

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 IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	27.267,57	0,04%	3.671.288.001,58	0,00%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.963.555,14	2,78%	2.465.056.609,96	0,08%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.357.469,15	1,92%	2.436.347.656,10	0,06%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF C...	827.370,60	1,17%	284.187.002,97	0,29%	7º I b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.880.481,17	6,91%	1.069.829.445,66	0,46%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	612.701,94	0,87%	1.124.247.555,57	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	5.047.361,56	7,14%	2.781.788.324,52	0,18%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	2.258.789,79	3,20%	730.374.776,89	0,31%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	3.107.530,43	4,40%	2.358.189.497,50	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	3.108.775,58	4,40%	1.447.057.183,84	0,21%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	20.262,44	0,03%	1.421.361.652,86	0,00%	7º I b
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	4.932.858,35	6,98%	43.448.319.204,68	0,01%	7º I b
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	11.803.361,43	16,71%	23.813.730.897,29	0,05%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	147.909,67	0,21%	93.672.256,95	0,16%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13.384.086,11	18,94%	19.418.264.411,63	0,07%	7º III a
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	5.609.158,93	7,94%	41.275.093,43	13,59%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	773.591,87	1,09%	8.475.566.660,01	0,01%	7º III a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	149,73	0,00%	45.323,89	0,33%	7º V a
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.170.482,38	7,32%	200.250.232,73	2,58%	8º I
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.016.070,16	1,44%	586.729.938,44	0,17%	8º I
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.582.332,46	5,07%	276.229.715,58	1,30%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.018.600,13	1,44%	802.219.484,43	0,13%	8º I

Investimentos

\$ 70.650.166,59

Disponibilidades Financeiras

\$ 73.198,35

Total Carteira

\$ 70.723.364,94

Governança (Pró Gestão)

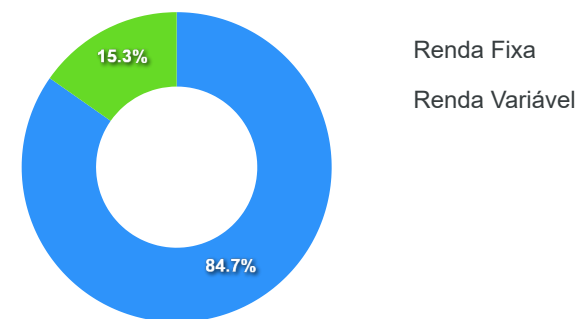
NIVEL 1 29/05/2026

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	39,84%	28.144.423,72 60,16%
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	44,89%	31.718.108,01 20,11%
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,00%	149,73 5,00%
8º I - Fundos de Ações	35,00%	15,27%	10.787.485,13 19,73%

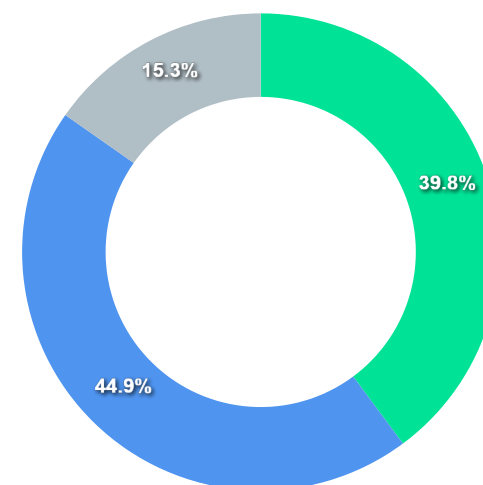
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 1 29/05/2026

Segmentos



Artigos

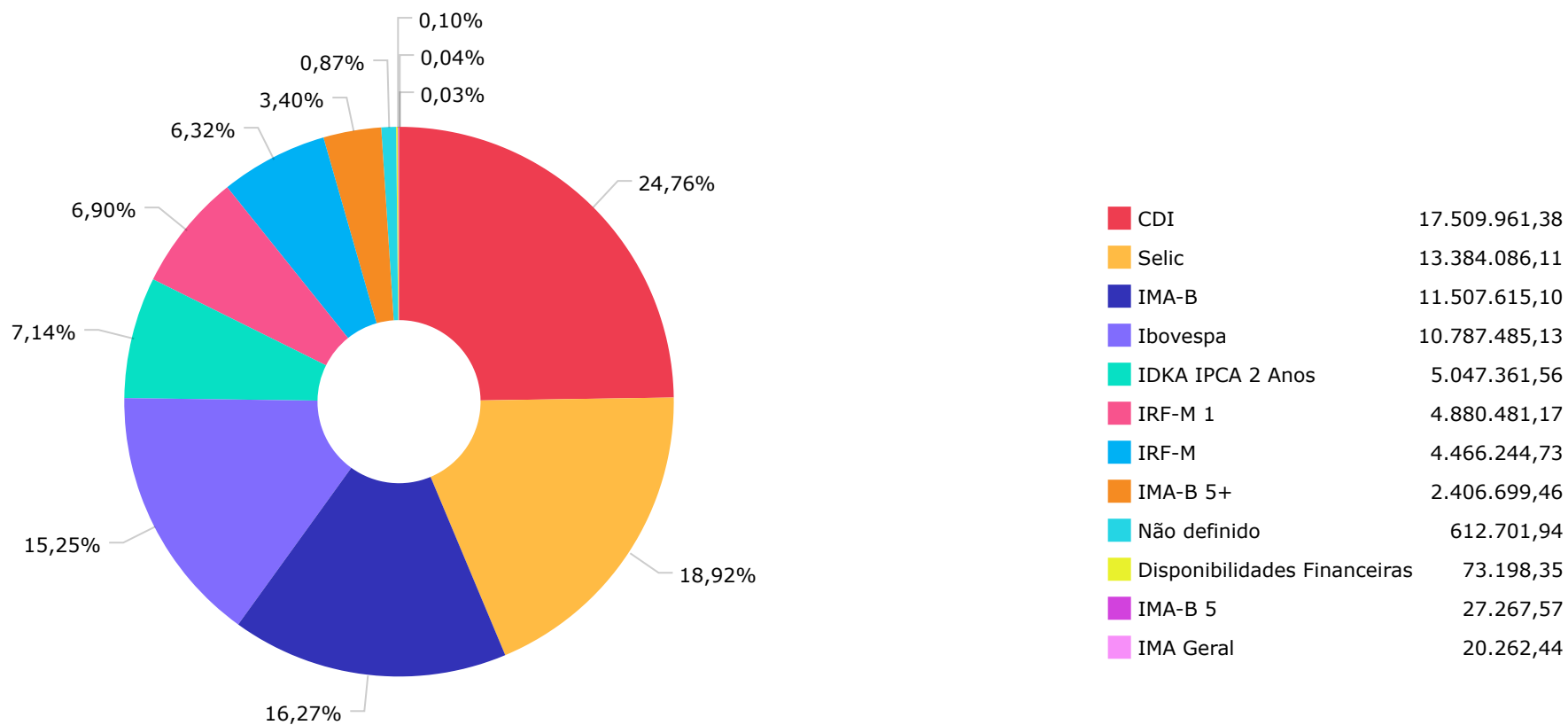


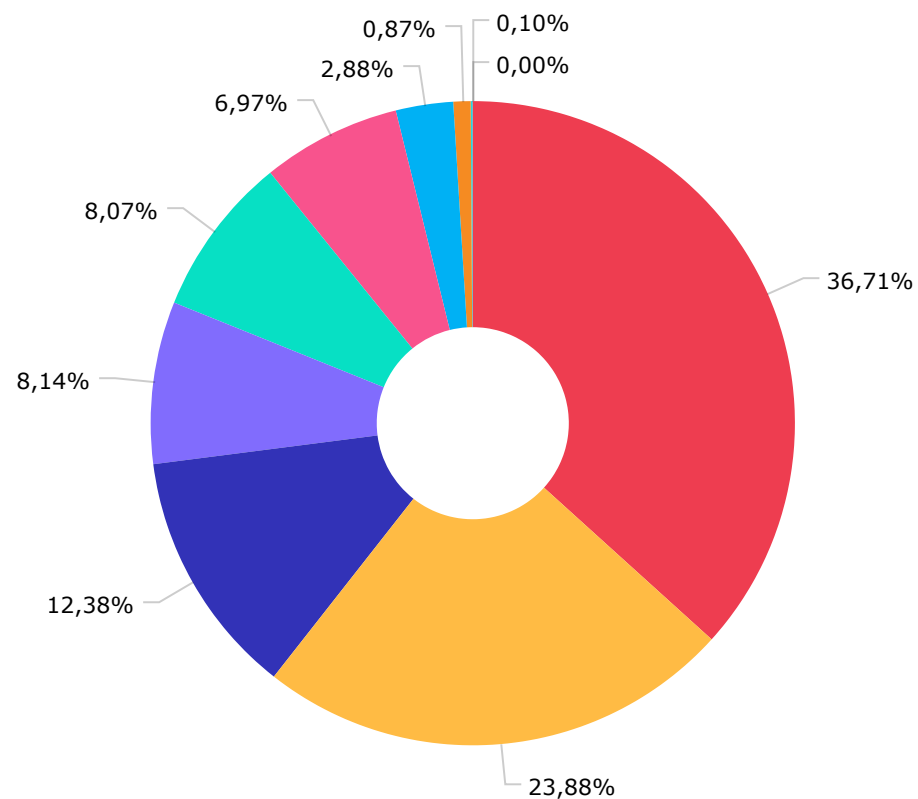
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I b - FI 100% Títulos TN	39,84%	0,00%	49,00%	100,00%	42.505.742,87
7º III a - FI Referenciados RF	44,89%	0,00%	45,00%	65,00%	14.204.500,27
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.532.358,60

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	15,27%	0,00%	6,00%	35,00%	13.940.073,18

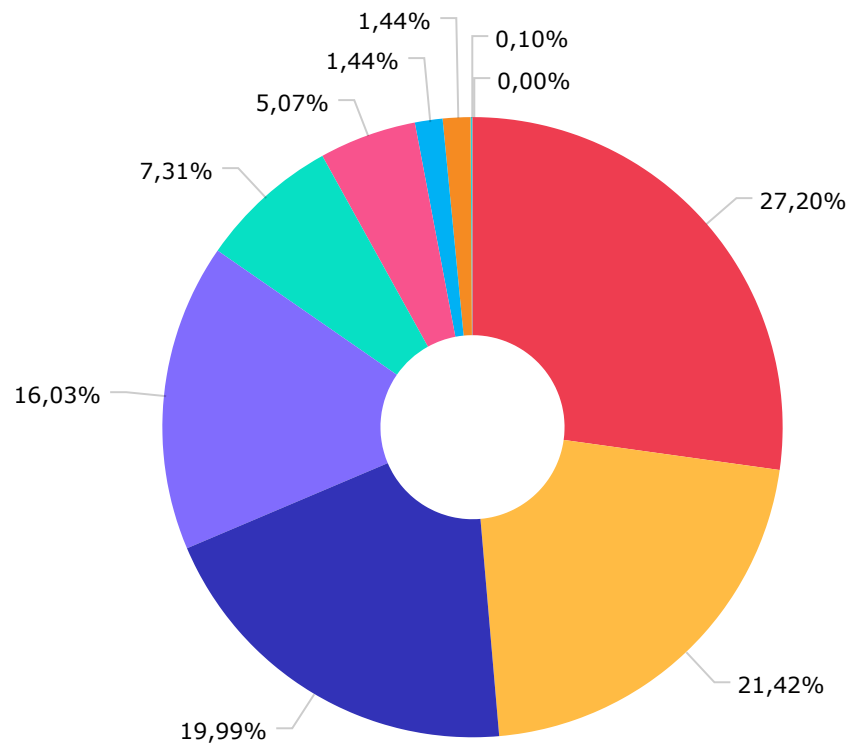
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06	6,27	3,13	1,87	6,27		1,21	2,55
CDI - BENCHMARK								
	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74		
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,22	14,48	3,60	7,46	14,48	26,93	0,01	0,02
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
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,21	14,22	3,56	7,37	14,22	26,53	0,01	0,01
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,57	-99,84	-1,85	-99,82	-99,84	-99,85	0,01	0,02
IBOVESPA - BENCHMARK								
	1,29	33,95	10,18	16,04	33,95	20,08		
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,11	40,90	9,81	16,87	40,90	19,64	9,16	19,30
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,39	34,37	7,41	11,41	34,37	13,46	10,45	22,02
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,31	31,44	7,15	13,46	31,44	17,84	9,23	19,45
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,09	31,15	5,49	11,18	31,15	23,58	14,30	30,12
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
	1,15	12,03	3,25	5,80	12,03	18,57		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,08	11,53	3,12	5,66	11,53	17,59	0,95	1,99
IMA GERAL - BENCHMARK								
	0,79	14,83	3,48	6,42	14,83	20,69		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,93	11,43	3,03	5,18	11,43	18,08	1,10	2,32
IMA-B - BENCHMARK								
	0,31	13,17	3,42	4,02	13,17	10,41		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,30	12,95	3,35	3,94	12,95	9,91	2,86	6,03
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,29	12,93	3,38	3,92	12,93	9,87	2,88	6,06
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	0,28	12,76	3,33	3,82	12,76	9,63	2,88	6,07
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	-0,49	11,75	3,57	2,96	11,75	7,60	4,28	9,02

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,95	11,65	3,08	5,29	11,65	18,53		
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,93	11,48	3,03	5,20	11,48	18,02	1,09	2,30
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-0,19	14,20	3,69	3,12	14,20	4,35		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-0,18	13,98	3,63	3,08	13,98	4,13	4,22	8,88
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	-0,23	13,78	3,60	2,93	13,78	3,55	4,32	9,10
IRF-M - BENCHMARK	0,30	18,22	3,37	6,72	18,22	20,41		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,28	17,95	3,32	6,60	17,95	19,82	2,11	4,44
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28	17,89	3,31	6,57	17,89	19,82	2,11	4,44
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,16	14,76	3,56	7,39	14,76	25,62		
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,13	14,50	3,50	7,26	14,50	25,12	0,09	0,19
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

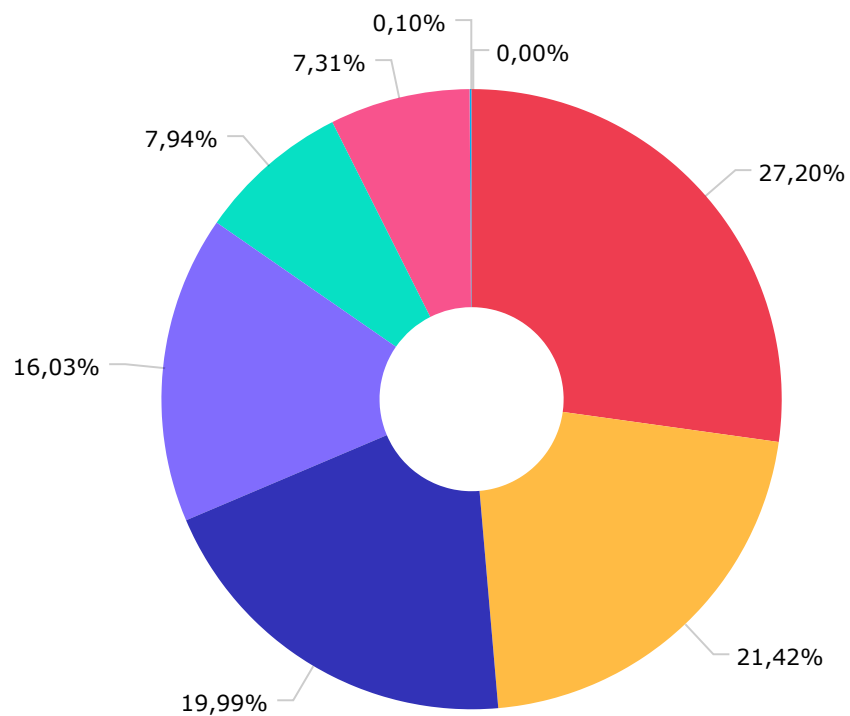




Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	25.961.039,41
Renda Fixa Indexados	16.891.011,66
Ações Livre	8.752.814,84
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	5.757.068,60
Renda Fixa Duração Livre Soberano	5.707.851,77
Renda Fixa Simples	4.932.858,35
Ações Valor/Crescimento	2.034.670,29
Não classificado	612.701,94
Disponibilidades Financeiras	73.198,35
FIDC Outros	149,73



BANCO BRADESCO S.A.	19.239.847,55
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	15.151.653,29
CAIXA DTVM	14.135.159,30
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	11.335.871,59
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	5.170.482,38
MONGERAL AEGON RENDA VARIABEL ...	3.582.332,46
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	1.018.600,13
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	1.016.070,16
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	73.198,35
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	149,73



BANCO BRADESCO S.A.	19.239.847,55
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	15.151.653,29
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.135.159,30
ITAU UNIBANCO S.A.	11.335.871,59
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	5.617.002,75
INTRAG DTVM LTDA	5.170.482,38
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	73.198,35
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	149,73

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	59.702.290,08	238.000,00	365.000,00	60.617.758,48	1.042.468,40	1.042.468,40	1,75% ▲	1,75%	0,63%	0,63%	277,78%	1,28%
Fevereiro	60.617.758,48	357.700,00	314.757,91	60.888.187,39	227.486,82	1.269.955,22	0,38% ▲	2,13%	1,74%	2,38%	89,50%	1,30%
Março	60.888.187,39	388.857,91	236.000,00	61.826.340,47	785.295,17	2.055.250,39	1,29% ▲	3,44%	0,96%	3,36%	102,38%	1,15%
Abril	61.826.340,47	502.000,00	302.500,00	63.122.111,38	1.096.270,91	3.151.521,30	1,77% ▲	5,27%	0,86%	4,25%	124,00%	1,46%
Mai	63.122.111,38	456.298,85	356.908,60	64.011.743,85	790.242,22	3.941.763,52	1,25% ▲	6,59%	0,71%	4,98%	132,33%	1,17%
Junho	64.011.743,85	1.081.257,67	372.100,00	65.389.614,96	668.713,44	4.610.476,96	1,03% ▲	7,69%	0,66%	5,68%	135,39%	1,02%
Julho	65.389.614,96	518.419,77	317.500,00	65.670.043,56	79.508,83	4.689.985,79	0,12% ▲	7,82%	0,75%	6,47%	120,87%	1,12%
Agosto	65.670.043,56	509.104,55	382.534,55	67.048.770,80	1.252.157,24	5.942.143,03	1,90% ▲	9,87%	0,33%	6,83%	144,51%	1,40%
Setembro	67.048.770,80	17.434.683,89	17.340.064,12	68.049.836,38	906.445,81	6.848.588,84	1,35% ▲	11,35%	0,95%	7,84%	144,77%	1,20%
Outubro	68.049.836,38	1.634.319,77	1.563.470,00	68.974.618,09	853.931,94	7.702.520,78	1,25% ▲	12,75%	0,58%	8,47%	150,53%	1,38%
Novembro	68.974.618,09	406.019,77	371.700,00	70.581.839,54	1.572.901,68	9.275.422,46	2,28% ▲	15,32%	0,58%	9,10%	168,35%	1,36%
Dezembro	70.581.839,54	1.231.540,76	1.458.792,09	70.650.166,59	295.578,38	9.571.000,84	0,42% ▲	15,80%	0,80%	9,97%	158,48%	2,79%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	2.055.250,39	3,44%	3,36%
2º Trim	2.555.226,57	4,10%	2,24%
1º Sem	4.610.476,96	7,69%	5,68%
3º Trim	2.238.111,88	3,40%	2,04%
4º Trim	2.722.412,00	4,00%	1,97%
2º Sem	4.960.523,88	7,54%	4,06%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

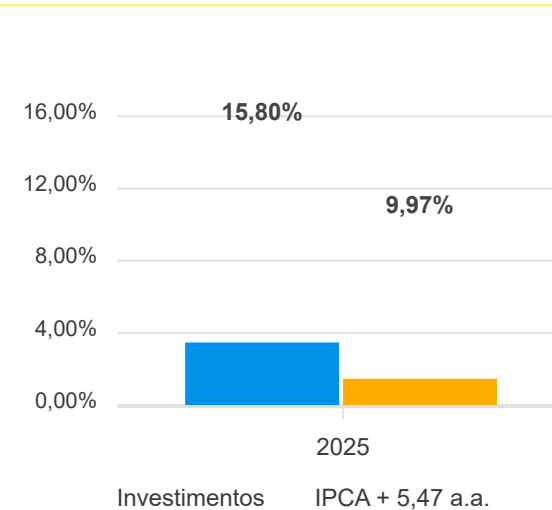
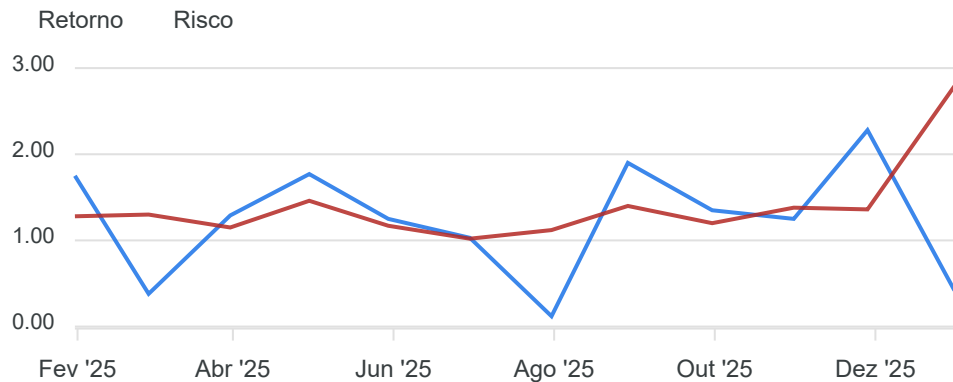
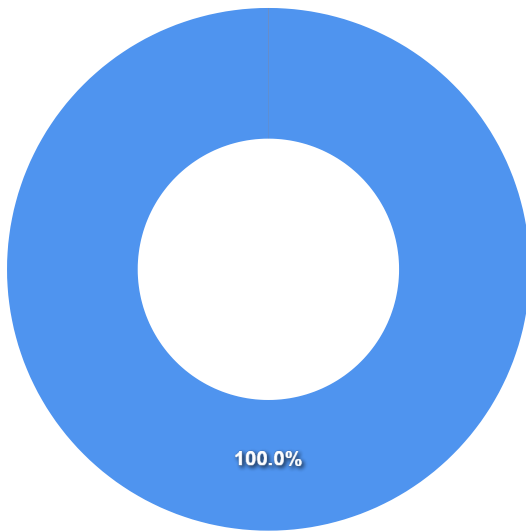


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 31/12/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	70.723.215,21	100,00
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	149,73	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	27.015,29	0,00	0,00	27.267,57	252,28	0,93% ▲	1,09%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.685.579,09	273.000,00	0,00	1.963.555,14	4.976,05	0,25% ▲	2,86%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.353.631,88	0,00	0,00	1.357.469,15	3.837,27	0,28% ▲	2,11%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	11.660.552,02	0,00	0,00	11.803.361,43	142.809,41	1,22% ▲	0,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	148.243,71	0,00	0,00	147.909,67	-334,04	-0,23% ▼	4,32%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	825.099,37	0,00	0,00	827.370,60	2.271,23	0,28% ▲	2,88%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.825.756,49	0,00	0,00	4.880.481,17	54.724,68	1,13% ▲	0,09%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13.222.938,94	0,00	0,00	13.384.086,11	161.147,17	1,22% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	606.250,19	0,00	0,00	612.701,94	6.451,75	1,06% ▲	1,21%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	4.993.645,64	0,00	0,00	5.047.361,56	53.715,92	1,08% ▲	0,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.262.833,72	0,00	0,00	2.258.789,79	-4.043,93	-0,18% ▼	4,22%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.098.502,99	0,00	0,00	3.107.530,43	9.027,44	0,29% ▲	2,88%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.100.113,39	0,00	0,00	3.108.775,58	8.662,19	0,28% ▲	2,11%
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	5.634.456,45	2.290,00	0,00	5.609.158,93	-27.587,52	-0,49% ▼	4,28%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	20.075,73	0,00	0,00	20.262,44	186,71	0,93% ▲	1,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	703.859,20	60.819,77	0,00	773.591,87	8.912,90	1,17% ▲	0,01%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	5.433.367,94	895.430,99	1.458.792,09	4.932.858,35	62.851,51	0,99% ▲	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	150,60	0,00	0,00	149,73	-0,87	-0,58% ▼	0,01%
	59.602.072,64	1.231.540,76	1.458.792,09	59.862.681,46	487.860,15	0,82%	1,12%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.390.881,28	0,00	0,00	5.170.482,38	-220.398,90	-4,09% ▼	14,30%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.012.914,17	0,00	0,00	1.016.070,16	3.155,99	0,31% ▲	9,23%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.568.564,82	0,00	0,00	3.582.332,46	13.767,64	0,39% ▲	10,45%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.007.406,63	0,00	0,00	1.018.600,13	11.193,50	1,11% ▲	9,16%
-	10.979.766,90	0,00	0,00	10.787.485,13	-192.281,77	-1,75%	12,06%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	26.466,64	0,00	0,00	27.267,57	800,93	3,03% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.635.779,55	273.000,00	0,00	1.963.555,14	54.775,59	2,87% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.314.034,57	0,00	0,00	1.357.469,15	43.434,58	3,31% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	11.393.155,19	0,00	0,00	11.803.361,43	410.206,24	3,60% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	142.769,23	0,00	0,00	147.909,67	5.140,44	3,60% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	800.699,25	0,00	0,00	827.370,60	26.671,35	3,33% ▲
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.715.478,00	0,00	0,00	4.880.481,17	165.003,17	3,50% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.921.543,48	0,00	0,00	13.384.086,11	462.542,63	3,58% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	594.106,69	0,00	0,00	612.701,94	18.595,25	3,13% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	4.894.486,42	0,00	0,00	5.047.361,56	152.875,14	3,12% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.179.599,68	0,00	0,00	2.258.789,79	79.190,11	3,63% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.005.887,05	0,00	0,00	3.107.530,43	101.643,38	3,38% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.008.997,03	0,00	0,00	3.108.775,58	99.778,55	3,32% ▲
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	5.057.093,06	358.290,00	0,00	5.609.158,93	193.775,87	3,58% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	19.667,18	0,00	0,00	20.262,44	595,26	3,03% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	568.214,53	182.459,31	0,00	773.591,87	22.918,03	3,05% ▲
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	6.675.749,44	1.458.130,99	3.393.962,09	4.932.858,35	192.940,01	2,37% ▲
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	152,54	0,00	0,00	149,73	-2,81	-1,84% ▼
	58.953.879,53	2.271.880,30	3.393.962,09	59.862.681,46	2.030.883,72	3,44%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.646.192,10	250.000,00	0,00	5.170.482,38	274.290,28	5,60% ▲
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	694.585,10	250.000,00	0,00	1.016.070,16	71.485,06	7,57% ▲
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.081.604,04	250.000,00	0,00	3.582.332,46	250.728,42	7,53% ▲
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	673.575,61	250.000,00	0,00	1.018.600,13	95.024,52	10,29% ▲
	9.095.956,85	1.000.000,00	0,00	10.787.485,13	691.528,28	6,85%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	856.390,48	0,00	900.000,00	27.267,57	70.877,09	8,28% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.899.000,00	0,00	1.963.555,14	64.555,14	3,40% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	833.170,32	358.500,23	0,00	1.357.469,15	165.798,60	13,91% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	10.310.674,44	0,00	0,00	11.803.361,43	1.492.686,99	14,48% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	139.542,17	0,00	10.408,60	147.909,67	18.776,10	13,46% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	73.240,67	710.000,00	0,00	827.370,60	44.129,93	5,63% ▲
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.262.502,39	0,00	0,00	4.880.481,17	617.978,78	14,50% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.692.946,08	0,00	0,00	13.384.086,11	1.691.140,03	14,46% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	576.527,78	0,00	36.042,46	612.701,94	72.216,62	12,53% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	11.914.237,23	17.757,91	8.000.000,00	5.047.361,56	1.115.366,42	9,35% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	159.294,93	2.000.000,00	0,00	2.258.789,79	99.494,86	4,61% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,00	3.000.000,00	0,00	3.107.530,43	107.530,43	3,58% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,00	3.000.000,00	0,00	3.108.775,58	108.775,58	3,63% ▲
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	25.082,85	5.381.390,00	0,00	5.609.158,93	202.686,08	3,75% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	235.278,46	18.284,55	240.000,00	20.262,44	6.699,43	2,64% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	729.837,24	0,00	773.591,87	43.754,63	6,00% ▲
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	11.145.218,90	3.559.818,89	11.111.262,09	4.932.858,35	1.339.082,65	9,11% ▲
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	92.803,16	0,00	0,00	149,73	-92.653,43	-99,84% ▼
	52.316.909,86	20.674.588,82	20.297.713,15	59.862.681,46	7.168.895,93	13,60%

RENDÁ VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.737.203,72	250.000,00	0,00	5.170.482,38	1.183.278,66	29,68% ▲
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	566.226,61	250.000,00	0,00	1.016.070,16	199.843,55	24,48% ▲
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.557.038,18	0,00	3.083.614,12	0,00	526.575,94	20,59% ▲
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	3.333.614,12	0,00	3.582.332,46	248.718,34	7,46% ▲
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	524.911,71	250.000,00	0,00	1.018.600,13	243.688,42	31,45% ▲
	7.385.380,22	4.083.614,12	3.083.614,12	10.787.485,13	2.402.104,91	28,65%

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
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+1
Quantidade de Cotistas
602
Patrimônio Líquido Fundo
3.671.288.001,58

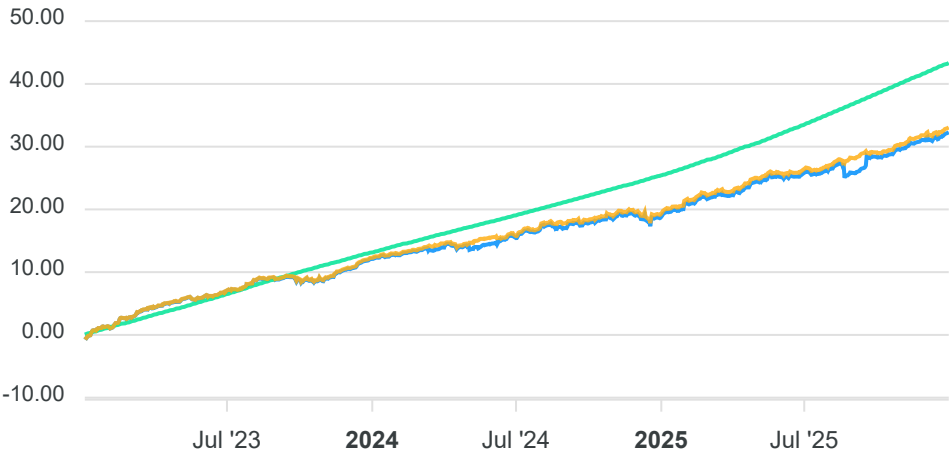
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IMA-B 5
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento
classificados como Renda Fixa Longo Prazo, os quais investem,
exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e/ou Operações
Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

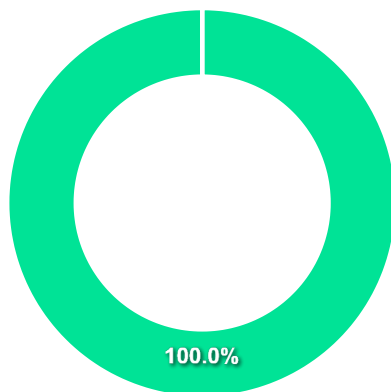
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,93%	11,48%	3,03%	5,20%	11,48%	18,02%	1,09%	2,30%
Benchmark	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%		
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
Cotas de BB TOP IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.651.186,64	100,00	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	5,28	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	2,61	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,11	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,06	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-28,98	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	-32,11	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	3.651.186,64	100.00%
Valores a pagar/receber	-24,11	-0.00%
Outros	-28,91	-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+1
Quantidade de Cotistas
400
Patrimônio Líquido Fundo
2.465.056.609,96

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IMA-B
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Aplica a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e ou operações compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

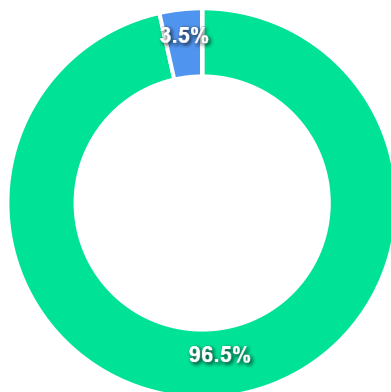
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,30%	12,95%	3,35%	3,94%	12,95%	9,91%	2,86%	6,03%
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



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	2.320.995,91	96.47%
Operação compromissada	84.744,84	3.52%
Valores a pagar/receber	158,33	0.01%
Outros	-49,49	-0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	291.989,01	12,14	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	287.161,58	11,94	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	275.409,84	11,45	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	257.319,98	10,70	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	243.868,34	10,14	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	194.922,43	8,10	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	153.052,33	6,36	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	148.321,96	6,17	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	133.102,48	5,53	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	109.179,73	4,54	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	104.785,78	4,36	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	84.744,84	3,52	Operação compromissada
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	63.503,96	2,64	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	58.378,50	2,43	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	203,33	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	7,62	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	6,74	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	5,22	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	2,14	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-0,76	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-18,01	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-19,05	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-29,66	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/...	-48,74	0,00	Outros

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+1
Quantidade de Cotistas
469
Patrimônio Líquido Fundo
2.436.347.656,10

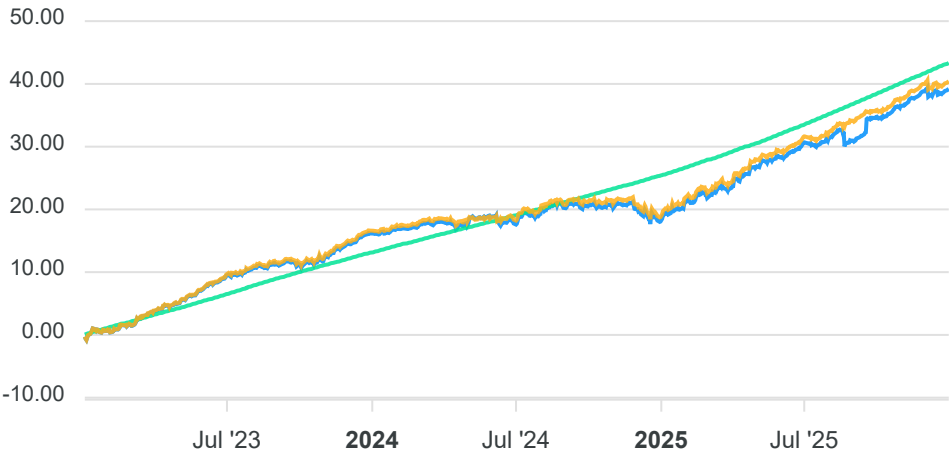
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IRF-M
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

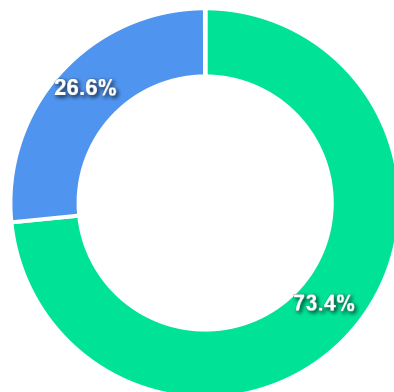
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,28%	17,89%	3,31%	6,57%	17,89%	19,82%	2,11%	4,44%
Benchmark	0,30%	18,22%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.715.529,49	73.42%
Operação compromissada	620.707,94	26.56%
Valores a pagar/receber	454,54	0.02%
Derivativos	-40,84	-0.00%
Outros	-46,24	-0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027	620.707,94	26,56	Operação compromissada
LTN - Venc.: 01/01/2029	224.353,83	9,60	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2031	172.707,69	7,39	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2026	131.323,32	5,62	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2029	117.584,08	5,03	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2035	113.902,03	4,87	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2026	106.006,27	4,54	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2027	96.478,22	4,13	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2026	89.346,57	3,82	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026	89.335,50	3,82	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029	89.129,03	3,81	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/04/2027	74.221,46	3,18	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2032	73.683,22	3,15	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2030	70.492,87	3,02	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2028	66.960,03	2,87	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2033	54.998,98	2,35	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/10/2027	46.035,66	1,97	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2029	32.809,18	1,40	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/10/2026	30.892,47	1,32	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2028	27.560,27	1,18	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2027	5.797,96	0,25	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/04/2026	1.910,84	0,08	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	499,27	0,02	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF - 02/0...	32,13	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF - 02/0...	23,65	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF33	15,92	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF31	10,33	0,00	Derivativos

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+1
Quantidade de Cotistas
68
Patrimônio Líquido Fundo
284.187.002,97

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IMA-B
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento
Aplica seus recursos, através de outros fundos, em oportunidades oferecidas pelos mercados domésticos de taxa de juros pós-fixadas e pré-fixadas, e índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável.

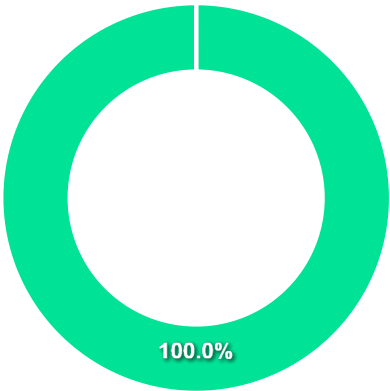
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,28%	12,76%	3,33%	3,82%	12,76%	9,63%	2,88%	6,07%
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
Cotas de BRAM IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	284.454,96	100,02	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	10,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	3,47	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-62,66	-0,02	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	284.454,96	100.02%
Valores a pagar/receber	-49,18	-0.02%

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
257
Patrimônio Líquido Fundo
1.069.829.445,66

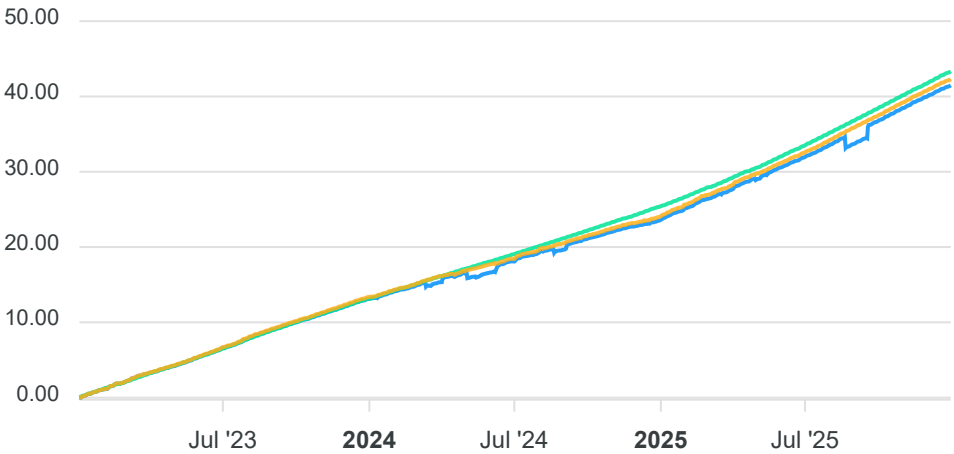
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IRF-M 1
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento
Aplica seus recursos em oportunidades oferecidas pelos
mercados domésticos de taxa de juros pós-fixadas e pré-fixadas,
e índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de
moeda estrangeira ou de renda variável.

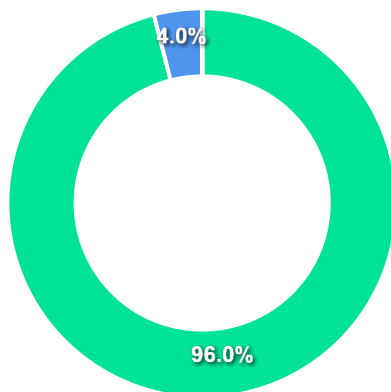
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,13%	14,50%	3,50%	7,26%	14,50%	25,12%	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. (%)
Títulos Federais	1.006.970,41	96.02%
Operação compromissada	41.948,08	4.00%
Outros	-5,00	-0.00%
Derivativos	-13,50	-0.00%
Valores a pagar/receber	-204,09	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LTN - Venc.: 01/01/2026	300.167,59	28,62	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2026	222.196,55	21,19	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	195.736,58	18,66	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/04/2026	181.529,40	17,31	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/10/2026	71.765,76	6,84	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2030	35.574,53	3,39	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2030	30.170,44	2,88	Operação compromissada
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2030	11.777,64	1,12	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	10,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	4,34	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	0,02	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/J26	-0,31	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/V26	-4,68	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN26	-13,52	0,00	Derivativos
Outros Valores a pagar	-218,43	-0,02	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,10%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
68
Patrimônio Líquido Fundo
1.124.247.555,57

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
Não definido
Classificação ANBIMA
Não classificado
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em títulos públicos federais, respeitando os limites de exposição por ativo e emissor conforme a legislação vigente.

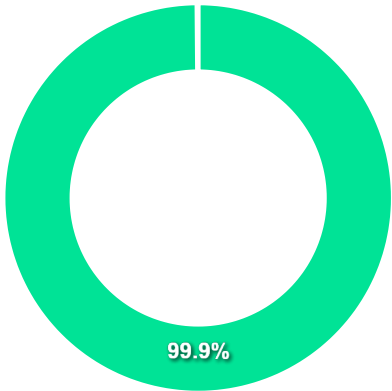
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,06%	6,27%	3,13%	1,87%	6,27%	-%	1,21%	2,55%
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.: 15/08/2028	1.108.149,04	99,87	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2032	1.484,83	0,13	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	10,76	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	4,42	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-34,32	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.108.149,04	99.87%
Operação compromissada	1.484,83	0.13%
Valores a pagar/receber	-19,15	-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
624
Patrimônio Líquido Fundo
2.781.788.324,52

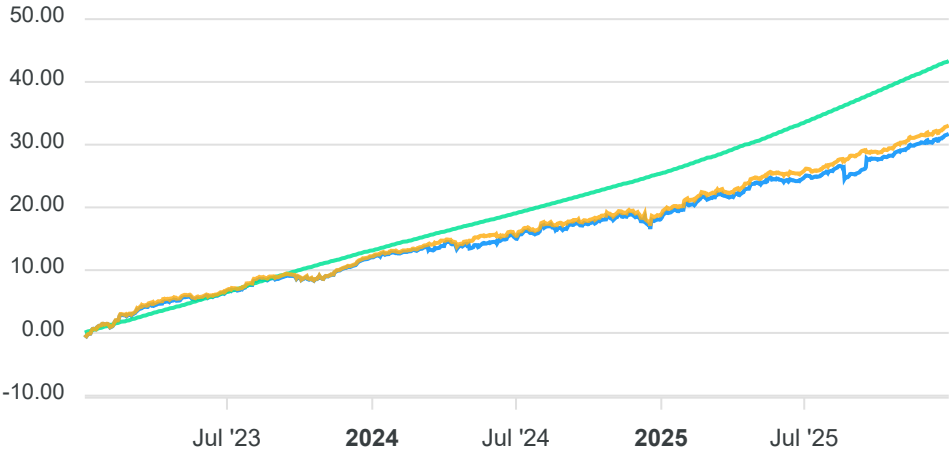
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IDKA IPCA 2 Anos
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Aplica seus recursos em títulos públicos federais indexados a taxas pré e pós-fixadas e/ou índices de preços.

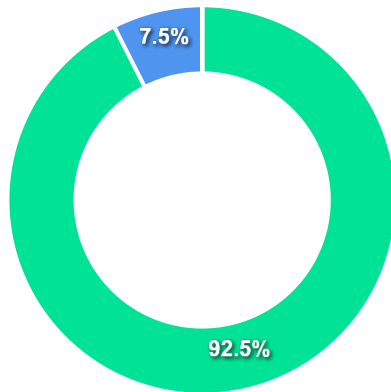
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,08%	11,53%	3,12%	5,66%	11,53%	17,59%	0,95%	1,99%
Benchmark	1,15%	12,03%	3,25%	5,80%	12,03%	18,57%		
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.: 15/08/2028	1.588.421,26	55,68	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	1.046.293,84	36,68	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2026	213.154,56	7,47	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/06/2030	4.091,07	0,14	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029	1.140,85	0,04	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	10,81	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	4,97	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	-224,02	-0,01	Outros
Outros Valores a pagar	-395,12	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	2.639.947,02	92.55%
Operação compromissada	213.154,56	7.47%
Outros	-224,02	-0.01%
Valores a pagar/receber	-379,34	-0.01%

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
180
Patrimônio Líquido Fundo
730.374.776,89

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IMA-B 5+
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Investe em carteira composta por títulos públicos federais, indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços.

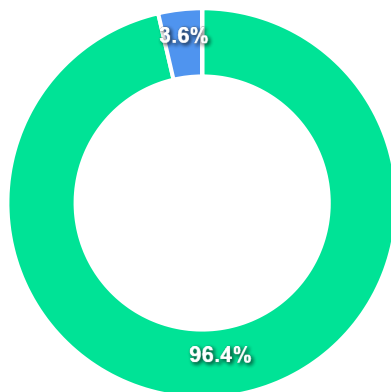
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,18%	13,98%	3,63%	3,08%	13,98%	4,13%	4,22%	8,88%
Benchmark	-0,19%	14,20%	3,69%	3,12%	14,20%	4,35%		
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.: 15/05/2035	156.605,34	21,47	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	133.072,45	18,24	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	106.380,85	14,58	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	83.774,74	11,48	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	81.151,89	11,12	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	59.382,67	8,14	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	48.045,07	6,59	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	34.682,58	4,75	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2026	26.485,22	3,63	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	11,40	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	4,42	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-50,84	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	703.095,59	96.37%
Operação compromissada	26.485,22	3.63%
Valores a pagar/receber	-35,02	-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
466
Patrimônio Líquido Fundo
2.358.189.497,50

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IMA-B
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Aplica 100% dos seus recursos em títulos do Tesouro Nacional em operações finais e/ou compromissadas tendo como parâmetro de rentabilidade o subíndice IMA-B.

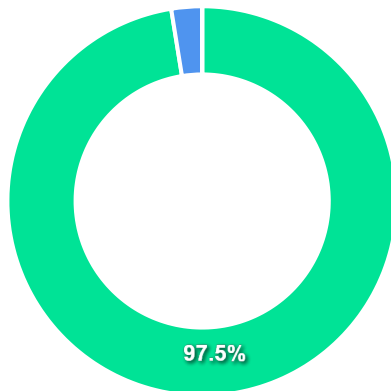
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,29%	12,93%	3,38%	3,92%	12,93%	9,87%	2,88%	6,06%
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



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	2.282.408,44	97.46%
Operação compromissada	59.673,97	2.55%
Valores a pagar/receber	-132,54	-0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	283.134,33	12,09	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	273.087,80	11,66	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	254.167,60	10,85	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	240.586,17	10,27	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	230.658,88	9,85	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	192.327,77	8,21	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	151.460,34	6,47	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	151.088,95	6,45	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	146.716,45	6,26	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	131.412,08	5,61	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	107.359,72	4,58	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	62.703,37	2,68	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2026	59.673,97	2,55	Operação compromissada
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	57.704,98	2,46	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	10,99	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	4,97	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-148,50	-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
316
Patrimônio Líquido Fundo
1.447.057.183,84

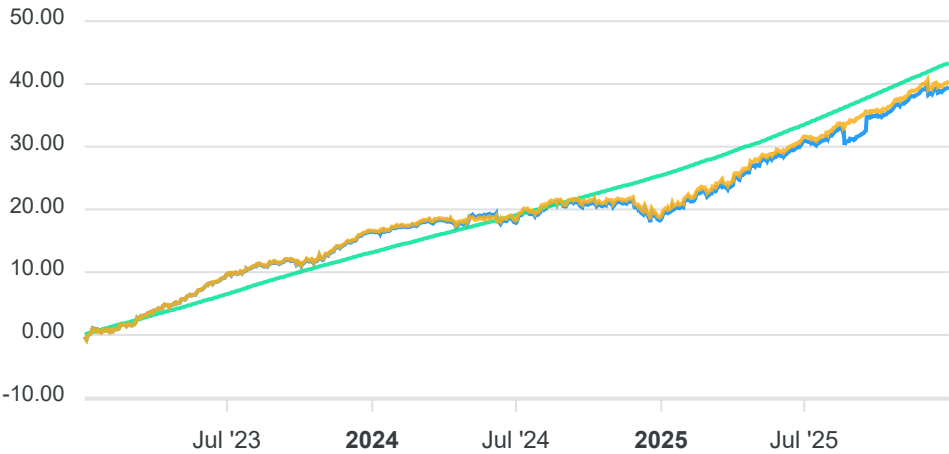
PERFIL DO FUNDO

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

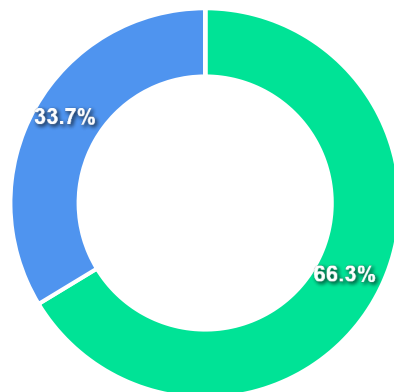
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,28%	17,95%	3,32%	6,60%	17,95%	19,82%	2,11%	4,44%
Benchmark	0,30%	18,22%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	880.198,78	66.34%
Operação compromissada	446.790,52	33.68%
Outros	-36,31	-0.00%
Derivativos	-59,69	-0.00%
Valores a pagar/receber	-146,60	-0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2026	446.790,52	33,67	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	208.211,35	15,69	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2031	84.188,00	6,34	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2026	82.814,50	6,24	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2029	75.692,73	5,70	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2027	65.968,01	4,97	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2026	58.524,78	4,41	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2035	56.954,52	4,29	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/04/2026	49.681,73	3,74	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2030	47.099,00	3,55	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2028	39.062,61	2,94	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2033	33.318,81	2,51	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2032	32.486,53	2,45	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2029	27.655,33	2,08	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2029	10.507,96	0,79	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026	6.253,48	0,47	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	1.779,42	0,13	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	36,05	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	25,68	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF31	12,94	0,00	Derivativos
Outras Disponibilidades	11,40	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF33	5,91	0,00	Derivativos
Outros Valores a receber	4,42	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	0,04	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	-0,28	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF30	-0,30	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF28	-2,40	0,00	Derivativos

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+1
Quantidade de Cotistas
61
Patrimônio Líquido Fundo
1.421.361.652,86

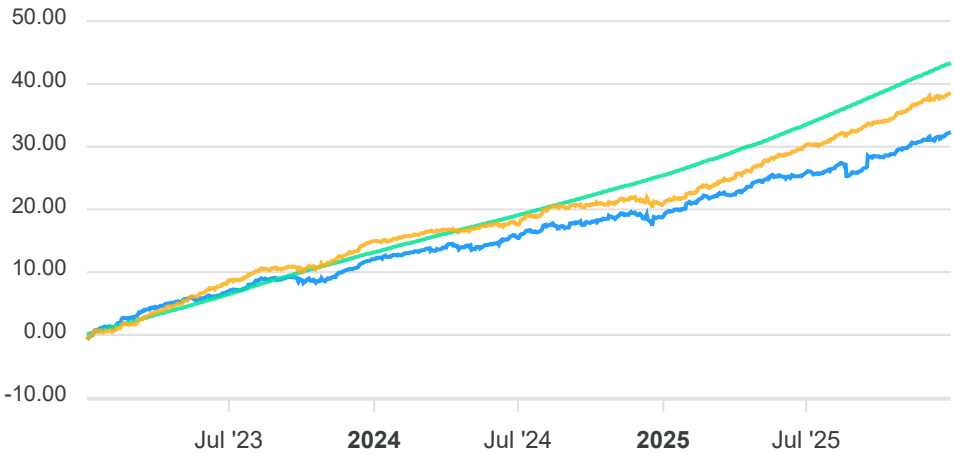
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IMA Geral
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento
classificados como Renda Fixa, os quais aplicam seus recursos
em ativos de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados
via derivativos, à taxa de juros doméstica e/ou índices de preço.

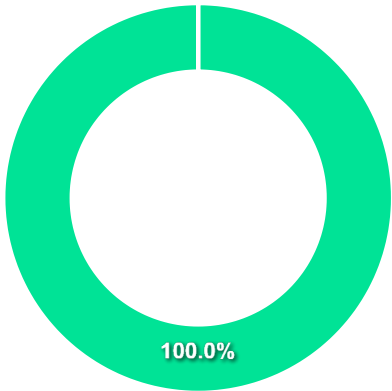
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,93%	11,43%	3,03%	5,18%	11,43%	18,08%	1,10%	2,32%
Benchmark	0,79%	14,83%	3,48%	6,42%	14,83%	20,69%		
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
Cotas de ITAÚ VERSO V RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.412.064,77	99,81	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ VERSO A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFEREN...	2.821,49	0,20	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	160,82	0,01	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	70,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-412,40	-0,03	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.414.886,26	100.01%
Valores a pagar/receber	-181,58	-0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA
Taxa de Administração
0,15%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
3.339
Patrimônio Líquido Fundo
43.448.319.204,68

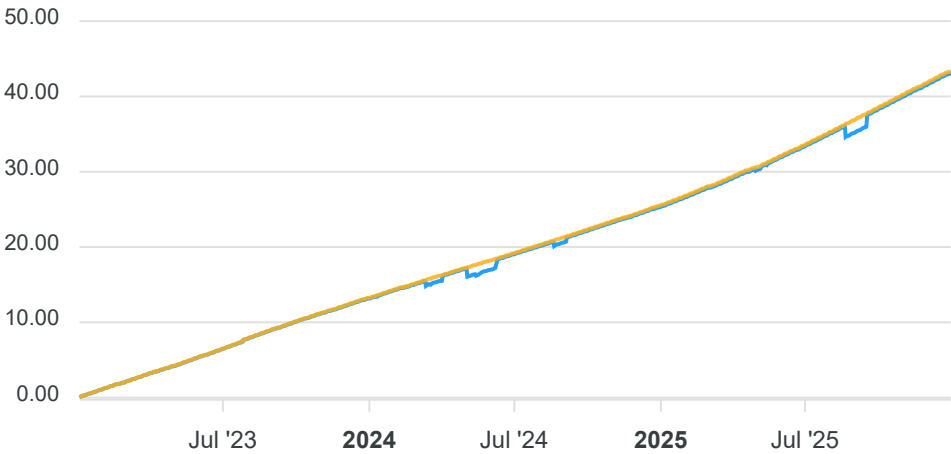
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Simples
Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimentos
classificados como Referenciados DI, os quais investem em
ativos financeiros que buscam acompanhar a variação do CDI ou
da taxa Selic.

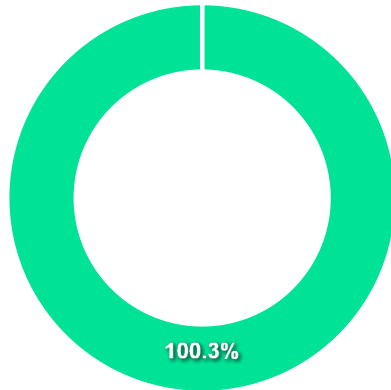
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,21%	14,22%	3,56%	7,37%	14,22%	26,53%	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 VERSO A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFEREN...	45.926.990,09	99,96	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ SOBERANO DISTRIBUIDORES RESP LIMITADA FIF CI...	144.813,01	0,32	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	10.638,40	0,02	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	4,97	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-140.203,08	-0,31	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	46.071.803,10	100.28%
Valores a pagar/receber	-129.559,71	-0.28%

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

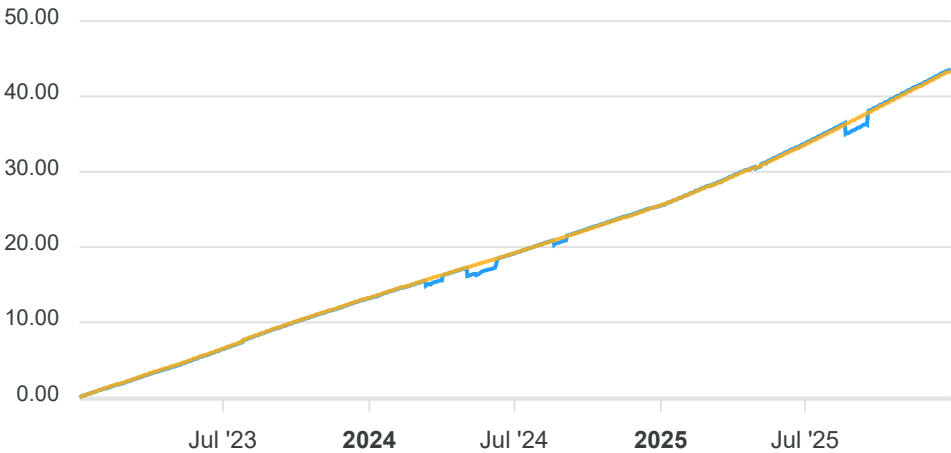
PERFIL DO FUNDO

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.

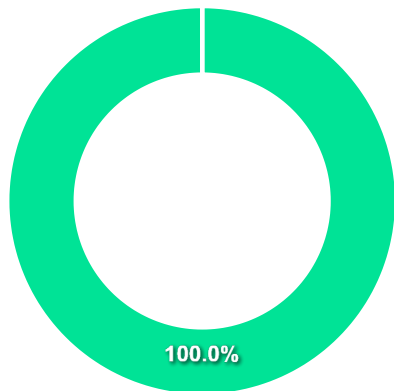
COMPARATIVO

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...	23.817.239,51	100,00	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	116,95	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
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	8,31	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	5,28	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,39	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,07	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,06	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,06	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-189,02	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	23.817.239,51	100.00%
Valores a pagar/receber	162,69	0.00%
Outros	-72,12	-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+1
Quantidade de Cotistas
20
Patrimônio Líquido Fundo
93.672.256,95

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
IMA-B 5+
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento
Política de Investimento
Investe seus recursos em cotas de fundo de investimento, nos mercados domésticos de taxa de juros pós-fixadas e pré-fixadas, e índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável.

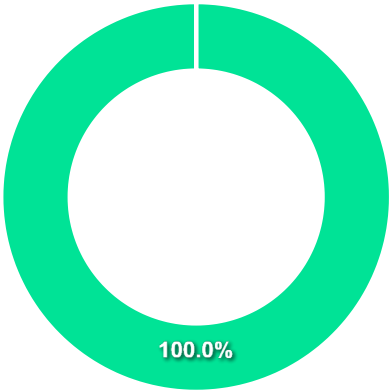
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,23%	13,78%	3,60%	2,93%	13,78%	3,55%	4,32%	9,10%
Benchmark	-0,19%	14,20%	3,69%	3,12%	14,20%	4,35%		
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
Cotas de BRAM IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	94.360,44	100,00	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	10,00	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	7,13	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-20,81	-0,02	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	94.360,44	100.00%
Valores a pagar/receber	-3,68	-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

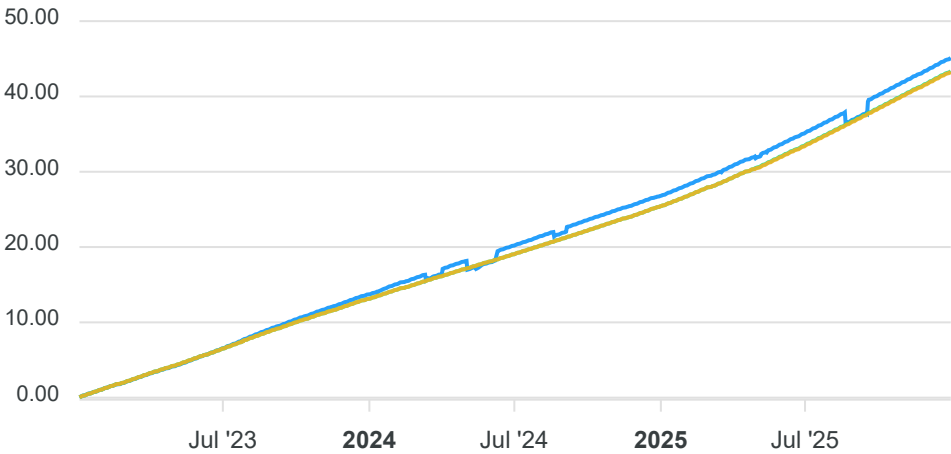
PERFIL DO FUNDO

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.

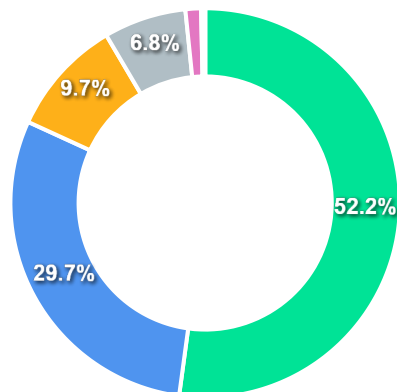
COMPARATIVO

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
ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA
Taxa de Administração
0,50%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+1
Quantidade de Cotistas
25
Patrimônio Líquido Fundo
41.275.093,43

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
IMA-B
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento
classificados como Renda Fixa, os quais apliquem seus recursos
em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou
synetizados via derivativos.

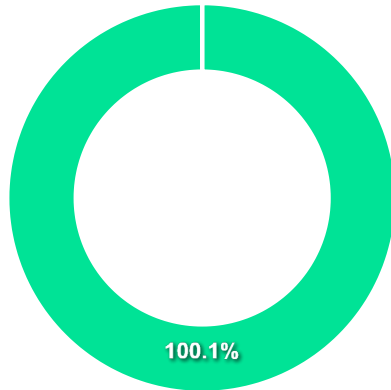
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,49%	11,75%	3,57%	2,96%	11,75%	7,60%	4,28%	9,02%
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
Cotas de ITAÚ VERSO B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	41.372,79	99,75	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ VERSO A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFEREN...	144,97	0,35	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	10,00	0,02	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	1,77	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-53,55	-0,13	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	41.517,75	100.10%
Valores a pagar/receber	-41,79	-0.10%

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

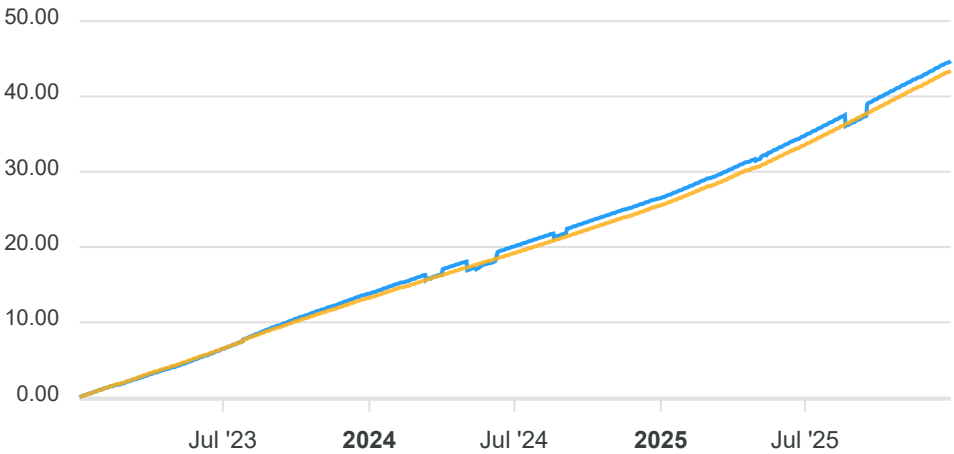
PERFIL DO FUNDO

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.

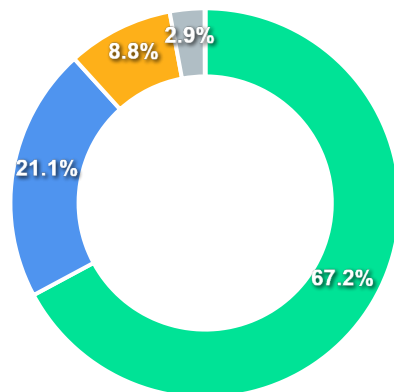
COMPARATIVO

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	6.122.635,39	67.17%
Títulos Privados	1.924.799,27	21.12%
Debêntures	802.091,23	8.80%
Títulos Federais	262.344,41	2.88%
Outros	4.524,15	0.05%
Derivativos	-119,02	-0.00%
Valores a pagar/receber	-1.713,55	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2027	5.543.284,72	60,82	Operação compromissada
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2028	579.345,34	6,36	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	175.548,01	1,93	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	120.243,45	1,32	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	104.323,18	1,14	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	80.862,34	0,89	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	69.771,67	0,77	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	59.073,84	0,65	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	53.151,84	0,58	Títulos Privados
LTN - Venc.: 01/10/2027	45.745,40	0,50	Títulos Federais
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-7...	42.415,86	0,47	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2028	41.051,00	0,45	Títulos Federais
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281/0001-3...	40.823,12	0,45	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	39.421,02	0,43	Títulos Privados
Debênture simples - ENGIC4	38.890,54	0,43	Debêntures
Debênture Simples - CHSF24	38.220,33	0,42	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	36.680,94	0,40	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	36.593,23	0,40	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/0001-80...	36.279,76	0,40	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	35.505,66	0,39	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	34.943,52	0,38	Títulos Privados
Debênture Simples - BSA318	33.773,39	0,37	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	33.100,59	0,36	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	30.548,03	0,34	Títulos Privados
Debênture Simples - BSA319	30.185,03	0,33	Debêntures
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/00...	29.455,20	0,32	Títulos Privados
Debênture Simples - ESCEA3	28.485,35	0,31	Debêntures

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A
Gestão
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA
Taxa de Administração
0,25%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
Não se aplica
Quantidade de Cotistas
98
Patrimônio Líquido Fundo
45.323,89

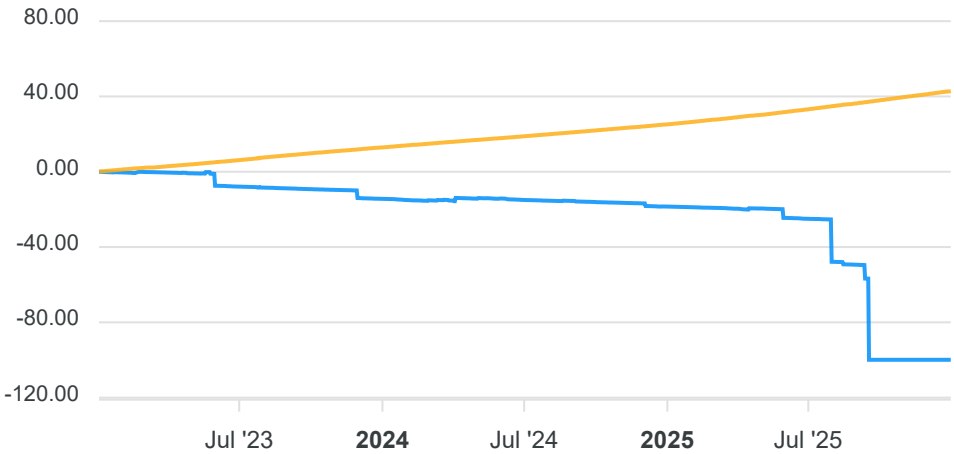
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea A
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
FIDC Outros
Política de Investimento
Aplica em direitos creditórios oriundos de financiamentos e operações de desconto de títulos de crédito e operações de mútuo concedidos pelo Banco Rural.

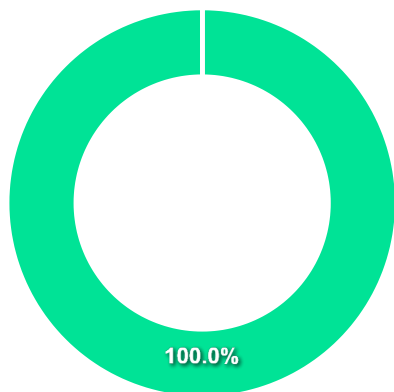
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,57%	-99,84%	-1,85%	-99,82%	-99,84%	-99,85%	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
Outros Valores Mobiliários	35,30	77,44	Outros
Certificado de Recebível Imobiliário	0,00	0,00	Títulos Privados
Classes de Cotas dos FIF - Anexo I da RCVM 175	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Cotas de Fundos / Demais Fundos de Investimento em FIDC	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Diferencial de SWAP a Pagar	0,00	0,00	Derivativos
Diferencial de SWAP a Receber	0,00	0,00	Derivativos
Direitos Creditórios	0,00	0,00	Direito Creditório
Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Letras Financeiras	0,00	0,00	Títulos Privados
Mercado a Termo - Posições Vendidas	0,00	0,00	Derivativos
Notas Promissórias Comerciais	0,00	0,00	Nota Promissória
Operações Compromissadas	0,00	0,00	Operação compromissada
Títulos Públicos Federais	0,00	0,00	Títulos Federais

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Outros	35,30	100.00%
Títulos Privados	0,00	0.00%
Derivativos	0,00	0.00%
Valores a pagar/receber	0,00	0.00%
Operação compromissada	0,00	0.00%
Fundos de Investimento	0,00	0.00%
Direito Creditório	0,00	0.00%
Nota Promissória	0,00	0.00%
Títulos Federais	0,00	0.00%

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+4
Quantidade de Cotistas
1.524
Patrimônio Líquido Fundo
200.033.218,89
Patrimônio Líquido Master
200.250.232,73

PERFIL DO FUNDO

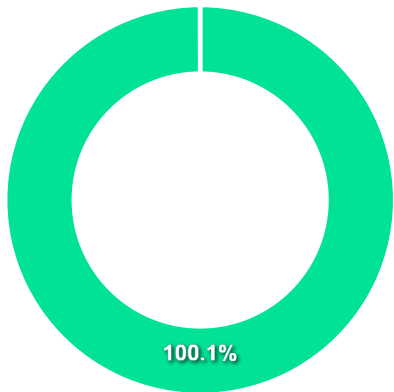
Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas do AZ
QUEST MASTER FI AÇÕES, CNPJ: 11.977.607/0001-42.

COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-4,09%	31,15%	5,49%	11,18%	31,15%	23,58%	14,30%	30,12%
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 AZ QUEST MASTER RESP LIMITADA FIF AÇÕES	188.484,99	100,10	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	198,08	0,11	Valores a pagar/receber
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2030	68,63	0,04	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	3,69	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-466,98	-0,25	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	188.484,99	100.10%
Operação compromissada	68,63	0.04%
Valores a pagar/receber	-265,20	-0.14%

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

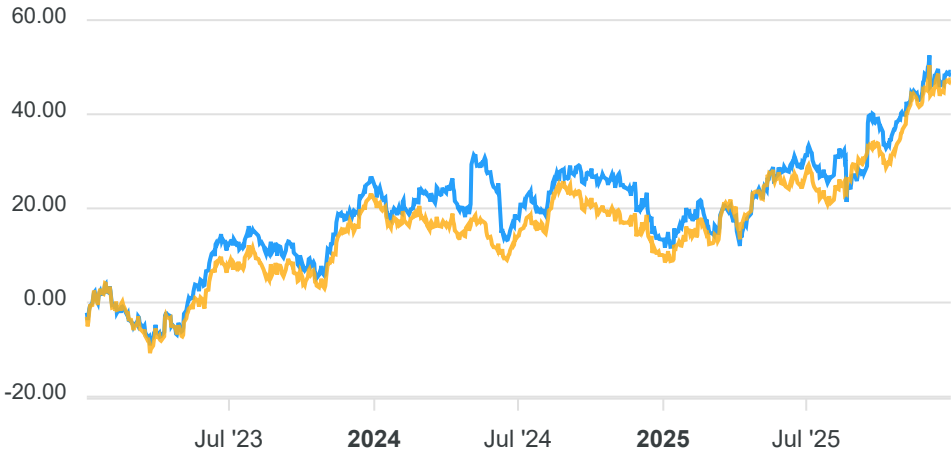
PERFIL DO FUNDO

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.

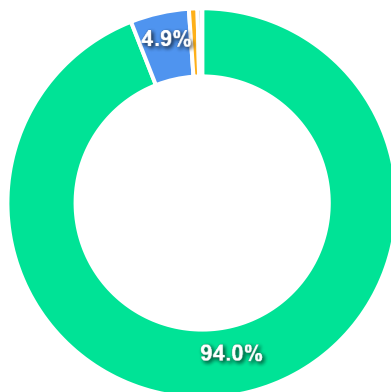
COMPARATIVO

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	473.957,24	94.05%
Brazilian Depositary Receipts	24.505,13	4.86%
Valores a pagar/receber	3.569,15	0.71%
Operação compromissada	1.799,62	0.36%
Outros	136,56	0.03%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
ITAUNIBANCO ON N1 - ITUB3	64.642,53	12,83	Ações
VALE ON N1 - VALE3	37.601,04	7,46	Ações
PORTO SEGURO ON NM - PSSA3	36.526,74	7,25	Ações
ELETRONBRAS PNB N1 - ELET6	32.634,57	6,48	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	30.339,66	6,02	Ações
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	29.273,41	5,81	Ações
ALLOS ON NM - ALOS3	28.726,37	5,70	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	25.862,59	5,13	Ações
Brazilian Depositary Receipt - BDR - INBR32	24.505,13	4,86	Brazilian Depositary Rece...
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	23.172,03	4,60	Ações
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	21.524,12	4,27	Ações
TELEF BRASIL ON - VIVT3	18.766,57	3,72	Ações
RANDON PART PN N1 - RAPT4	15.392,59	3,05	Ações
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	15.054,41	2,99	Ações
MRV ON NM - MRVE3	14.173,68	2,81	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	12.527,04	2,49	Ações
LOG COM PROPON NM - LOGG3	10.963,97	2,18	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	10.836,48	2,15	Ações
TIM ON NM - TIMS3	10.054,58	2,00	Ações
CEMIG PN N1 - CMIG4	7.249,73	1,44	Ações
SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3	6.108,95	1,21	Ações
ELETRONBRAS ON N1 - ELET3	5.066,21	1,01	Ações
Outros Valores a receber	4.533,38	0,90	Valores a pagar/receber
MARCOPOLO ON N2 - POMO3	4.286,30	0,85	Ações
BR PARTNERS UNT N2 - BRBI11	4.026,00	0,80	Ações
POSITIVO INF ON NM - POSI3	4.005,72	0,79	Ações
DEXCO ON NM - DXCO3	2.973,93	0,59	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
MONGERAL AEGON RENDA VARIÁVEL LTDA.
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+3 du
Quantidade de Cotistas
1.049
Patrimônio Líquido Fundo
276.229.715,58

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, podendo aproveitar oportunidades disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento.

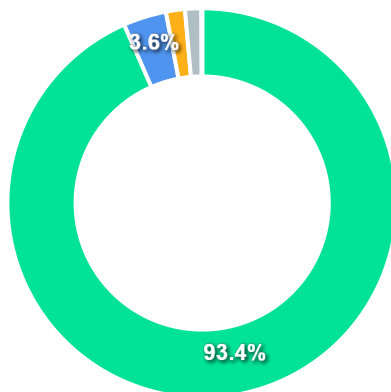
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,39%	34,37%	7,41%	11,41%	34,37%	13,46%	10,45%	22,02%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	35.164,03	93.44%
Operação compromissada	1.344,68	3.57%
Valores a pagar/receber	590,92	1.57%
Fundos de Investimento	501,90	1.33%
Derivativos	16,08	0.04%
Outros	13,84	0.04%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	2.605,00	6,92	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	2.279,49	6,06	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	2.051,67	5,45	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	1.525,94	4,05	Ações
WEG ON NM - WEGE3	1.482,25	3,94	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	1.371,99	3,65	Ações
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2033	1.344,68	3,57	Operação compromissada
BRADESCO PN N1 - BBDC4	1.296,00	3,44	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	1.236,00	3,28	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	1.174,88	3,12	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	1.171,00	3,11	Ações
ENEVA ON NM - ENEV3	1.019,81	2,71	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	993,00	2,64	Ações
EMBRAER ON NM - EMBR3	982,35	2,61	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	973,75	2,59	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	918,19	2,44	Ações
INTELBRAS ON NM - INTB3	882,00	2,34	Ações
B3 ON NM - B3SA3	837,00	2,22	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	830,55	2,21	Ações
AMBEV S.A. ON - ABEV3	785,68	2,09	Ações
CAIXA SEGURION NM - CXSE3	753,50	2,00	Ações
AZZAS 2154 ON NM - AZZA3	750,55	1,99	Ações
DIMED ON - PNVL3	696,00	1,85	Ações
Outros Valores a receber	681,31	1,81	Valores a pagar/receber
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	658,70	1,75	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	630,93	1,68	Ações
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	594,00	1,58	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+8
Quantidade de Cotistas
17.801
Patrimônio Líquido Fundo
802.219.484,43

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 aproveitar oportunidades através de investimentos em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos.

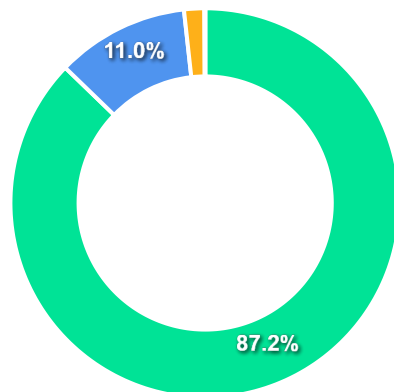
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,11%	40,90%	9,81%	16,87%	40,90%	19,64%	9,16%	19,30%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	478.308,48	87.24%
Operação compromissada	60.432,61	11.02%
Valores a pagar/receber	9.095,19	1.66%
Derivativos	472,01	0.09%
Outros	-57,41	-0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2032	60.432,61	11,02	Operação compromissada
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	43.886,38	8,00	Ações
VALE ON N1 - VALE3	40.862,97	7,45	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	34.292,80	6,25	Ações
COPEL PNB N1 - CPLE6	28.224,24	5,15	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	26.799,23	4,89	Ações
ISA ENERGIA PN N1 - ISAE4	23.357,62	4,26	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	23.042,70	4,20	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	22.937,27	4,18	Ações
ELETRORAS ON N1 - ELET3	22.681,81	4,14	Ações
SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	22.112,28	4,03	Ações
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	20.169,02	3,68	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	19.981,60	3,64	Ações
B3 ON NM - B3SA3	18.960,04	3,46	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	16.393,88	2,99	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	14.696,11	2,68	Ações
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	14.676,02	2,68	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	14.661,92	2,67	Ações
ALLOS ON NM - ALOS3	14.476,17	2,64	Ações
TELEF BRASIL ON - VIVT3	14.047,96	2,56	Ações
ENEVA ON NM - ENEV3	11.386,16	2,08	Ações
Outros Valores a receber	11.134,67	2,03	Valores a pagar/receber
MOTIVA SA ON NM - MOTV3	11.037,28	2,01	Ações
TIM ON NM - TIMS3	7.931,36	1,45	Ações
JBS ON NM - JBSS3	7.478,81	1,36	Ações
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	4.214,85	0,77	Ações
Opções - Posições titulares - IBOVR130	2.605,58	0,48	Derivativos

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **PREVDUASBARRAS INST PREV SERV PUB MUNC DUAS BARRAS - RJ** 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 **PREVDUASBARRAS INST PREV SERV PUB MUNC DUAS BARRAS - RJ** 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 **PREVDUASBARRAS INST PREV SERV PUB MUNC DUAS BARRAS - RJ** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

