,00                 | 3.414.752,52         | 105.888,50          | 5,07%         | 16,09%     |
| ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R... | 0,00                 | 3.000.000,00         | 0,00                 | 3.073.002,16         | 73.002,16           | 2,44%         | 13,31%     |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ... | 873.838,20           | 7.392.982,63         | 7.796.751,31         | 539.754,25           | 69.684,73           | 8,12%         | 13,20%     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R... | 0,00                 | 1.500.000,00         | 0,00                 | 1.561.714,45         | 61.714,45           | 4,11%         | 11,43%     |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 480.412,32           | 0,00                 | 534.415,20           | 0,00                 | 54.002,88           | 11,25%        | 14,51%     |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ... | 0,00                 | 1.600.000,00         | 0,00                 | 1.649.815,94         | 49.815,94           | 3,12%         | 17,95%     |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX... | 284.714,16           | 0,00                 | 308.864,02           | 0,00                 | 24.149,86           | 8,48%         | 13,98%     |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>32.395.838,75</b> | <b>22.883.098,21</b> | <b>26.737.044,97</b> | <b>32.656.360,48</b> | <b>4.114.468,49</b> | <b>12,70%</b> |            |

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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

| Ativos Renda Variável                                  | Saldo Anterior       | Aplicações          | Resgates            | Saldo Atual          | Retorno (R\$)       | Retorno (%)   | (%) Instit |
|--------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------|------------|
| BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES            | 1.473.262,01         | 0,00                | 0,00                | 2.128.847,54         | 655.585,53          | 44,48%        | 44,50%     |
| BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                   | 1.474.667,95         | 0,00                | 0,00                | 1.807.857,25         | 333.189,30          | 22,59%        | 22,59%     |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...  | 684.588,06           | 383.747,62          | 0,00                | 1.375.625,02         | 307.289,34          | 36,77%        | 36,27%     |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE... | 1.126.582,88         | 0,00                | 1.430.236,98        | 0,00                 | 303.654,10          | 26,95%        | 27,72%     |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...  | 1.864.405,76         | 0,00                | 0,00                | 2.117.532,81         | 253.127,05          | 13,57%        | 13,58%     |
| ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES           | 0,00                 | 1.100.592,96        | 0,00                | 1.305.910,95         | 205.317,99          | 18,68%        | 26,22%     |
| BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES             | 790.534,23           | 935.774,15          | 935.774,15          | 982.311,23           | 191.777,00          | 21,85%        | 22,68%     |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF...  | 505.830,72           | 0,00                | 0,00                | 680.045,85           | 174.215,13          | 34,44%        | 34,44%     |
| CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES               | 0,00                 | 1.000.000,00        | 0,00                | 1.164.115,74         | 164.115,74          | 16,41%        | 27,88%     |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...  | 857.831,51           | 0,00                | 0,00                | 980.169,29           | 122.337,78          | 14,26%        | 14,26%     |
| BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...  | 1.441.651,02         | 0,00                | 1.100.000,00        | 448.411,79           | 106.760,77          | 12,11%        | 12,75%     |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES         | 316.696,74           | 0,00                | 383.747,62          | 0,00                 | 67.050,88           | 21,18%        | 28,85%     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA F...  | 0,00                 | 1.430.236,98        | 0,00                | 1.436.038,28         | 5.801,30            | 0,41%         | 34,12%     |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...  | 158.856,15           | 0,00                | 0,00                | 123.427,80           | -35.428,35          | -22,31%       | -          |
| <b>Total Renda Variável</b>                            | <b>10.694.907,03</b> | <b>4.850.351,71</b> | <b>3.849.758,75</b> | <b>14.550.293,55</b> | <b>2.854.793,56</b> | <b>24,41%</b> |            |

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

**FUNDOS EXTERIOR**

| Ativos Exterior                                       | Saldo Anterior      | Aplicações          | Resgates    | Saldo Atual         | Retorno (R\$)     | Retorno (%)   | (%) Instit |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------------|---------------|------------|
| ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I          | 0,00                | 1.400.000,00        | 0,00        | 1.668.527,28        | 268.527,28        | 19,18%        | 5,22%      |
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ... | 1.028.434,75        | 0,00                | 0,00        | 1.105.952,64        | 77.517,89         | 7,53%         | 7,54%      |
| BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R... | 0,00                | 1.000.000,00        | 0,00        | 1.007.197,46        | 7.197,46          | 0,72%         | 8,32%      |
| <b>Total Exterior</b>                                 | <b>1.028.434,75</b> | <b>2.400.000,00</b> | <b>0,00</b> | <b>3.781.677,38</b> | <b>353.242,63</b> | <b>10,30%</b> |            |



## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



