

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

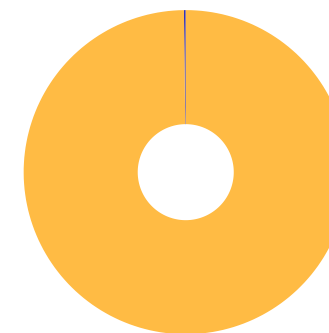
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			11.008.138,78	9,48%		0,00%	7º I a
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	36.487.866,95	31,43%	266	0,09%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	6.833.146,35	5,89%	838	0,06%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	15.801.554,18	13,61%	1.360	0,07%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	21.308.394,30	18,36%	761	0,11%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	16.478.334,63	14,20%	635	0,18%	7º III a
11.784.036/0001-20	LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	5.482.074,41	4,72%	28	7,02%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	607.119,16	0,52%	496	0,01%	7º III a
12.845.801/0001-37	TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	43.171,90	0,04%	31	0,39%	7º III a
10.896.292/0001-46	INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	Não se ...	Não se aplica	100.296,67	0,09%	20	2,29%	7º V a
13.990.000/0001-28	ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	31.567,54	0,03%		0,00%	7º V a
12.440.789/0001-80	LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	818.905,67	0,71%	70	1,29%	7º V a
12.228.008/0001-99	LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	0,01	0,00%		0,00%	10º I
12.231.743/0001-51	AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	206.306,61	0,18%	40	1,32%	10º II
15.798.354/0001-09	LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	53	0,00%	10º II
19.391.026/0001-36	AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	874.091,27	0,75%	25	5,98%	NE
Total para cálculo dos limites da Resolução				116.080.968,44				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				846,54	Artigo 6º			
PL Total				116.081.814,98				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	11.008.138,78	9,48%	0,00%	15,00%	100,00%	105.072.829,66
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	43.321.013,30	37,32%	20,00%	40,79%	100,00%	72.759.955,14
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	59.720.648,58	51,45%	0,25%	36,16%	60,00%	9.927.932,48
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	23.216.193,69
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	950.769,88	0,82%	0,00%	1,10%	5,00%	4.853.278,54
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.804.048,42
Desenquadrado - RF	0,00%	874.091,27	0,75%	0,00%	0,00%	0,00%	-874.091,27
Total Renda Fixa	100,00%	115.874.661,81	99,82%	20,25%	93,05%	290,00%	



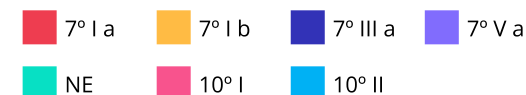
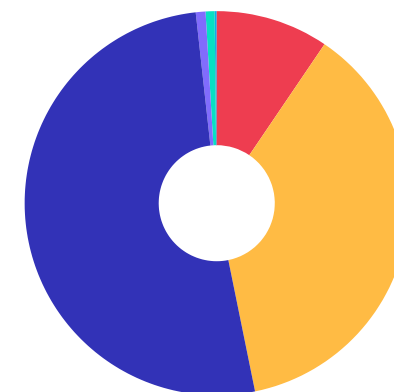
RENDA FIXA 115.874.661,81

ESTRUTURADOS 206.306,63

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	34.824.290,53
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,01	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	11.608.096,83
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	206.306,62	0,18%	0,00%	0,95%	5,00%	5.597.741,80
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.804.048,42
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	206.306,63	0,18%	0,00%	6,95%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.608.096,84
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	52.289.421,13	45,05	-
CAIXA DTVM S.A	23.311.480,98	20,08	-
BANCO BRADESCO	21.308.394,30	18,36	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	11.008.138,78	9,48	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	6.300.980,09	5,43	-
RENTA ASSET MANAGEMENT	1.080.397,88	0,93	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	607.119,16	0,52	-
GENIAL GESTÃO LTDA	143.468,57	0,12	-
VILA RICA CAPITAL	31.567,54	0,03	-
RJI CORRETORA DE VALORES	0,01	0,00	-

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
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,52%	18,31%	4,49%	9,29%	18,31%	35,77%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-29,81%	-26,26%	-28,84%	-21,17%	-26,26%	-37,70%	-	-
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,92%	11,56%	2,32%	4,72%	11,56%	25,14%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-1,26%	-3,16%	-2,97%	1,22%	-3,16%	-11,90%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,75%	-4,46%	-66,06%	15,18%	-4,46%	-79,03%	0,56%	278,40%
IMA-B (Benchmark)	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,38%	7,27%	1,56%	2,64%	7,27%	3,05%	0,47%	1,56%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,05%	-13,98%	-0,42%	-3,84%	-13,98%	-18,68%	0,07%	307,45%
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	14,44%	3,57%	7,40%	14,44%	26,87%	0,08%	0,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,16%	14,20%	3,54%	7,32%	14,20%	26,31%	0,09%	0,10%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,22%	14,43%	3,58%	7,42%	14,43%	27,22%	0,01%	0,05%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	-1,02%	-11,44%	-3,07%	-5,71%	-11,44%	-29,48%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,23%	14,48%	3,60%	7,46%	14,48%	26,93%	0,01%	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,21%	14,28%	3,57%	7,40%	14,28%	26,64%	0,01%	0,05%



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
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	14,46%	3,58%	7,43%	14,46%	27,65%	0,01%	0,05%

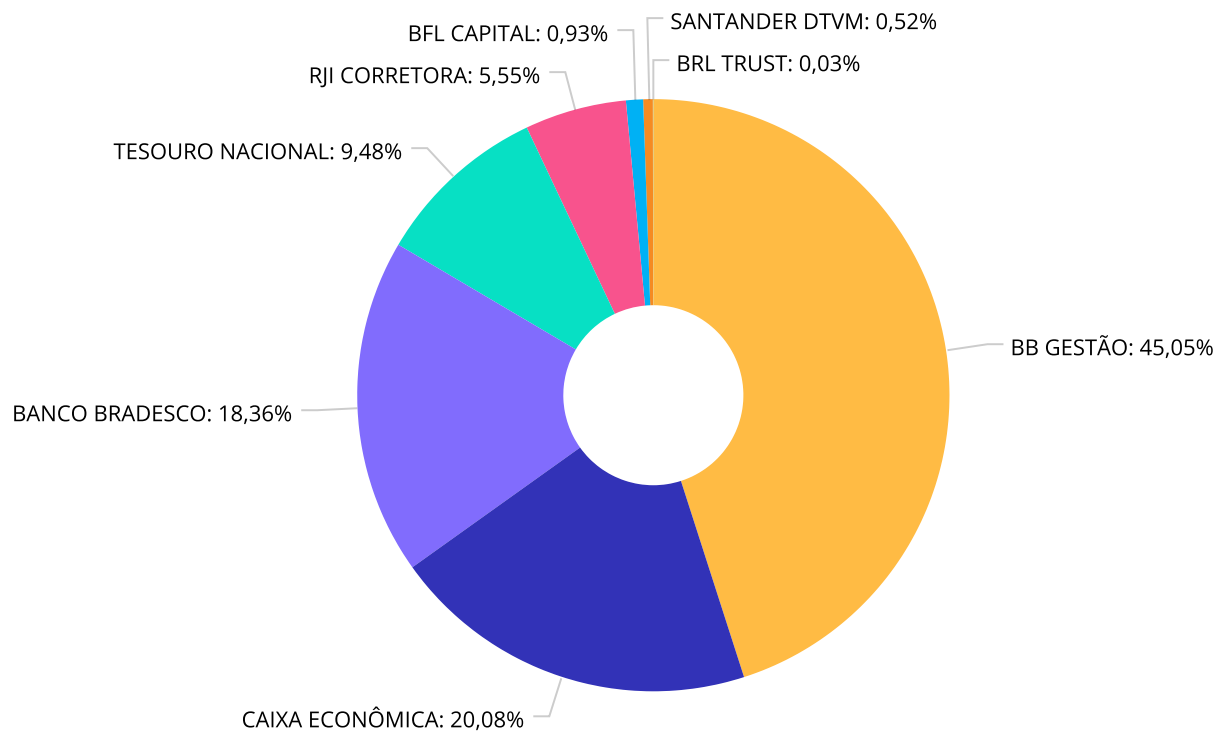
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-	-	-	-	-	-	-	-

IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,04%	-243,47%	0,13%	84,20%	-243,47%	-242,39%	0,07%	196,60%

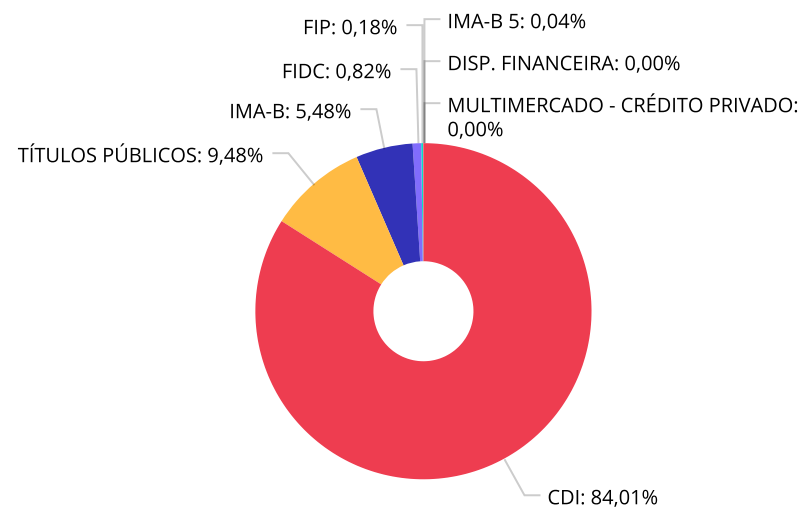
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,01%	12,61%	2,56%	5,21%	12,61%	27,49%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,13%	-1,33%	-0,38%	-0,77%	-1,33%	17,05%	0,21%	0,41%

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



BB GESTÃO	52.289.421,13
CAIXA ECONÔMICA	23.311.480,98
BANCO BRADESCO	21.308.394,30
TESOURO NACIONAL	11.008.138,78
RJI CORRETORA	6.444.448,67
BFL CAPITAL	1.080.397,88
SANTANDER DTVM	607.119,16
BRL TRUST	31.567,54

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



■ CDI	97.516.415,57	■ TÍTULOS PÚBLICOS	11.008.138,78	■ IMA-B	6.356.165,68
■ FIDC	950.769,88	■ FIP	206.306,62	■ IMA-B 5	43.171,90
■ DISP. FINANCEIRA	846,54	■ MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	0,01		

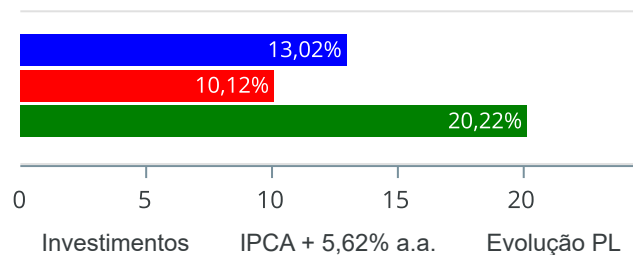
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	10/10/2022	1.200	4089,987934	4.634,582433	4.907.985,52	5.561.498,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	21/03/2025	733	4.092,164604	4.304,932933	2.999.556,65	3.155.515,84	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2031	11/03/2024	2.230	989,733803	1.027,409884	2.207.106,38	2.291.124,04	Curva

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	96.555.674,77	3.191.483,22	1.202.843,74	99.403.196,08	858.881,83	858.881,83	0,87%	0,87%	0,64%	0,64%	136,34%	0,11%
Fevereiro	99.403.196,08	1.794.918,69	2.142.000,00	100.027.474,17	971.359,40	1.830.241,23	0,98%	1,86%	1,75%	2,40%	77,35%	0,15%
Março	100.027.474,17	4.872.969,55	3.364.800,00	102.414.042,89	878.399,17	2.708.640,40	0,87%	2,74%	0,98%	3,40%	80,55%	0,08%
Abril	102.414.042,89	1.603.102,12	2.249.700,00	102.765.339,89	997.894,88	3.706.535,28	0,97%	3,74%	0,87%	4,30%	87,04%	0,06%
Maio	102.765.339,89	2.394.450,29	259.940,57	105.989.943,85	1.090.094,24	4.796.629,52	1,04%	4,82%	0,72%	5,04%	95,50%	0,05%
Junho	105.989.943,85	1.644.313,64	1.207.150,00	107.478.881,43	1.051.773,94	5.848.403,46	0,99%	5,85%	0,68%	5,75%	101,71%	0,04%
Julho	107.478.881,43	1.736.014,38	2.860.423,74	107.578.496,03	1.224.023,96	7.072.427,42	1,14%	7,06%	0,76%	6,56%	107,60%	0,13%
Agosto	107.578.496,03	1.588.561,81	316.701,92	110.014.849,48	1.164.493,56	8.236.920,98	1,07%	8,20%	0,35%	6,93%	118,40%	4,55%
Setembro	110.014.849,48	1.765.570,59	1.251.750,00	111.824.576,99	1.295.906,92	9.532.827,90	1,17%	9,47%	0,96%	7,96%	119,06%	0,60%
Outubro	111.824.576,99	1.598.716,08	1.316.709,35	113.394.872,42	1.288.288,70	10.821.116,60	1,15%	10,73%	0,59%	8,59%	124,86%	0,08%
Novembro	113.394.872,42	3.185.862,14	2.765.902,72	114.904.908,37	1.090.076,53	11.911.193,13	0,96%	11,79%	0,59%	9,24%	127,63%	0,02%
Dezembro	114.904.908,37	1.763.813,91	1.847.023,17	116.080.968,44	1.259.269,33	13.170.462,46	1,10%	13,02%	0,81%	10,12%	128,57%	0,05%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

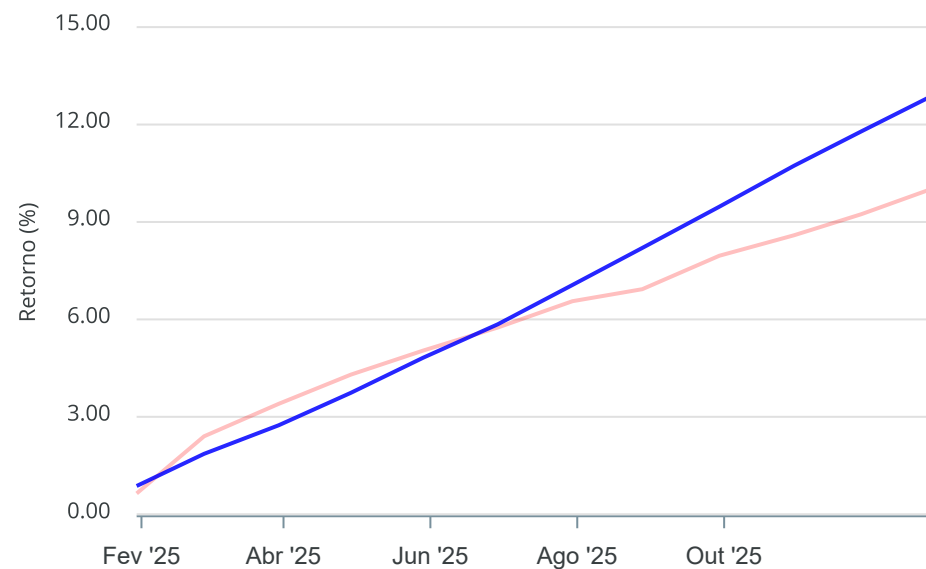
Evolução do Patrimônio



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
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	15.610.370,45	0,00	0,00	15.801.554,18	191.183,73	1,22%	1,22%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	21.051.836,78	0,00	0,00	21.308.394,30	256.557,52	1,22%	1,22%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	599.832,23	0,00	0,00	607.119,16	7.286,93	1,21%	1,21%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	36.036.723,56	13.723,41	0,00	36.487.866,95	437.419,98	1,21%	1,21%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	16.092.466,66	191.681,96	0,00	16.478.334,63	194.186,01	1,19%	1,20%	0,08%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	7.034.844,12	1.558.408,54	1.833.400,00	6.833.146,35	73.293,69	0,85%	1,16%	0,09%
TÍTULOS PÚBLICOS	10.917.031,59	0,00	0,00	11.008.138,78	91.107,19	0,83%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	44.974,25	0,00	13.623,17	31.567,54	216,46	0,48%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	5.461.533,99	0,00	0,00	5.482.074,41	20.540,42	0,38%	0,38%	0,47%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	874.519,44	0,00	0,00	874.091,27	-428,17	-0,05%	-0,05%	0,07%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	43.496,49	0,00	0,00	43.171,90	-324,59	-0,75%	-0,75%	0,56%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	101.329,01	0,00	0,00	100.296,67	-1.032,34	-1,02%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	829.372,83	0,00	0,00	818.905,67	-10.467,16	-1,26%	-	-
Total Renda Fixa	114.698.331,40	1.763.813,91	1.847.023,17	115.874.661,81	1.259.539,67	1,10%		0,05%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,04%	0,07%
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	206.576,95	0,00	0,00	206.306,61	-270,34	-0,13%	-0,13%	0,21%
Total Renda Variável	206.576,97	0,00	0,00	206.306,63	-270,34	-0,13%		0,21%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	36.557.165,89	13.723,41	1.361.517,73	36.487.866,95	1.278.495,38	3,50%	3,57%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	20.571.994,33	0,00	0,00	21.308.394,30	736.399,97	3,58%	3,58%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	15.547.222,53	370.215,75	0,00	16.478.334,63	560.896,35	3,52%	3,57%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	13.911.278,96	1.361.267,73	0,00	15.801.554,18	529.007,49	3,46%	3,60%
TÍTULOS PÚBLICOS	10.917.163,09	0,00	161.834,99	11.008.138,78	252.810,68	2,32%	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	6.131.637,82	4.803.185,24	4.309.000,00	6.833.146,35	207.323,29	1,90%	3,53%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	5.398.090,18	0,00	0,00	5.482.074,41	83.984,23	1,56%	1,56%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	586.140,34	0,00	0,00	607.119,16	20.978,82	3,58%	3,58%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	44.358,22	0,00	13.623,17	31.567,54	832,49	1,88%	-28,83%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	127.208,38	0,00	83.659,35	43.171,90	-377,13	-0,30%	-66,06%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	103.468,70	0,00	0,00	100.296,67	-3.172,03	-3,07%	-3,07%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	877.812,70	0,00	0,00	874.091,27	-3.721,43	-0,42%	-0,42%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	843.941,77	0,00	0,00	818.905,67	-25.036,10	-2,97%	-2,97%
Total Renda Fixa	111.617.482,91	6.548.392,13	5.929.635,24	115.874.661,81	3.638.422,01	3,24%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,13%
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	207.094,06	0,00	0,00	206.306,61	-787,45	-0,38%	-0,38%
Total Renda Variável	207.094,08	0,00	0,00	206.306,63	-787,45	-0,38%	

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	33.128.660,17	17.987,53	1.361.517,73	36.487.866,95	4.702.736,98	14,25%	14,28%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	18.615.981,98	0,00	0,00	21.308.394,30	2.692.412,32	14,46%	14,46%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.853.590,19	2.723.867,98	53.430,00	16.478.334,63	1.954.306,46	14,36%	14,44%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	12.589.547,49	1.361.267,73	0,00	15.801.554,18	1.850.738,96	14,46%	14,48%
TÍTULOS PÚBLICOS	7.624.631,61	2.999.556,65	637.800,84	11.008.138,78	1.021.751,36	9,62%	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	4.795.192,53	19.988.185,24	18.630.650,00	6.833.146,35	680.418,58	10,02%	14,19%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	5.110.551,73	0,00	0,00	5.482.074,41	371.522,68	7,28%	7,27%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	45.186,80	0,00	83.659,35	43.171,90	81.644,45	176,93%	-4,46%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	530.560,30	0,00	0,00	607.119,16	76.558,86	14,42%	14,43%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	42.810,06	0,00	17.887,29	31.567,54	6.644,77	16,89%	-26,26%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	113.254,86	0,00	0,00	100.296,67	-12.958,19	-11,43%	-11,44%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	845.604,85	0,00	0,00	818.905,67	-26.699,18	-3,16%	-3,16%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1.016.164,67	0,00	0,00	874.091,27	-142.073,40	-13,99%	-13,98%
Total Renda Fixa	96.311.737,24	27.090.865,13	20.784.945,21	115.874.661,81	13.257.004,65	12,92%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	209.077,03	0,00	0,00	206.306,61	-2.770,42	-1,31%	-1,33%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	34.860,48	0,00	0,00	0,01	-34.860,47	-100,00%	-243,47%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	48.911,29	0,00	0,00	-48.911,30	-100,00%	-
Total Renda Variável	243.937,53	48.911,29	0,00	206.306,63	-86.542,19	-29,55%	

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 MOSAICO CONSULTORIA. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

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

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

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

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

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

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

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

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

