

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

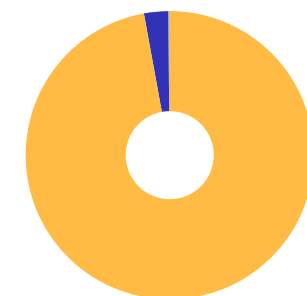
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	2.117.499,82	1,91%	1.143	0,02%	7º I b
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	57.963.657,19	52,15%	266	0,14%	7º I b
06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA S...	D+0	Não há	1.769.035,56	1,59%	3.339	0,00%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	10.070.684,70	9,06%	1.360	0,04%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.217.463,15	1,10%	761	0,01%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	11.451.031,76	10,30%	635	0,12%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	15.402.568,47	13,86%	1.304	0,06%	7º III a
11.784.036/0001-20	LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.701.821,72	1,53%	28	2,18%	7º III a
62.232.889/0001-90	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	3.812.273,43	3,43%		0,00%	7º IV
12.440.789/0001-80	LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	414.299,40	0,37%	70	0,65%	7º V a
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du	Não há	692.176,29	0,62%	86.834	0,03%	7º V b
09.315.625/0001-17	SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	788.983,73	0,71%	14	6,28%	7º V b
39.346.123/0001-14	TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+92	Não há	2.991.121,57	2,69%	218	0,19%	8º I
12.231.743/0001-51	AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	202.063,41	0,18%	40	1,29%	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	543.826,70	0,49%	25	3,72%	NE
Total para cálculo dos limites da Resolução			111.138.506,91					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			25.188,29	Artigo 6º				
PL Total			111.163.695,20					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,19%	100,00%	111.138.506,91
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	61.850.192,57	55,65%	0,00%	60,50%	100,00%	49.288.314,34
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	39.843.569,80	35,85%	0,00%	20,91%	60,00%	26.839.534,35
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	3.812.273,43	3,43%	0,00%	5,00%	20,00%	18.415.427,95
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	414.299,40	0,37%	0,00%	0,60%	1,00%	697.085,67
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.481.160,02	1,33%	0,00%	2,00%	5,00%	4.075.765,33
Desenquadrado - RF	0,00%	543.826,70	0,49%	0,00%	0,00%	0,00%	-543.826,70
Total Renda Fixa	100,00%	107.945.321,92	97,13%	0,00%	93,20%	286,00%	



RENDA FIXA 107.945.321,92

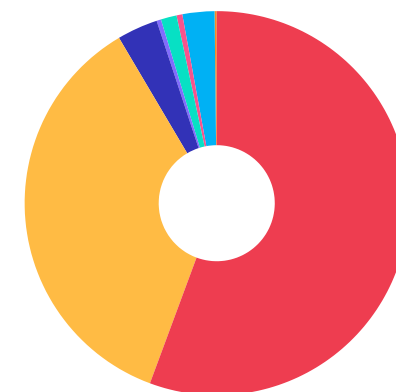
RENDA VARIÁVEL 2.991.121,57

ESTRUTURADOS 202.063,42

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%	2.991.121,57	2,69%	0,00%	3,00%	30,00%	30.350.430,50
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,40%	10,00%	11.113.850,69
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	202.063,42	0,18%	0,00%	0,40%	5,00%	5.354.861,93
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.556.925,35
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	3.193.184,99	2,87%	0,00%	6,80%	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%	11.113.850,69
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	70.151.841,71	63,12	-
CAIXA DTVM S.A	26.853.600,23	24,16	-
BANCO DAYCOVAL	3.812.273,43	3,43	-
TARPON INVESTIMENTOS	2.991.121,57	2,69	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.116.121,12	1,90	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.769.035,56	1,59	-
BANCO BRADESCO	1.217.463,15	1,10	-
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	788.983,73	0,71	-
RENTA ASSET MANAGEMENT	745.890,11	0,67	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	692.176,29	0,62	-
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
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%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,13%	14,41%	3,48%	7,22%	14,41%	24,91%	0,09%	0,32%
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%	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,80%	9,08%	2,30%	4,70%	9,08%	16,25%	0,07%	0,13%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	14,44%	3,57%	7,40%	14,44%	26,87%	0,08%	0,07%
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%
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%
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%
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%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,25%	14,78%	3,58%	7,51%	14,78%	28,48%	0,02%	0,07%
BRANCO 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 FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-

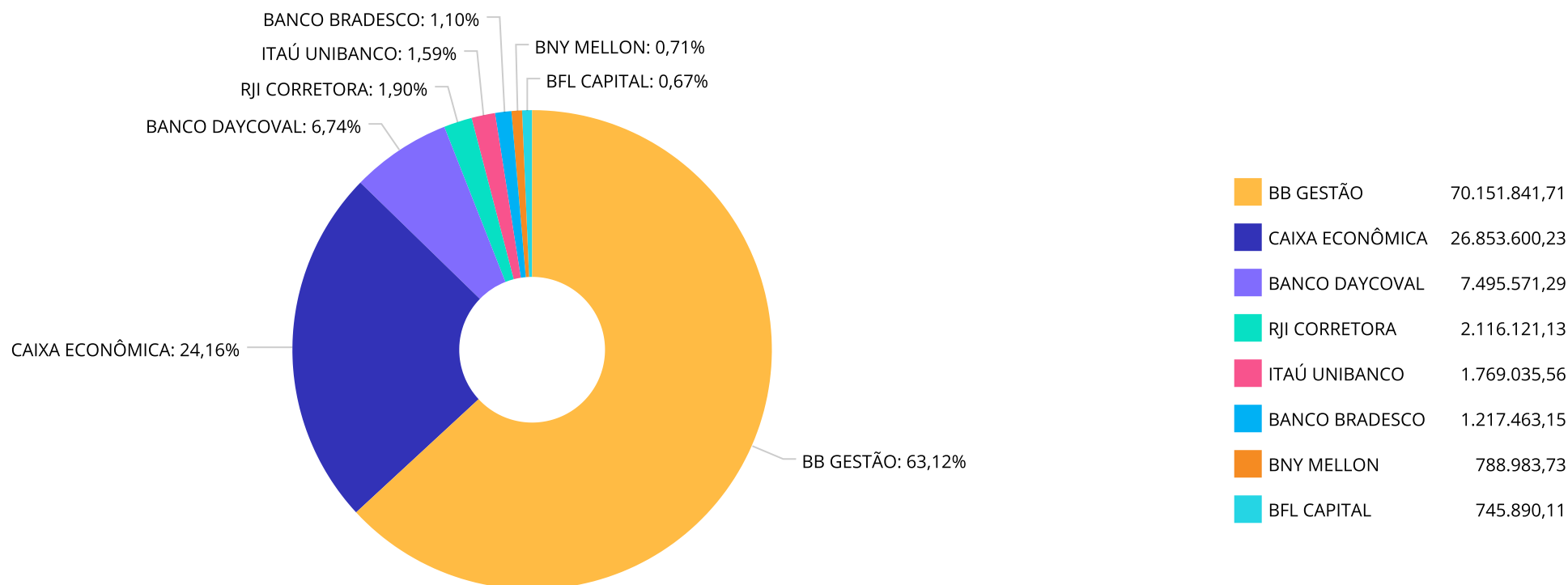
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	-0,75%	37,67%	12,39%	8,88%	37,67%	36,24%	10,97%	16,12%

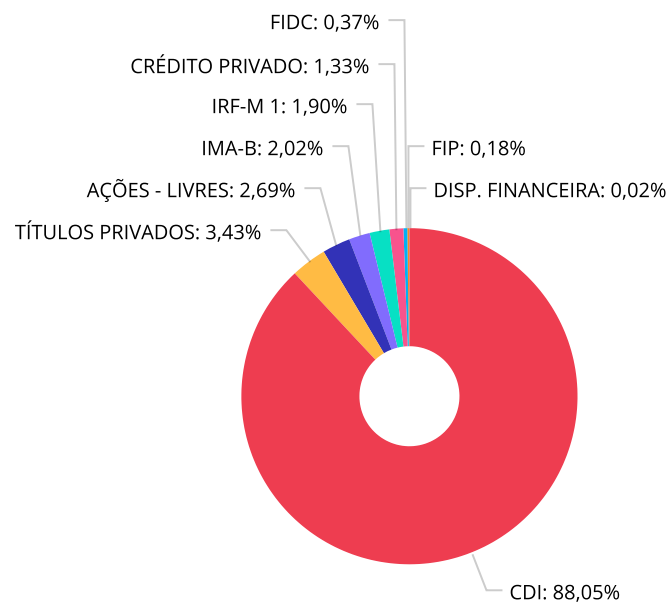
IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,04%	-243,47%	0,13%	84,20%	-243,47%	-242,39%	0,07%	196,60%

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)



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

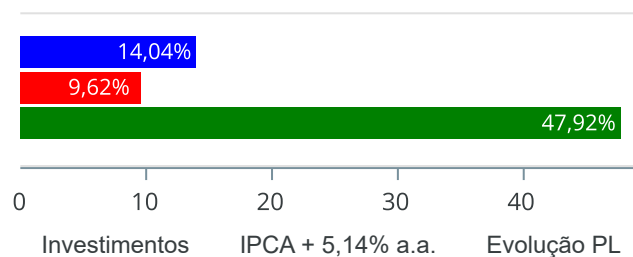


CDI	97.874.440,83	TÍTULOS PRIVADOS	3.812.273,43	AÇÕES - LIVRES	2.991.121,57	IMA-B	2.245.648,42
IRF-M 1	2.117.499,82	CRÉDITO PRIVADO	1.481.160,02	FIDC	414.299,40	FIP	202.063,42
DISP. FINANCEIRA	25.188,29						

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	75.134.655,06	92.614,29	1.068.664,57	74.918.816,19	760.211,41	760.211,41	1,01%	1,01%	0,60%	0,60%	168,85%	0,33%
Fevereiro	74.918.816,19	6.500.100,24	1.035.822,35	81.033.689,42	650.595,34	1.410.806,75	0,81%	1,83%	1,71%	2,32%	78,74%	0,26%
Março	81.033.689,42	2.857.112,38	2.131.720,91	82.578.132,61	819.051,72	2.229.858,47	1,00%	2,85%	0,94%	3,29%	86,72%	0,24%
Abril	82.578.132,61	3.751.565,46	3.786.706,08	83.478.494,95	935.502,96	3.165.361,43	1,13%	4,01%	0,83%	4,14%	96,89%	0,24%
Maiο	83.478.494,95	6.595.953,94	4.054.328,28	86.965.953,17	945.832,56	4.111.193,99	1,10%	5,16%	0,68%	4,85%	106,33%	0,03%
Junho	86.965.953,17	2.189.256,89	1.082.634,12	89.017.795,59	945.219,65	5.056.413,64	1,07%	6,29%	0,64%	5,52%	113,85%	0,03%
Julho	89.017.795,59	4.717.528,76	2.413.371,80	92.410.127,21	1.088.174,66	6.144.588,30	1,19%	7,55%	0,72%	6,28%	120,25%	0,09%
Agosto	92.410.127,21	6.572.102,59	4.775.283,54	95.361.430,72	1.154.484,46	7.299.072,76	1,23%	8,87%	0,31%	6,61%	134,24%	3,27%
Setembro	95.361.430,72	5.363.176,45	2.276.992,60	99.547.225,87	1.099.611,30	8.398.684,06	1,12%	10,09%	0,92%	7,59%	132,90%	0,19%
Outubro	99.547.225,87	2.561.402,40	1.175.391,44	102.170.543,41	1.237.306,58	9.635.990,64	1,23%	11,44%	0,55%	8,18%	139,80%	0,19%
Novembro	102.170.543,41	3.744.669,18	2.322.801,91	104.898.950,68	1.306.540,00	10.942.530,64	1,26%	12,84%	0,56%	8,79%	146,17%	0,22%
Dezembro	104.898.950,68	8.752.735,75	3.678.727,55	111.138.506,91	1.165.548,03	12.108.078,67	1,06%	14,04%	0,77%	9,62%	145,88%	0,33%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



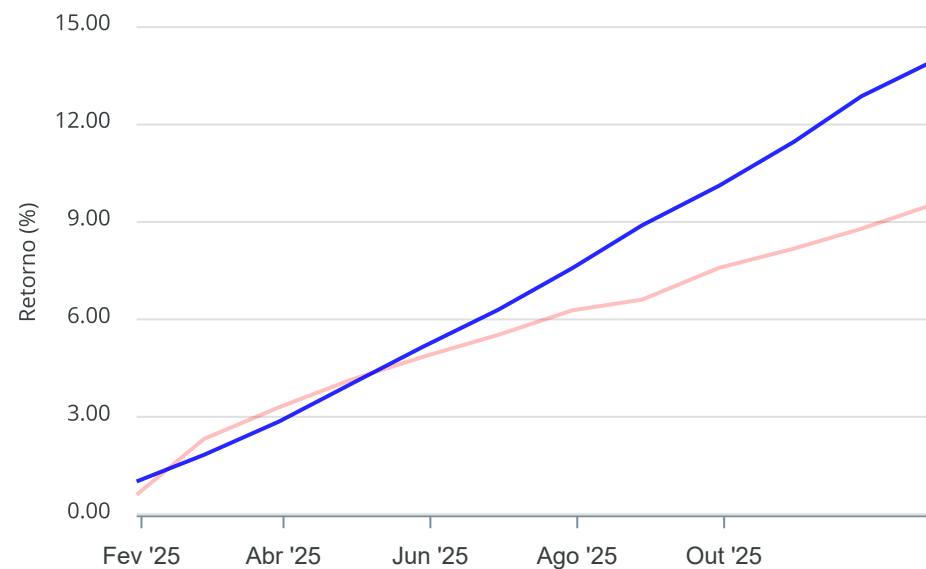
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	683.661,35	0,00	0,00	692.176,29	8.514,94	1,25%	1,25%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	15.216.148,96	0,00	0,00	15.402.568,47	186.419,51	1,23%	1,23%	0,02%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.202.804,64	0,00	0,00	1.217.463,15	14.658,51	1,22%	1,22%	0,01%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.747.884,55	0,00	0,00	1.769.035,56	21.151,01	1,21%	1,21%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	9.824.684,00	205.492,73	80.000,00	10.070.684,70	120.507,97	1,20%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.315.580,11	0,00	0,00	11.451.031,76	135.451,65	1,20%	1,20%	0,08%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.094.650,09	0,00	782,88	2.117.499,82	23.632,61	1,13%	1,13%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	52.369.182,61	8.547.243,02	3.597.944,67	57.963.657,19	645.176,23	1,06%	1,21%	0,01%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	782.704,27	0,00	0,00	788.983,73	6.279,46	0,80%	0,80%	0,07%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.786.419,20	0,00	0,00	3.812.273,43	25.854,23	0,68%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.695.445,27	0,00	0,00	1.701.821,72	6.376,45	0,38%	0,38%	0,47%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	544.093,09	0,00	0,00	543.826,70	-266,39	-0,05%	-0,05%	0,07%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	419.594,93	0,00	0,00	414.299,40	-5.295,53	-1,26%	-	-
Total Renda Fixa	101.682.853,07	8.752.735,75	3.678.727,55	107.945.321,92	1.188.460,65	1,11%		0,03%

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%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	202.328,19	0,00	0,00	202.063,41	-264,78	-0,13%	-0,13%	0,21%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	3.013.769,41	0,00	0,00	2.991.121,57	-22.647,84	-0,75%	-0,75%	10,97%
Total Renda Variável	3.216.097,61	0,00	0,00	3.193.184,99	-22.912,62	-0,71%		10,29%

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...	48.687.016,73	14.426.419,47	6.955.355,14	57.963.657,19	1.805.576,13	2,86%	3,57%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	14.871.064,97	0,00	0,00	15.402.568,47	531.503,50	3,57%	3,57%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.056.631,32	0,00	0,00	11.451.031,76	394.400,44	3,57%	3,57%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	9.318.578,89	632.387,86	220.782,88	10.070.684,70	340.500,83	3,42%	3,60%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.730.701,13	0,00	0,00	3.812.273,43	81.572,30	2,19%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.047.072,46	0,00	782,88	2.117.499,82	71.210,24	3,48%	3,48%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.708.191,41	0,00	0,00	1.769.035,56	60.844,15	3,56%	3,56%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.175.388,66	0,00	0,00	1.217.463,15	42.074,49	3,58%	3,58%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.675.750,17	0,00	0,00	1.701.821,72	26.071,55	1,56%	1,56%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	668.279,31	0,00	0,00	692.176,29	23.896,98	3,58%	3,58%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	771.273,39	0,00	0,00	788.983,73	17.710,34	2,30%	2,30%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	546.142,03	0,00	0,00	543.826,70	-2.315,33	-0,42%	-0,42%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	426.965,63	0,00	0,00	414.299,40	-12.666,23	-2,97%	-2,97%
Total Renda Fixa	96.683.056,10	15.058.807,33	7.176.920,90	107.945.321,92	3.380.379,39	3,23%	

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
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	2.661.335,09	0,00	0,00	2.991.121,57	329.786,48	12,39%	12,39%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,02	0,00	0,00	0,01	-0,01	-50,00%	0,13%
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	202.834,66	0,00	0,00	202.063,41	-771,25	-0,38%	-0,38%
Total Renda Variável	2.864.169,77	0,00	0,00	3.193.184,99	329.015,22	11,49%	

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...	32.441.060,17	43.453.331,95	23.769.480,37	57.963.657,19	5.838.745,44	13,34%	14,28%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	9.275.328,23	4.358.937,25	0,00	15.402.568,47	1.768.302,99	14,21%	14,46%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.006.407,99	0,00	0,00	11.451.031,76	1.444.623,77	14,45%	14,44%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	7.289.597,51	2.465.387,86	809.782,88	10.070.684,70	1.125.482,21	14,16%	14,48%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.431.743,65	0,00	0,00	3.812.273,43	380.529,78	11,07%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.804.919,70	264.669,18	208.352,55	2.117.499,82	256.263,49	14,16%	14,41%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.548.793,91	0,00	0,00	1.769.035,56	220.241,65	14,22%	14,22%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.063.631,15	0,00	0,00	1.217.463,15	153.832,00	14,46%	14,46%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.586.488,48	0,00	0,00	1.701.821,72	115.333,24	7,28%	7,27%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	723.294,23	0,00	0,00	788.983,73	65.689,50	9,10%	9,08%
PORTO MANACÁ BANCÁRIOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA...	605.200,73	0,00	655.892,10	0,00	50.691,37	8,37%	14,37%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	0,00	655.892,09	0,00	692.176,29	36.284,20	5,53%	14,78%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	427.807,02	0,00	0,00	414.299,40	-13.507,62	-3,14%	-3,16%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	632.219,44	0,00	0,00	543.826,70	-88.392,74	-13,99%	-13,98%
Total Renda Fixa	70.836.492,21	51.198.218,33	25.443.507,90	107.945.321,92	11.354.119,28	11,75%	

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
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	0,00	2.500.000,00	0,00	2.991.121,57	491.121,57	19,65%	37,67%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.589.840,28	0,00	1.822.231,17	0,00	232.390,89	14,62%	27,72%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	2.469.495,69	0,00	2.536.706,08	0,00	67.210,39	2,71%	13,58%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00%	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	204.776,86	0,00	0,00	202.063,41	-2.713,45	-1,31%	-1,33%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	34.050,01	0,00	0,00	0,01	-34.050,00	-100,00%	-243,47%
Total Renda Variável	4.298.162,85	2.500.000,00	4.358.937,25	3.193.184,99	753.959,39	17,54%	

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.

