

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 1.228.686.681,51

Disponibilidades Financeiras: R\$ 2.461.190,48

PL Total: R\$ 1.231.147.871,99

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		529.762.163,17	43,12%		0,00%	7º I a
21.743.480/0001-50 BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	24.402.016,76	1,99%	504	0,31%	7º I b
01.353.260/0001-03 BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0 Não há	4.058.528,39	0,33%	3.247	0,14%	7º I b
11.311.874/0001-86 BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0 Não há	712,89	0,00%	2.903	0,00%	7º I b
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	23.789.355,32	1,94%	602	0,65%	7º I b
13.327.340/0001-73 BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2 Não há	30.794.381,58	2,51%	169	4,07%	7º I b
07.442.078/0001-05 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	7.496.630,07	0,61%	400	0,30%	7º I b
14.964.240/0001-10 BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	146.185,69	0,01%	81	0,06%	7º I b
03.256.793/0001-00 BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	286.422,99	0,02%	610	0,00%	7º I b
09.814.233/0001-00 BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	D+2 Não há	97.733,23	0,01%	1.032	0,01%	7º I b
18.598.042/0001-31 CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 16/08/2030	4.027.264,20	0,33%	34	1,31%	7º I b
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	3.752.305,89	0,31%	700	0,07%	7º I b

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
10.577.503/0001-88 CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	24.867.443,93	2,02%	180	3,40%	7º I b
10.740.658/0001-93 CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	249.559,11	0,02%	466	0,01%	7º I b
58.016.115/0001-54 DAYCOVAL TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	6.108.738,44	0,50%	11	2,48%	7º I b
29.241.799/0001-90 ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	17.497.841,69	1,42%	139	1,21%	7º I b
09.093.819/0001-15 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	4.708.107,21	0,38%	61	0,33%	7º I b
10.474.513/0001-98 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	246.099,35	0,02%	26	0,09%	7º I b
06.175.696/0001-73 ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	37.815.201,78	3,08%	3.339	0,09%	7º I b
30.659.168/0001-74 SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+4 Não há	3.583.735,81	0,29%	9	1,90%	7º I b
10.347.195/0001-02 SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	16.480.422,51	1,34%	104	1,06%	7º I b
09.577.447/0001-00 SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+0 Não há	4.046.167,22	0,33%	899	0,04%	7º I b
26.559.284/0001-44 TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	14.350.921,01	1,17%	93.983	0,07%	7º I b
44.702.829/0001-01 BTG PACTUAL TEVA TESOURO IPCA ULTRA LONGO CE FUNDO DE ÍNDICE - PACB11	D+2 du Não há	1.483.900,00	0,12%		0,00%	7º II
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	3.387.065,64	0,28%	477	0,07%	7º III a

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	4.443.682,93	0,36%	1.360	0,02%	7º III a
24.022.566/0001-82 BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	4.948.193,55	0,40%	66	2,03%	7º III a
20.216.216/0001-04 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	916.883,68	0,07%	88	0,23%	7º III a
13.400.077/0001-09 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	13.851.764,56	1,13%	20	14,79%	7º III a
08.246.318/0001-69 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	2.965.431,59	0,24%	23	1,43%	7º III a
48.373.485/0001-95 BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA FIXA	D+1 du Não há	5.731.899,43	0,47%	26	2,32%	7º III a
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	7.427.967,90	0,60%	1.304	0,03%	7º III a
32.972.942/0001-28 ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	4.348.852,61	0,35%	175	0,21%	7º III a
17.899.612/0001-60 MAG CASH FIF RENDA FIXA	D+2 du Não há	3.018.284,40	0,25%	18.434	0,18%	7º III a
51.781.137/0001-61 NU RENDA FIXA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+1 du Não há	3.091.862,48	0,25%	8	2,30%	7º III a
51.415.957/0001-30 VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	7.481.706,25	0,61%	39	3,24%	7º III a
30.306.294/0001-45 LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	D+0 Não se aplica	23.977.826,49	1,95%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04 LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	D+0 Não se aplica	11.424.068,56	0,93%		0,00%	7º IV

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
60.746.948/0001-12 LF BRADESCO - IPCA + 5,70% - VECTO: 11/08/2031	D+0 11/08/2031	5.159.279,50	0,42%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12 LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	D+0 26/02/2031	8.860.473,56	0,72%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12 LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	D+0 20/12/2029	6.794.217,20	0,55%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12 LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 11/08/2031	D+0 11/08/2031	5.213.965,20	0,42%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45 LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	D+0 04/04/2035	10.003.494,33	0,81%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42 LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	D+0 19/11/2029	5.096.006,37	0,41%		0,00%	7º IV
09.613.226/0001-32 PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 ou ... Não há	67.632,51	0,01%	23	1,77%	7º V b
09.550.197/0001-07 4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+20 du Não há	3.028.362,44	0,25%	559	0,64%	8º I
37.569.846/0001-57 AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+16 du Não há	4.211.499,79	0,34%	152	1,32%	8º I
09.635.172/0001-06 BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ... Não há	11.782.735,25	0,96%	218	3,34%	8º I
05.100.221/0001-55 BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	21.204.574,51	1,73%	5.908	11,26%	8º I
03.660.879/0001-96 BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	8.308.337,93	0,68%	100	2,97%	8º I
11.977.794/0001-64 BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ... Não há	13.491.839,75	1,10%	926	2,00%	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
10.577.512/0001-79 CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	7.267.849,66	0,59%	4.569	9,69%	8º I
15.154.220/0001-47 CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	11.444.803,44	0,93%	3.284	2,43%	8º I
38.280.883/0001-03 GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du Não há	6.266.500,12	0,51%	91	0,20%	8º I
22.662.135/0001-55 HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	D+63 Não há	616.809,78	0,05%	4.111	0,32%	8º I
08.817.414/0001-10 ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	D+5 Não há	7.564.290,93	0,62%	22	5,13%	8º I
42.814.825/0001-90 ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 du Não há	4.543.545,71	0,37%	16	1,74%	8º I
23.731.629/0001-07 ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24 Não há	4.958.514,41	0,40%	29	4,13%	8º I
48.107.091/0001-95 ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 du Não há	4.059.689,48	0,33%	75	0,60%	8º I
42.318.981/0001-60 ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 du Não há	2.798.636,99	0,23%	38	3,91%	8º I
35.354.967/0001-56 MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+17 Não há	10.103.898,18	0,82%	1.442	3,19%	8º I
49.984.812/0001-08 ORGANON INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	D+62 Não há	2.827.842,29	0,23%	297	1,11%	8º I
11.898.280/0001-13 PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	4.513.507,97	0,37%	17.801	0,56%	8º I
39.346.123/0001-14 TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+92 Não há	9.855.460,81	0,80%	218	0,62%	8º I

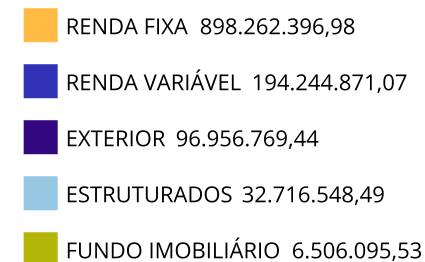
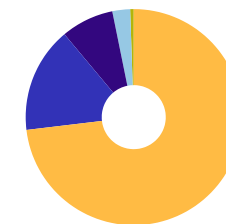
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
45.127.383/0001-00 TENAX AÇÕES MASTER FIF AÇÕES SUBCLASSE TENAX BS AÇÕES FIA	D+2 du Não há	412.444,37	0,03%		3,40%	8º I
41.196.740/0001-22 TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+32 Não há	3.129.192,34	0,25%	6	0,86%	8º I
36.671.926/0001-56 TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+32 Não há	3.182.865,69	0,26%	8	0,67%	8º I
60.310.645/0001-52 BTG PACTUAL REFERENCE S&P/B3 CAMBIAL FUNDO DE ÍNDICE - DOLB11	D+2 du Não há	1.508.754,00	0,12%		0,00%	8º II
45.295.262/0001-69 INVESTO BLUESTAR TOP 10 US LISTED ALTERNATIVE ASSET MANAGERS ETF I FUNDO DE ÍNDI...	D+2 du Não há	924.207,80	0,08%	1.237	3,52%	8º II
42.280.262/0001-05 INVESTO FTSE GLOBAL EQUITIES ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE...	D+2 du Não há	1.420.675,60	0,12%	39.233	0,18%	8º II
60.832.345/0001-33 INVESTO GP ETF S&P 500 FUNDO DE ÍNDICE - GPUS11	D+2 du Não há	8.572.360,50	0,70%	12.802	4,16%	8º II
10.406.600/0001-08 ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SMAL11	D+3 Não há	1.744.197,20	0,14%	40.883	0,09%	8º II
10.406.511/0001-61 ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	D+3 Não há	3.977.095,00	0,32%	89.321	0,03%	8º II
21.407.758/0001-19 IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	D+3 Não há	12.665.131,65	1,03%	8.714	0,27%	8º II
13.416.245/0001-46 IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	D+3 Não há	13.909.437,88	1,13%	32.112	0,98%	8º II
17.036.289/0001-00 IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	D+3 Não há	3.949.809,60	0,32%	14.644	0,28%	8º II
35.002.482/0001-01 AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITA...	D+6 du Não há	4.820.096,20	0,39%	1.282	2,54%	9º II

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
35.002.463/0001-77 AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+6 du Não há	5.377.608,39	0,44%	550	8,52%	9º II
11.147.668/0001-82 BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+5 du Não há	8.140.640,72	0,66%	88	4,24%	9º II
53.286.844/0001-07 BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMERCADO	D+6 du Não há	9.507.221,33	0,77%	2	78,48%	9º II
37.331.342/0001-02 GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+6 du Não há	6.610.434,60	0,54%	31	10,58%	9º II
35.727.513/0001-83 ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+5 du Não há	12.829.891,52	1,04%	35	13,63%	9º II
31.217.153/0001-19 ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5 du Não há	4.404.917,67	0,36%	92	0,75%	9º II
33.913.562/0001-85 MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	D+5 Não há	4.295.135,05	0,35%	8.798	0,71%	9º II
34.258.351/0001-19 SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA F...	D+6 du Não há	4.699.011,63	0,38%	2.887	0,91%	9º II
39.723.347/0001-06 SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	D+8 du Não há	3.262.241,20	0,27%	310	4,94%	9º II
39.723.244/0001-38 SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF...	D+8 du Não há	2.972.467,53	0,24%	126	4,50%	9º II
17.502.937/0001-68 CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 Não há	20.566.813,09	1,67%	367	0,85%	9º III
37.322.097/0001-69 PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	D+5 du Não há	4.812.623,43	0,39%	1.466	8,89%	9º III
19.831.126/0001-36 WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5 Não há	4.657.667,08	0,38%	48.553	0,32%	9º III

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
35.637.151/0001-30 ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+32 Não há	6.304.710,05	0,51%	421	1,02%	10º I
60.710.479/0001-81 RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	Não há	11.220.287,70	0,91%	33	3,67%	10º I
55.274.339/0001-78 RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+4 du 25 meses	3.039.024,66	0,25%	35	0,91%	10º I
21.595.829/0001-54 SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	D+2 Não há	1.462.495,70	0,12%	440	0,15%	10º I
44.172.951/0001-13 BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II RESP LIMITADA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ... Não há	2.012.096,27	0,16%	61	1,93%	10º II
19.997.628/0001-31 GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	Não se ... Não se aplica	263.706,40	0,02%	4	6,48%	10º II
43.120.902/0001-74 PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ... Não há	6.118.193,54	0,50%	6.510	3,33%	10º II
42.847.134/0001-92 VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	Não se ... Não há	2.296.034,17	0,19%	46	0,73%	10º II
53.654.501/0001-58 KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - KRES11	Não se ... Não há	4.183.126,55	0,34%		0,00%	11º
03.683.056/0001-86 RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - RCRB11	Não se ... Não se aplica	485.682,30	0,04%		0,00%	11º
55.074.554/0001-25 SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL RESP ...	Não se ... Não há	752.918,68	0,06%		0,00%	11º
35.652.102/0001-76 VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	Não se ... Não se aplica	1.084.368,00	0,09%		0,00%	11º

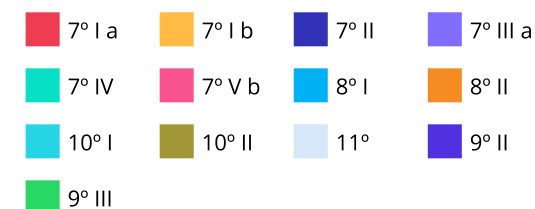
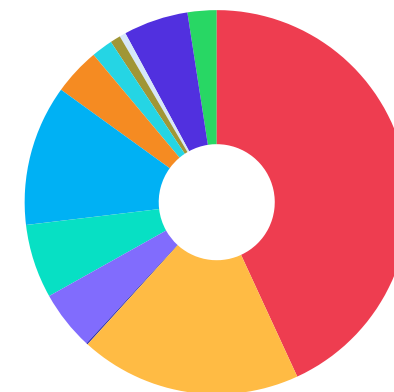
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	529.762.163,17	43,12%	0,00%	42,00%	100,00%	698.924.518,34
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	228.805.775,07	18,62%	0,00%	10,45%	100,00%	999.880.906,44
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	1.228.686.681,51
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	1.483.900,00	0,12%	0,00%	0,00%	5,00%	59.950.434,08
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	61.613.595,02	5,01%	0,00%	7,00%	65,00%	737.032.747,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	798.646.342,98
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	76.529.331,21	6,23%	0,00%	5,55%	25,00%	230.642.339,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	61.434.334,08
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	67.632,51	0,01%	0,00%	0,00%	5,00%	61.366.701,57
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	61.434.334,08
Total Renda Fixa	100,00%	898.262.396,98	73,11%	0,00%	65,00%	475,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	145.573.201,84	11,85%	0,00%	11,50%	35,00%	284.467.136,69
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	48.671.669,23	3,96%	0,00%	4,50%	35,00%	381.368.669,30
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	22.026.518,11	1,79%	0,00%	3,00%	10,00%	100.842.150,04
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	10.690.030,38	0,87%	0,00%	5,00%	5,00%	50.744.303,70
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	61.434.334,08
Artigo 11º	5,00%	6.506.095,53	0,53%	0,00%	1,00%	5,00%	54.928.238,55
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	233.467.515,09	19,00%	0,00%	25,00%	95,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	122.868.668,15
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	66.919.665,84	5,45%	0,00%	6,50%	10,00%	55.949.002,31
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	30.037.103,60	2,44%	0,00%	3,50%	10,00%	92.831.564,55
Total Exterior	10,00%	96.956.769,44	7,89%	0,00%	10,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	122.868.668,15

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	529.762.163,17	43,12	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	228.805.775,07	18,62	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	1.483.900,00	0,12	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	61.613.595,02	5,01	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	76.529.331,21	6,23	0,00	25,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	67.632,51	0,01	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	145.573.201,84	11,85	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	48.671.669,23	3,96	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	66.919.665,84	5,45	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	30.037.103,60	2,44	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	22.026.518,11	1,79	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	10.690.030,38	0,87	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	6.506.095,53	0,53	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	529.762.163,17	43,12	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	91.261.875,74	7,43	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	88.601.766,99	7,21	-
CAIXA DTVM S.A	79.604.007,22	6,48	-
ITAÚ UNIBANCO	51.557.979,12	4,20	-
BANCO BRADESCO	35.539.580,06	2,89	-
XP ASSET MANAGEMENT	29.700.860,99	2,42	-
BANRISUL CORRETORA	28.461.258,04	2,32	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	22.216.393,18	1,81	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	21.765.389,70	1,77	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	21.526.654,02	1,75	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	15.936.566,00	1,30	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	14.744.994,66	1,20	-
BANCO BTG PACTUAL	12.015.590,60	0,98	-
BAHIA ASSET MANAGEMENT	11.782.735,25	0,96	-
INVESTO	10.917.243,90	0,89	-
MOAT CAPITAL	10.103.898,18	0,82	-
TARPON INVESTIMENTOS	9.855.460,81	0,80	-
BTG PACTUAL WM GESTÃO DE RECUR...	9.507.221,33	0,77	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	8.745.178,85	0,71	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	8.140.640,72	0,66	-
ITAÚ DTVM	7.564.290,93	0,62	-
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	7.481.706,25	0,61	-
TRÍGONO CAPITAL	6.312.058,03	0,51	-
ICATU VANGUARDA	6.304.710,05	0,51	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	6.266.500,12	0,51	-
PÁTRIA INVESTIMENTOS	6.118.193,54	0,50	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	6.108.738,44	0,50	-
BLACKROCK	5.721.292,20	0,47	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	5.096.006,37	0,41	-
WESTERN ASSET	4.657.667,08	0,38	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	4.211.499,79	0,34	-
KINEA INVESTIMENTOS	4.183.126,55	0,34	-
NU ASSET MANAGEMENT	3.091.862,48	0,25	-
4UM INVESTIMENTOS	3.028.362,44	0,25	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	3.018.284,40	0,25	-
ORGANON CAPITAL	2.827.842,29	0,23	-
VINCI PARTNERS	2.296.034,17	0,19	-
VBI REAL ESTATE	1.084.368,00	0,09	-
SPX CAPITAL	752.918,68	0,06	-

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
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	0,48%	18,97%	3,59%	7,07%	18,97%	18,98%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,42%	18,50%	3,49%	6,84%	18,50%	17,92%	1,84%	3,05%

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,84%	10,52%	2,08%	4,23%	10,52%	22,81%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,80%	4,64%	2,22%	1,45%	4,64%	10,05%	0,06%	4,01%

IMA Geral (Benchmark)	0,79%	14,83%	3,48%	6,42%	14,83%	20,69%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,75%	14,33%	3,37%	6,18%	14,33%	19,60%	1,17%	1,59%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	0,78%	14,62%	3,45%	6,34%	14,62%	20,28%	1,13%	1,56%

IMA-B 5+ (Benchmark)	-0,19%	14,20%	3,69%	3,12%	14,20%	4,35%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	-0,20%	14,01%	3,61%	3,07%	14,01%	3,98%	4,28%	6,14%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-0,18%	13,98%	3,63%	3,08%	13,98%	4,13%	4,22%	6,10%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	-0,23%	13,78%	3,60%	2,93%	13,78%	3,55%	4,32%	6,20%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,93%	11,48%	3,03%	5,20%	11,48%	18,03%	1,09%	1,77%
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%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,93%	11,44%	3,03%	5,19%	11,44%	18,04%	1,10%	1,78%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,92%	11,26%	2,98%	5,09%	11,26%	17,73%	1,11%	1,79%

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
IMA-B (Benchmark)	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	0,13%	12,91%	3,19%	3,79%	12,91%	9,68%	2,72%	4,16%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,30%	12,95%	3,35%	3,94%	12,95%	9,91%	2,86%	4,11%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,28%	13,35%	3,38%	4,21%	13,35%	9,93%	2,90%	4,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,29%	12,92%	3,36%	3,90%	12,92%	9,91%	2,88%	4,13%
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%
Selic (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	1,18%	13,90%	3,48%	7,22%	13,90%	25,84%	0,01%	0,07%
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	0,83%	13,78%	3,37%	7,15%	13,78%	26,16%	0,80%	0,65%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,21%	14,22%	3,56%	7,37%	14,22%	26,53%	0,01%	0,05%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1,23%	14,26%	3,48%	7,30%	14,26%	27,23%	0,04%	0,11%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21%	14,24%	3,56%	7,37%	14,24%	26,84%	0,01%	0,06%
NU RENDA FIXA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	14,45%	3,57%	7,45%	14,45%	27,60%	0,03%	0,07%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,23%	14,46%	3,57%	7,43%	14,46%	27,09%	0,02%	0,05%
BRANCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,19%	13,98%	3,50%	7,25%	13,98%	26,05%	0,01%	0,05%
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 FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,21%	14,23%	3,56%	7,36%	14,23%	26,63%	0,01%	0,06%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,21%	14,24%	3,56%	7,38%	14,24%	26,48%	0,01%	0,06%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	1,21%	14,15%	3,54%	7,34%	14,15%	26,41%	0,05%	0,10%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,22%	14,31%	3,58%	7,43%	14,31%	26,77%	0,01%	0,07%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-1,44%	-17,47%	-4,57%	-8,41%	-17,47%	-82,35%	0,01%	1,07%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,02%	11,80%	3,00%	6,20%	11,80%	21,42%	0,02%	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%
DAYCOVAL TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	1,22%	14,40%	3,58%	7,45%	14,40%	-	-	-
MSCI ACWI (Benchmark)	4,13%	7,16%	6,59%	11,46%	7,16%	58,62%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	16,34%	-	18,66%	15,77%	-	-	26,26%	20,86%
IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 11/08/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 5,70% - VECTO: 11/08/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL TEVA TESOURO IPCA ULTRA LONGO CE FUNDO DE ÍNDICE - PA...	-0,48%	15,73%	3,62%	2,44%	15,73%	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA FIXA	1,23%	15,28%	3,83%	7,86%	15,28%	24,61%	0,90%	1,12%
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	0,87%	-	3,25%	9,58%	-	-	1,32%	-
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA	-1,89%	-1,02%	-2,96%	-3,72%	-1,02%	29,04%	2,75%	4,71%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,72%	16,91%	2,32%	7,60%	16,91%	-	0,11%	6,14%
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST...	-	-	-	-	-	-	-	-
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - KRES11	-	-	-	-	-	-	-	-
INVESTO FTSE GLOBAL EQUITIES ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LI...	3,71%	7,67%	6,10%	11,71%	7,67%	58,18%	7,35%	15,18%
GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	-56,79%	-56,06%	-56,57%	-	-56,06%	-38,41%	91,26%	56,81%
INVESTO BLUESTAR TOP 10 US LISTED ALTERNATIVE ASSET MANAGERS ETF ...	6,67%	-13,16%	2,97%	3,23%	-13,16%	70,69%	12,71%	31,79%
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,99%	3,12%	7,42%	14,98%	3,12%	64,80%	8,77%	23,80%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,68%	12,90%	-1,98%	-	12,90%	12,98%	1,10%	21,00%
RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - RCRB11	-	-	-	-	-	-	-	-

Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	2,46%	41,43%	2,53%	9,09%	41,43%	18,65%	10,49%	18,46%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,23%	-4,53%	13,88%	1,60%	-4,53%	-22,14%	7,76%	17,10%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,11%	40,91%	9,81%	16,87%	40,91%	19,64%	9,16%	13,92%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,41%	36,88%	8,19%	13,73%	36,88%	19,87%	11,04%	15,61%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	1,43%	34,84%	10,36%	16,45%	34,84%	21,41%	9,91%	15,11%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	-1,91%	29,20%	4,95%	8,16%	29,20%	2,87%	12,14%	17,81%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	-0,62%	32,13%	6,29%	11,27%	32,13%	11,02%	11,24%	16,42%
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	1,43%	34,77%	10,36%	16,43%	34,77%	21,32%	9,88%	15,09%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,03%	26,00%	3,98%	3,84%	26,00%	-3,33%	13,85%	20,43%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,07%	48,24%	4,39%	10,25%	48,24%	18,27%	11,33%	18,16%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	-0,75%	37,67%	12,39%	8,88%	37,67%	36,24%	10,97%	16,12%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,68%	30,21%	5,35%	7,44%	30,21%	7,20%	10,71%	17,72%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,54%	38,26%	9,93%	14,80%	38,26%	10,33%	10,68%	16,31%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	0,26%	25,38%	3,60%	12,26%	25,38%	11,61%	12,04%	19,31%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,53%	37,73%	9,85%	14,57%	37,73%	9,17%	10,63%	16,33%
MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-2,63%	44,13%	5,10%	5,67%	44,13%	-2,08%	15,06%	26,38%
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%
BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,09%	47,20%	9,86%	19,36%	47,20%	25,14%	10,07%	15,31%
ORGANON INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	1,61%	30,46%	8,19%	5,51%	30,46%	16,09%	10,84%	20,62%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC A...	3,39%	-2,38%	17,76%	5,52%	-2,38%	-20,15%	7,71%	17,00%
IDIV (Benchmark)	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%	-	-
IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	1,56%	30,24%	8,84%	14,50%	30,24%	26,73%	8,93%	13,86%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-

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
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	0,17%	15,06%	4,04%	7,82%	15,06%	15,83%	6,92%	9,08%
MSCI ACWI (Benchmark)	4,13%	7,16%	6,59%	11,46%	7,16%	58,62%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	16,34%	-	18,66%	15,77%	-	-	26,26%	20,86%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%	-	-
INVESTO GP ETF S&P 500 FUNDO DE ÍNDICE - GPUS11	3,90%	-	7,14%	13,01%	-	-	7,53%	-
IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	3,00%	3,97%	5,79%	11,95%	3,97%	64,39%	7,50%	17,25%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1,97%	25,87%	5,47%	16,27%	25,87%	61,17%	3,81%	18,21%
BTG PACTUAL REFERENCE S&P/B3 CAMBIAL FUNDO DE ÍNDICE - DOLB11	3,54%	-	4,55%	3,78%	-	-	-	-
SMLL (Benchmark)	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,05%	28,85%	1,96%	4,06%	28,85%	-4,08%	13,26%	18,74%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,53%	22,32%	6,68%	6,33%	22,32%	10,57%	11,05%	18,40%
ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SMA...	-3,41%	30,84%	2,82%	3,61%	30,84%	-0,66%	13,02%	19,47%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,71%	31,26%	1,53%	2,68%	31,26%	-9,95%	14,03%	21,59%

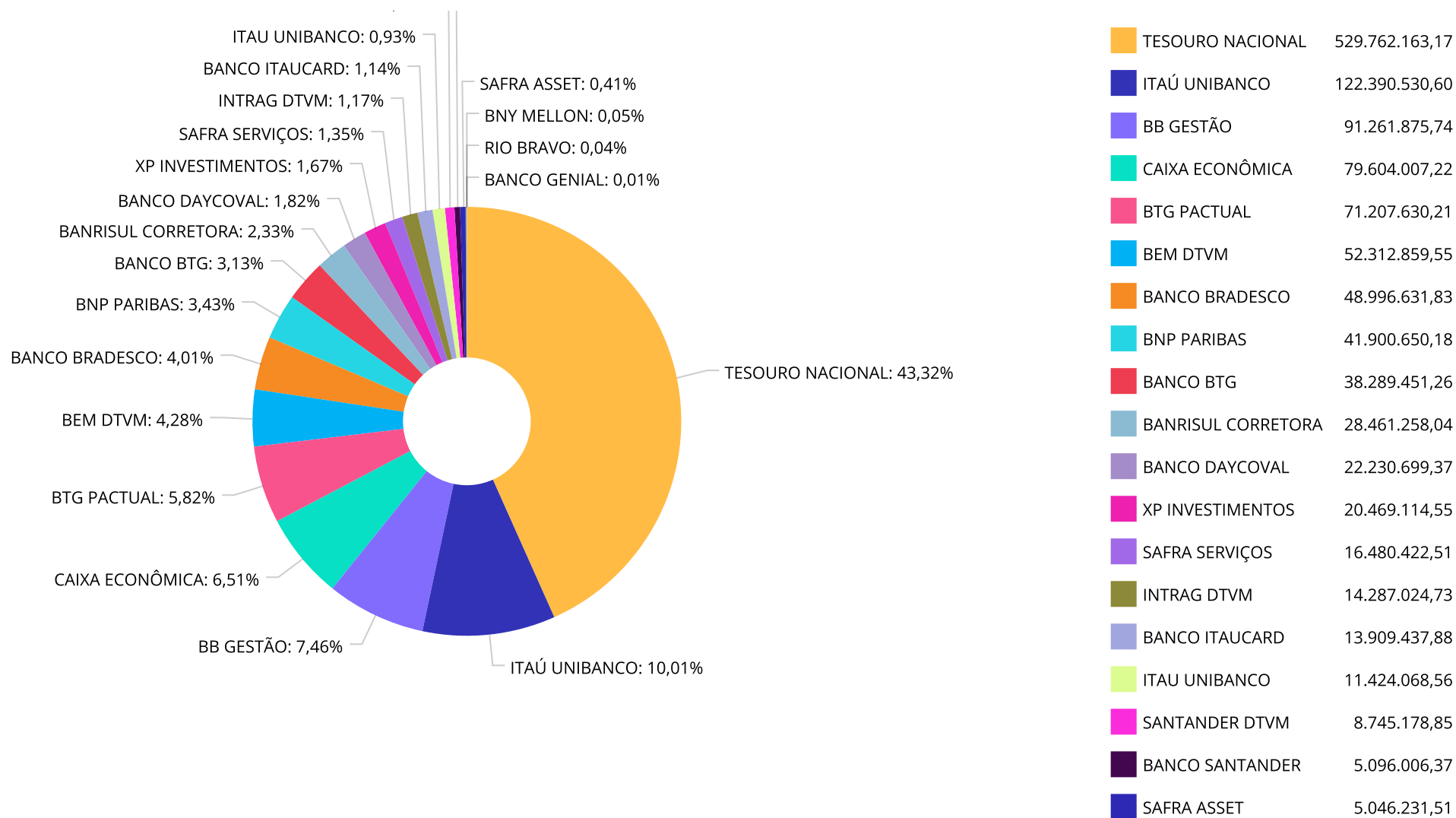
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,30%	8,42%	6,76%	17,08%	8,42%	84,96%	-	-
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	2,99%	6,68%	5,12%	8,49%	6,68%	64,48%	5,32%	16,041%
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%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,27%	-2,34%	2,98%	4,74%	-2,34%	56,64%	7,82%	19,558%
MSCI WORLD (Benchmark)	3,91%	6,17%	6,43%	10,95%	6,17%	58,89%	-	-
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CI...	4,45%	7,22%	7,41%	12,51%	7,22%	62,41%	6,49%	16,960%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXT...	4,73%	-1,37%	-0,79%	-2,87%	-1,37%	57,90%	8,40%	22,180%
MSCI ACWI (Benchmark)	4,13%	7,16%	6,59%	11,46%	7,16%	58,62%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-0,45%	11,72%	-6,41%	-1,15%	11,72%	31,35%	5,41%	21,824%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	3,60%	-12,34%	0,18%	-5,23%	-12,34%	20,05%	7,28%	17,250%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	3,08%	22,07%	6,43%	15,23%	22,07%	50,96%	7,11%	15,877%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMERCADO	-0,81%	14,66%	1,24%	7,10%	14,66%	21,95%	3,91%	4,182%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	4,58%	6,51%	9,87%	25,16%	6,51%	3,16%	5,42%	13,939%
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	2,63%	18,54%	5,14%	13,74%	18,54%	36,33%	6,80%	24,492%
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC R...	2,87%	-3,95%	4,56%	4,64%	-3,95%	21,85%	6,47%	12,841%
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,99%	3,12%	7,42%	14,98%	3,12%	64,80%	8,77%	23,799%

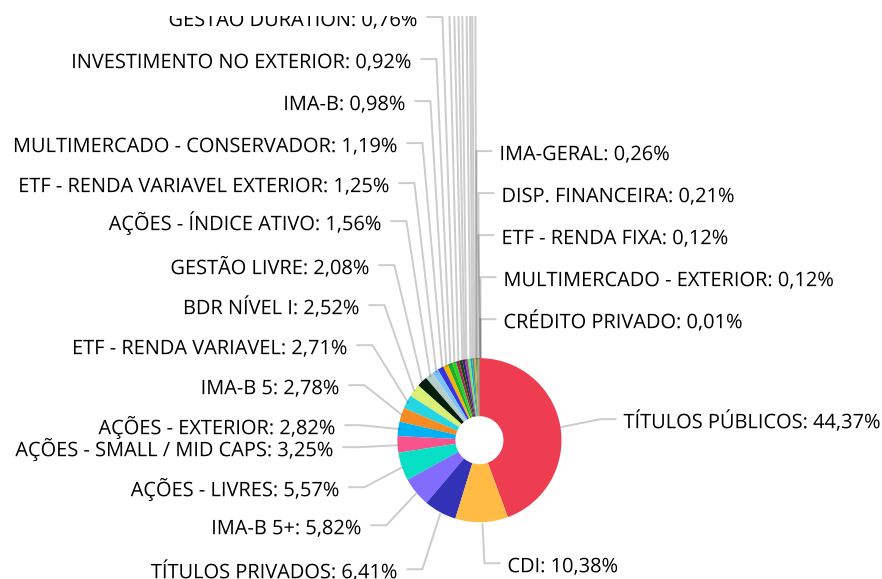
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RE...	7,10%	-12,31%	11,02%	21,36%	-12,31%	4,30%	5,76%	14,516%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	529.762.163,17	CDI	123.885.613,11	TÍTULOS PRIVADOS	76.529.331,21	IMA-B 5+	69.513.590,07
AÇÕES - LIVRES	66.451.835,45	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	38.860.606,08	AÇÕES - EXTERIOR	33.648.832,63	IMA-B 5	33.166.652,10
ETF - RENDA VARIÁVEL	32.295.861,73	BDR NÍVEL I	30.037.103,60	GESTÃO LIVRE	24.864.978,70	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	18.671.265,85
ETF - RENDA VARIÁVEL EXTERIOR	14.867.053,50	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	14.259.312,36	IMA-B	11.673.757,57	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10.933.720,36
GESTÃO DURATION	9.118.965,07	AÇÕES - DIVIDENDOS	7.642.700,31	AÇÕES - SETORIAIS	7.267.849,66	MULTIMERCADO - MODERADO	6.304.710,05
AÇÕES - VALOR	6.266.500,12	FIP	6.118.193,54	IDKA PRÉ 2A	4.948.193,55	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.183.126,55
VÉRTICE MÉDIO	4.027.264,20	IMA-GERAL	3.111.617,28	DISP. FINANCEIRA	2.461.190,48	ETF - RENDA FIXA	1.483.900,00
MULTIMERCADO - EXTERIOR	1.462.495,70	CRÉDITO PRIVADO	67.632,51				

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

Títulos Públicos	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2026	27/09/2024	2.323	4.273,812094	4.662,308078	9.928.065,49	10.830.541,67	Curva
NTN-B - 15/08/2026	04/11/2024	690	4.280,718518	4.654,607527	2.953.695,78	3.211.679,19	Curva
NTN-B - 15/08/2026	01/04/2025	1.154	4.334,310489	4.597,837712	5.001.794,30	5.305.904,72	Curva
NTN-B - 15/08/2028	03/09/2025	1.158	4.317,854148	4.478,850010	5.000.075,10	5.186.508,31	Mercado
NTN-B - 15/08/2028	03/09/2025	1.157	4.317,854148	4.469,959124	4.995.757,25	5.171.742,71	Curva
NTN-B - 15/08/2028	27/09/2024	1.170	4.240,783363	4.619,886376	4.961.716,53	5.405.267,06	Curva
NTN-B - 15/08/2028	04/11/2024	700	4.212,457493	4.578,439832	2.948.720,25	3.204.907,88	Curva
NTN-B - 15/08/2028	01/04/2025	940	4.250,870237	4.471,740048	3.995.818,02	4.203.435,65	Curva
NTN-B - 15/05/2029	01/10/2024	1.154	4.236,619748	4.543,091466	4.889.059,19	5.242.727,55	Curva
NTN-B - 15/05/2029	04/11/2024	695	4.201,622497	4.493,861963	2.920.127,64	3.123.234,06	Curva
NTN-B - 15/05/2029	01/04/2025	700	4.288,081591	4.369,311735	3.001.657,11	3.058.518,21	Curva
NTN-B - 15/08/2030	17/03/2022	153	3.893,498073	4.716,733849	595.705,21	721.660,28	Curva
NTN-B - 15/08/2030	22/10/2021	160	3.875,319196	4.821,378016	620.051,07	771.420,48	Curva
NTN-B - 15/08/2030	20/04/2022	1.174	4.044,116622	4.779,148599	4.747.792,91	5.610.720,46	Curva
NTN-B - 15/08/2030	01/10/2024	1.171	4.233,877150	4.603,061450	4.957.870,14	5.390.184,96	Curva
NTN-B - 15/08/2030	04/11/2024	705	4.181,172820	4.536,292822	2.947.726,84	3.198.086,44	Curva
NTN-B - 15/05/2035	22/10/2021	240	3.949,170663	4.868,602262	947.800,96	1.168.464,54	Curva
NTN-B - 15/05/2035	17/03/2022	245	3.896,904078	4.665,421261	954.741,50	1.143.028,21	Curva
NTN-B - 15/05/2035	20/04/2022	1.539	4.055,795338	4.751,862462	6.241.869,03	7.313.116,33	Curva
NTN-B - 15/05/2035	13/12/2021	236	4.119,928519	4.957,241004	972.303,13	1.169.908,88	Curva

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

Títulos Públicos	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2040	23/11/2023	482	4.287,618273	4.819,015660	2.066.632,01	2.322.765,55	Curva
NTN-B - 15/08/2040	14/07/2022	1.248	3.907,906688	4.599,174549	4.877.067,55	5.739.769,84	Curva
NTN-B - 15/08/2040	23/11/2023	321	4.287,618273	4.819,015660	1.376.325,47	1.546.904,03	Curva
NTN-B - 15/08/2040	01/09/2023	2.275	4.384,631001	4.942,096282	9.975.035,53	11.243.269,04	Curva
NTN-B - 15/08/2040	18/06/2024	470	4.169,471468	4.561,752253	1.959.651,59	2.144.023,56	Curva
NTN-B - 15/08/2040	28/06/2024	706	4.162,231233	4.549,372771	2.938.535,25	3.211.857,18	Curva
NTN-B - 15/08/2040	22/06/2023	1.126	4.352,147167	4.914,485092	4.900.517,71	5.533.710,21	Curva
NTN-B - 15/08/2040	14/05/2024	1.165	4.231,372392	4.645,492309	4.929.548,84	5.411.998,54	Curva
NTN-B - 15/08/2040	13/12/2021	306	4.209,237951	5.156,132221	1.288.026,81	1.577.776,46	Curva
NTN-B - 15/08/2040	22/10/2021	324	3.987,822803	5.007,358679	1.292.054,59	1.622.384,21	Curva
NTN-B - 15/08/2040	22/02/2022	330	3.953,669644	4.828,442196	1.304.710,98	1.593.385,92	Curva
NTN-B - 15/08/2040	29/09/2023	1.185	4.184,206211	4.731,388703	4.958.284,36	5.606.695,61	Curva
NTN-B - 15/05/2045	28/07/2023	2.240	4.415,795156	4.925,889415	9.891.381,15	11.033.992,29	Curva
NTN-B - 15/05/2045	06/03/2023	285	3.823,779678	4.389,117076	1.089.777,21	1.250.898,37	Curva
NTN-B - 15/05/2045	14/05/2024	1.150	4.222,150002	4.568,221265	4.855.472,50	5.253.454,45	Curva
NTN-B - 15/05/2045	13/12/2021	467	4.243,357824	5.155,115858	1.981.648,10	2.407.439,11	Curva
NTN-B - 15/05/2045	28/06/2024	725	4.123,894761	4.436,506137	2.989.823,70	3.216.466,95	Curva
NTN-B - 15/05/2045	29/09/2023	468	4.179,022961	4.659,181160	1.955.782,75	2.180.496,78	Curva
NTN-B - 15/05/2045	14/04/2022	480	4.055,713565	4.782,962249	1.946.742,51	2.295.821,88	Curva
NTN-B - 15/05/2045	18/06/2024	480	4.147,308554	4.465,298506	1.990.708,11	2.143.343,28	Curva

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

Títulos Públicos	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/05/2045	06/03/2023	1.780	3.823,779678	4.389,117076	6.806.327,83	7.812.628,40	Curva
NTN-B - 15/05/2045	07/03/2023	164	3.816,611404	4.379,727165	625.924,27	718.275,26	Curva
NTN-B - 15/05/2045	28/07/2023	2.240	4.415,795156	4.925,889415	9.891.381,15	11.033.992,29	Curva
NTN-B - 15/05/2045	06/03/2023	285	3.823,779678	4.389,117076	1.089.777,21	1.250.898,37	Curva
NTN-B - 15/05/2045	14/05/2024	1.150	4.222,150002	4.568,221265	4.855.472,50	5.253.454,45	Curva
NTN-B - 15/05/2045	13/12/2021	467	4.243,357824	5.155,115858	1.981.648,10	2.407.439,11	Curva
NTN-B - 15/05/2045	28/06/2024	725	4.123,894761	4.436,506137	2.989.823,70	3.216.466,95	Curva
NTN-B - 15/05/2045	29/09/2023	468	4.179,022961	4.659,181160	1.955.782,75	2.180.496,78	Curva
NTN-B - 15/05/2045	14/04/2022	480	4.055,713565	4.782,962249	1.946.742,51	2.295.821,88	Curva
NTN-B - 15/05/2045	18/06/2024	480	4.147,308554	4.465,298506	1.990.708,11	2.143.343,28	Curva
NTN-B - 15/08/2050	29/09/2023	476	4.163,356755	4.714,495104	1.981.757,82	2.244.099,67	Curva
NTN-B - 15/08/2050	23/08/2023	2.250	4.421,936325	5.003,577076	9.949.356,73	11.258.048,42	Curva
NTN-B - 15/08/2050	26/05/2022	1.215	4.045,392595	4.784,921723	4.915.152,00	5.813.679,89	Curva
NTN-B - 15/08/2050	23/09/2024	1.083	4.128,513837	4.482,013554	4.471.180,49	4.854.020,68	Curva
NTN-B - 15/08/2050	01/07/2022	1.227	3.985,762943	4.691,562846	4.890.531,13	5.756.547,61	Curva
NTN-B - 15/08/2050	18/06/2024	475	4.117,384514	4.503,380064	1.955.757,64	2.139.105,53	Curva
NTN-B - 15/08/2050	13/12/2021	501	4.271,638719	5.272,249384	2.140.091,00	2.641.396,94	Curva
NTN-B - 15/08/2050	04/09/2024	1.976	4.186,573716	4.546,593797	8.272.669,66	8.984.069,34	Curva
NTN-B - 15/08/2050	06/04/2022	520	4.117,933258	4.953,560122	2.141.325,29	2.575.851,26	Curva
NTN-B - 15/08/2050	31/10/2024	1.114	3.983,565017	4.306,590246	4.437.691,43	4.797.541,53	Curva

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

Títulos Públicos	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2050	31/10/2024	1.114	3.983,565017	4.306,590246	4.437.691,43	4.797.541,53	Curva
NTN-B - 15/08/2050	22/10/2021	533	4.039,615915	5.099,440235	2.153.115,28	2.718.001,65	Curva
NTN-B - 15/08/2050	04/09/2024	881	4.186,573716	4.546,593797	3.688.371,44	4.005.549,14	Curva
NTN-B - 15/08/2050	22/02/2022	548	3.970,131105	4.861,789884	2.175.631,85	2.664.260,86	Curva
NTN-B - 15/08/2050	28/06/2024	716	4.091,604923	4.471,387526	2.929.589,12	3.201.513,47	Curva
NTN-B - 15/08/2050	03/03/2023	600	3.804,225730	4.429,272564	2.282.535,44	2.657.563,54	Curva
NTN-B - 15/08/2050	14/05/2024	1.172	4.206,394459	4.618,201594	4.929.894,31	5.412.532,27	Curva
NTN-B - 15/08/2050	14/07/2022	1.270	3.838,045378	4.519,509101	4.874.317,63	5.739.776,56	Curva
NTN-B - 15/08/2050	06/02/2023	1.500	3.785,199052	4.429,272564	5.677.798,58	6.643.908,85	Curva
NTN-B - 15/05/2055	22/02/2022	719	3.987,934087	4.822,421849	2.867.324,61	3.467.321,31	Curva
NTN-B - 15/05/2055	18/11/2022	1.278	3.907,002362	4.558,103419	4.993.149,02	5.825.256,17	Curva
NTN-B - 15/05/2055	22/06/2023	1.129	4.403,557038	4.922,437444	4.971.615,90	5.557.431,87	Curva
NTN-B - 15/05/2055	14/05/2024	1.152	4.214,101557	4.558,703165	4.854.644,99	5.251.626,05	Curva
NTN-B - 15/05/2055	29/09/2023	470	4.161,925495	4.644,031860	1.956.104,98	2.182.694,97	Curva
NTN-B - 15/05/2055	18/11/2022	1.278	3.907,002302	4.558,103419	4.993.148,94	5.825.256,17	Curva
NTN-B - 15/05/2055	26/05/2022	1.225	4.074,565846	4.751,079588	4.991.343,16	5.820.072,50	Curva
NTN-B - 15/05/2055	20/08/2025	878	3.984,166058	3.985,355498	3.498.097,80	3.499.142,13	Curva
NTN-B - 15/05/2055	01/07/2022	1.244	3.986,320353	4.625,535888	4.958.982,52	5.754.166,64	Curva
NTN-B - 15/05/2055	20/08/2025	878	3.984,166058	3.985,355498	3.498.097,80	3.499.142,13	Curva
NTN-B - 15/05/2055	12/12/2021	672	4.317,525937	5.272,537812	2.901.377,43	3.543.145,41	Curva

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

Títulos Públicos	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/05/2055	01/07/2024	728	4.088,750063	4.395,348021	2.976.610,05	3.199.813,36	Curva
NTN-B - 15/05/2055	22/10/2021	702	4.055,552328	5.060,882543	2.846.997,73	3.552.739,55	Curva
NTN-B - 15/05/2055	18/06/2024	485	4.116,268351	4.429,556413	1.996.390,15	2.148.334,86	Curva
NTN-B - 15/05/2055	22/02/2022	719	3.987,934087	4.822,421849	2.867.324,61	3.467.321,31	Curva
NTN-B - 15/05/2055	18/11/2022	1.278	3.907,002362	4.558,103419	4.993.149,02	5.825.256,17	Curva
NTN-B - 15/05/2055	22/06/2023	1.129	4.403,557038	4.922,437444	4.971.615,90	5.557.431,87	Curva
NTN-B - 15/08/2060	08/04/2024	463	4.281,492899	4.038,371181	1.982.331,21	1.869.765,86	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	17/04/2024	467	4.239,340452	4.038,371181	1.979.771,99	1.885.919,34	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	01/10/2024	2.413	4.110,133935	4.038,371181	9.917.753,19	9.744.589,66	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	12/04/2024	466	4.249,811386	4.038,371181	1.980.412,11	1.881.880,97	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	31/10/2024	1.245	3.961,891317	4.280,288424	4.932.554,69	5.328.959,09	Curva
NTN-B - 15/08/2060	20/08/2025	258	3.875,164569	4.038,371181	999.792,46	1.041.899,76	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	04/09/2024	2.631	4.167,946840	4.525,474510	10.965.868,14	11.906.523,44	Curva
NTN-B - 15/08/2060	19/05/2025	450	3.948,765799	4.049,514546	1.776.944,61	1.822.281,55	Curva
NTN-B - 15/08/2060	28/01/2025	2.701	3.586,054396	4.038,371181	9.685.932,92	10.907.640,56	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	08/05/2024	705	4.200,571656	4.038,371181	2.961.403,02	2.847.051,68	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	19/05/2025	770	3.948,765799	4.049,514546	3.040.549,67	3.118.126,20	Curva
NTN-B - 15/08/2060	11/06/2024	940	4.172,528839	4.038,371181	3.922.177,11	3.796.068,91	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	25/03/2024	1.146	4.333,057093	4.038,371181	4.965.683,43	4.627.973,37	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	20/08/2025	258	3.875,164569	4.038,371181	999.792,46	1.041.899,76	Mercado

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

Títulos Públicos	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2060	11/06/2024	940	4.172,528839	4.038,371181	3.922.177,11	3.796.068,91	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	25/03/2024	1.146	4.333,057093	4.038,371181	4.965.683,43	4.627.973,37	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	20/08/2025	258	3.875,164569	4.038,371181	999.792,46	1.041.899,76	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	26/05/2022	1.217	4.041,862771	4.785,283402	4.918.946,99	5.823.689,90	Curva
NTN-B - 15/08/2060	13/06/2024	950	4.112,092839	4.038,371181	3.906.488,20	3.836.452,62	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	15/04/2024	2.789	4.262,375694	4.038,371181	11.887.765,81	11.263.017,22	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	07/05/2024	704	4.205,874653	4.038,371181	2.960.935,76	2.843.013,31	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	14/07/2022	2.558	3.811,148893	4.485,982862	9.748.918,87	11.475.144,16	Curva
NTN-B - 15/08/2060	29/09/2023	477	4.153,497935	4.705,746143	1.981.218,51	2.244.640,91	Curva
NTN-B - 15/08/2060	09/05/2024	470	4.195,284460	4.038,371181	1.971.783,70	1.898.034,46	Mercado
NTN-F - 01/01/2033	23/11/2023	2.000	946,095324	893,342383	1.892.190,65	1.786.684,77	Mercado
NTN-F - 01/01/2035	19/03/2024	3.750	939,406730	870,105957	3.522.775,24	3.262.897,34	Mercado
NTN-F - 01/01/2035	20/08/2025	2.444	818,527173	870,105957	2.000.480,41	2.126.538,96	Mercado
NTN-F - 01/01/2035	08/04/2024	2.109	948,180960	870,105957	1.999.713,64	1.835.053,46	Mercado
NTN-F - 01/01/2035	20/08/2025	610	818,527173	870,105957	499.301,58	530.764,63	Mercado
NTN-F - 01/01/2035	12/04/2024	2.110	918,922665	870,105957	1.938.926,82	1.835.923,57	Mercado
NTN-F - 01/01/2035	15/04/2024	15.877	916,195165	870,105957	14.546.430,63	13.814.672,28	Mercado
NTN-F - 01/01/2035	17/04/2024	2.165	894,160174	870,105957	1.935.856,78	1.883.779,40	Mercado
NTN-F - 01/01/2035	07/05/2024	2.100	917,644309	870,105957	1.927.053,05	1.827.222,51	Mercado
NTN-F - 01/01/2035	09/05/2024	3.172	914,964418	870,105957	2.902.267,13	2.759.976,10	Mercado

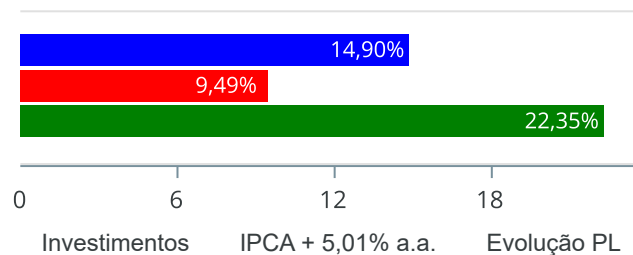
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2025)

Títulos Públicos	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-F - 01/01/2035	19/03/2024	3.750	939,406730	870,105957	3.522.775,24	3.262.897,34	Mercado
NTN-F - 01/01/2035	20/08/2025	2.444	818,527173	870,105957	2.000.480,41	2.126.538,96	Mercado
NTN-F - 01/01/2035	08/04/2024	2.109	948,180960	870,105957	1.999.713,64	1.835.053,46	Mercado
NTN-F - 01/01/2035	20/08/2025	610	818,527173	870,105957	499.301,58	530.764,63	Mercado
NTN-F - 01/01/2035	12/04/2024	2.110	918,922665	870,105957	1.938.926,82	1.835.923,57	Mercado
NTN-F - 01/01/2035	15/04/2024	15.877	916,195165	870,105957	14.546.430,63	13.814.672,28	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

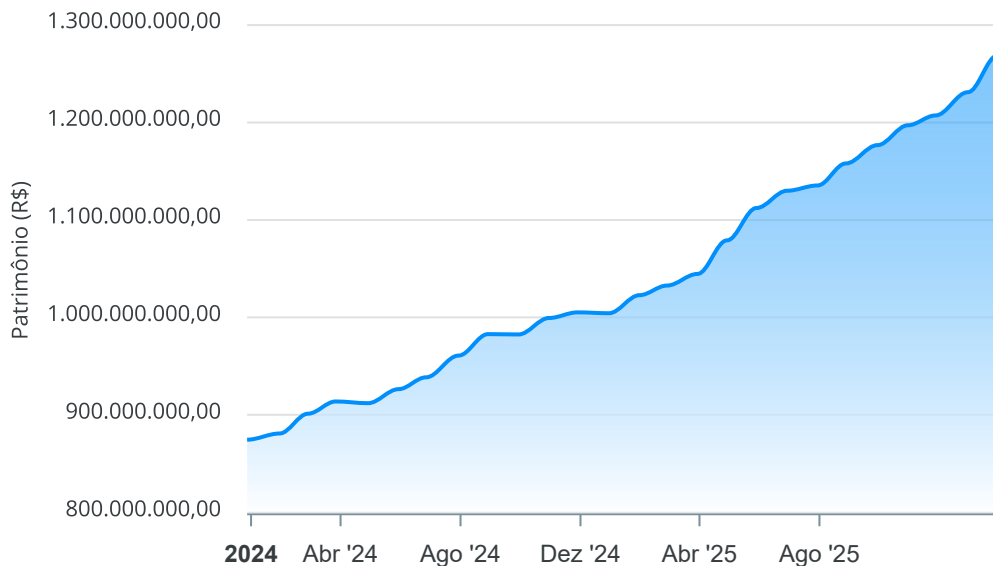
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.004.207.351,83	25.817.614,14	21.184.872,67	1.022.783.659,29	13.943.565,99	13.943.565,99	1,38%	1,38%	0,59%	0,59%	234,91%	4,76%
Fevereiro	1.022.783.659,29	43.209.667,85	33.395.205,83	1.032.685.131,60	87.010,29	14.030.576,28	0,01%	1,39%	1,70%	2,30%	60,41%	4,62%
Março	1.032.685.131,60	35.494.247,19	35.659.200,76	1.044.526.104,17	12.005.926,14	26.036.502,42	1,16%	2,57%	0,93%	3,25%	78,94%	4,90%
Abril	1.044.526.104,17	115.856.287,70	103.435.790,15	1.078.702.436,82	21.755.835,10	47.792.337,52	2,06%	4,68%	0,82%	4,10%	114,10%	8,68%
Mai	1.078.702.436,82	71.150.386,70	64.237.839,98	1.109.729.313,81	24.114.330,27	71.906.667,79	2,22%	7,01%	0,67%	4,80%	145,99%	4,90%
Junho	1.109.729.313,81	54.507.746,47	50.511.005,08	1.127.381.507,08	13.655.451,88	85.562.119,67	1,23%	8,32%	0,63%	5,46%	152,38%	3,97%
Julho	1.127.381.507,08	51.892.997,69	44.874.752,24	1.132.619.932,02	-1.779.820,51	83.782.299,16	-0,16%	8,15%	0,71%	6,21%	131,30%	3,69%
Agosto	1.132.619.932,02	105.471.867,07	97.314.611,63	1.158.009.519,83	17.232.332,37	101.014.631,53	1,51%	9,78%	0,30%	6,52%	149,98%	4,58%
Setembro	1.158.009.519,83	108.938.209,03	104.058.576,65	1.176.784.064,94	13.894.912,73	114.909.544,26	1,19%	11,09%	0,91%	7,49%	148,09%	3,16%
Outubro	1.176.784.064,94	56.354.772,78	50.879.649,57	1.197.187.247,65	14.928.059,50	129.837.603,76	1,26%	12,50%	0,54%	8,07%	154,87%	3,61%
Novembro	1.197.187.247,65	95.465.606,26	104.468.704,20	1.207.125.076,50	18.940.926,79	148.778.530,55	1,58%	14,28%	0,55%	8,66%	164,79%	3,61%
Dezembro	1.207.125.076,50	110.284.678,03	95.379.065,31	1.228.686.681,51	6.655.992,29	155.434.522,84	0,54%	14,90%	0,76%	9,49%	157,02%	5,62%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



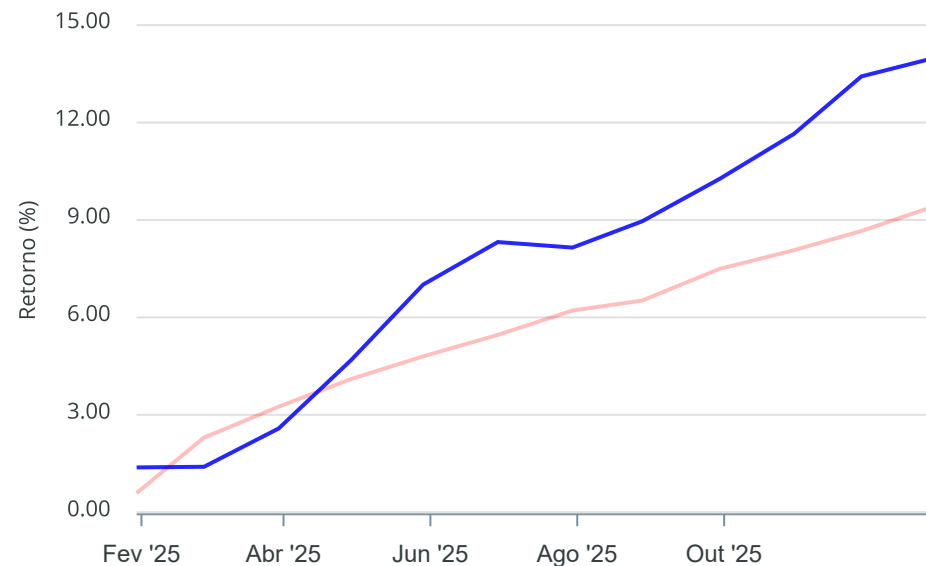
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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
LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	9.879.856,69	0,00	0,00	10.003.494,33	123.637,64	1,25%	-	-
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA F...	5.662.369,30	0,00	0,00	5.731.899,43	69.530,13	1,23%	1,23%	0,90%
NU RENDA FIXA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFEREN...	3.054.593,85	0,00	0,00	3.091.862,48	37.268,63	1,22%	1,22%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.346.592,34	0,00	0,00	3.387.065,64	40.473,30	1,21%	1,21%	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	7.536.850,42	0,00	200.000,00	7.427.967,90	91.117,48	1,21%	1,23%	0,02%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	283.051,61	0,00	0,00	286.422,99	3.371,38	1,19%	1,19%	0,01%
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIM...	704,55	0,00	0,00	712,89	8,34	1,18%	1,18%	0,01%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	17.774.060,84	0,00	1.500.000,00	16.480.422,51	206.361,67	1,16%	1,21%	0,05%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA F...	0,00	4.000.000,00	0,00	4.046.167,22	46.167,22	1,15%	1,21%	0,01%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	4.193.031,60	10.000.000,00	0,00	14.350.921,01	157.889,41	1,11%	1,21%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.706.305,00	690.075,73	0,00	4.443.682,93	47.302,20	1,08%	1,22%	0,01%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.411.968,91	3.000.000,00	0,00	7.481.706,25	69.737,34	0,94%	1,21%	0,01%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	23.569.252,39	0,00	0,00	23.789.355,32	220.102,93	0,93%	0,93%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.717.693,56	0,00	0,00	3.752.305,89	34.612,33	0,93%	0,93%	1,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.664.724,15	0,00	0,00	4.708.107,21	43.383,06	0,93%	0,93%	1,10%
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	6.731.689,18	0,00	0,00	6.794.217,20	62.528,02	0,93%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	23.760.165,89	0,00	0,00	23.977.826,49	217.660,60	0,92%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	908.565,57	0,00	0,00	916.883,68	8.318,11	0,92%	0,92%	1,11%
DAYCOVAL TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RE...	3.053.330,95	3.000.000,00	0,00	6.108.738,44	55.407,49	0,92%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	8.781.686,12	0,00	0,00	8.860.473,56	78.787,44	0,90%	-	-

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
LF BRADESCO - IPCA + 5,70% - VECTO: 11/08/2031	5.114.977,97	0,00	0,00	5.159.279,50	44.301,53	0,87%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 11/08/2031	5.169.796,04	0,00	0,00	5.213.965,20	44.169,16	0,85%	-	-
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REN...	3.113.731,38	0,00	3.140.149,31	0,00	26.417,93	0,85%	1,18%	0,06%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	11.327.966,27	0,00	0,00	11.424.068,56	96.102,29	0,85%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	4.312.919,65	0,00	0,00	4.348.852,61	35.932,96	0,83%	0,83%	0,80%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30.384.519,87	12.110.243,06	18.438.183,55	24.402.016,76	345.437,38	0,81%	1,21%	0,01%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.995.154,50	0,00	0,00	4.027.264,20	32.109,70	0,80%	0,80%	0,06%
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	5.056.231,26	0,00	0,00	5.096.006,37	39.775,11	0,79%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	145.050,82	0,00	0,00	146.185,69	1.134,87	0,78%	0,78%	1,13%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	2.943.504,20	0,00	0,00	2.965.431,59	21.927,39	0,74%	0,74%	1,17%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	0,00	3.000.000,00	0,00	3.018.284,40	18.284,40	0,61%	1,23%	0,04%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	47.827.915,08	32.423.966,19	42.884.559,18	37.815.201,78	447.879,69	0,56%	1,21%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	527.367.041,92	0,00	0,00	529.762.163,17	2.395.121,25	0,45%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.927.747,00	0,00	0,00	4.948.193,55	20.446,55	0,41%	0,41%	1,84%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	7.474.525,98	0,00	0,00	7.496.630,07	22.104,09	0,30%	0,30%	2,86%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	248.834,14	0,00	0,00	249.559,11	724,97	0,29%	0,29%	2,88%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REN...	245.393,48	0,00	0,00	246.099,35	705,87	0,29%	0,29%	2,88%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	17.454.207,66	0,00	0,00	17.497.841,69	43.634,03	0,25%	0,25%	2,18%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REND...	2.577.775,23	1.000.000,00	0,00	3.583.735,81	5.960,58	0,17%	0,28%	2,90%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	97.604,42	0,00	0,00	97.733,23	128,81	0,13%	0,13%	2,72%

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
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	1.031,53	14.144.477,34	10.100.960,46	4.058.528,39	13.979,98	0,10%	1,02%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	24.911.964,35	0,00	0,00	24.867.443,93	-44.520,42	-0,18%	-0,18%	4,22%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	30.355.316,74	500.000,00	0,00	30.794.381,58	-60.935,16	-0,20%	-0,20%	4,28%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF ...	13.883.047,47	0,00	0,00	13.851.764,56	-31.282,91	-0,23%	-0,23%	4,32%
BTG PACTUAL TEVA TESOURO IPCA ULTRA LONGO CE FUNDO...	0,00	1.488.160,00	0,00	1.483.900,00	-4.260,00	-0,29%	-	-
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	68.621,32	0,00	0,00	67.632,51	-988,81	-1,44%	-1,44%	0,01%
Total Renda Fixa	884.041.371,20	85.356.922,32	76.263.852,50	898.262.396,98	5.127.955,96	0,57%		1,51%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	1.973.502,45	0,00	0,00	2.296.034,17	322.531,72	16,34%	16,34%	26,26%
RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - RC...	444.456,18	0,00	3.240,18	485.682,30	44.466,30	10,00%	-	-
INVESTO BLUESTAR TOP 10 US LISTED ALTERNATIVE ASSE...	860.057,60	0,00	0,00	924.207,80	64.150,20	7,46%	6,67%	12,71%
INVESTO FTSE GLOBAL EQUITIES ETF INVESTIMENTO NO E...	1.115.457,60	251.006,03	0,00	1.420.675,60	54.211,97	3,97%	3,70%	7,35%
INVESTO GP ETF S&P 500 FUNDO DE ÍNDICE - GPUS11	7.305.597,00	992.970,00	0,00	8.572.360,50	273.793,50	3,30%	3,90%	7,53%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIM...	2.883.411,08	200.000,00	0,00	3.182.865,69	99.454,61	3,23%	3,39%	7,71%
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	1.056.200,88	0,00	0,00	1.084.368,00	28.167,12	2,67%	-	-
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	2.863.335,71	200.000,00	0,00	3.129.192,34	65.856,63	2,15%	2,23%	7,76%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	935.355,27	500.000,00	0,00	1.462.495,70	27.140,43	1,89%	1,97%	3,81%
IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	13.165.407,68	496.822,00	0,00	13.909.437,88	247.208,20	1,81%	1,56%	8,93%
BTG PACTUAL REFERENCE S&P/B3 CAMBIAL FUNDO DE ÍNDI...	0,00	1.482.278,65	0,00	1.508.754,00	26.475,35	1,79%	-	-
ORGANON INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	2.584.239,25	200.000,00	0,00	2.827.842,29	43.603,04	1,57%	1,61%	10,84%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	11.981.600,96	497.640,00	0,00	12.665.131,65	185.890,69	1,49%	1,43%	9,91%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.955.798,12	200.000,00	0,00	4.211.499,79	55.701,67	1,34%	1,41%	11,04%
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	408.842,02	200.000,00	0,00	616.809,78	7.967,76	1,31%	2,46%	10,49%
BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11.459.870,09	200.000,00	0,00	11.782.735,25	122.865,16	1,05%	1,09%	10,07%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.267.126,94	200.000,00	0,00	4.513.507,97	46.381,03	1,04%	1,11%	9,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA F...	3.823.632,99	200.000,00	0,00	4.059.689,48	36.056,49	0,90%	0,82%	9,93%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	11.123.733,12	0,00	0,00	11.220.287,70	96.554,58	0,87%	0,87%	1,32%
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REN...	3.113.731,38	0,00	3.140.149,31	0,00	26.417,93	0,85%	1,18%	0,06%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	3.017.214,29	0,00	0,00	3.039.024,66	21.810,37	0,72%	0,72%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	4.931.960,13	0,00	0,00	4.958.514,41	26.554,28	0,54%	0,54%	10,68%
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - B...	3.999.367,60	3.976.894,22	4.036.262,50	3.977.095,00	37.095,68	0,47%	1,43%	9,88%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.281.439,85	0,00	3.500.000,00	2.798.636,99	17.197,14	0,27%	0,53%	10,63%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	6.054.746,32	200.000,00	0,00	6.266.500,12	11.753,80	0,19%	0,26%	12,04%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	6.094.251,56	200.000,00	0,00	6.304.710,05	10.458,49	0,17%	0,17%	6,92%
IT NOW S&P500@ TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE -...	3.990.200,00	8.032.638,81	8.075.710,13	3.949.809,60	2.680,92	0,02%	3,00%	7,50%
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTI...	752.918,68	0,00	0,00	752.918,68	0,00	0,00%	-	-
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - ...	4.186.530,63	0,00	0,00	4.183.126,55	-3.404,08	-0,08%	-	-
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	6.373.770,03	3.500.000,00	0,00	9.855.460,81	-18.309,22	-0,19%	-0,75%	10,97%
TENAX AÇÕES MASTER FIF AÇÕES SUBCLASSE TENAX BS AÇ...	413.520,42	0,00	0,00	412.444,37	-1.076,05	-0,26%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	7.611.418,79	0,00	0,00	7.564.290,93	-47.127,86	-0,62%	-0,62%	11,24%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8.365.206,42	0,00	0,00	8.308.337,93	-56.868,49	-0,68%	-0,68%	10,71%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II RESP LIMITADA FIP MUL...	2.025.913,52	0,00	0,00	2.012.096,27	-13.817,25	-0,68%	-0,68%	1,10%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.872.550,59	200.000,00	0,00	3.028.362,44	-44.188,15	-1,44%	-1,53%	11,05%
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRAT...	6.229.282,13	0,00	0,00	6.118.193,54	-111.088,59	-1,78%	-1,89%	2,75%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	13.557.704,70	200.000,00	0,00	13.491.839,75	-265.864,95	-1,93%	-1,91%	12,14%
MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10.172.139,36	200.000,00	0,00	10.103.898,18	-268.241,18	-2,59%	-2,63%	15,06%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7.288.506,00	200.000,00	0,00	7.267.849,66	-220.656,34	-2,95%	-3,03%	13,85%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA ...	4.482.762,12	200.000,00	0,00	4.543.545,71	-139.216,41	-2,97%	-3,07%	11,33%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO ...	1.603.040,00	197.506,00	0,00	1.744.197,20	-56.348,80	-3,13%	-3,41%	13,02%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	11.718.420,35	200.000,00	0,00	11.444.803,44	-473.616,91	-3,97%	-4,05%	13,26%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	21.826.211,58	400.000,00	0,00	21.204.574,51	-1.021.637,07	-4,60%	-4,71%	14,03%
GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	610.268,88	0,00	0,00	263.706,40	-346.562,48	-56,79%	-56,79%	91,26%
Total Renda Variável	229.780.700,27	23.527.755,71	18.755.362,12	233.467.515,09	-1.085.578,77	-0,46%		10,31%

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
SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO...	2.775.389,19	0,00	0,00	2.972.467,53	197.078,34	7,10%	7,10%	5,76%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	4.101.296,02	0,00	0,00	4.295.135,05	193.839,03	4,73%	4,73%	8,40%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIMENT...	3.119.333,38	0,00	0,00	3.262.241,20	142.907,82	4,58%	4,58%	5,42%
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	7.626.107,68	0,00	3.500.000,00	4.404.917,67	278.809,99	3,66%	4,45%	6,49%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	6.184.254,18	200.000,00	0,00	6.610.434,60	226.180,42	3,54%	3,60%	7,28%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	4.011.245,50	500.000,00	0,00	4.657.667,08	146.421,58	3,25%	3,27%	7,82%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	19.746.009,33	200.000,00	0,00	20.566.813,09	620.803,76	3,11%	3,12%	7,93%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMEN...	4.558.756,71	0,00	0,00	4.699.011,63	140.254,92	3,08%	3,08%	7,11%
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	4.174.304,19	500.000,00	0,00	4.812.623,43	138.319,24	2,96%	2,99%	5,32%
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	12.471.468,97	0,00	0,00	12.829.891,52	358.422,55	2,87%	2,87%	6,47%
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO EX...	5.239.894,17	0,00	0,00	5.377.608,39	137.714,22	2,63%	3,64%	6,80%
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF...	7.981.929,93	0,00	0,00	8.140.640,72	158.710,79	1,99%	1,99%	8,77%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	4.842.115,12	0,00	0,00	4.820.096,20	-22.018,92	-0,45%	0,82%	5,41%
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMER...	9.584.632,04	0,00	0,00	9.507.221,33	-77.410,71	-0,81%	-0,81%	3,91%
Total Exterior	96.416.736,41	1.400.000,00	3.500.000,00	96.956.769,44	2.640.033,03	2,70%		6,81%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	522.205.701,51	0,00	5.123.156,18	529.762.163,17	12.679.617,84	2,43%	-
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	28.993.458,46	80.471.350,84	72.872.266,04	37.815.201,78	1.222.658,52	1,12%	3,56%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	29.237.871,31	500.000,00	0,00	30.794.381,58	1.056.510,27	3,55%	3,61%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	23.995.624,91	0,00	0,00	24.867.443,93	871.819,02	3,63%	3,63%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	23.090.598,84	0,00	10,00	23.789.355,32	698.766,48	3,03%	3,03%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	23.329.000,87	0,00	0,00	23.977.826,49	648.825,62	2,78%	-
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	15.255.060,26	43.450.705,89	34.948.144,75	24.402.016,76	644.395,36	1,10%	3,58%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	18.354.368,87	0,00	2.500.000,00	16.480.422,51	626.053,64	3,41%	3,54%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	22.000.868,11	0,00	5.000.000,00	17.497.841,69	496.973,58	2,26%	2,89%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF ...	13.370.361,69	0,00	0,00	13.851.764,56	481.402,87	3,60%	3,60%
LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	9.648.048,61	0,00	0,00	10.003.494,33	355.445,72	3,68%	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	11.151.316,64	0,00	0,00	11.424.068,56	272.751,92	2,45%	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	7.365.923,71	0,00	200.000,00	7.427.967,90	262.044,19	3,56%	3,57%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	4.828.241,96	10.000.000,00	733.444,48	14.350.921,01	256.123,53	1,73%	3,56%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	7.253.695,09	0,00	0,00	7.496.630,07	242.934,98	3,35%	3,35%
LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	8.625.642,66	0,00	0,00	8.860.473,56	234.830,90	2,72%	-
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA F...	5.520.559,14	0,00	0,00	5.731.899,43	211.340,29	3,83%	3,83%
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	6.615.839,35	0,00	0,00	6.794.217,20	178.377,85	2,70%	-
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIM...	8.107.560,60	4.068.730,70	12.348.282,47	712,89	172.704,06	1,42%	3,48%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.312.000,53	3.000.000,00	0,00	7.481.706,25	169.705,72	2,32%	3,55%

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
BRASESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.781.574,27	0,00	0,00	4.948.193,55	166.619,28	3,48%	3,48%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	9.359.508,37	5.791.626,76	10.868.769,28	4.443.682,93	161.317,08	1,06%	3,60%
LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 11/08/2031	5.063.994,32	0,00	0,00	5.213.965,20	149.970,88	2,96%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	4.207.069,80	0,00	0,00	4.348.852,61	141.782,81	3,37%	3,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.569.796,94	0,00	0,00	4.708.107,21	138.310,27	3,03%	3,03%
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	4.969.945,51	0,00	0,00	5.096.006,37	126.060,86	2,54%	-
LF BRADESCO - IPCA + 5,70% - VECTO: 11/08/2031	0,00	5.034.255,88	0,00	5.159.279,50	125.023,62	2,48%	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.272.348,88	0,00	0,00	3.387.065,64	114.716,76	3,51%	3,51%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.641.969,32	0,00	0,00	3.752.305,89	110.336,57	3,03%	3,03%
DAYCOVAL TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RE...	0,00	6.000.000,00	0,00	6.108.738,44	108.738,44	1,81%	3,58%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	2.868.835,32	0,00	0,00	2.965.431,59	96.596,27	3,37%	3,37%
NU RENDA FIXA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFEREN...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.091.862,48	91.862,48	3,06%	3,57%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	1.896,05	42.381.126,63	38.412.001,06	4.058.528,39	87.506,77	0,21%	3,00%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.940.009,68	0,00	0,00	4.027.264,20	87.254,52	2,21%	2,21%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.526.148,70	2.000.000,00	0,00	3.583.735,81	57.587,11	1,63%	3,38%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA F...	0,00	4.000.000,00	0,00	4.046.167,22	46.167,22	1,15%	3,56%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	890.356,34	0,00	0,00	916.883,68	26.527,34	2,98%	2,98%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	0,00	3.000.000,00	0,00	3.018.284,40	18.284,40	0,61%	3,48%
BRASESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	276.732,37	0,00	0,00	286.422,99	9.690,62	3,50%	3,50%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	241.396,35	0,00	0,00	249.559,11	8.162,76	3,38%	3,38%

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
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REN...	238.094,94	0,00	0,00	246.099,35	8.004,41	3,36%	3,36%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	141.316,47	0,00	0,00	146.185,69	4.869,22	3,45%	3,45%
BTG PACTUAL TESOIRO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	94.708,28	0,00	0,00	97.733,23	3.024,95	3,19%	3,19%
BANRISUL SUPER RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO ...	0,00	83,56	83,56	0,00	0,00	0,00%	2,96%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	70.871,03	0,00	0,00	67.632,51	-3.238,52	-4,57%	-4,57%
BTG PACTUAL TEVA TESOIRO IPCA ULTRA LONGO CE FUNDO...	0,00	1.488.160,00	0,00	1.483.900,00	-4.260,00	-0,29%	3,62%
Total Renda Fixa	843.418.316,06	214.186.040,26	183.006.157,82	898.262.396,98	23.664.198,48	2,71%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	21.188.981,66	1.495.138,66	11.998.880,08	12.665.131,65	1.979.891,41	8,73%	10,36%
IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	11.757.910,40	995.685,61	0,00	13.909.437,88	1.155.841,87	9,06%	8,84%
BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10.545.046,03	200.000,00	0,00	11.782.735,25	1.037.689,22	9,66%	9,86%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	5.628.412,65	3.500.000,00	0,00	9.855.460,81	727.048,16	7,96%	12,39%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	12.671.838,34	200.000,00	0,00	13.491.839,75	620.001,41	4,82%	4,94%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.748.718,78	0,00	3.500.000,00	2.798.636,99	549.918,21	9,57%	9,85%
INVESTO GP ETF S&P 500 FUNDO DE ÍNDICE - GPUS11	7.043.049,00	992.970,00	0,00	8.572.360,50	536.341,50	6,67%	7,14%
MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9.424.377,09	200.000,00	0,00	10.103.898,18	479.521,09	4,98%	5,09%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIM...	2.531.446,16	200.000,00	0,00	3.182.865,69	451.419,53	16,53%	17,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	4.510.527,09	0,00	0,00	4.958.514,41	447.987,32	9,93%	9,93%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	7.116.641,89	0,00	0,00	7.564.290,93	447.649,04	6,29%	6,29%
BRASESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.886.639,46	0,00	0,00	8.308.337,93	421.698,47	5,35%	5,35%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.929.238,84	200.000,00	0,00	4.513.507,97	384.269,13	9,31%	9,81%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	2.570.485,35	200.000,00	0,00	3.129.192,34	358.706,99	12,95%	13,88%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	10.867.619,79	0,00	0,00	11.220.287,70	352.667,91	3,25%	3,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA F...	3.528.354,16	200.000,00	0,00	4.059.689,48	331.335,32	8,89%	9,26%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	20.485.522,02	400.000,00	0,00	21.204.574,51	319.052,49	1,53%	1,53%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.707.905,03	200.000,00	0,00	4.211.499,79	303.594,76	7,77%	8,19%
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	1.222.699,64	770.000,00	0,00	2.296.034,17	303.334,53	15,22%	18,66%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.797.400,60	200.000,00	0,00	7.267.849,66	270.449,06	3,86%	3,97%
Total Renda Variável	159.162.813,98	9.953.794,27	15.498.880,08	165.096.145,59	11.478.417,42	7,21%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	19.121.853,64	200.000,00	0,00	20.566.813,09	1.244.959,45	6,44%	6,49%
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF...	12.688.048,74	0,00	5.314.517,82	8.140.640,72	767.109,80	6,05%	7,42%
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	12.270.201,32	0,00	0,00	12.829.891,52	559.690,20	4,56%	4,56%
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	7.415.780,12	0,00	3.500.000,00	4.404.917,67	489.137,55	6,60%	7,41%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMEN...	8.357.748,49	0,00	4.000.000,00	4.699.011,63	341.263,14	4,08%	6,43%
SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO...	2.677.323,76	0,00	0,00	2.972.467,53	295.143,77	11,02%	11,02%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIMENT...	2.969.173,06	0,00	0,00	3.262.241,20	293.068,14	9,87%	9,87%
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTTECH ADV INVESTIMENTO NO EX...	8.103.714,90	0,00	3.000.000,00	5.377.608,39	273.893,49	3,38%	5,14%
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	3.585.478,55	1.000.000,00	0,00	4.812.623,43	227.144,88	4,95%	5,12%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3.517.400,09	1.000.000,00	0,00	4.657.667,08	140.266,99	3,11%	2,98%
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMER...	9.391.212,07	0,00	0,00	9.507.221,33	116.009,26	1,24%	1,24%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	6.395.376,72	200.000,00	0,00	6.610.434,60	15.057,88	0,23%	0,18%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	8.643.871,96	0,00	4.000.000,00	4.295.135,05	-348.736,91	-4,03%	-0,79%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	8.375.296,93	0,00	2.999.999,99	4.820.096,20	-555.200,74	-6,63%	-6,41%
Total Exterior	113.512.480,35	2.400.000,00	22.814.517,81	96.956.769,44	3.858.806,90	3,40%	

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	453.360.787,83	50.184.434,29	31.160.761,30	529.762.163,17	57.377.702,35	11,39%	-
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	63.899.851,92	279.542.803,24	310.876.068,77	37.815.201,78	5.248.615,39	8,36%	14,22%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	26.572.068,86	500.000,00	0,00	30.794.381,58	3.722.312,72	14,03%	14,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	21.818.298,54	0,00	0,00	24.867.443,93	3.049.145,39	13,98%	13,98%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	21.328.871,00	0,00	0,00	23.977.826,49	2.648.955,49	12,43%	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	17.482.712,75	3.951.877,44	10,00	23.789.355,32	2.354.775,13	11,39%	11,48%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	11.322.021,14	9.000.000,00	5.000.000,00	17.497.841,69	2.175.820,55	12,60%	13,31%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF ...	16.779.243,71	0,00	5.000.000,00	13.851.764,56	2.072.520,85	13,78%	13,78%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	8.580.395,32	25.000.000,00	18.500.000,00	16.480.422,51	1.400.027,19	12,41%	14,15%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,00	85.949.683,08	62.927.332,71	24.402.016,76	1.379.666,39	6,43%	14,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	17.084.386,98	0,00	14.000.000,00	4.348.852,61	1.264.465,63	13,12%	13,78%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	10.232.375,17	0,00	0,00	11.424.068,56	1.191.693,39	11,66%	-
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA F...	13.883.919,54	2.533.784,84	11.693.236,69	5.731.899,43	1.007.431,74	14,59%	15,28%
LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	0,00	9.000.000,00	0,00	10.003.494,33	1.003.494,33	11,15%	-
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA...	5.677.481,43	0,00	6.659.100,43	0,00	981.619,00	17,29%	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	0,00	8.000.000,00	0,00	8.860.473,56	860.473,56	10,75%	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	6.637.295,32	0,00	0,00	7.496.630,07	859.334,75	12,94%	12,95%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.175.605,86	0,00	0,00	4.948.193,55	772.587,69	18,50%	18,50%
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	6.022.593,95	0,00	0,00	6.794.217,20	771.623,25	12,82%	-
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	5.280.988,89	10.000.000,00	1.697.252,99	14.350.921,01	767.185,11	13,87%	14,23%

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
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIM...	3.359.128,68	29.572.609,70	33.545.842,77	712,89	614.817,28	9,23%	13,90%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.472.761,44	3.000.000,00	595.000,00	7.481.706,25	603.944,81	13,80%	14,24%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	313.388,82	14.510.102,11	10.968.769,28	4.443.682,93	588.961,28	12,39%	14,48%
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	4.552.393,88	0,00	0,00	5.096.006,37	543.612,49	11,93%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.225.016,61	0,00	0,00	4.708.107,21	483.090,60	11,42%	11,43%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.260.611,37	0,00	300.000,00	3.387.065,64	426.454,27	14,08%	14,12%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.848.880,86	0,00	225.387,14	4.027.264,20	403.770,48	10,82%	4,63%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	600.247,43	13.543.908,20	7.109.000,00	7.427.967,90	392.812,27	13,15%	14,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.366.992,98	0,00	0,00	3.752.305,89	385.312,91	11,45%	11,44%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	2.593.755,83	0,00	0,00	2.965.431,59	371.675,76	14,33%	14,33%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	1.816.612,78	100.149.525,33	98.263.496,02	4.058.528,39	355.886,30	3,75%	11,80%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	789.996,74	5.000.000,00	5.763.994,33	286.422,99	260.420,58	12,18%	13,98%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.391.938,27	2.000.000,00	0,00	3.583.735,81	191.797,54	12,51%	13,35%
LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 11/08/2031	0,00	5.063.994,32	0,00	5.213.965,20	149.970,88	2,95%	-
LF BRADESCO - IPCA + 5,70% - VECTO: 11/08/2031	0,00	5.034.255,88	0,00	5.159.279,50	125.023,62	2,49%	-
DAYCOVAL TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RE...	0,00	6.000.000,00	0,00	6.108.738,44	108.738,44	2,71%	14,40%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	824.130,49	0,00	0,00	916.883,68	92.753,19	11,26%	11,25%
NU RENDA FIXA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFEREN...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.091.862,48	91.862,48	3,07%	14,45%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA F...	0,00	4.200.000,00	200.114,02	4.046.167,22	46.281,24	1,21%	14,24%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	220.975,92	0,00	0,00	249.559,11	28.583,19	12,94%	12,93%

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
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REN...	217.944,63	0,00	0,00	246.099,35	28.154,72	12,92%	12,92%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	127.537,91	0,00	0,00	146.185,69	18.647,78	14,62%	14,62%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	0,00	3.000.000,00	0,00	3.018.284,40	18.284,40	0,61%	14,26%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	86.558,45	0,00	0,00	97.733,23	11.174,78	12,90%	12,91%
BTG PACTUAL YIELD DI FIF RENDA FIXA	0,00	300.000,00	300.163,81	0,00	163,81	0,05%	14,33%
BANRISUL SUPER RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO ...	0,00	83,56	83,56	0,00	0,00	0,00%	11,68%
BTG PACTUAL TEVA TESOURO IPCA ULTRA LONGO CE FUNDO...	0,00	1.488.160,00	0,00	1.483.900,00	-4.260,00	-0,29%	15,73%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	81.952,64	0,00	0,00	67.632,51	-14.320,13	-17,48%	-17,47%
Total Renda Fixa	746.289.723,94	679.525.221,99	624.785.613,82	898.262.396,98	97.233.064,87	12,14%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	16.912.132,56	3.976.659,89	14.041.184,45	12.665.131,65	5.817.523,65	33,75%	34,84%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	14.643.139,55	1.799.897,96	0,00	21.204.574,51	4.761.537,00	31,11%	31,26%
BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.098.423,51	1.100.000,00	0,00	11.782.735,25	3.584.311,74	46,95%	47,20%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	16.527.825,65	6.500.000,00	25.000.000,00	1.462.495,70	3.434.670,05	25,55%	25,87%
IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	10.716.215,12	2.989.241,64	3.001.765,76	13.909.437,88	3.205.746,88	30,05%	30,24%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.214.937,43	400.000,00	9.690.019,92	0,00	3.075.082,49	47,68%	65,92%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	9.673.534,41	900.000,00	0,00	13.491.839,75	2.918.305,34	28,98%	29,20%
MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.158.387,96	1.100.000,00	0,00	10.103.898,18	2.845.510,22	43,87%	44,13%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.204.278,81	800.000,00	0,00	11.444.803,44	2.440.524,63	28,71%	28,85%
BRASESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.591.183,43	900.000,00	0,00	8.308.337,93	1.817.154,50	29,92%	30,21%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	4.690.370,64	1.200.000,00	0,00	7.564.290,93	1.673.920,29	31,76%	32,13%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.804.684,56	900.000,00	3.500.000,00	2.798.636,99	1.593.952,43	36,81%	37,73%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	3.586.311,04	0,00	0,00	4.958.514,41	1.372.203,37	38,27%	38,26%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.910.542,57	1.000.000,00	0,00	7.267.849,66	1.357.307,09	25,68%	26,00%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	2.250.392,93	6.300.000,00	0,00	9.855.460,81	1.305.067,88	39,76%	37,67%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	0,00	10.000.000,00	0,00	11.220.287,70	1.220.287,70	12,21%	-
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA ...	1.986.384,19	1.400.000,00	0,00	4.543.545,71	1.157.161,52	46,83%	48,24%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.954.124,48	1.500.000,00	0,00	4.513.507,97	1.059.383,49	40,86%	40,90%
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - B...	5.577.897,60	47.877.633,20	50.492.392,61	3.977.095,00	1.013.956,81	16,30%	34,77%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	2.283.776,40	3.000.000,00	0,00	6.266.500,12	982.723,72	26,39%	25,38%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA F...	2.245.318,00	900.000,00	0,00	4.059.689,48	914.371,48	33,46%	34,12%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.005.195,37	1.300.000,00	0,00	4.211.499,79	906.304,42	35,94%	36,88%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	975.262,45	4.700.000,00	0,00	6.304.710,05	629.447,60	16,30%	15,06%
INVESTO GP ETF S&P 500 FUNDO DE ÍNDICE - GPUS11	0,00	7.979.110,90	0,00	8.572.360,50	593.249,60	8,02%	-
VINLAND LONG ONLY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.932.290,43	200.000,00	2.587.392,26	0,00	455.101,83	22,71%	36,80%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	2.599.527,00	0,00	0,00	3.039.024,66	439.497,66	16,91%	16,91%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.411.079,07	1.200.000,00	0,00	3.028.362,44	417.283,37	21,75%	22,32%
IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE -...	0,00	33.963.606,72	30.360.609,00	3.949.809,60	346.811,88	6,36%	3,97%
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	698.293,59	1.365.000,00	0,00	2.296.034,17	232.740,58	3,98%	-
ORGANON INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	0,00	2.600.000,00	0,00	2.827.842,29	227.842,29	9,94%	30,46%
ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO ...	345.639,60	1.195.028,27	0,00	1.744.197,20	203.529,33	27,47%	30,84%
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - ...	3.990.629,24	0,00	0,00	4.183.126,55	192.497,31	4,82%	-
INVESTO FTSE GLOBAL EQUITIES ETF INVESTIMENTO NO E...	0,00	1.248.024,75	0,00	1.420.675,60	172.650,85	23,57%	7,67%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II RESP LIMITADA FIP MUL...	1.618.396,03	2.693.236,69	2.445.611,25	2.012.096,27	146.074,80	10,19%	12,90%
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REN...	0,00	6.000.000,00	6.140.929,21	0,00	140.929,21	4,55%	14,48%
RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - RC...	432.839,79	0,00	33.987,42	485.682,30	86.829,93	21,09%	-
INVESTO BLUESTAR TOP 10 US LISTED ALTERNATIVE ASSE...	0,00	845.692,54	0,00	924.207,80	78.515,26	19,21%	-13,16%
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVB11	1.012.297,20	0,00	0,00	1.084.368,00	72.070,80	7,13%	-
BTG PACTUAL REFERENCE S&P/B3 CAMBIAL FUNDO DE ÍNDI...	0,00	1.482.278,65	0,00	1.508.754,00	26.475,35	1,79%	-
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	0,00	600.000,00	0,00	616.809,78	16.809,78	5,10%	41,43%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TENAX AÇÕES MASTER FIF AÇÕES SUBCLASSE TENAX BS AÇ...	0,00	400.000,00	0,00	412.444,37	12.444,37	3,11%	-8,08%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIM...	2.075.474,01	1.100.000,00	0,00	3.182.865,69	7.391,68	-2,29%	-2,38%
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTI...	0,00	752.918,68	0,00	752.918,68	0,00	0,00%	-
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRAT...	5.169.757,57	963.808,51	0,00	6.118.193,54	-15.372,54	0,06%	-1,02%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	2.110.863,70	1.100.000,00	0,00	3.129.192,34	-81.671,36	-4,60%	-4,53%
GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	600.076,48	0,00	0,00	263.706,40	-336.370,08	-56,06%	-56,05%
Total Renda Variável	162.007.482,37	166.232.138,40	147.293.891,88	233.467.515,09	52.521.786,20	29,03%	

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
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	21.157.758,67	1.400.000,00	3.500.000,00	20.566.813,09	1.509.054,42	7,08%	7,54%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMEN...	6.131.932,62	1.200.428,28	4.000.000,00	4.699.011,63	1.366.650,73	20,72%	22,07%
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO EX...	5.746.192,01	1.400.000,00	3.000.000,00	5.377.608,39	1.231.416,38	17,51%	18,54%
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMER...	7.161.146,88	1.200.163,81	0,00	9.507.221,33	1.145.910,64	14,55%	14,66%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	5.662.021,04	1.400.000,00	2.999.999,99	4.820.096,20	758.075,15	11,00%	11,72%
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF...	10.695.902,34	2.200.000,00	5.314.517,82	8.140.640,72	559.256,20	2,13%	3,12%
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	5.947.236,44	1.400.000,00	3.500.000,00	4.404.917,67	557.681,23	6,46%	7,22%
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	0,00	4.500.000,00	0,00	4.812.623,43	312.623,43	8,10%	6,68%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	4.500.000,00	0,00	4.657.667,08	157.667,08	4,14%	-2,34%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIMENT...	1.934.932,04	1.200.000,00	0,00	3.262.241,20	127.309,16	-0,82%	6,51%
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	4.576.952,62	2.486.128,43	7.005.250,56	0,00	-57.830,49	-2,87%	4,07%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	7.255.451,04	1.400.000,00	4.000.000,00	4.295.135,05	-360.315,99	-2,65%	-1,37%
SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO...	2.150.457,83	1.200.000,00	0,00	2.972.467,53	-377.990,30	-18,09%	-12,31%
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	11.869.065,03	1.400.000,00	0,00	12.829.891,52	-439.173,51	-3,84%	-3,95%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	5.621.096,96	1.800.000,00	0,00	6.610.434,60	-810.662,36	-12,32%	-12,34%
Total Exterior	95.910.145,52	28.686.720,52	33.319.768,37	96.956.769,44	5.679.671,77	5,92%	

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 5.272/2025, 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 5.272/2025, 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.

