

2025

Relatório

Mensal, 4º trimestre e ano de 2025

Dezembro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.6, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SRPC nº 446, de 21 de Fevereiro de 2025.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	10.799.733,52	3,28%	4.406.562.424,09	0,25%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	10.276.248,33	3,13%	1.007.633.112,01	1,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	327.314,25	0,10%	1.287.139.882,79	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.821.579,81	3,29%	961.309.529,79	1,13%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	10.993.905,97	3,34%	3.344.496.661,63	0,33%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	9.995.790,61	3,04%	9.712.980.576,79	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	13.585.438,17	4,13%	11.175.079.439,93	0,12%	7º I b
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.915.926,61	2,41%	43.995.411,31	17,99%	7º I b
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	8.798.345,92	2,68%	23.813.730.897,29	0,04%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	40.124.412,30	12,20%	19.418.264.411,63	0,21%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	33.517.090,82	10,19%	9.268.553.910,44	0,36%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	3.233.546,55	0,98%	2.110.557.901,78	0,15%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.890.565,35	5,14%	8.475.566.660,01	0,20%	7º III a
MAG CASH FIF RENDA FIXA	11.257.857,28	3,42%	1.675.502.925,71	0,67%	7º III a
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.819.299,59	3,59%	286.468.458,58	4,13%	7º III a
LF BRADESCO 03/04/2028 IPCA + 8,26%	3.693.820,13	1,12%	0,00		7º IV
LF BRADESCO 03/12/2026 IPCA + 7,35%	4.390.645,10	1,34%	0,00		7º IV
LF DAYCOVAL 10/06/2027 IPCA + 6,80%	4.524.017,69	1,38%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 21/12/2026 IPCA + 8,57%	3.413.128,68	1,04%	0,00		7º IV
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	4.421.467,11	1,34%	367.290.233,52	1,20%	7º V b
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.107.906,95	1,55%	17.974.951.685,23	0,03%	7º V b
MAG PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO ...	3.324.186,66	1,01%	1.502.817.976,66	0,22%	7º V b
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVA...	2.746.976,39	0,84%	4.341.733.824,83	0,06%	7º V b
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.758.092,93	1,14%	476.467.220,34	0,79%	8º I
ARBOR II FIC AÇÕES	10.605.536,53	3,23%	174.078.865,36	6,09%	8º I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.259.991,39	0,99%	319.436.692,86	1,02%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.507.267,08	2,28%	1.310.918.841,54	0,57%	8º I

Investimentos

\$ 328.806.900,13

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 328.806.900,13

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 1 11/07/2027

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.451.851,43	0,44%	872.143.788,61	0,17%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	4.243.186,55	1,29%	1.250.810.040,64	0,34%	8º I
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.952.602,84	2,11%	586.729.938,44	1,18%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.286.124,49	1,00%	678.387.850,51	0,48%	8º I
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	17.097.946,74	5,20%	825.923.542,55	2,07%	8º I
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.597.800,19	1,40%	454.196.057,13	1,01%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.637.929,27	0,50%	61.748.928,00	2,65%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	3.987.612,15	1,21%	1.593.017.787,08	0,25%	8º I
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CI...	2.851.671,66	0,87%	122.674.560,83	2,32%	9º II
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	3.403.661,78	1,04%	1.476.020.405,20	0,23%	9º II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EX...	3.789.561,72	1,15%	236.170.040,41	1,60%	9º II
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.357.162,01	0,72%	449.797.903,29	0,52%	9º III
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.439.744,77	0,44%	389.804.553,35	0,37%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	2.595.612,84	0,79%	2.411.471.753,24	0,11%	9º III
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	7.503.558,35	2,28%	619.136.989,19	1,21%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.069.561,89	0,63%	147.143.708,75	1,41%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.431.219,73	0,74%	333.310.413,14	0,73%	10º I

Investimentos

\$ 328.806.900,13

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 328.806.900,13

Governança (Pró Gestão)

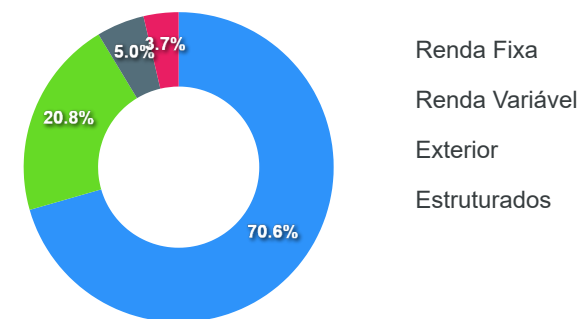
NIVEL 1 11/07/2027

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	22,72%	77,28%
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	38,21%	26,79%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	4,87%	15,13%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	4,74%	0,26%
8º I - Fundos de Ações	35,00%	20,80%	14,20%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,05%	6,95%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,94%	8,06%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	3,65%	6,35%

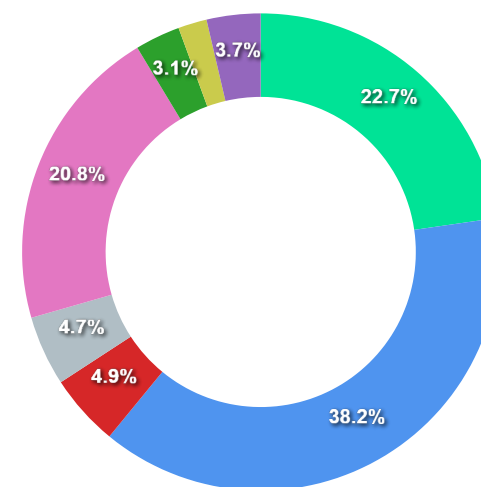
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 1 11/07/2027

Segmentos



Artigos



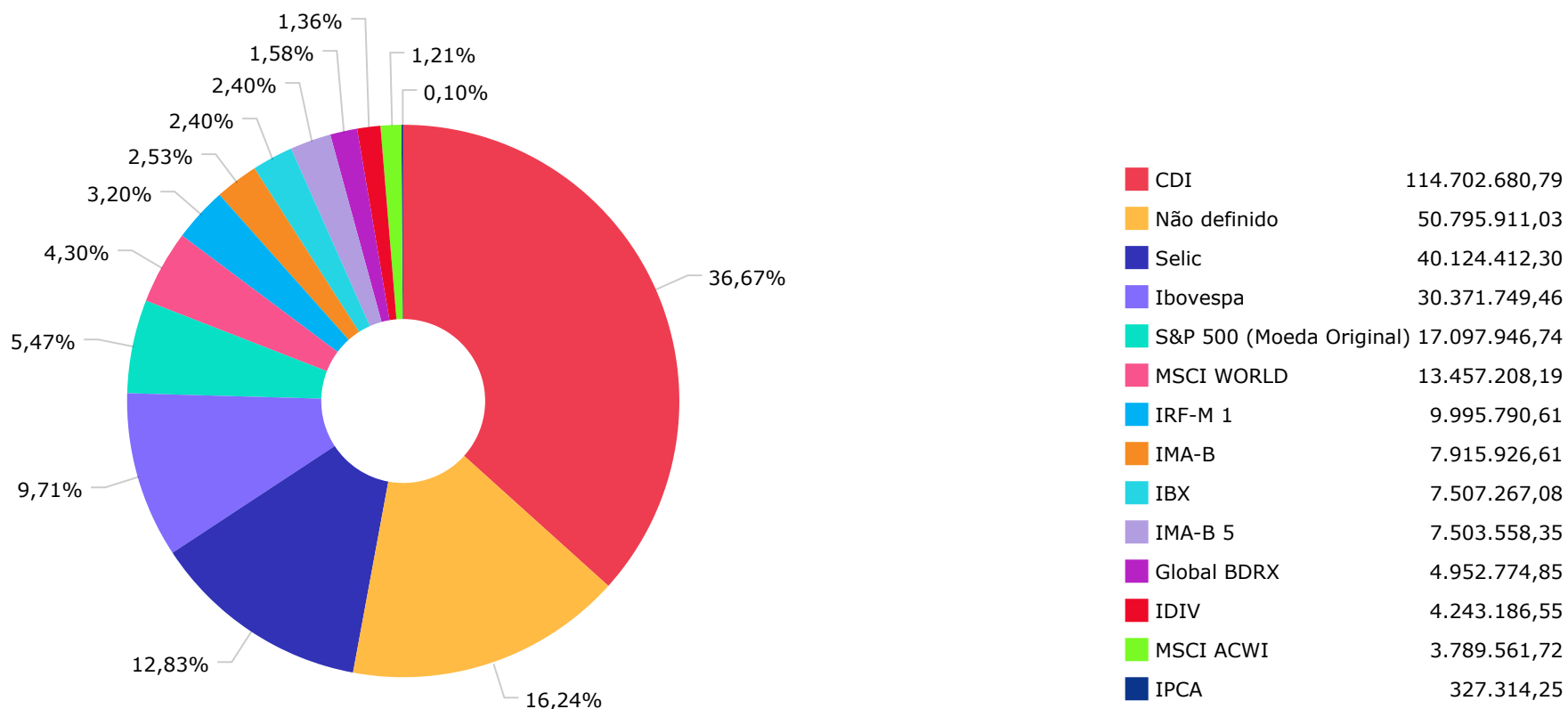
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I b - FI 100% Títulos TN	22,72%	0,00%	32,00%	100,00%	254.090.962,86
7º III a - FI Referenciados RF	38,21%	0,00%	38,00%	65,00%	88.083.367,27
7º IV - Ativos Financeiros de ...	4,87%	0,00%	2,00%	20,00%	49.739.768,43
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	4,74%	0,00%	5,00%	5,00%	839.807,90

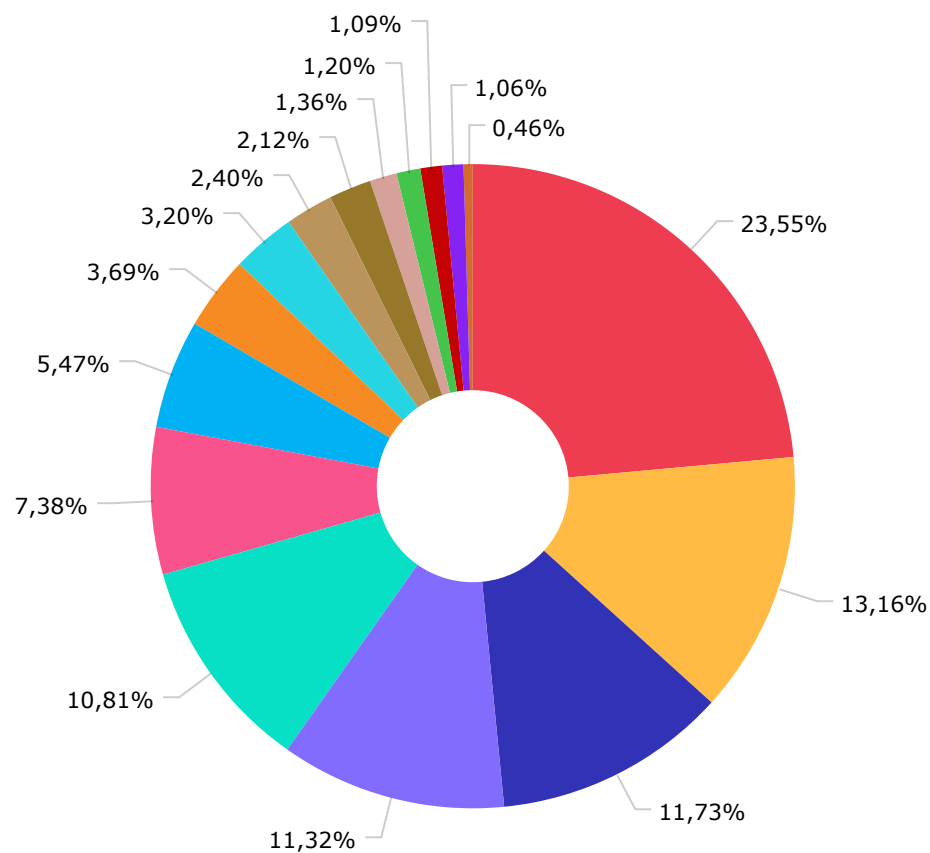
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	20,80%	0,00%	10,00%	35,00%	46.696.473,46
9º II - Constituídos no Brasil	3,05%	0,00%	1,00%	10,00%	22.835.794,85
9º III - Ações - BDR Nível I	1,94%	0,00%	1,00%	35,00%	108.689.895,43
10º I - Fundos Multimercados	3,65%	0,00%	9,00%	10,00%	20.876.350,04
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	16.440.345,01
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	32.880.690,01

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,72	16,91	2,32	7,60	16,91		0,11	0,23
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	1,39	15,24	3,53	8,16	15,24	30,91	0,84	1,76
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,09	12,07	3,17	5,99	12,07		0,59	1,25
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,97	11,25	2,77	5,94	11,25		0,34	0,71
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,77	5,91	2,74	5,50	5,91		0,28	0,60
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,97	4,81	2,77	2,80	4,81		0,34	0,71
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,97	4,78	2,76	2,79	4,78		0,34	0,71
CDI - BENCHMARK								
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74		
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,24	15,15	3,67	7,71	15,15	29,06	0,05	0,11
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,23	14,52	3,60	7,51	14,52	27,94	0,01	0,01
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,22	14,48	3,60	7,46	14,48	26,93	0,01	0,02
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20	14,44	3,57	7,40	14,44	26,87	0,08	0,16
MAG PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,22	14,41	3,59	7,47	14,41	27,75	0,00	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,23	14,38	3,56	7,40	14,38	27,18	0,01	0,03
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,20	14,32	3,59	7,43	14,32	27,11	0,03	0,07
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1,23	14,26	3,48	7,30	14,26	27,23	0,04	0,09
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,16	14,19	3,53	7,32	14,19	26,31	0,09	0,20
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14	13,90	3,50	7,23	13,90	27,02	0,05	0,11
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,83	13,78	3,37	7,15	13,78	26,16	0,80	1,68
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,70	27,62	5,28	15,78	27,62	48,90	4,46	9,39
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,12	7,54	6,49	16,62	7,54	80,97	7,93	16,70
IBOVESPA - BENCHMARK								
	1,29	33,95	10,18	16,04	33,95	20,08		

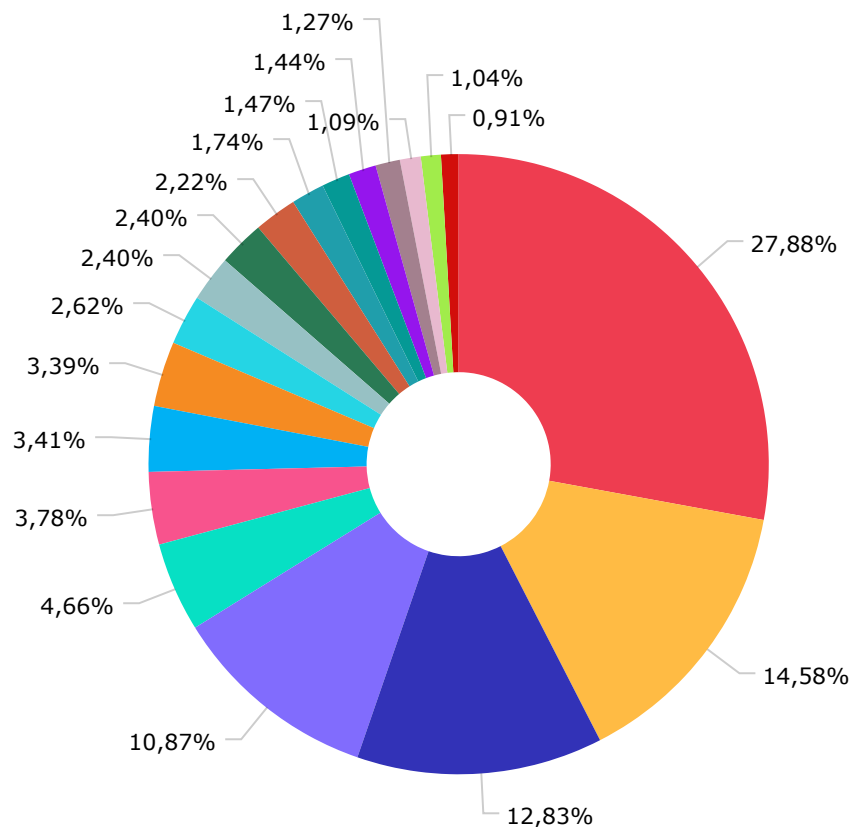
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	-0,75	37,67	12,39	8,88	37,67	36,24	10,97	23,11
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,41	36,88	8,19	13,73	36,88	19,87	11,04	23,24
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,64	36,27	9,26	13,83	36,27	25,04	12,23	25,76
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,30	35,16	9,10	15,50	35,16	16,33	10,63	22,40
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,82	34,12	9,26	14,44	34,12	24,27	9,93	20,91
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,31	31,44	7,15	13,46	31,44	17,84	9,23	19,45
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,11	27,97	8,31	13,91	27,97	15,31	11,77	24,79
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,53	22,32	6,68	6,33	22,32	10,57	11,05	23,27
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,90	8,27	2,88	7,63	8,27	44,30	8,15	17,16
IBX - BENCHMARK	1,19	33,45	9,96	15,81	33,45	20,49		
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,28	31,09	4,70	9,36	31,09	26,38	14,82	31,21
IDIV - BENCHMARK	1,46	29,99	8,75	14,31	29,99	26,58		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,41	30,89	6,60	12,53	30,89	23,44	10,77	22,68
IMA-B - BENCHMARK	0,31	13,17	3,42	4,02	13,17	10,41		
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,96	11,17	2,75	5,90	11,17		0,34	0,72
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,95	11,65	3,08	5,29	11,65	18,53		
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,17	15,06	4,04	7,82	15,06	15,83	6,92	14,57
IPCA - BENCHMARK	0,33	4,26	0,60	1,24	4,26	9,30		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	0,97		2,77	5,94			0,34	0,71
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,16	14,76	3,56	7,39	14,76	25,62		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14	14,51	3,51	7,28	14,51	25,20	0,09	0,19

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	-0,05	16,39	2,35	10,32	16,39	43,52		
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,91	26,22	5,48	16,42	26,22	62,60	3,82	8,05
SELIC - BENCHMARK	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74		
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22	14,46	3,58	7,43	14,46	27,65	0,01	0,02
MSCI WORLD - BENCHMARK	3,91	6,17	6,43	10,95	6,17	58,89		
ARBOR II FIC AÇÕES	3,10	27,09	2,74	10,34	27,09	62,76	4,64	9,77
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,50	4,18	-5,21	2,41	4,18	83,97	10,98	23,13
MSCI ACWI - BENCHMARK	4,13	7,16	6,59	11,46	7,16	58,62		
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RES...	5,98	1,50	7,80	9,58	1,50	41,50	6,61	13,93

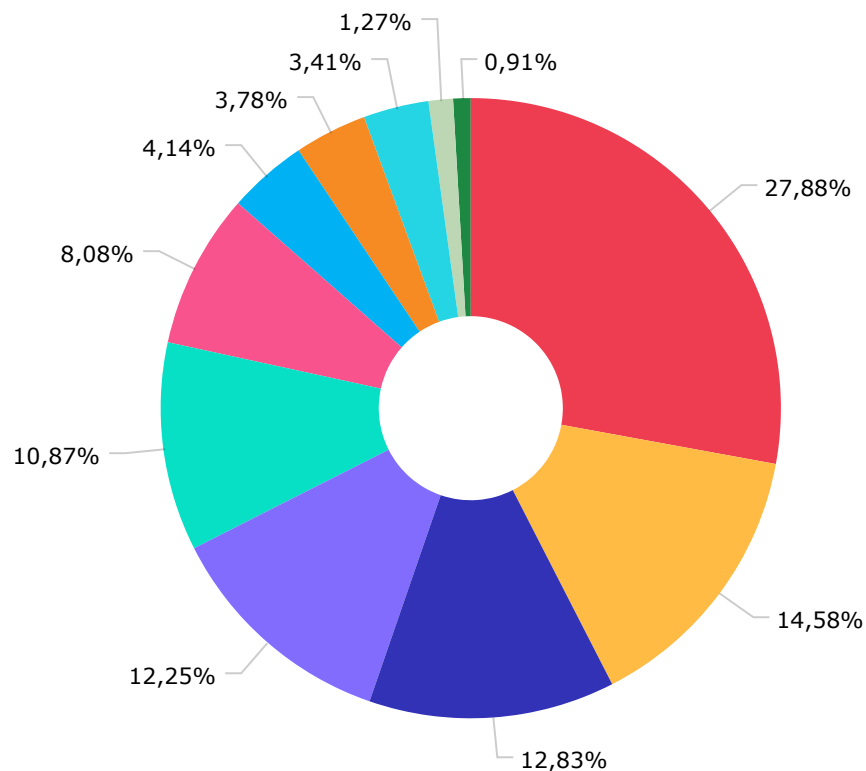




Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	73.668.206,91
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	41.172.104,48
Ações Livre	36.689.087,19
Renda Fixa Duração Livre Soberano	35.400.923,95
Não classificado	33.820.004,33
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	23.077.156,87
Multimercados Estratégia Específica	17.097.946,74
Ações Valor/Crescimento	11.550.403,03
Renda Fixa Indexados	9.995.790,61
Multimercados Balanceados	7.503.558,35
Ações Investimento no Exterior	6.641.233,38
Ações Dividendos	4.243.186,55
Ações Small Caps	3.758.092,93
Multimercados Investimento no Exterior	3.403.661,78
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	3.324.186,66
Ações Setoriais	1.439.744,77



CAIXA DTVM	87.204.456,20
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	45.616.090,08
BANCO BRADESCO S.A.	40.124.412,30
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	33.998.548,80
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS L...	14.582.043,94
V8 CAPITAL GESTAO DE INVESTIME...	11.819.299,59
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	10.662.903,00
ARBOR GESTAO DE RECURSOS LTDA	10.605.536,53
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	8.179.560,04
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	7.507.267,08
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	7.503.558,35
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	6.952.602,84
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	5.427.490,99
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	4.597.800,19
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	4.500.781,62
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	3.987.612,15
GAMA INVESTIMENTOS LTDA	3.403.661,78
BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVES...	3.259.991,39
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	2.851.671,66



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	87.204.456,20
ITAU UNIBANCO S.A.	45.616.090,08
BANCO BRADESCO S.A.	40.124.412,30
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	38.318.481,09
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	33.998.548,80
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	25.267.055,59
INTRAG DTVM LTDA	12.934.758,07
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	11.819.299,59
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃ...	10.662.903,00
BANCO DAYCOVAL S.A.	3.987.612,15
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	2.851.671,66

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	271.936.404,09	14.731.865,99	13.224.170,16	278.044.828,61	4.600.728,69	4.600.728,69	1,68% ▲	1,68%	0,59%	0,59%	284,75%	2,27%
Fevereiro	278.044.828,61	20.275.794,46	19.476.394,61	278.811.885,33	-32.343,13	4.568.385,56	-0,01% ▼	1,67%	1,71%	2,31%	72,29%	2,32%
Março	278.811.885,33	6.517.805,33	5.649.310,51	280.328.423,01	648.042,86	5.216.428,42	0,23% ▲	1,91%	0,93%	3,26%	58,59%	2,31%
Abril	280.328.423,01	10.048.043,16	8.773.601,88	286.050.795,57	4.447.931,28	9.664.359,70	1,58% ▲	3,52%	0,82%	4,11%	85,64%	3,99%
Mai	286.050.795,57	6.612.514,66	5.764.943,94	292.763.509,69	5.865.143,40	15.529.503,10	2,04% ▲	5,63%	0,67%	4,81%	117,05%	1,99%
Junho	292.763.509,69	7.479.591,43	6.820.218,32	297.765.663,47	4.342.780,67	19.872.283,77	1,48% ▲	7,20%	0,63%	5,48%	131,39%	1,52%
Julho	297.765.663,47	6.080.156,58	8.114.959,82	297.636.384,55	1.905.524,32	21.777.808,09	0,64% ▲	7,88%	0,71%	6,23%	126,48%	1,39%
Agosto	297.636.384,55	9.561.317,31	5.724.597,60	306.659.031,57	5.185.927,31	26.963.735,40	1,72% ▲	9,74%	0,30%	6,55%	148,70%	2,34%
Setembro	306.659.031,57	5.553.561,22	4.742.024,28	312.672.781,76	5.202.213,25	32.165.948,65	1,69% ▲	11,59%	0,91%	7,52%	154,12%	1,34%
Outubro	312.672.781,76	2.509.481,79	1.739.202,53	317.835.504,19	4.392.443,17	36.558.391,82	1,40% ▲	13,16%	0,54%	8,10%	162,47%	1,69%
Novembro	317.835.504,19	2.834.273,67	1.990.304,77	323.235.217,20	4.555.744,11	41.114.135,93	1,43% ▲	14,78%	0,55%	8,70%	169,89%	1,77%
Dezembro	323.235.217,20	5.472.524,13	3.291.795,23	328.806.900,13	3.390.954,03	44.505.089,96	1,04% ▲	15,97%	0,76%	9,53%	167,58%	2,32%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	5.216.428,42	1,91%	3,26%
2º Trim	14.655.855,35	5,19%	2,14%
1º Sem	19.872.283,77	7,20%	5,48%
3º Trim	12.293.664,88	4,10%	1,94%
4º Trim	12.339.141,31	3,92%	1,87%
2º Sem	24.632.806,19	8,19%	3,84%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

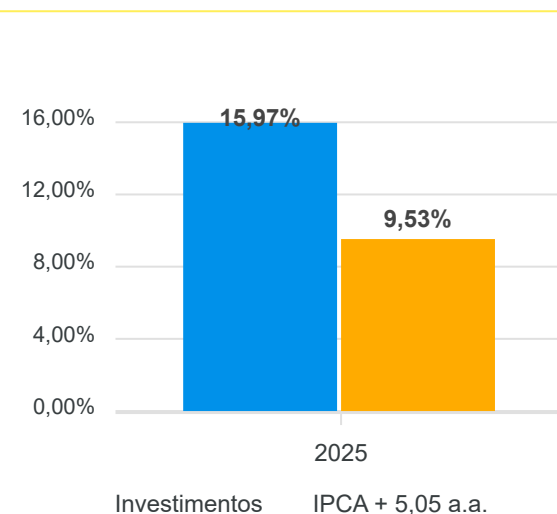


Gráfico Risco x Retorno

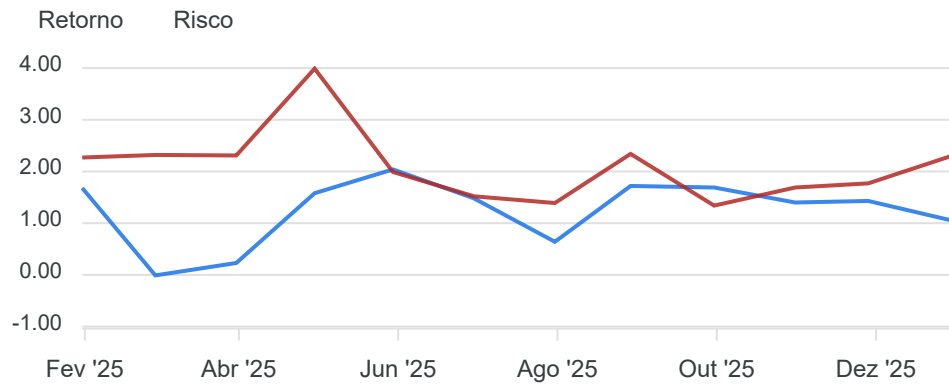
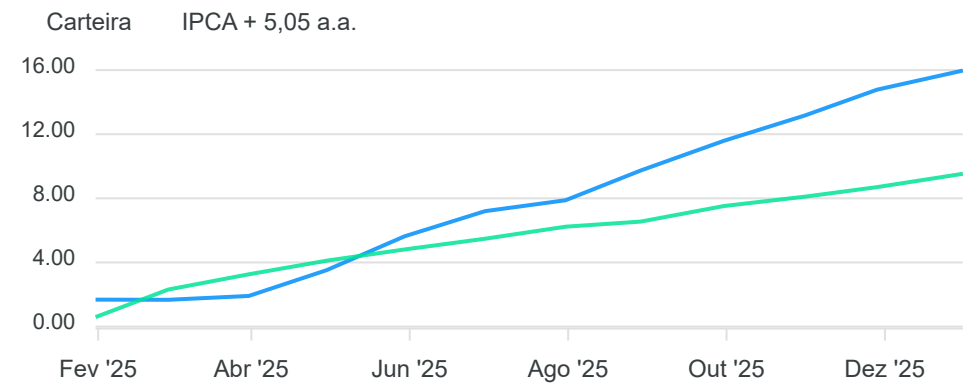
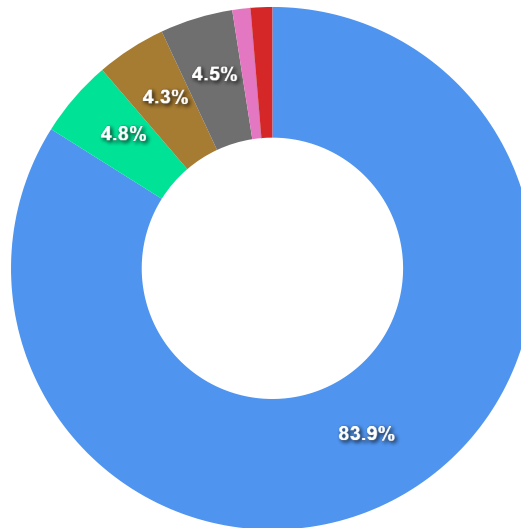


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/12/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	275.974.949,63	83,93
Até D+180	15.734.357,05	4,79
Até D+360	14.212.862,20	4,32
Até D+720	14.800.266,02	4,50
Até D+1800	3.693.820,13	1,12
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	4.390.645,10	1,34



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO LP	4.367.250,41	0,00	0,00	4.421.467,11	54.216,70	1,24% ▲	0,05%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	8.691.894,33	0,00	0,00	8.798.345,92	106.451,59	1,22% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO...	10.695.955,60	0,00	0,00	10.799.733,52	103.777,92	0,97% ▲	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO...	10.165.326,04	0,00	0,00	10.276.248,33	110.922,29	1,09% ▲	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREV...	324.166,81	0,00	0,00	327.314,25	3.147,44	0,97% ▲	0,34%
BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	39.641.305,99	0,00	0,00	40.124.412,30	483.106,31	1,22% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	10.717.845,61	0,00	0,00	10.821.579,81	103.734,20	0,97% ▲	0,34%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	10.888.179,69	0,00	0,00	10.993.905,97	105.726,28	0,97% ▲	0,34%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	10.071.467,18	349.850,27	539.893,12	9.995.790,61	114.366,28	1,10% ▲	0,09%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	31.754.038,19	4.122.673,86	2.751.902,11	33.517.090,82	392.280,88	1,09% ▲	0,08%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA LP	13.429.147,76	0,00	0,00	13.585.438,17	156.290,41	1,16% ▲	0,09%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	5.046.090,50	0,00	0,00	5.107.906,95	61.816,45	1,23% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA LP	3.206.828,95	0,00	0,00	3.233.546,55	26.717,60	0,83% ▲	0,80%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	16.685.650,09	0,00	0,00	16.890.565,35	204.915,26	1,23% ▲	0,01%
LF BRADERCO 03/04/2028 IPCA + 8,26%	3.661.811,69	0,00	0,00	3.693.820,13	32.008,44	0,87% ▲	-
LF BRADERCO 03/12/2026 IPCA + 7,35%	4.355.807,11	0,00	0,00	4.390.645,10	34.837,99	0,80% ▲	-
LF DAYCOVAL 10/06/2027 IPCA + 6,80%	4.492.352,66	0,00	0,00	4.524.017,69	31.665,03	0,70% ▲	-
LF SANTANDER 21/12/2026 IPCA + 8,57%	3.382.626,21	0,00	0,00	3.413.128,68	30.502,47	0,90% ▲	-
MAG CASH FIF RENTA FIJA	11.121.355,76	0,00	0,00	11.257.857,28	136.501,52	1,23% ▲	0,04%
MAG PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	3.284.169,50	0,00	0,00	3.324.186,66	40.017,16	1,22% ▲	0,00%
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	2.714.340,57	0,00	0,00	2.746.976,39	32.635,82	1,20% ▲	0,03%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	7.840.449,50	0,00	0,00	7.915.926,61	75.477,11	0,96% ▲	0,34%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	11.685.742,93	0,00	0,00	11.819.299,59	133.556,66	1,14% ▲	0,05%
	228.223.803,08	4.472.524,13	3.291.795,23	231.979.203,79	2.574.671,81	1,12%	0,13%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.816.630,94	0,00	0,00	3.758.092,93	-58.538,01	-1,53% ▼	11,05%
ARBOR II FIC AÇÕES	10.286.258,78	0,00	0,00	10.605.536,53	319.277,75	3,10% ▲	4,64%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.214.777,80	0,00	0,00	3.259.991,39	45.213,59	1,41% ▲	11,04%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.843.037,31	0,00	0,00	7.507.267,08	-335.770,23	-4,28% ▼	14,82%
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.461.163,71	0,00	0,00	1.451.851,43	-9.312,28	-0,64% ▼	12,23%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.304.085,87	0,00	0,00	4.243.186,55	-60.899,32	-1,41% ▼	10,77%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.931.007,47	0,00	0,00	6.952.602,84	21.595,37	0,31% ▲	9,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.259.320,84	0,00	0,00	3.286.124,49	26.803,65	0,82% ▲	9,93%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	16.777.588,56	0,00	0,00	17.097.946,74	320.358,18	1,91% ▲	3,82%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.592.772,54	0,00	0,00	4.597.800,19	5.027,65	0,11% ▲	11,77%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.632.997,89	0,00	0,00	1.637.929,27	4.931,38	0,30% ▲	10,63%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	3.009.805,19	1.000.000,00	0,00	3.987.612,15	-22.193,04	-0,55% ▼	10,97%
-	67.129.446,90	1.000.000,00	0,00	68.385.941,59	256.494,69	0,38%	8,46%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	7.491.168,73	0,00	0,00	7.503.558,35	12.389,62	0,17% ▲	6,92%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.053.743,40	0,00	0,00	2.069.561,89	15.818,49	0,77% ▲	0,28%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.413.771,43	0,00	0,00	2.431.219,73	17.448,30	0,72% ▲	0,11%
-	11.958.683,56	0,00	0,00	12.004.339,97	45.656,41	0,38%	4,40%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.317.787,14	0,00	0,00	2.357.162,01	39.374,87	1,70% ▲	4,46%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.426.929,86	0,00	0,00	1.439.744,77	12.814,91	0,90% ▲	8,15%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	2.517.006,07	0,00	0,00	2.595.612,84	78.606,77	3,12% ▲	7,93%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.728.748,17	0,00	0,00	2.851.671,66	122.923,49	4,50% ▲	10,98%
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	3.356.935,09	0,00	0,00	3.403.661,78	46.726,69	1,39% ▲	0,84%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RES...	3.575.877,33	0,00	0,00	3.789.561,72	213.684,39	5,98% ▲	6,61%
	15.923.283,66	0,00	0,00	16.437.414,78	514.131,12	3,23%	4,68%

RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
4UM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO LP	4.264.978,55	0,00	0,00	4.421.467,11	156.488,56	3,67% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	8.194.424,26	304.476,42	0,00	8.798.345,92	299.445,24	3,52% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO...	10.508.781,34	0,00	0,00	10.799.733,52	290.952,18	2,77% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO...	10.260.649,81	0,00	304.476,42	10.276.248,33	320.074,94	3,12% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREV...	318.490,29	0,00	0,00	327.314,25	8.823,96	2,77% ▲
BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	38.737.746,79	0,00	0,00	40.124.412,30	1.386.665,51	3,58% ▲
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	10.530.760,66	0,00	0,00	10.821.579,81	290.819,15	2,76% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	10.697.494,33	0,00	0,00	10.993.905,97	296.411,64	2,77% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	10.135.933,08	843.429,90	1.332.935,14	9.995.790,61	349.362,77	3,18% ▲
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	29.117.370,15	8.668.373,27	5.383.890,97	33.517.090,82	1.115.238,37	2,95% ▲
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA LP	13.121.644,60	0,00	0,00	13.585.438,17	463.793,57	3,53% ▲
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	4.930.229,22	0,00	0,00	5.107.906,95	177.677,73	3,60% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA LP	3.128.125,31	0,00	0,00	3.233.546,55	105.421,24	3,37% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	16.309.391,01	0,00	0,00	16.890.565,35	581.174,34	3,56% ▲
LF BRADERCO 03/04/2028 IPCA + 8,26%	3.594.135,11	0,00	0,00	3.693.820,13	99.685,02	2,77% ▲
LF BRADERCO 03/12/2026 IPCA + 7,35%	4.281.323,35	0,00	0,00	4.390.645,10	109.321,75	2,55% ▲
LF DAYCOVAL 10/06/2027 IPCA + 6,80%	4.420.296,67	0,00	0,00	4.524.017,69	103.721,02	2,35% ▲
LF SANTANDER 21/12/2026 IPCA + 8,57%	3.317.664,90	0,00	0,00	3.413.128,68	95.463,78	2,88% ▲
MAG CASH FIF RENTA FIJA	10.879.378,89	0,00	0,00	11.257.857,28	378.478,39	3,48% ▲
MAG PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	3.208.887,52	0,00	0,00	3.324.186,66	115.299,14	3,59% ▲
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	2.651.892,46	0,00	0,00	2.746.976,39	95.083,93	3,59% ▲
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	7.704.271,43	0,00	0,00	7.915.926,61	211.655,18	2,75% ▲
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	11.420.108,45	0,00	0,00	11.819.299,59	399.191,14	3,50% ▲
	221.733.978,18	9.816.279,59	7.021.302,53	231.979.203,79	7.450.248,55	3,32%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.522.840,89	0,00	0,00	3.758.092,93	235.252,04	6,68% ▲
ARBOR II FIC AÇÕES	10.323.192,38	0,00	0,00	10.605.536,53	282.344,15	2,74% ▲
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.013.321,31	0,00	0,00	3.259.991,39	246.670,08	8,19% ▲
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.170.569,71	0,00	0,00	7.507.267,08	336.697,37	4,70% ▲
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.328.833,12	0,00	0,00	1.451.851,43	123.018,31	9,26% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.980.400,34	0,00	0,00	4.243.186,55	262.786,21	6,60% ▲
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.488.579,75	0,00	0,00	6.952.602,84	464.023,09	7,15% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.007.620,83	0,00	0,00	3.286.124,49	278.503,66	9,26% ▲
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	16.208.983,35	0,00	0,00	17.097.946,74	888.963,39	5,48% ▲
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.245.163,86	0,00	0,00	4.597.800,19	352.636,33	8,31% ▲
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.501.278,21	0,00	0,00	1.637.929,27	136.651,06	9,10% ▲
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	2.657.834,45	1.000.000,00	0,00	3.987.612,15	329.777,70	9,02% ▲
	63.448.618,20	1.000.000,00	0,00	68.385.941,59	3.937.323,39	6,11%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	7.212.304,55	0,00	0,00	7.503.558,35	291.253,80	4,04% ▲
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.014.388,22	0,00	0,00	2.069.561,89	55.173,67	2,74% ▲
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.376.093,99	0,00	0,00	2.431.219,73	55.125,74	2,32% ▲
	11.602.786,76	0,00	0,00	12.004.339,97	401.553,21	3,46%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.239.045,00	0,00	0,00	2.357.162,01	118.117,01	5,28% ▲
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.399.449,49	0,00	0,00	1.439.744,77	40.295,28	2,88% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	2.437.445,51	0,00	0,00	2.595.612,84	158.167,33	6,49% ▲
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.008.326,67	0,00	0,00	2.851.671,66	-156.655,01	-5,21% ▼
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	3.287.645,88	0,00	0,00	3.403.661,78	116.015,90	3,53% ▲
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RES...	3.515.486,07	0,00	0,00	3.789.561,72	274.075,65	7,80% ▲
	15.887.398,62	0,00	0,00	16.437.414,78	550.016,16	3,46%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.622.051,36	2.400.000,00	0,00	4.421.467,11	399.415,75	9,93% ▲
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	47.349,21	0,00	48.196,05	0,00	846,84	1,79% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	73.717,87	0,00	74.375,83	0,00	657,96	0,89% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	6.995.750,15	4.112.634,17	3.400.000,00	8.798.345,92	1.089.961,60	9,81% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	9.998.707,39	299.912,20	609.847,95	10.799.733,52	1.110.961,88	10,79% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	9.733.716,94	0,00	608.584,78	10.276.248,33	1.151.116,17	11,83% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	0,00	313.371,67	0,00	327.314,25	13.942,58	4,45% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	43.501,63	0,00	43.984,23	0,00	482,60	1,11% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	34.816.603,99	3.704.108,36	3.400.000,00	40.124.412,30	5.003.699,95	12,99% ▲
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.026.452,86	298.507,42	614.351,22	10.821.579,81	1.110.970,75	10,76% ▲
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	146.260,15	0,00	148.782,20	0,00	2.522,05	1,72% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.183.592,20	303.144,29	624.781,98	10.993.905,97	1.131.951,46	10,79% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	62.269,92	0,00	63.471,66	0,00	1.201,74	1,93% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	5.808.407,69	0,00	5.916.116,37	0,00	107.708,68	1,85% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	33.661,93	0,00	34.068,75	0,00	406,82	1,21% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.764.865,48	8.659.828,79	7.794.203,91	9.995.790,61	1.365.300,25	8,31% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	63.306,88	0,00	65.816,96	0,00	2.510,08	3,96% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	992.734,84	0,00	1.022.174,93	0,00	29.440,09	2,97% ▲
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	20.505.967,40	34.680.294,06	25.260.156,64	33.517.090,82	3.590.986,00	6,51% ▲
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	11.896.707,69	0,00	0,00	13.585.438,17	1.688.730,48	14,19% ▲
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	9.784.521,29	0,00	5.500.000,00	5.107.906,95	823.385,66	8,42% ▲
ITAÚ IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA I	40.701,53	0,00	41.622,03	0,00	920,50	2,26% ▲
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	47.084,07	0,00	47.555,82	0,00	471,75	1,00% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	7.870.475,40	0,00	5.400.000,00	3.233.546,55	763.071,15	9,70% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.766.095,10	1.000.000,00	1.000.000,04	16.890.565,35	2.124.470,29	13,47% ▲
LF BRADESCO 03/04/2028 IPCA + 8,26%	0,00	3.400.000,00	0,00	3.693.820,13	293.820,13	8,64% ▲

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
LF BRADESCO 03/12/2026 IPCA + 7,35%	3.914.541,21	0,00	0,00	4.390.645,10	476.103,89	12,16% ▲
LF DAYCOVAL 10/06/2027 IPCA + 6,80%	4.052.215,59	0,00	0,00	4.524.017,69	471.802,10	11,64% ▲
LF SANTANDER 21/12/2026 IPCA + 8,57%	3.009.438,00	0,00	0,00	3.413.128,68	403.690,68	13,41% ▲
MAG CASH FIF RENDA FIXA	2.083.428,35	8.000.000,00	0,00	11.257.857,28	1.174.428,93	11,65% ▲
MAG PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	9.843.895,57	0,00	7.000.000,00	3.324.186,66	480.291,09	4,88% ▲
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.901.439,19	516.176,89	0,00	2.746.976,39	329.360,31	13,62% ▲
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.121.333,99	426.324,82	426.324,82	7.915.926,61	794.592,62	10,53% ▲
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	877.336,18	0,00	909.332,45	0,00	31.996,27	3,65% ▲
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.033.948,39	6.412.191,36	0,00	11.819.299,59	1.373.159,84	13,15% ▲
	200.162.079,44	74.526.494,03	70.053.748,62	231.979.203,79	27.344.378,94	13,36%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.072.400,73	0,00	0,00	3.758.092,93	685.692,20	22,32% ▲
ARBOR II FIC AÇÕES	3.174.149,76	5.500.000,01	0,00	10.605.536,53	1.931.386,76	22,27% ▲
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.381.619,18	0,00	0,00	3.259.991,39	878.372,21	36,88% ▲
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.726.979,61	0,00	0,00	7.507.267,08	1.780.287,47	31,09% ▲
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.474.585,01	0,00	3.411.585,15	0,00	-62.999,86	-1,81% ▼
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.663.110,68	0,00	3.808.157,75	0,00	145.047,07	3,96% ▲
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.065.434,55	0,00	0,00	1.451.851,43	386.416,88	36,27% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	3.411.585,15	0,00	4.243.186,55	831.601,40	24,38% ▲
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.289.498,03	0,00	0,00	6.952.602,84	1.663.104,81	31,44% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.450.151,91	0,00	0,00	3.286.124,49	835.972,58	34,12% ▲
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	13.546.400,06	0,00	0,00	17.097.946,74	3.551.546,68	26,22% ▲
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.592.757,88	0,00	0,00	4.597.800,19	1.005.042,31	27,97% ▲
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	464.153,13	0,00	516.176,89	0,00	52.023,76	11,21% ▲
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.607.621,85	0,00	3.600.000,00	1.637.929,27	630.307,42	13,68% ▲
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	0,00	3.716.995,30	0,00	3.987.612,15	270.616,85	7,28% ▲
	52.508.862,38	12.628.580,46	11.335.919,79	68.385.941,59	14.584.418,54	27,11%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	6.521.213,58	0,00	0,00	7.503.558,35	982.344,77	15,06% ▲
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1.954.103,06	0,00	0,00	2.069.561,89	115.458,83	5,91% ▲
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.079.621,60	0,00	0,00	2.431.219,73	351.598,13	16,91% ▲
	10.554.938,24	0,00	0,00	12.004.339,97	1.449.401,73	13,73%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.015.219,95	1.000.000,00	0,00	2.357.162,01	341.942,06	16,97% ▲
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.329.728,11	0,00	0,00	1.439.744,77	110.016,66	8,27% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3.467.752,42	0,00	1.000.000,00	2.595.612,84	127.860,42	3,69% ▲
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	2.921.855,24	0,00	2.851.671,66	-70.183,58	-2,40% ▼
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	0,00	3.000.000,00	0,00	3.403.661,78	403.661,78	13,46% ▲
PLURAL BDR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.897.823,55	0,00	2.921.855,24	0,00	24.031,69	0,83% ▲
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RES...	0,00	3.600.000,00	0,00	3.789.561,72	189.561,72	5,27% ▲
	8.710.524,03	10.521.855,24	3.921.855,24	16.437.414,78	1.126.890,75	7,36%

Cenário Econômico

O mês de dezembro foi positivo para as carteiras dos investidores em geral, e particularmente para os investidores institucionais, ainda que com comportamentos distintos entre as classes de ativos. A renda fixa encerrou o período no campo positivo, mas, com exceção do CDI, não apresentou desempenho suficiente para superar as metas atuariais, em um ambiente de juros mais estável e menor compressão dos prêmios de risco. A renda variável local passou boa parte do mês no território negativo; contudo, a recuperação na reta final permitiu que o Ibovespa fechasse dezembro no positivo, contribuindo de maneira relevante para o resultado consolidado das carteiras. No exterior, os ativos também registraram desempenho favorável, reforçando o movimento global de valorização. Dessa forma, o ano de 2025 como um todo, foi favorável para os investidores.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do ano de 2025, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do ano de 2025, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano. Eventuais diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstraram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2025 não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco por ativo

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período, resultados adequados e compatíveis com suas propostas.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva de instituições com as quais os RPPS podem manter investimentos, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos acima na descrição do Cenário, o mês de dezembro foi positivo para a carteira, ainda que com comportamentos distintos entre as classes de ativos. A renda fixa encerrou o período no campo positivo, mas, com exceção do CDI, não apresentou desempenho suficiente para superar a meta atuarial, em um ambiente de juros mais estável e menor compressão dos prêmios de risco. A renda variável local passou boa parte do mês no território negativo; contudo, a recuperação na reta final permitiu que o Ibovespa fechasse dezembro no positivo, contribuindo de maneira relevante para o resultado consolidado da carteira. No exterior, os ativos também registraram desempenho favorável, reforçando o movimento global de valorização. Dessa forma, o ano como um todo foi positivo para a carteira.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2025, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 12 de janeiro de 2026.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
0,10%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
414
Patrimônio Líquido Fundo
4.406.562.424,09

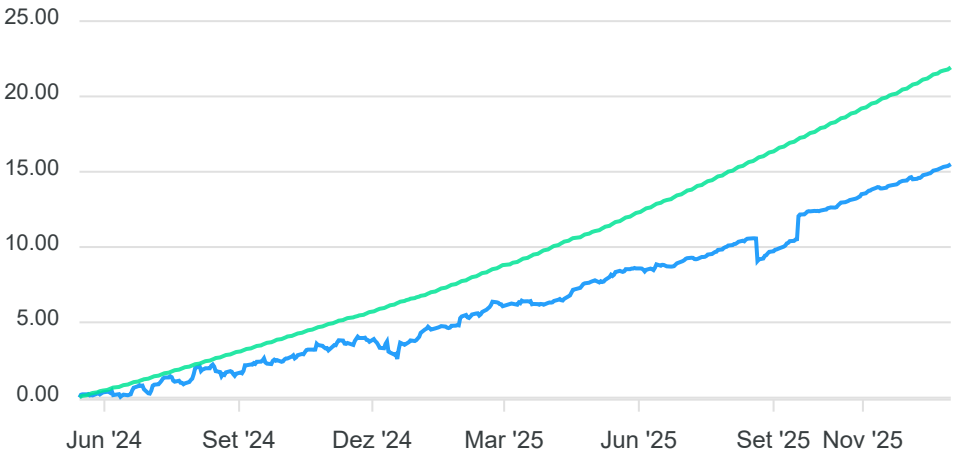
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
Não definido
Classificação ANBIMA
Não classificado
Política de Investimento
Aplica seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa relacionados à variação das taxas de juros (pós ou pré-fixados), de índices de preços, ou ambos.

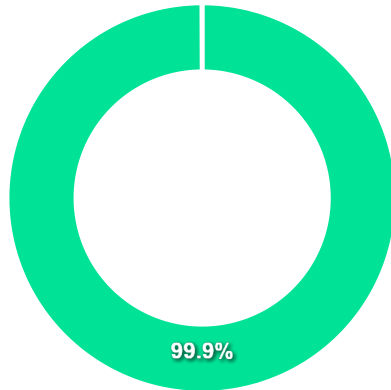
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,97%	11,25%	2,77%	5,94%	11,25%	-%	0,34%	0,71%
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	4.328.110,54	99,94	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	2.346,76	0,05	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	113,71	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	12,34	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	12,01	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	9,72	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	5,40	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 28/11/25	0,89	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-39,28	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	4.328.110,54	99.94%
Operação compromissada	2.346,76	0.05%
Valores a pagar/receber	113,92	0.00%
Outros	0,89	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
0,10%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
120
Patrimônio Líquido Fundo
1.007.633.112,01

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
Não definido
Classificação ANBIMA
Não classificado
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe.

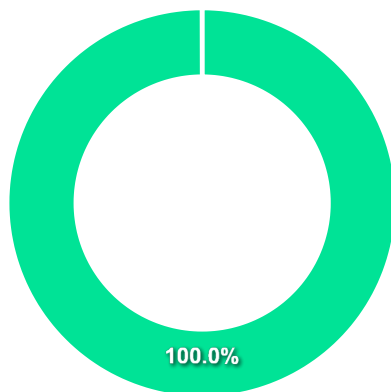
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,09%	12,07%	3,17%	5,99%	12,07%	-%	0,59%	1,25%
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	1.016.871,50	99,96	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	280,21	0,03	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	112,99	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	8,64	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	4,99	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	2,90	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	2,82	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 28/11/25	0,89	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-9,22	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.016.871,50	99.96%
Operação compromissada	280,21	0.03%
Valores a pagar/receber	123,12	0.01%
Outros	0,89	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
145
Patrimônio Líquido Fundo
1.287.139.882,79

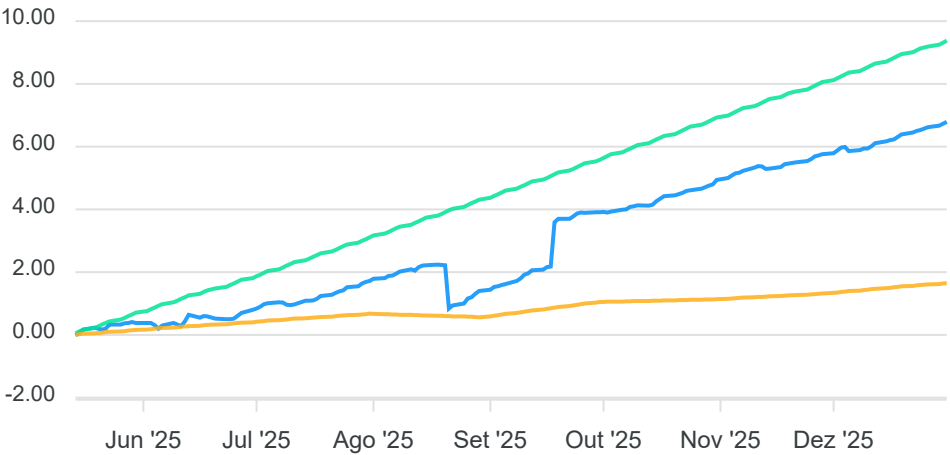
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IPCA
Classificação ANBIMA
Não classificado
Política de Investimento
Aplica seus recursos em títulos públicos federais e/ou operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

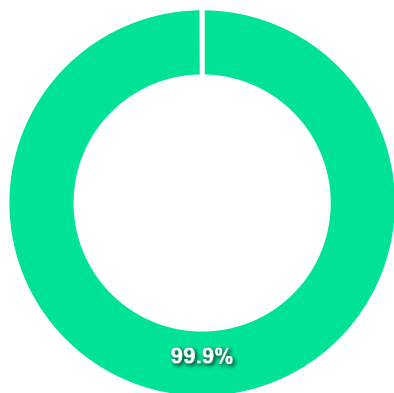
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,97%	-%	2,77%	5,94%	-%	-%	0,34%	0,71%
Benchmark	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	1.197.745,49	99,95	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	612,96	0,05	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	54,08	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	2,84	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	2,84	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	2,71	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 28/11/25	0,89	0,00	Outros
Valores a pagar / Auditoria	-7,89	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-10,60	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.197.745,49	99.95%
Operação compromissada	612,96	0.05%
Valores a pagar/receber	44,00	0.00%
Outros	0,89	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,15%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
97
Patrimônio Líquido Fundo
961.309.529,79

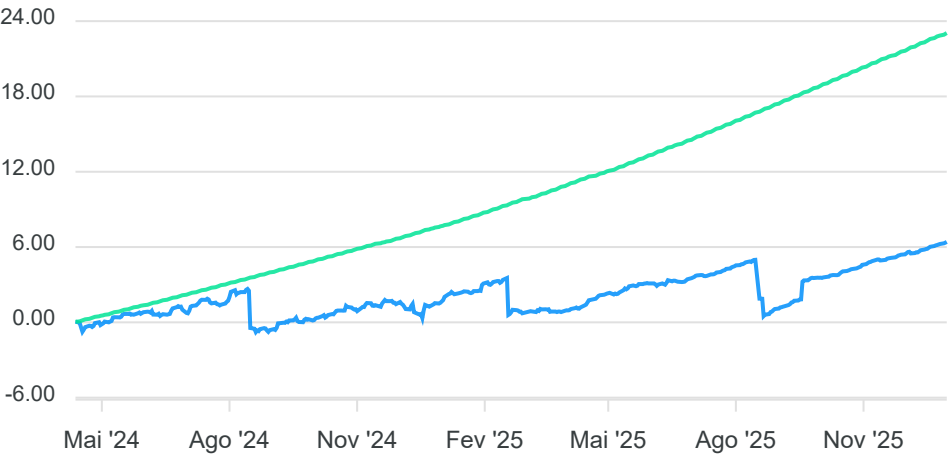
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
Não definido
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento
Aplica seus recursos em títulos públicos federais.

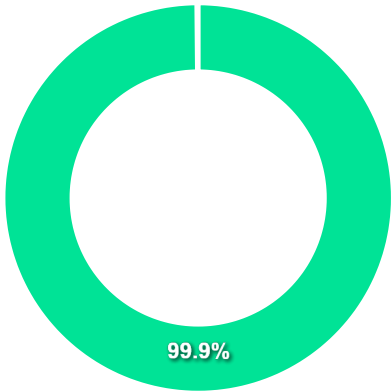
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,97%	4,78%	2,76%	2,79%	4,78%	-%	0,34%	0,71%
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	943.388,46	99,85	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2032	1.381,57	0,15	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	10,61	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	8,70	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-29,17	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	943.388,46	99.85%
Operação compromissada	1.381,57	0.15%
Valores a pagar/receber	-9,86	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,06%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
299
Patrimônio Líquido Fundo
3.344.496.661,63

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
Não definido
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento
Aplica seus recursos em títulos públicos federais, buscando acompanhar o IPCA acrescido de 5%, respeitando os limites mínimos e máximos conforme legislação vigente.

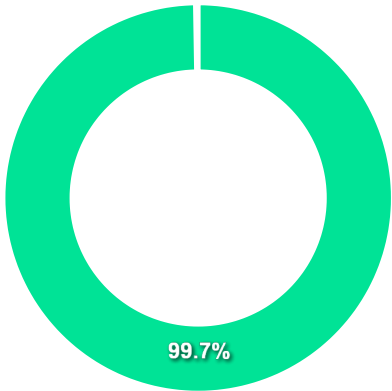
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,97%	4,81%	2,77%	2,80%	4,81%	-%	0,34%	0,71%
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	3.260.138,77	99,74	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2032	8.455,98	0,26	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	10,69	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	9,73	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-95,99	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	3.260.138,77	99.74%
Operação compromissada	8.455,98	0.26%
Valores a pagar/receber	-75,56	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
1.120
Patrimônio Líquido Fundo
9.712.980.576,79

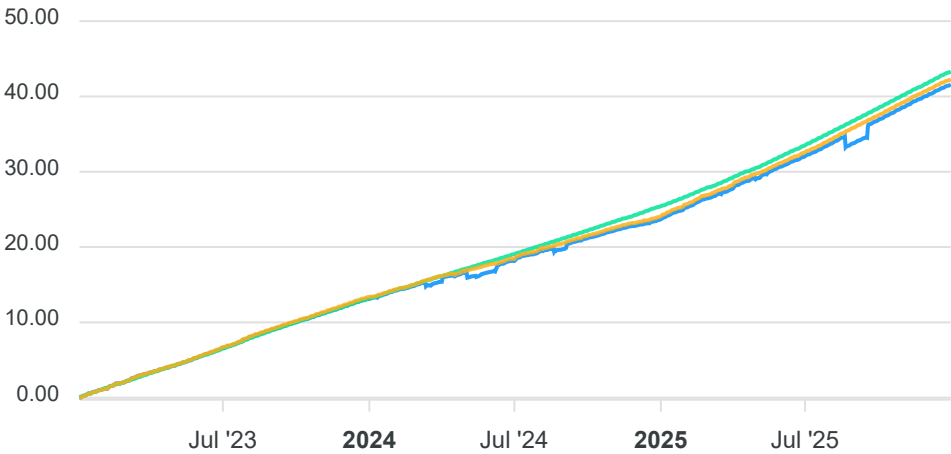
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IRF-M 1
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Investe seus recursos em títulos públicos federais, indexados a taxas prefixadas e/ou pós-fixadas SELIC/CDI.

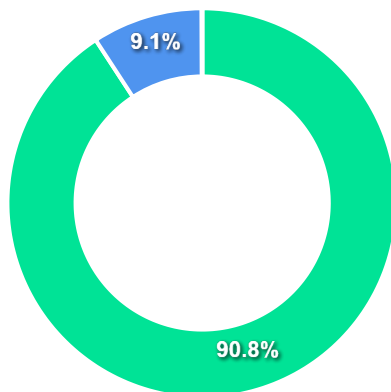
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,14%	14,51%	3,51%	7,28%	14,51%	25,20%	0,09%	0,19%
Benchmark	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Operação compromissada	8.551.905,34	90.79%
Títulos Federais	861.470,28	9.15%
Valores a pagar/receber	4.878,73	0.05%
Outros	968,23	0.01%
Derivativos	-0,59	-0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2028	8.551.905,34	90,80	Operação compromissada
LTN - Venc.: 01/07/2026	304.252,79	3,23	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2026	250.638,20	2,66	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/04/2026	190.099,05	2,02	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2027	88.380,90	0,94	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	28.099,34	0,30	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	4.388,21	0,05	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	976,03	0,01	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	586,43	0,01	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	308,56	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	73,24	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	0,00	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	-0,59	0,00	Derivativos
Outros Valores a pagar	-485,51	-0,01	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
838
Patrimônio Líquido Fundo
11.175.079.439,93

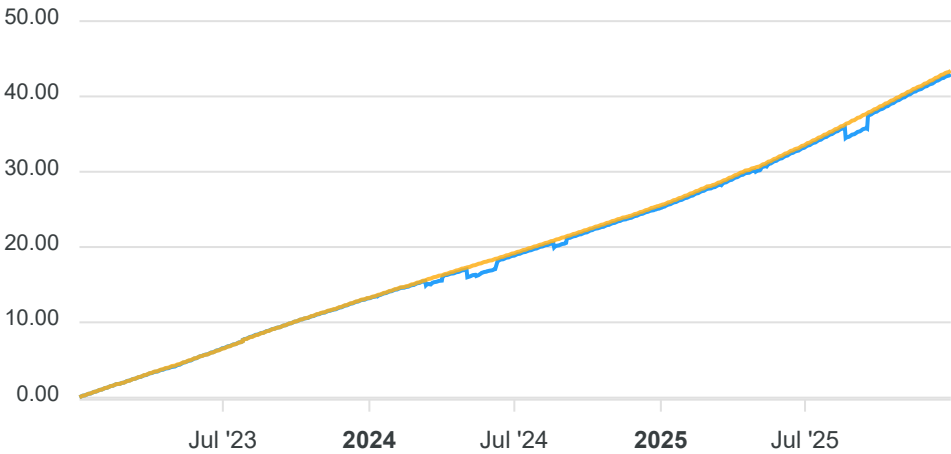
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento
Aplica seus recursos em títulos públicos federais, com prazo médio de carteira superior 365 dias.

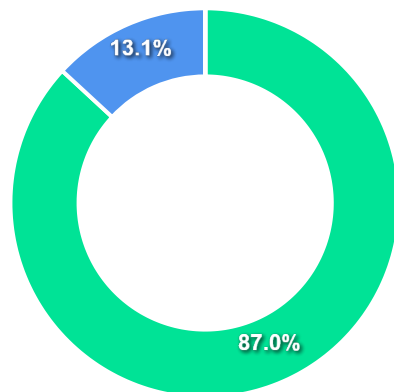
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,16%	14,19%	3,53%	7,32%	14,19%	26,31%	0,09%	0,20%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	9.908.456,62	87.00%
Operação compromissada	1.496.601,48	13.14%
Outros	-3.868,42	-0.03%
Derivativos	-4.704,47	-0.04%
Valores a pagar/receber	-8.029,12	-0.07%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/03/2027	2.617.011,38	22,96	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	1.633.859,97	14,34	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2027	1.496.601,48	13,13	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/06/2030	957.793,85	8,40	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2029	817.978,55	7,18	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2030	746.087,69	6,55	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	724.348,35	6,36	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	647.709,31	5,68	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2029	491.467,93	4,31	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2032	362.917,36	3,18	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029	341.321,61	2,99	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/10/2027	331.811,87	2,91	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	236.148,76	2,07	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF28	2.026,02	0,02	Derivativos
Outras Disponibilidades	1.100,78	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	10,26	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futu...	-27,34	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF27	-207,57	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futu...	-600,04	-0,01	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futu...	-895,71	-0,01	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futu...	-2.345,33	-0,02	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF29	-2.809,55	-0,02	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF30	-3.713,38	-0,03	Derivativos
Outros Valores a pagar	-9.140,16	-0,08	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.
Gestão
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
Taxa de Administração
0,08%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+1 du
Quantidade de Cotistas
8
Patrimônio Líquido Fundo
43.995.411,31

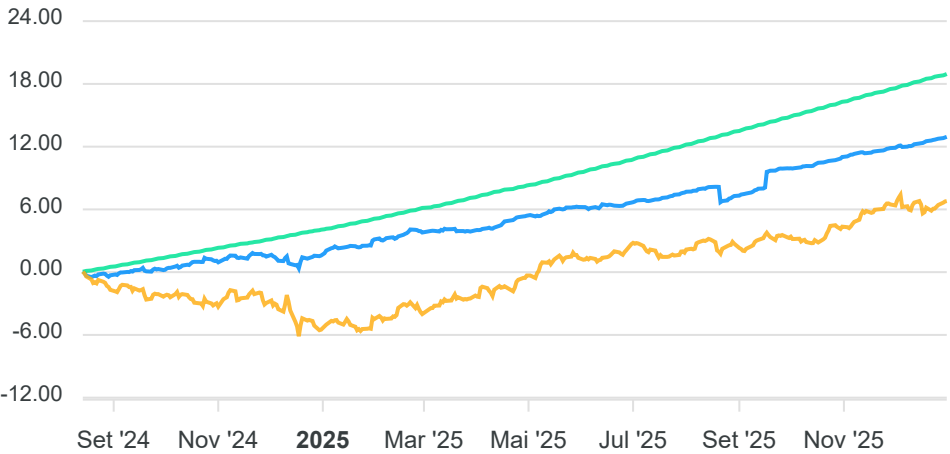
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IMA-B
Classificação ANBIMA
Não classificado
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em títulos públicos NTN-B de vértice 2026.

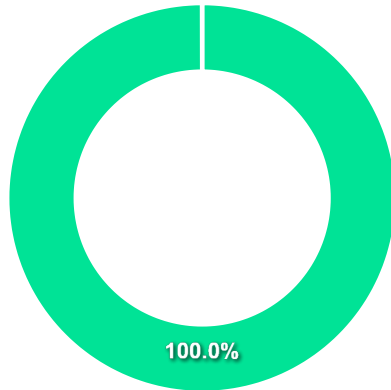
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,96%	11,17%	2,75%	5,90%	11,17%	-%	0,34%	0,72%
Benchmark	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	43.106,86	99,50	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	170,35	0,39	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2027	34,08	0,08	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	13,40	0,03	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	8,29	0,02	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26	-0,07	0,00	Derivativos
Outros Valores a pagar	-7,80	-0,02	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	43.311,30	99.97%
Valores a pagar/receber	13,89	0.03%
Derivativos	-0,07	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
1.360
Patrimônio Líquido Fundo
23.813.730.897,29

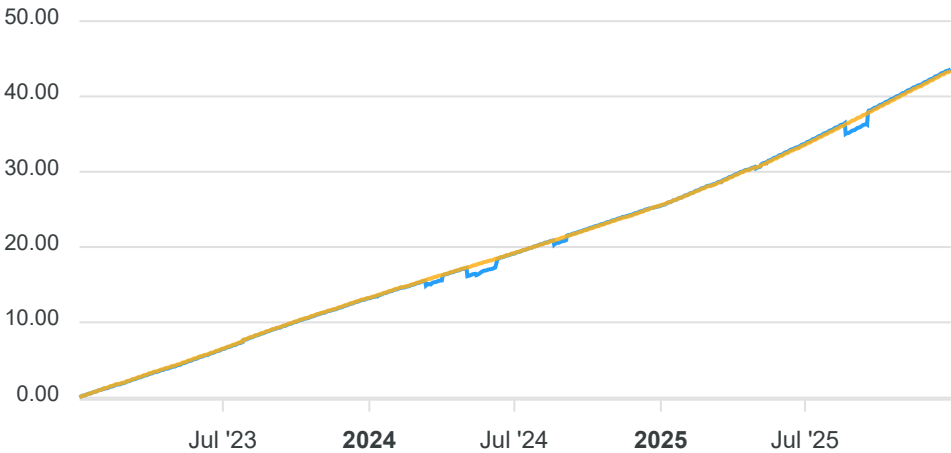
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento
Investe, no mínimo, 80% de sua carteira em cotas de fundo investimento cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

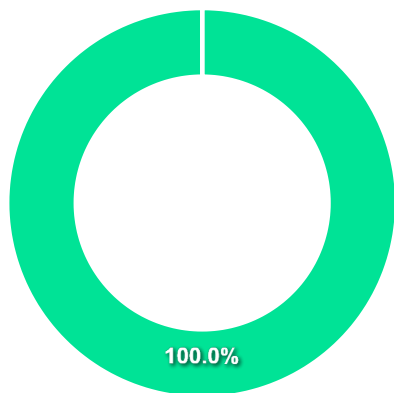
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	14,48%	3,60%	7,46%	14,48%	26,93%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	23.531.225,58	100,00	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	116,67	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Saldo_a_Regularizar	116,46	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	32,02	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	9,85	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	7,35	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	1,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,89	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,14	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,06	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,04	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-186,75	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	23.531.225,58	100.00%
Valores a pagar/receber	167,85	0.00%
Outros	-70,12	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BRADESCO S.A.
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
761
Patrimônio Líquido Fundo
19.418.264.411,63

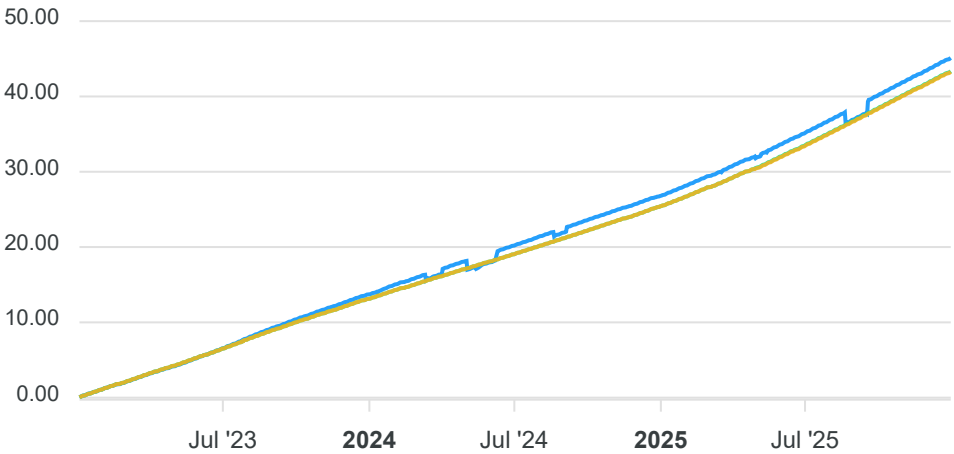
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
Selic
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de forma a acompanhar, direta ou indiretamente, a variação do CDI.

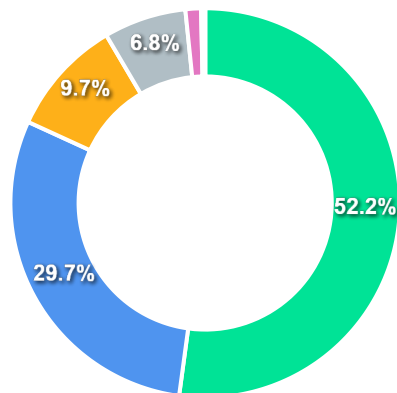
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	14,46%	3,58%	7,43%	14,46%	27,65%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



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

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

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
635
Patrimônio Líquido Fundo
9.268.553.910,44

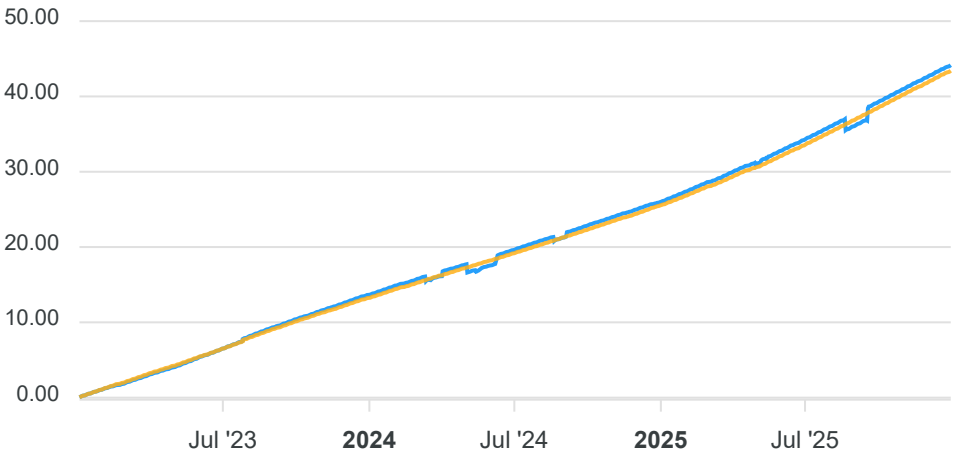
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos em carteira de ativos financeiros indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas e/ou índices de preços.

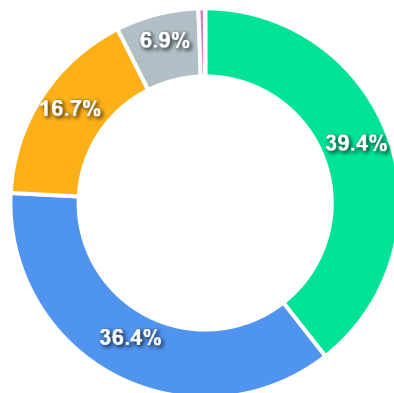
COMPARATIVO

31/12/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



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

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

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA
Taxa de Administração
0,50%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+1
Quantidade de Cotistas
175
Patrimônio Líquido Fundo
2.110.557.901,78

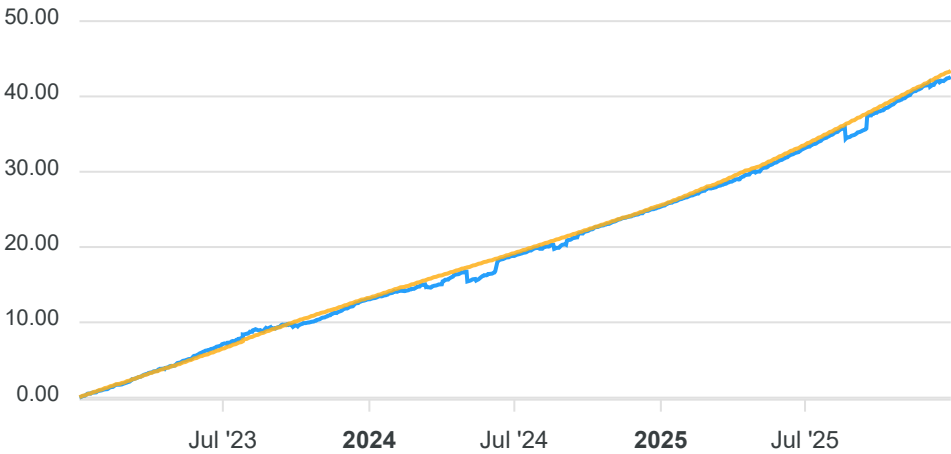
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento
classificados como Renda Fixa.

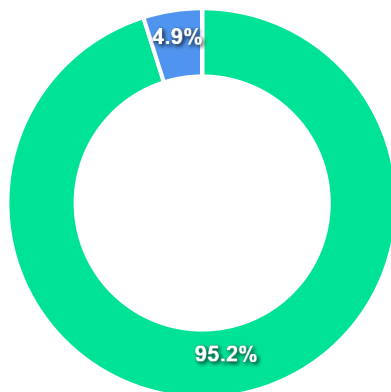
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,83%	13,78%	3,37%	7,15%	13,78%	26,16%	0,80%	1,68%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.991.343,63	95.16%
Outros	102.209,49	4.88%
Valores a pagar/receber	-962,20	-0.05%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF REND...	625.215,53	29,88	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ INSTITUCIONAL ALVORADA RESP LIMITADA FIF REN...	504.482,82	24,11	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ LEGEND INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA...	409.053,05	19,55	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ AURORA YIELD PLUS INSTITUCIONAL RESP LIMITAD...	254.853,88	12,18	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ INSTITUCIONAL ARTAX RESP LIMITADA FIF RENDA ...	142.986,81	6,83	Fundos de Investimento
Cotas de Fundos / ITAÚ MIKE INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTI...	102.209,49	4,88	Outros
Cotas de ITAÚ DELTA II INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF REN...	52.101,95	2,49	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	2.856,84	0,14	Valores a pagar/receber
Cotas de ITAÚ GOLF INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA F...	1.613,30	0,08	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ VERSO A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFEREN...	1.010,41	0,05	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	60,00	0,00	Valores a pagar/receber
Cotas de ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF REND...	25,87	0,00	Fundos de Investimento
Outros Valores a pagar	-3.879,03	-0,19	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

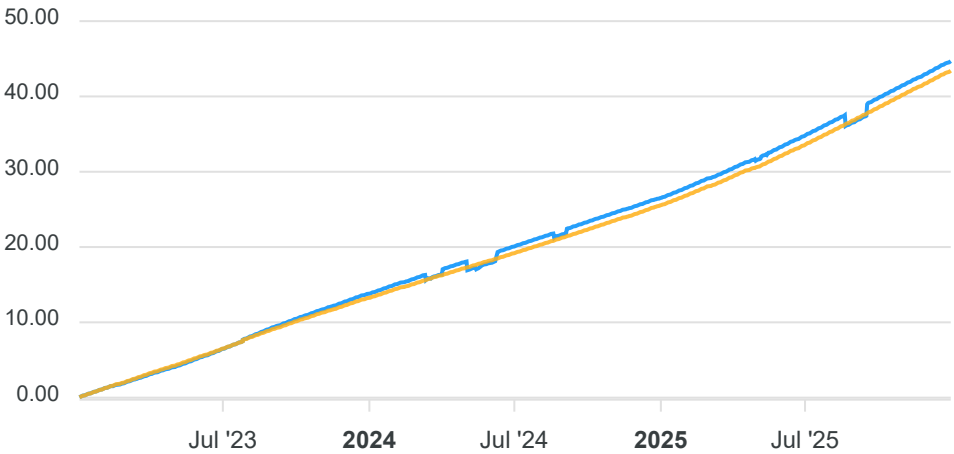
PERFIL DO FUNDO

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

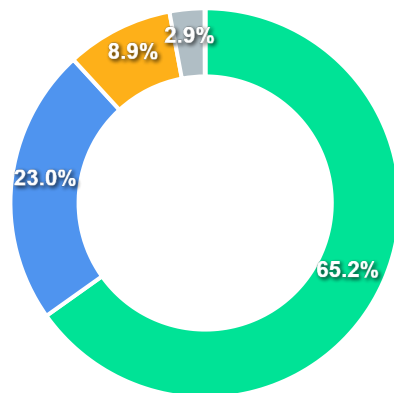
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,23%	14,38%	3,56%	7,40%	14,38%	27,18%	0,01%	0,03%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Operação compromissada	5.612.088,38	65.18%
Títulos Privados	1.980.838,82	23.00%
Debêntures	765.361,69	8.89%
Títulos Federais	249.278,08	2.89%
Outros	4.465,74	0.05%
Derivativos	-7,80	-0.00%
Valores a pagar/receber	-1.324,24	-0.02%

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

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Gestão
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA

Taxa de Administração
0,80%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+1 du

Quantidade de Cotistas
18.434

Patrimônio Líquido Fundo
1.675.502.925,71

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
CDI

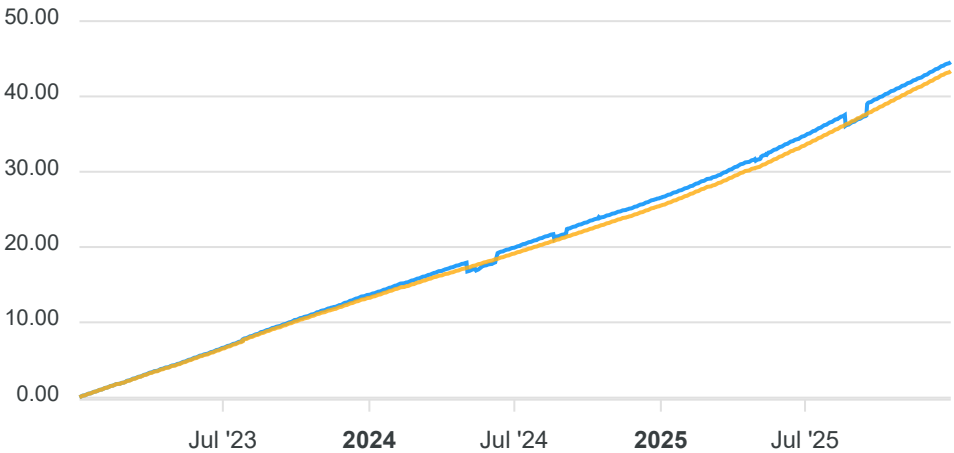
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos relacionados diretamente, ou sintetizado via derivativos, a exposição de riscos de crédito privado, ao risco de juros do mercado doméstico ou risco de Índices de preço.

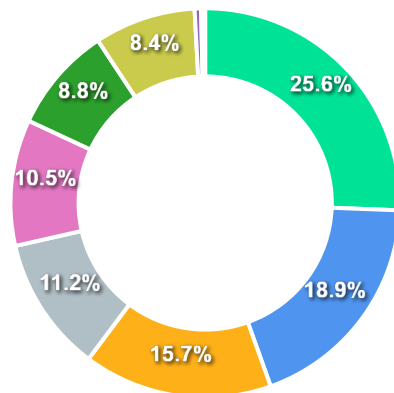
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,23%	14,26%	3,48%	7,30%	14,26%	27,23%	0,04%	0,09%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Privados	849.896,48	25.60%
Valores a pagar/receber	628.651,49	18.94%
Ações	520.618,88	15.68%
Títulos Federais	373.128,98	11.24%
Operação compromissada	347.930,58	10.48%
Derivativos	291.363,46	8.78%
Fundos de Investimento	279.199,84	8.41%
Outros	17.931,60	0.54%
Brazilian Depositary Receipts	11.034,95	0.33%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Outros Valores a receber	535.481,18	24,48	Valores a pagar/receber
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2029	347.930,58	15,91	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/06/2030	203.499,32	9,30	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	169.629,66	7,76	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	122.788,83	5,61	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	110.625,19	5,06	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	110.377,73	5,05	Títulos Privados
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	108.474,90	4,96	Ações
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	108.214,20	4,95	Ações
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	108.027,95	4,94	Títulos Privados
Cotas de MAG CASH 10 FI RENDA FIXA	106.235,29	4,86	Fundos de Investimento
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	73.971,80	3,38	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	68.473,39	3,13	Títulos Privados
VIBRA ON NM - VBBR3	64.690,50	2,96	Ações
Obrigações por compra a termo a pagar - VBBR3	64.690,50	2,96	Derivativos
Exigibilidades / Ishares Small Cap Fundo de Índice - SMAL1...	60.672,15	2,77	Valores a pagar/receber
Cotas de ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO...	60.642,40	2,77	Fundos de Investimento
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	58.202,03	2,66	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	52.350,85	2,39	Títulos Privados
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	41.100,60	1,88	Ações
Obrigações por compra a termo a pagar - CENTRAIS ELET BRAS...	41.100,60	1,88	Derivativos
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	40.076,66	1,83	Títulos Privados
Cotas de IT NOW S&P 500 FUTURES QUANTO BRL RESP LIMITADA F...	29.763,79	1,36	Fundos de Investimento
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	28.240,09	1,29	Títulos Privados
Cotas de IT NOW S&P 500 FUTURES QUANTO BRL RESP LIMITADA F...	25.770,74	1,18	Fundos de Investimento
COGNA ON ON NM - COGN3	24.695,09	1,13	Ações
Obrigações por compra a termo a pagar - COGN3	24.695,09	1,13	Derivativos

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES
MOBILIARIOS S.A.

Gestão
V8 CAPITAL GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA

Taxa de Administração
0,40%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+7

Quantidade de Cotistas
4.114

Patrimônio Líquido Fundo
286.468.458,58

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
CDI

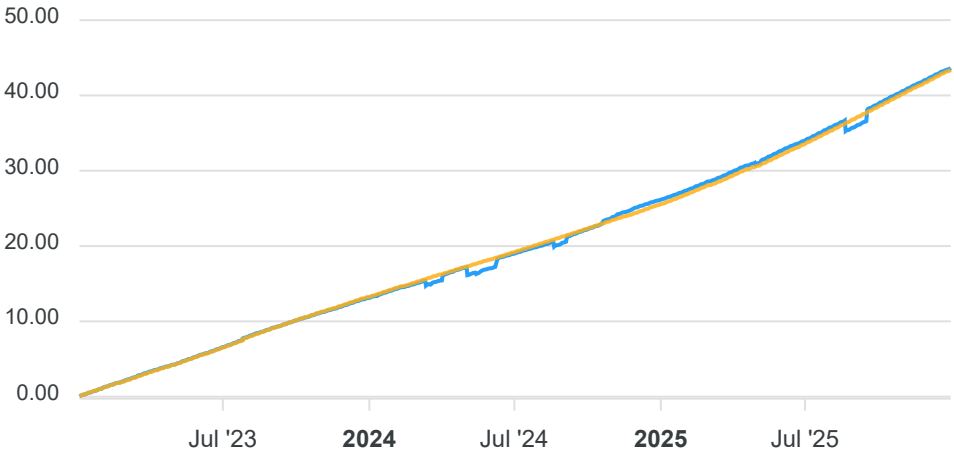
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

Política de Investimento
Aplica seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades
operacionais disponíveis nos mercados de renda fixa, negociados
nos mercados interno e externo.

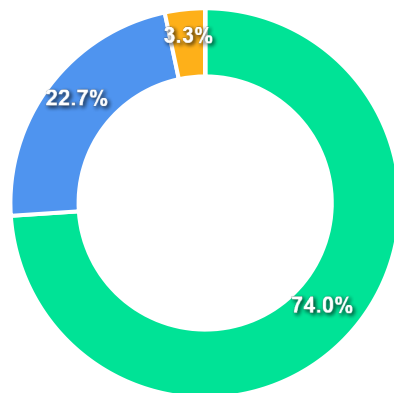
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,14%	13,90%	3,50%	7,23%	13,90%	27,02%	0,05%	0,11%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Valores a pagar/receber	297.698,72	73.95%
Títulos Federais	91.433,75	22.71%
Fundos de Investimento	13.409,31	3.33%
Outros	7,09	0.00%
Derivativos	2,50	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/03/2030	74.382,60	18,48	Títulos Federais
Vendas a termo a receber - MRVE3	38.716,24	9,62	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - VALE3	32.509,47	8,08	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - BRAV3	26.361,12	6,55	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - ITUB4	18.541,03	4,61	Valores a pagar/receber
LFT - Venc.: 01/09/2026	17.051,15	4,24	Títulos Federais
Vendas a termo a receber - GOAU4	16.258,64	4,04	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - SAPR11	13.648,54	3,39	Valores a pagar/receber
Cotas de V8 SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES	13.409,31	3,33	Fundos de Investimento
Vendas a termo a receber - JHSF3	12.927,40	3,21	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - WEGE3	11.192,77	2,78	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP F...	10.233,76	2,54	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - PETR4	9.030,03	2,24	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - TEND3	8.508,98	2,11	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - ELET3	8.217,38	2,04	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - PSSA3	8.078,23	2,01	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - IRBR3	6.539,59	1,62	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - PRIO3	5.231,24	1,30	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - INTER CO INC (42.737.954/0001-2...	4.339,00	1,08	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - ELET6	4.229,23	1,05	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - BPAC11	4.138,46	1,03	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP F...	3.921,29	0,97	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - UGPA3	3.567,71	0,89	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - IT NOW SP 500 FUTURES QUANTO BR...	3.539,76	0,88	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - KINEA RENDA IMOBILIÁRIA FII - K...	2.838,14	0,71	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDIC...	2.768,76	0,69	Valores a pagar/receber
Vendas a termo a receber - BBDC4	2.713,58	0,67	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA
Taxa de Administração
0,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+20 du
Quantidade de Cotistas
176
Patrimônio Líquido Fundo
367.290.233,52

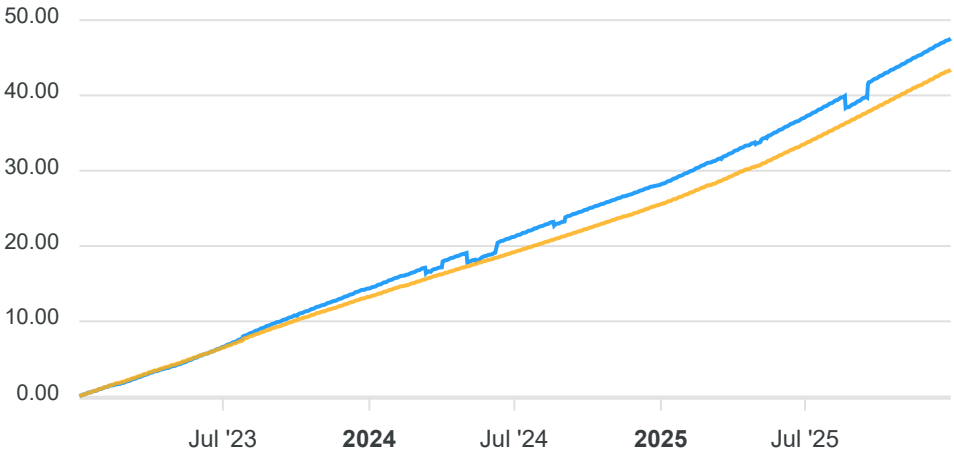
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos de Renda Fixa, diretamente ou sintetizados através de derivativos, podendo somente investir em ativos considerados de baixo risco de crédito.

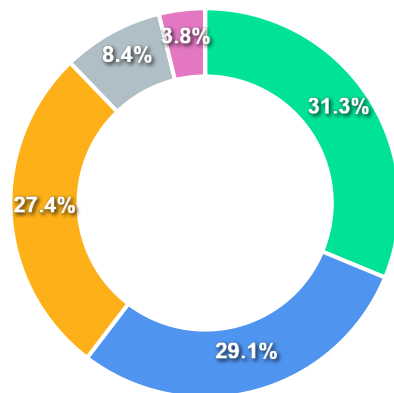
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,24%	15,15%	3,67%	7,71%	15,15%	29,06%	0,05%	0,11%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Privados	102.467,79	31.25%
Operação compromissada	95.477,86	29.12%
Debêntures	89.981,12	27.44%
Valores a pagar/receber	27.416,51	8.36%
Títulos Federais	12.490,01	3.81%
Outros	52,21	0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2032	95.477,86	29,12	Operação compromissada
Debênture Simples - BRMLB1	7.614,54	2,32	Debêntures
Vendas a termo a receber - BRAV3	7.408,32	2,26	Valores a pagar/receber
Debênture simples - TBSP22	7.300,88	2,23	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90...	6.758,01	2,06	Títulos Privados
Debêntures - COPASA - COMPANHIA SANEAMENTO MINAS GERAIS (1...	6.196,08	1,89	Debêntures
DPGE - BANCO BARIGUI S.A. (00.556.603/0001-74) - Venc.: 27...	5.903,52	1,80	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	5.818,00	1,77	Títulos Privados
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - ...	5.451,76	1,66	Títulos Privados
Debênture Simples - BSA318	5.352,02	1,63	Debêntures
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Venc.: 22...	5.347,96	1,63	Títulos Privados
Vendas a termo a receber - INTER CO INC (42.737.954/0001-2...	5.249,24	1,60	Valores a pagar/receber
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	4.672,34	1,42	Títulos Privados
Letra Financeira - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO S.A. (13...	4.297,42	1,31	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	4.265,67	1,30	Títulos Privados
Debênture simples - UNIPC0	4.197,91	1,28	Debêntures
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59...	4.136,54	1,26	Títulos Privados
Debênture Simples - CSANA1	4.028,54	1,23	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	4.011,16	1,22	Títulos Privados
Debênture Simples - GGBRA8	3.807,33	1,16	Debêntures
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Ve...	3.756,06	1,15	Títulos Privados
Debênture Simples - TAEAA5	3.576,74	1,09	Debêntures
Debênture Simples - VLIDA0	3.557,43	1,08	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-...	3.429,48	1,05	Títulos Privados
Debênture Simples - EBENA5	3.383,44	1,03	Debêntures
LFT - Venc.: 01/03/2031	3.306,38	1,01	Títulos Federais
Debênture Simples - SBSPC1	3.232,41	0,99	Debêntures

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA
Taxa de Administração
0,25%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
1.930
Patrimônio Líquido Fundo
17.974.951.685,23

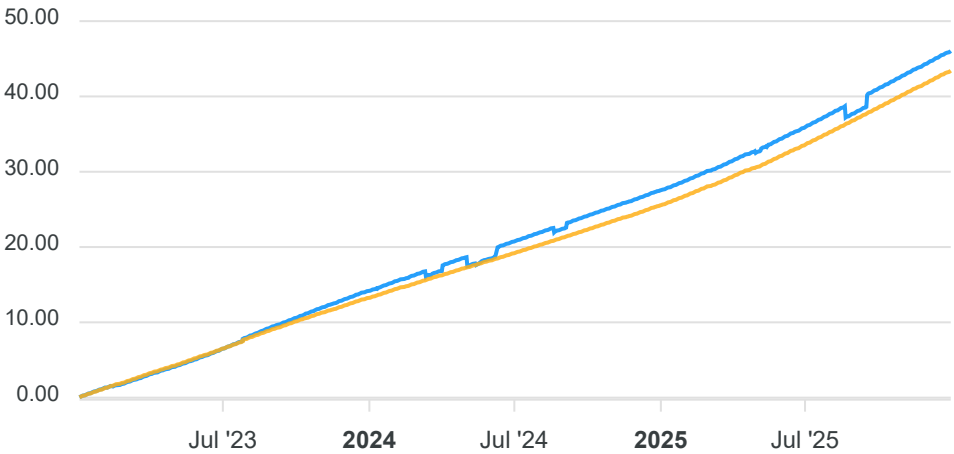
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas de FIs e FICs da classe Renda Fixa.Os títulos privados que comporão a carteira dos Fundos Investidos deverão ser reconhecidamente de baixo risco de crédito.

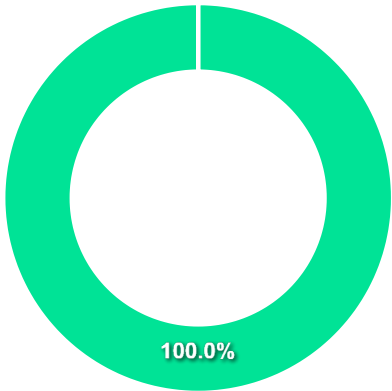
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,23%	14,52%	3,60%	7,51%	14,52%	27,94%	0,01%	0,01%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉD...	17.410.865,40	99,80	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ VERSO A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFEREN...	38.100,17	0,22	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	67,57	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	9,73	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-4.030,57	-0,02	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	17.448.965,57	100.02%
Valores a pagar/receber	-3.953,27	-0.02%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
13.622
Patrimônio Líquido Fundo
1.502.817.976,66

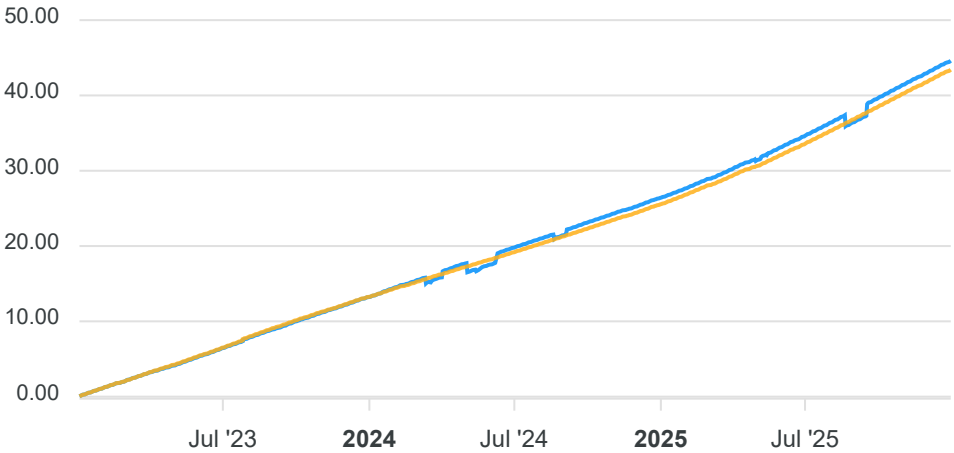
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Soberano
Política de Investimento
Aplica seus recursos em ativos e derivativos de renda fixa, sendo que poderá incorrer nos seguintes fatores de risco: taxa de juros pré-fixadas, taxa de juros pós-fixadas, índices de preço e derivativos.

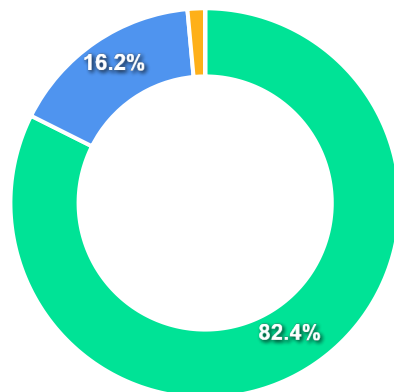
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	14,41%	3,59%	7,47%	14,41%	27,75%	0,00%	0,00%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Privados	962.556,04	82.43%
Operação compromissada	188.671,33	16.16%
Títulos Federais	17.041,91	1.46%
Valores a pagar/receber	-544,06	-0.05%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	188.671,33	16,16	Operação compromissada
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	22.685,94	1,94	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	20.317,34	1,74	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) -...	17.858,54	1,53	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2027	17.041,91	1,46	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	16.669,46	1,43	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	16.054,64	1,37	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	15.608,92	1,34	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/00...	15.490,46	1,33	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - V...	15.227,60	1,30	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	13.724,13	1,18	Títulos Privados
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc.: 15/0...	12.643,49	1,08	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	12.381,76	1,06	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	11.884,34	1,02	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	11.687,81	1,00	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	11.560,96	0,99	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - ...	11.488,20	0,98	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BBM S.A. (15.114.366/0001-69) - V...	11.440,66	0,98	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	11.403,32	0,98	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	11.238,92	0,96	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	11.165,98	0,96	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-...	10.752,04	0,92	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/00...	10.506,35	0,90	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	10.404,66	0,89	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-...	10.385,79	0,89	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	10.264,87	0,88	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59...	10.211,29	0,87	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.
Gestão
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
Taxa de Administração
0,25%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+1 du
Quantidade de Cotistas
2.183
Patrimônio Líquido Fundo
4.341.733.824,83

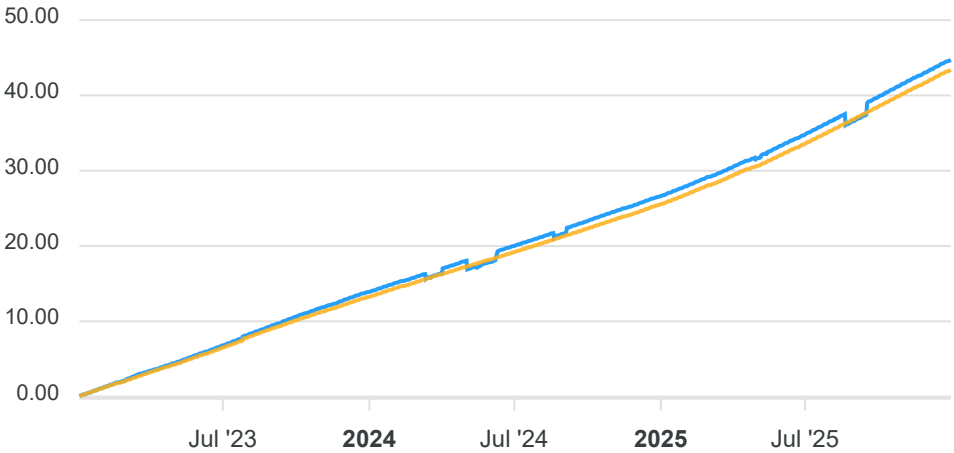
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do SAFRA EXTRA BANCOS MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO, CNPJ: 20.441.379/0001-82.

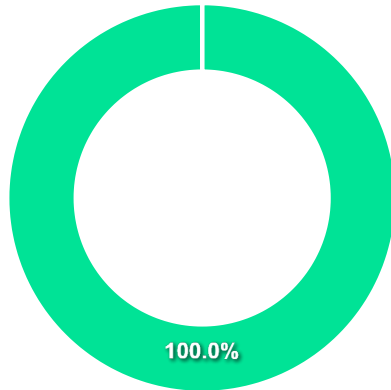
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,20%	14,32%	3,59%	7,43%	14,32%	27,11%	0,03%	0,07%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SAFRA EXTRA BANCOS MASTER RESP LIMITADA FIF RENDA...	4.490.445,11	100,04	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	36,10	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	7,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.676,77	-0,04	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	4.490.445,11	100.04%
Valores a pagar/receber	-1.633,67	-0.04%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+20
Quantidade de Cotistas
559
Patrimônio Líquido Fundo
476.467.220,34

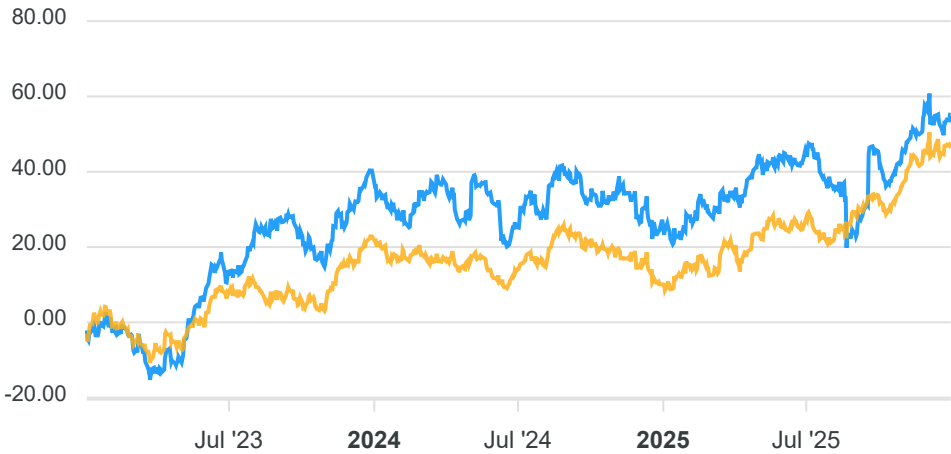
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Small Caps
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em ações de emissão de companhias abertas de baixa e média capitalização de mercado e expressivo potencial de valorização no longo prazo, com base em uma gestão ativa e uma diversificação adequada de sua carteira.

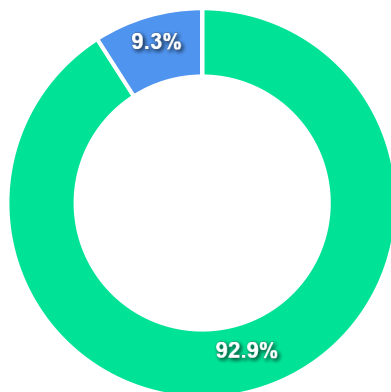
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-1,53%	22,32%	6,68%	6,33%	22,32%	10,57%	11,05%	23,27%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	407.996,99	92.92%
Operação compromissada	40.655,03	9.26%
Valores a pagar/receber	-9.553,88	-2.18%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
BEMOBI TECH ON NM - BMOB3	76.929,38	17,52	Ações
VALID ON NM - VLID3	59.240,56	13,49	Ações
TUPY ON NM - TUPY3	53.774,89	12,25	Ações
LOG COM PROPON NM - LOGG3	53.571,67	12,20	Ações
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2029	40.655,03	9,26	Operação compromissada
VITTIA ON NM - VITT3	38.052,26	8,67	Ações
LAVVI ON NM - LAVV3	36.841,57	8,39	Ações
RANDON PART PN N1 - RAPT4	33.985,39	7,74	Ações
OCEANPACT ON NM - OPCT3	19.241,29	4,38	Ações
EZTEC ON NM - EZTC3	12.316,15	2,80	Ações
UNICASA ON NM - UCAS3	7.527,90	1,71	Ações
Outros Valores a receber	6.890,19	1,57	Valores a pagar/receber
RODOBENSIMOB ON NM - RDNI3	5.141,27	1,17	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAPT4	5.013,88	1,14	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VITT3	2.442,38	0,56	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BMOB3	2.292,02	0,52	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LOGG3	1.626,37	0,37	Ações
Outras Disponibilidades	10,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-16.454,06	-3,75	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Gestão
ARBOR GESTAO DE RECURSOS LTDA

Taxa de Administração
1,87%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+3 du ou D+12 du

Quantidade de Cotistas
1.462

Patrimônio Líquido Fundo
174.078.865,36

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
MSCI WORLD

Classificação ANBIMA
Ações Livre

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do ARBOR
MASTER FI AÇÕES, CNPJ: 39.466.384/0001-78.

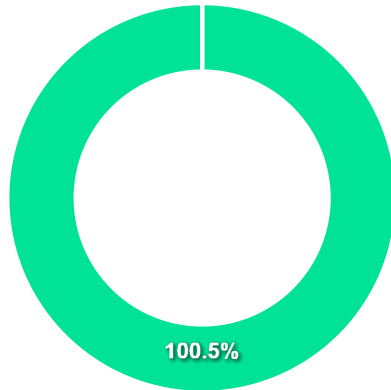
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	3,10%	27,09%	2,74%	10,34%	27,09%	62,76%	4,64%	9,77%
Benchmark	3,91%	6,17%	6,43%	10,95%	6,17%	58,89%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de ARBOR MASTER FI AÇÕES	116.144,67	99,96	Fundos de Investimento
Cotas de BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCI...	581,11	0,50	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	204,71	0,18	Valores a pagar/receber
Valores a pagar	-1,10	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-741,73	-0,64	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	116.725,78	100.46%
Valores a pagar/receber	-538,12	-0.46%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS LTDA.
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+16 du
Quantidade de Cotistas
152
Patrimônio Líquido Fundo
319.436.692,86

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em ativos de renda variável.

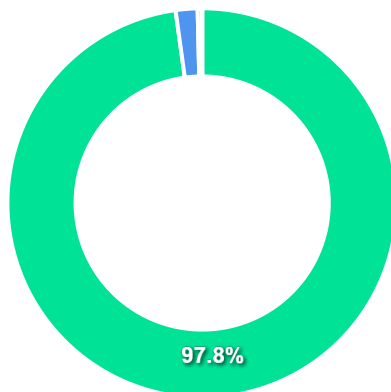
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,41%	36,88%	8,19%	13,73%	36,88%	19,87%	11,04%	23,24%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	224.473,68	97.81%
Valores a pagar/receber	4.162,82	1.81%
Operação compromissada	852,65	0.37%
Outros	1,83	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
TEGMA ON NM - TGMA3	7.665,37	3,34	Ações
GRENDENE ON NM - GRND3	6.422,82	2,80	Ações
SYN PROP TECON NM - SYNE3	5.584,17	2,43	Ações
Outros Valores a receber	5.452,60	2,38	Valores a pagar/receber
PROFARMA ON NM - PFRM3	5.419,56	2,36	Ações
TRISUL ON NM - TRIS3	5.359,09	2,34	Ações
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	5.318,07	2,32	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	5.149,65	2,24	Ações
UNIFIQUE ON NM - FIQE3	4.879,79	2,13	Ações
TECHNOS ON NM - TECN3	4.827,73	2,10	Ações
JBS ON NM - JBSS3	4.675,79	2,04	Ações
3TENTOS ON NM - TTEN3	4.657,35	2,03	Ações
CSU DIGITAL ON NM - CSUD3	4.397,92	1,92	Ações
UNIPAR PNB - UNIP6	4.371,17	1,90	Ações
COGNA ON ON NM - COGN3	4.333,21	1,89	Ações
IOCHP-MAXION ON NM - MYPK3	4.233,18	1,84	Ações
SANTOS BRP ON NM - STBP3	4.125,85	1,80	Ações
BEMOBI TECH ON NM - BMOB3	4.113,98	1,79	Ações
LAVVI ON NM - LAVV3	3.747,80	1,63	Ações
GRUPO MATEUSON NM - GMAT3	3.652,35	1,59	Ações
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	3.606,16	1,57	Ações
CEMIG PN N1 - CMIG4	3.509,15	1,53	Ações
ODONTOPREV ON NM - ODPV3	3.444,47	1,50	Ações
TAESA UNT N2 - TAEE11	3.414,56	1,49	Ações
JHSF PART ON NM - JHSF3	3.390,89	1,48	Ações
METAL LEVE ON NM - LEVE3	3.300,47	1,44	Ações
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	3.262,65	1,42	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
INTRAG DTVM LTDA
Gestão
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+30
Quantidade de Cotistas
1.578
Patrimônio Líquido Fundo
878.115.575,06
Patrimônio Líquido Master
1.310.918.841,54

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
IBX
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas do AZ
QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES, CNPJ:
11.403.884/0001-41.

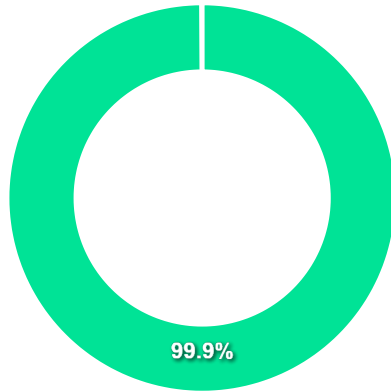
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-4,28%	31,09%	4,70%	9,36%	31,09%	26,38%	14,82%	31,21%
Benchmark	1,19%	33,45%	9,96%	15,81%	33,45%	20,49%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER RESP LIMITADA FIF ...	730.364,23	99,91	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	6.062,48	0,83	Valores a pagar/receber
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2029	611,33	0,08	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	14,81	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-6.056,42	-0,83	Valores a pagar/receber

Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	730.364,23	99.91%
Operação compromissada	611,33	0.08%
Valores a pagar/receber	20,87	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+15
Quantidade de Cotistas
184
Patrimônio Líquido Fundo
798.733.595,98
Patrimônio Líquido Master
872.143.788,61

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do CAIXA
MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FI AÇÕES, CNPJ:
30.036.209/0001-76.

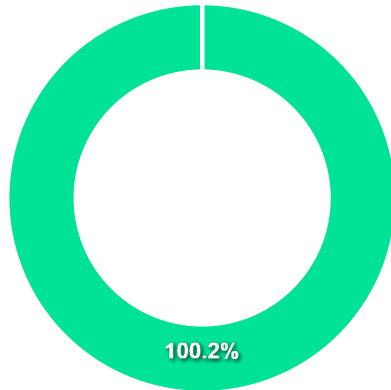
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,64%	36,27%	9,26%	13,83%	36,27%	25,04%	12,23%	25,76%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITA...	736.256,14	99,29	Fundos de Investimento
Cotas de CAIXA MASTER TPF FI RENDA FIXA LP	6.556,93	0,88	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	723,16	0,10	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-2.020,24	-0,27	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	742.813,07	100.17%
Valores a pagar/receber	-1.297,09	-0.17%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
1,72%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+33
Quantidade de Cotistas
127
Patrimônio Líquido Fundo
1.259.095.297,23
Patrimônio Líquido Master
1.250.810.040,64

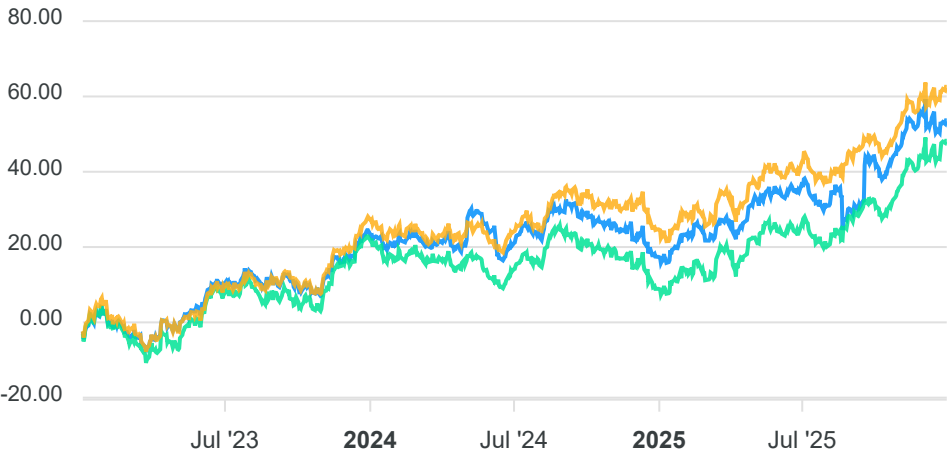
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
IDIV
Classificação ANBIMA
Ações Dividendos
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas do CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES, CNPJ: 15.154.458/0001-72.

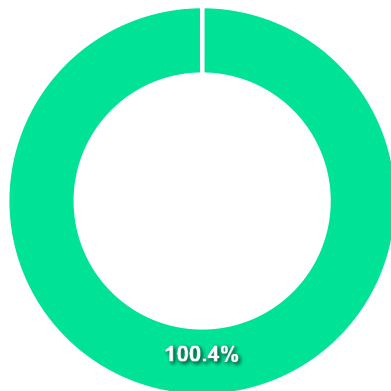
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-1,41%	30,89%	6,60%	12,53%	30,89%	23,44%	10,77%	22,68%
Benchmark	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇ...	1.189.495,10	99,35	Fundos de Investimento
Cotas de CAIXA MASTER TPF FI RENDA FIXA LP	8.774,90	0,73	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	1.008,70	0,08	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-5.779,11	-0,48	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.198.270,00	100.40%
Valores a pagar/receber	-4.770,41	-0.40%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+3
Quantidade de Cotistas
336
Patrimônio Líquido Fundo
586.729.938,44

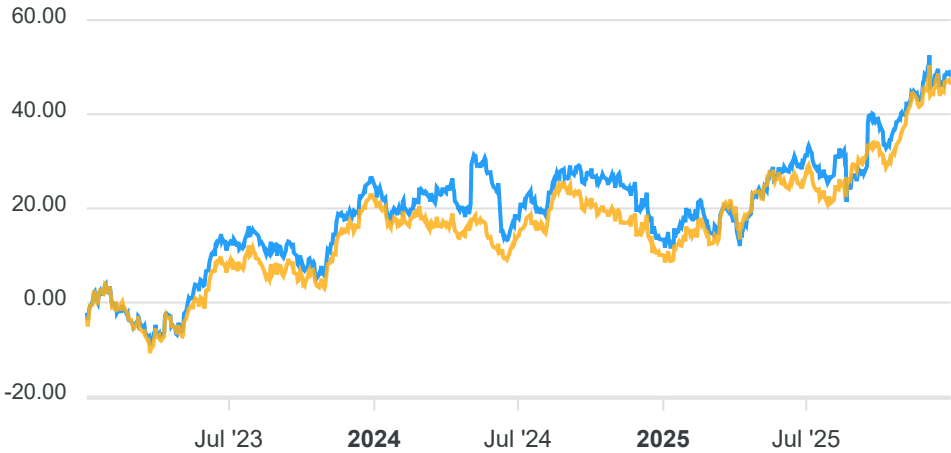
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Valor/Crescimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos no mercado de renda variável, podendo aplicar em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo.

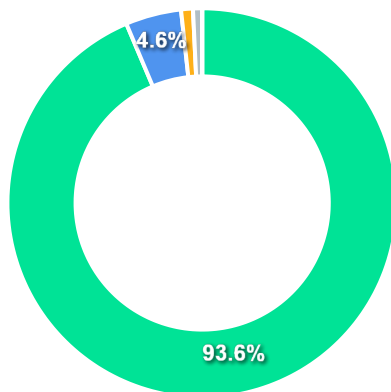
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,31%	31,44%	7,15%	13,46%	31,44%	17,84%	9,23%	19,45%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	459.230,75	93.63%
Brazilian Depository Receipts	22.701,08	4.63%
Operação compromissada	4.821,23	0.98%
Valores a pagar/receber	3.692,44	0.75%
Debêntures	16,25	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
ITAUNIBANCO ON N1 - ITUB3	60.206,47	12,28	Ações
VALE ON N1 - VALE3	38.149,54	7,78	Ações
ELETROBRAS PNB N1 - ELET6	33.510,01	6,83	Ações
PORTO SEGURO ON NM - PSSA3	30.858,68	6,29	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	29.446,16	6,00	Ações
ALLOS ON NM - ALOS3	27.485,27	5,60	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	26.086,57	5,32	Ações
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	23.550,91	4,80	Ações
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	23.310,62	4,75	Ações
Brazilian Depository Receipt - BDR - INBR32	22.701,08	4,63	Brazilian Depository Rece...
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	20.900,66	4,26	Ações
TELEF BRASIL ON - VIVT3	18.196,89	3,71	Ações
MRV ON NM - MRVE3	15.861,66	3,23	Ações
RANDON PART PN N1 - RAPT4	15.222,88	3,10	Ações
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	14.559,99	2,97	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	12.581,73	2,57	Ações
LOG COM PROPON NM - LOGG3	10.891,36	2,22	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	10.095,43	2,06	Ações
TIM ON NM - TIMS3	9.776,00	1,99	Ações
CEMIG PN N1 - CMIG4	7.323,29	1,49	Ações
SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3	6.400,01	1,30	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	5.306,48	1,08	Ações
POSITIVO INF ON NM - POSI3	5.219,32	1,06	Ações
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2025	4.821,23	0,98	Operação compromissada
Outros Valores a receber	4.559,51	0,93	Valores a pagar/receber
MARCOPOLO ON N2 - POMO3	4.007,39	0,82	Ações
BR PARTNERS UNT N2 - BRBI11	3.880,80	0,79	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA
Taxa de Administração
0,50%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+3 du
Quantidade de Cotistas
75
Patrimônio Líquido Fundo
678.387.850,51

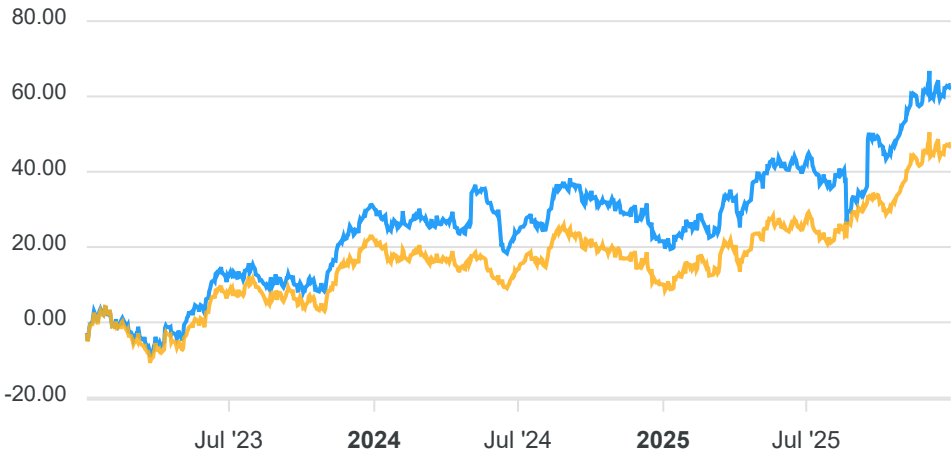
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento, os quais investem, principalmente, em ativos de renda variável.

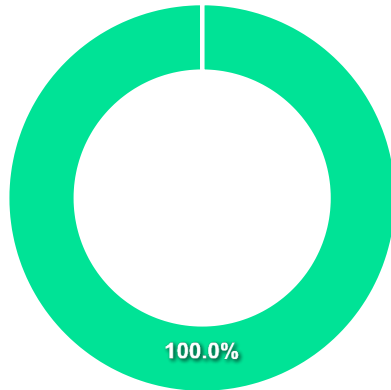
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,82%	34,12%	9,26%	14,44%	34,12%	24,27%	9,93%	20,91%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de ITAÚ FTSE RAFI BRAZIL 50 CAPPED INDEX RESP LIMITA...	566.918,16	99,28	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ VERSO A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFEREN...	4.231,18	0,74	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	70,00	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	39,37	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-248,63	-0,04	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	571.149,34	100.02%
Valores a pagar/receber	-139,26	-0.02%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA
Taxa de Administração
1,00%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+1
Quantidade de Cotistas
85
Patrimônio Líquido Fundo
825.923.542,55

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
S&P 500 (Moeda Original)
Classificação ANBIMA
Multimercados Estratégia Específica
Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento de diversas classes, os quais investem, principalmente, em ativos que tenham como principal fator de risco a variação do preço do índice S&P 500.

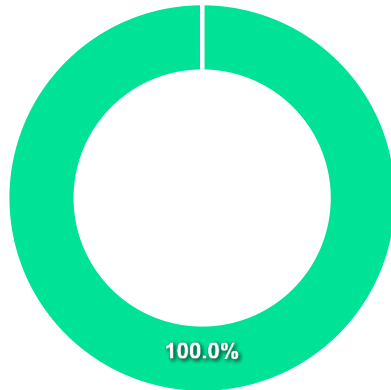
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,91%	26,22%	5,48%	16,42%	26,22%	62,60%	3,82%	8,05%
Benchmark	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de ITAÚ ESTRATÉGIA S&P500 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	795.425,42	99,52	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ VERSO A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFEREN...	3.833,09	0,48	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	70,00	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	9,73	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-57,12	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	799.258,50	100.00%
Valores a pagar/receber	22,61	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+4 ou D+18
Quantidade de Cotistas
504
Patrimônio Líquido Fundo
454.168.120,96
Patrimônio Líquido Master
454.196.057,13

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Valor/Crescimento
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas do OCCAM FI AÇÕES, CNPJ: 11.616.482/0001-25.

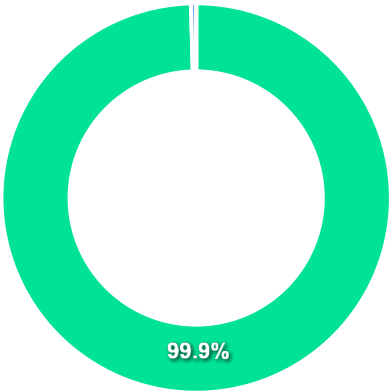
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,11%	27,97%	8,31%	13,91%	27,97%	15,31%	11,77%	24,79%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de OCCAM RESP LIMITADA FIF AÇÕES	600.556,57	99,94	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2025	2.560,56	0,43	Operação compromissada
Outros Valores a receber	45,32	0,01	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	1,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-2.253,59	-0,38	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	600.556,57	99.94%
Operação compromissada	2.560,56	0.43%
Valores a pagar/receber	-2.207,28	-0.37%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
INTRAG DTVM LTDA
Gestão
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA.
Taxa de Administração
1,50%
Taxa de Performance
10,00%
Disponibilidade de Resgate
D+3
Quantidade de Cotistas
32
Patrimônio Líquido Fundo
61.748.928,00

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, no mercado de renda variável.

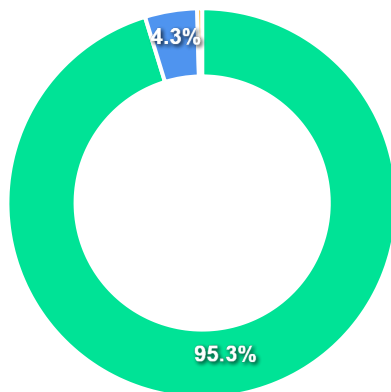
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,30%	35,16%	9,10%	15,50%	35,16%	16,33%	10,63%	22,40%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	88.622,99	95.26%
Operação compromissada	4.033,41	4.34%
Valores a pagar/receber	378,48	0.41%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
PETROBRAS PN - PETR4	13.748,42	14,78	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	9.917,82	10,66	Ações
SABESP ON NM - SBSPP3	8.481,76	9,12	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	7.864,54	8,45	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	7.194,94	7,73	Ações
B3 ON NM - B3SA3	6.751,90	7,26	Ações
ELETRONBRAS ON N1 - ELET3	6.722,69	7,23	Ações
VALE ON N1 - VALE3	6.295,98	6,77	Ações
CURY S.A. ON NM - CURY3	4.737,16	5,09	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	4.711,70	5,06	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	4.403,50	4,73	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2029	4.024,60	4,33	Operação compromissada
AZZAS 2154 ON NM - AZZA3	3.297,22	3,54	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	2.996,60	3,22	Ações
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	1.498,74	1,61	Ações
Outros Valores a receber	515,35	0,55	Valores a pagar/receber
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2027	8,80	0,01	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	3,92	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-140,80	-0,15	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO DAYCOVAL S.A.
Gestão
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+92
Quantidade de Cotistas
218
Patrimônio Líquido Fundo
1.593.017.787,08

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do TARPON
GT MASTER INSTITUCIONAL FIAÇÕES, CNPJ:
39.344.744/0001-69.

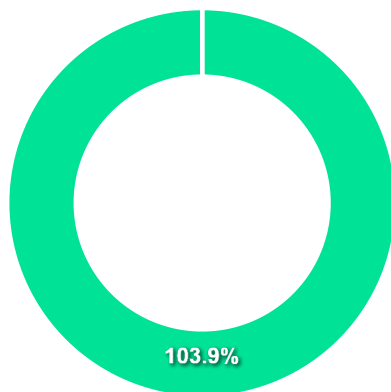
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,75%	37,67%	12,39%	8,88%	37,67%	36,24%	10,97%	23,11%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	855.512,70	103.92%
Outros	-2.423,74	-0.29%
Valores a pagar/receber	-29.860,40	-3.63%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de TARPON GT MASTER INSTITUCIONAL FIF	854.952,61	103,85	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	2.000,00	0,24	Valores a pagar/receber
Cotas de DAYCOVAL TÍTULOS PÚBLICOS II FIF	560,09	0,07	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	1,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,81	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,75	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,75	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia e Controladoria	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / TAXA CVM PROVISAO / CNPJ do emissor: 62....	-12,68	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-14,89	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Performance	-262,21	-0,03	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / TXREBATE A PAGAR / CNPJ do emissor: 62.2...	-411,06	-0,05	Outros
Valores a pagar / Taxa de Gestão	-840,17	-0,10	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / COTAS A RESGATAR / CNPJ do emissor: 62.2...	-2.000,00	-0,24	Outros
Valores a pagar / Taxa de Performance	-30.746,44	-3,73	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.
Gestão
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração
0,80%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+6 du
Quantidade de Cotistas
88
Patrimônio Líquido Fundo
122.674.560,83

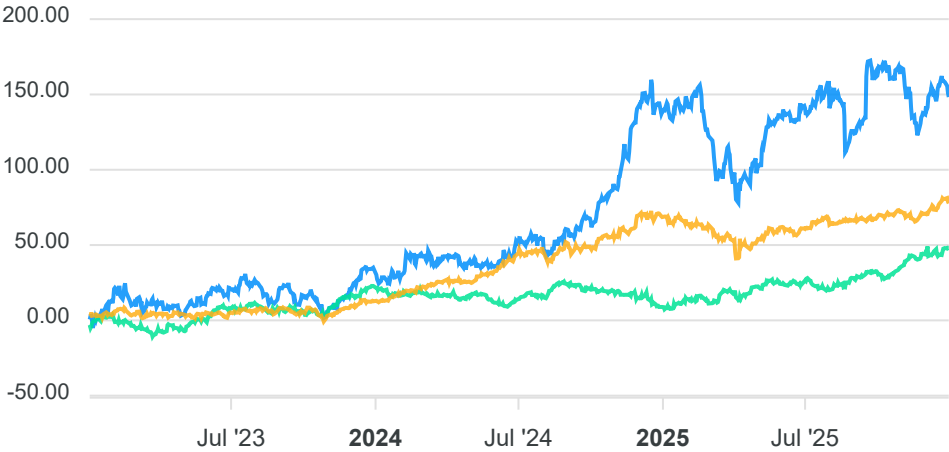
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 9º, Inciso II
Benchmark
MSCI WORLD
Classificação ANBIMA
Ações Investimento no Exterior
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIF AÇÕES, CNPJ: 37.331.299/0001-77.

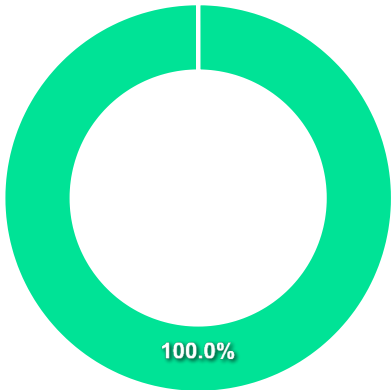
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	4,50%	4,18%	-5,21%	2,41%	4,18%	83,97%	10,98%	23,13%
Benchmark	3,91%	6,17%	6,43%	10,95%	6,17%	58,89%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de GENIAL MS US GROWTH MÁSTER INVESTIMENTO NO EXTERI...	133.077,04	99,99	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	110,25	0,08	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	10,47	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-107,47	-0,08	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	133.077,04	99.99%
Valores a pagar/receber	13,25	0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM
Gestão
GAMA INVESTIMENTOS LTDA
Taxa de Administração
0,14%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+12
Quantidade de Cotistas
54
Patrimônio Líquido Fundo
1.476.020.405,20

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 9º, Inciso II
Benchmark
Não definido
Classificação ANBIMA
Multimercados Investimento no Exterior
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 67% de seus recursos em cotas do OAKTREE
FUND III OAKTREE GLOBAL CREDIT FUND I2 BRL H CAP
(LU1772194442), constituído em Luxemburgo.

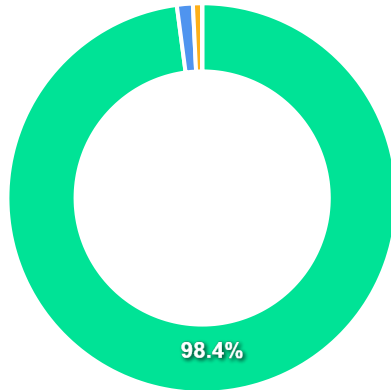
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,39%	15,24%	3,53%	8,16%	15,24%	30,91%	0,84%	1,76%
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Investimento no Exterior - OAKTREE GLOBAL CREDIT FUND JH B...	1.478.039,79	98,41	Investimento no Exterior
Cotas de BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCI...	19.973,99	1,33	Fundos de Investimento
LFT - Venc.: 01/09/2028	11.506,99	0,77	Títulos Federais
Outros Valores a receber	44,45	0,00	Valores a pagar/receber
LFT - Venc.: 01/09/2027	17,67	0,00	Títulos Federais
Outros Valores a pagar	-7.623,29	-0,51	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Investimento no Exterior	1.478.039,79	98.41%
Fundos de Investimento	19.973,99	1.33%
Títulos Federais	11.524,66	0.77%
Valores a pagar/receber	-7.578,85	-0.50%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
INTRAG DTVM LTDA

Gestão
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA.

Taxa de Administração
0,85%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+4 du

Quantidade de Cotistas
178

Patrimônio Líquido Fundo
236.170.040,41

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 9º, Inciso II

Benchmark
MSCI ACWI

Classificação ANBIMA
Ações Investimento no Exterior

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS
INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES, CNPJ:
37.308.317/0001-08.

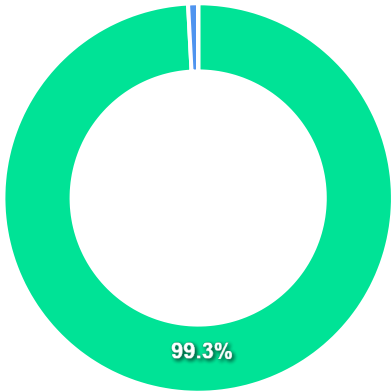
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	5,98%	1,50%	7,80%	9,58%	1,50%	41,50%	6,61%	13,93%
Benchmark	4,13%	7,16%	6,59%	11,46%	7,16%	58,62%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS IN...	227.992,82	99,25	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027	1.911,08	0,83	Operação compromissada
Outros Valores a receber	6,92	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,47	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-204,79	-0,09	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	227.992,82	99.25%
Operação compromissada	1.911,08	0.83%
Valores a pagar/receber	-197,40	-0.09%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
1,00%
Taxa de Performance
10,00%
Disponibilidade de Resgate
D+2 du
Quantidade de Cotistas
31.108
Patrimônio Líquido Fundo
449.797.903,29

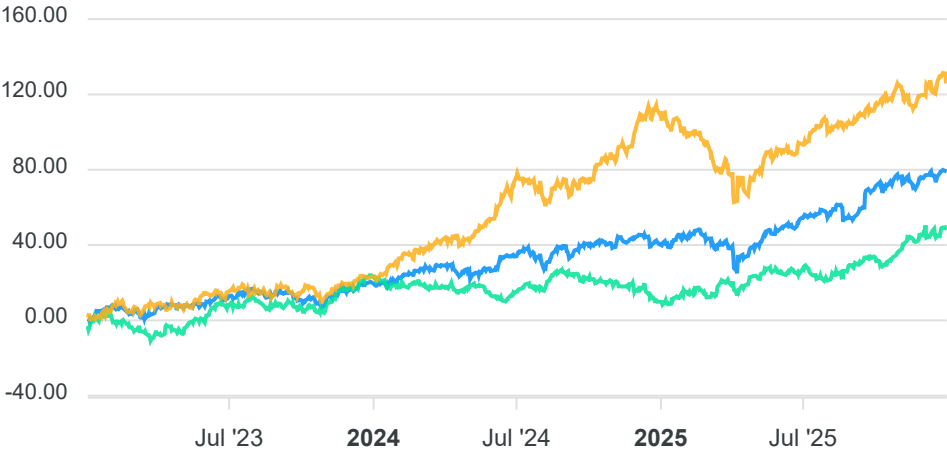
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 9º, Inciso III
Benchmark
Global BDRX
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do BB TOP
AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FI AÇÕES BDR NÍVEL I,
CNPJ: 39.272.928/0001-60.

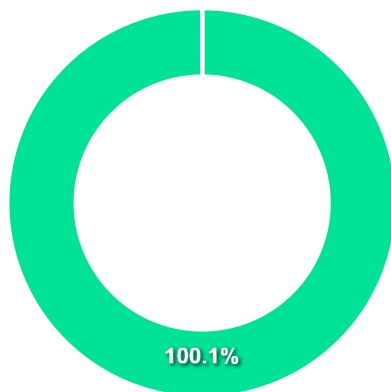
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,70%	27,62%	5,28%	15,78%	27,62%	48,90%	4,46%	9,39%
Benchmark	3,30%	8,42%	6,76%	17,08%	8,42%	84,96%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	425.351,54	100.14%
Outros	1,21	0.00%
Valores a pagar/receber	-600,73	-0.14%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA F...	424.299,49	99,89	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	1.121,15	0,26	Valores a pagar/receber
Cotas de BB TOP DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	1.052,06	0,25	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	254,82	0,06	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	7,14	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 28/11/25	0,79	0,00	Outros
Valores a pagar / PROV.AUDIT 30/09/26	0,42	0,00	Outros
Valores a pagar / Controladoria	-3,70	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-3,73	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-6,73	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR	-13,05	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Performance	-30,68	-0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-50,11	-0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-264,52	-0,06	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.611,30	-0,38	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
1,90%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+3
Quantidade de Cotistas
14.187
Patrimônio Líquido Fundo
389.804.553,35

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 9º, Inciso III
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Setoriais
Política de Investimento
Aplica seus recursos em carteira de ativos financeiros direcionada para ações de emissão de empresas com destacado uso para tecnologia.

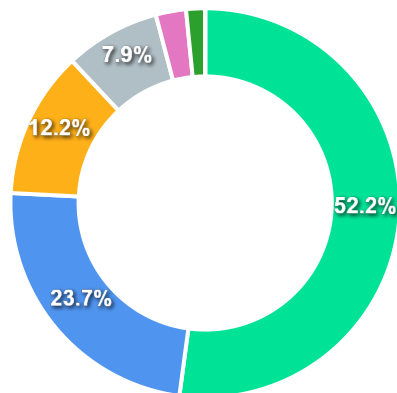
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,90%	8,27%	2,88%	7,63%	8,27%	44,30%	8,15%	17,16%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	223.009,46	52.18%
Outros	101.414,97	23.73%
Operação compromissada	52.219,86	12.22%
Ações	33.778,86	7.90%
Brazilian Depositary Receipts	10.743,11	2.51%
Valores a pagar/receber	6.726,43	1.57%
Derivativos	-504,11	-0.12%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de TREND ETF NASDAQ 100 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RES...	213.884,46	50,04	Fundos de Investimento
Cotas de Fundos / ISHARES S&P 500 CLASSE DE ÍNDICE EM COTA...	101.414,97	23,73	Outros
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	52.219,86	12,22	Operação compromissada
Valores a receber / Juros sobre Capital	13.350,40	3,12	Valores a pagar/receber
Cotas de IT NOW NYSE FANG+T RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE ...	9.125,00	2,14	Fundos de Investimento
WEG ON NM - WEGE3	8.928,00	2,09	Ações
TELEF BRASIL ON - VIVT3	8.337,00	1,95	Ações
COGNA ON ON NM - COGN3	7.444,07	1,74	Ações
Brazilian Depositary Receipt - BDR - NFLX34	6.480,43	1,52	Brazilian Depositary Rece...
MERCADOLIBRE INC - MELI34	4.262,68	1,00	Brazilian Depositary Rece...
TIM ON NM - TIMS3	3.702,83	0,87	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	2.861,05	0,67	Ações
Outras Disponibilidades	2.777,01	0,65	Valores a pagar/receber
EMBRAER ON NM - EMBR3	2.505,91	0,59	Ações
Outros Valores a receber	611,07	0,14	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	564,92	0,13	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Dividendos	202,77	0,05	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	185,01	0,04	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	159,15	0,04	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	113,40	0,03	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Dividendos - PETROBRAS PN - PETR4	70,95	0,02	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas - ISP FUTUR BM&F - 20/...	67,97	0,02	Derivativos
Outros Valores a receber	40,35	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	31,45	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Juros sobre Capital	2,58	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,90	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,84	0,00	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,70%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+4
Quantidade de Cotistas
367
Patrimônio Líquido Fundo
2.411.471.753,24

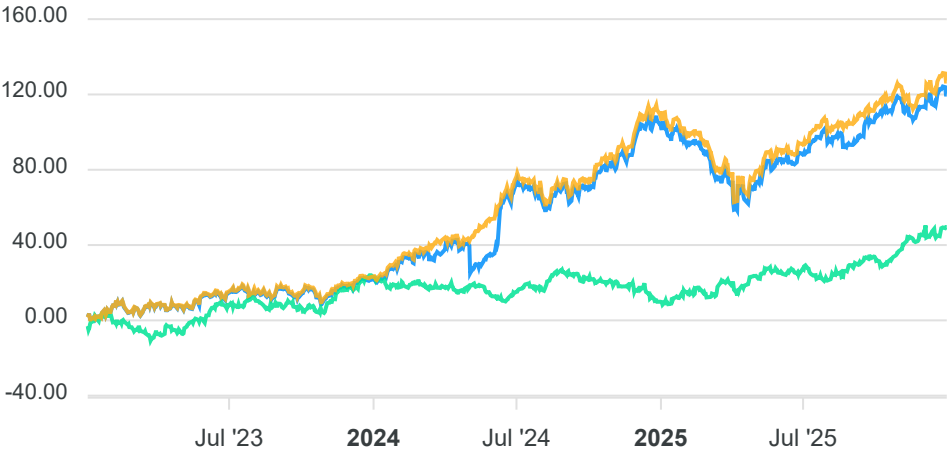
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 9º, Inciso III
Benchmark
Global BDRX
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica seus recursos em recibos de ações de empresas estrangeiras negociados no Brasil, baseando-se na análise de cenários econômico-financeiros nacionais e internacionais.

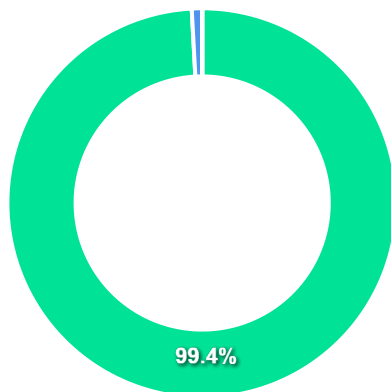
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	3,12%	7,54%	6,49%	16,62%	7,54%	80,97%	7,93%	16,70%
Benchmark	3,30%	8,42%	6,76%	17,08%	8,42%	84,96%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Brazilian Depository Receipts	2.492.409,97	99.36%
Fundos de Investimento	21.478,20	0.86%
Outros	73,04	0.00%
Valores a pagar/receber	-5.377,19	-0.21%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Brazilian Depository Receipt - BDR - NVDC34	285.083,07	11,35	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - AAPL34	228.946,19	9,11	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - MSFT34	221.787,28	8,83	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - AMZO34	149.202,83	5,94	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - AVGO34	101.065,71	4,02	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - TSMC34	91.172,02	3,63	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - GOGL35	88.742,61	3,53	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - GOGL34	87.793,87	3,49	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - TSLA34	85.583,53	3,41	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - M1TA34	81.543,10	3,25	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - JPMC34	49.116,17	1,95	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - LILY34	46.896,92	1,87	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - WALM34	46.393,72	1,85	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - ORCL34	42.692,85	1,70	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - MSCD34	28.599,07	1,14	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - EXXO34	28.250,57	1,12	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - NFLX34	27.352,49	1,09	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - P2LT34	26.212,25	1,04	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - A1MD34	24.234,32	0,96	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - ASML34	24.117,51	0,96	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - BABA34	23.627,64	0,94	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - COWC34	23.190,75	0,92	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - BOAC34	22.848,78	0,91	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - ABBV34	22.214,46	0,88	Brazilian Depository Rece...
Brazilian Depository Receipt - BDR - HOME34	21.839,10	0,87	Brazilian Depository Rece...
Cotas de CAIXA MASTER CONSERVADOR RESP LIMITADA FIF RENDA ...	21.478,20	0,85	Fundos de Investimento
Brazilian Depository Receipt - BDR - PGCO34	20.309,19	0,81	Brazilian Depository Rece...

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
LTDA

Gestão
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração
2,00%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+32

Quantidade de Cotistas
421

Patrimônio Líquido Fundo
619.136.989,19

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 10º, Inciso I

Benchmark
IMA-B 5

Classificação ANBIMA
Multimercados Balanceados

Política de Investimento
Aplica seus recursos nos mercados de renda variável, renda fixa,
cambial e derivativos, sem o compromisso de concentração em
nenhuma classe específica.

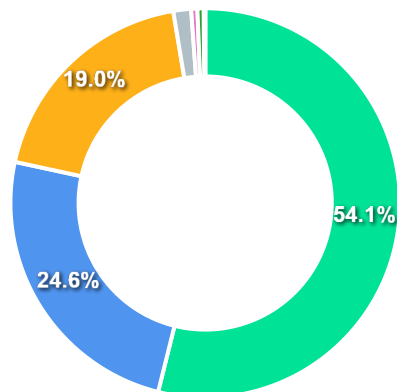
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,17%	15,06%	4,04%	7,82%	15,06%	15,83%	6,92%	14,57%
Benchmark	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	279.364,48	54.05%
Títulos Federais	127.035,49	24.58%
Fundos de Investimento	98.405,60	19.04%
Operação compromissada	7.641,88	1.48%
Brazilian Depositary Receipts	2.661,27	0.51%
Valores a pagar/receber	2.649,31	0.51%
Outros	660,72	0.13%
Derivativos	-1.598,06	-0.31%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	92.447,22	17,89	Títulos Federais
Cotas de ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ...	44.327,00	8,58	Fundos de Investimento
ITAUSA PN N1 - ITSA4	34.210,72	6,62	Ações
VALE ON N1 - VALE3	27.482,18	5,32	Ações
Cotas de ICATU VANGUARDA VEÍCULO ESPECIAL NO EXTERIOR 2 RE...	27.280,06	5,28	Fundos de Investimento
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BOVA11	26.798,53	5,19	Fundos de Investimento
PETROBRAS PN - PETR4	17.963,69	3,48	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	16.868,89	3,26	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	15.515,87	3,00	Ações
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	15.355,69	2,97	Títulos Federais
PETROBRAS ON - PETR3	14.339,26	2,77	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	14.278,02	2,76	Ações
LFT - Venc.: 01/09/2025	13.708,01	2,65	Títulos Federais
COPEL ON N1 - CPLE3	12.923,85	2,50	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	12.098,80	2,34	Ações
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	10.120,98	1,96	Ações
Outros Valores a receber	9.885,49	1,91	Valores a pagar/receber
KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11	8.535,54	1,65	Ações
VIVARA S.A. ON NM - VIVA3	7.984,42	1,54	Ações
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	7.641,88	1,48	Operação compromissada
TELEF BRASIL ON - VIVT3	7.606,20	1,47	Ações
GERDAU PN N1 - GGBR4	7.284,68	1,41	Ações
SMART FIT ON M2 - SMFT3	6.692,27	1,29	Ações
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	6.552,07	1,27	Ações
WEG ON NM - WEGE3	6.523,94	1,26	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	6.054,53	1,17	Ações
LFT - Venc.: 01/09/2026	5.524,57	1,07	Títulos Federais

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA
Taxa de Administração
1,15%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+3 du
Quantidade de Cotistas
33
Patrimônio Líquido Fundo
147.143.708,75

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 10º, Inciso I
Benchmark
Não definido
Classificação ANBIMA
Não classificado
Política de Investimento
Aplica seus recursos em ativos de diferentes naturezas, riscos e características, sem o compromisso de concentração em nenhum ativo ou fator de risco em especial.

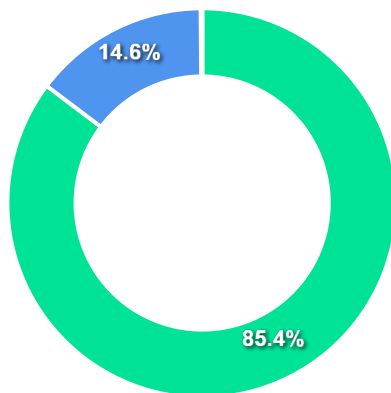
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,77%	5,91%	2,74%	5,50%	5,91%	-%	0,28%	0,60%
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LTN - Venc.: 01/10/2026	120.790,10	83,46	Títulos Federais
Outras aplicações / SWAP - SWP00001260R X TAXA PRE - 24/09...	20.645,01	14,26	Outros
LFT - Venc.: 01/03/2026	2.192,53	1,51	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	565,43	0,39	Títulos Federais
Cotas de Fundos / RIO BRAVO LIQUIDEZ FIF CLASSE DE INVESTI...	509,16	0,35	Outros
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2029	185,79	0,13	Operação compromissada
Outros Valores a receber	0,84	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-157,49	-0,11	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	123.548,06	85.36%
Outros	21.154,16	14.62%
Operação compromissada	185,79	0.13%
Valores a pagar/receber	-156,65	-0.11%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA
Taxa de Administração
0,00%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
Quantidade de Cotistas
35
Patrimônio Líquido Fundo
333.310.413,14

PERFIL DO FUNDO

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

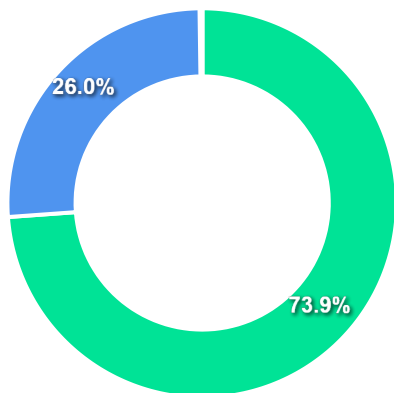
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,72%	16,91%	2,32%	7,60%	16,91%	-%	0,11%	0,23%
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LTN - Venc.: 01/07/2026	239.683,79	72,95	Títulos Federais
Outras aplicações / SWAP - SWP00000996R X TAXA PRE - 28/07...	84.783,52	25,80	Outros
LFT - Venc.: 01/09/2027	1.713,96	0,52	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026	1.520,63	0,46	Títulos Federais
Cotas de INVESTO TEVA TESOIRO SELIC ETF RESP LIMITADA FUND...	711,55	0,22	Fundos de Investimento
Cotas de Fundos / RIO BRAVO LIQUIDEZ FIF CLASSE DE INVESTI...	509,16	0,15	Outros
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2033	8,19	0,00	Operação compromissada
Outros Valores a receber	2,01	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-357,92	-0,11	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	242.918,37	73.93%
Outros	85.292,68	25.96%
Fundos de Investimento	711,55	0.22%
Operação compromissada	8,19	0.00%
Valores a pagar/receber	-355,91	-0.11%

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **LAVRASPREV - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LAVRAS - MG** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Dezembro/2025**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **LAVRASPREV - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LAVRAS - MG** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Dezembro/2025** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **LAVRASPREV - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LAVRAS - MG** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

