

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

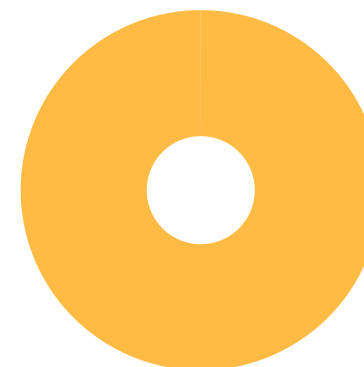
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			53.406.334,36	26,69%		0,00%	7º I a
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	211.844,52	0,11%	1.143	0,00%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	47.792.893,95	23,88%	469	1,96%	7º I b
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	15.190.774,99	7,59%	266	0,04%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	1.696.544,78	0,85%	838	0,02%	7º I b
08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	Não há	3.066.383,52	1,53%	81	0,32%	7º I b
10.396.381/0001-23	ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF CIC R...	D+0	Não há	1.104.091,78	0,55%	37	0,85%	7º I b
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	3.871.400,20	1,93%	1.082	0,08%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	8.513.410,44	4,25%	1.360	0,04%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	16.329.507,82	8,16%	761	0,08%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	24.986.743,79	12,48%	1.304	0,11%	7º III a
02.536.364/0001-16	SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	633.404,62	0,32%	37.367	0,01%	7º III a
13.081.159/0001-20	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RE...	D+1	Não há	15.736.777,67	7,86%	527	2,89%	7º III a
03.017.677/0001-20	CDB - BANCO SAFRA	0	0	301,75	0,00%		0,00%	7º IV
58.160.789/0001-28	LETRA FINANCEIRA SAFRA	S/Info	Não se aplica	961.499,71	0,48%		0,00%	7º IV
28.581.607/0001-21	4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	D+20 du	Não há	6.632.891,48	3,31%	176	1,81%	7º V b
Total para cálculo dos limites da Resolução				200.134.805,38				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				23.387,64	Artigo 6º			
PL Total				200.158.193,02				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	53.406.334,36	26,69%	10,00%	25,00%	100,00%	146.728.471,02
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	69.062.533,54	34,51%	10,00%	32,00%	100,00%	131.072.271,84
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.006.740,27
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	70.071.244,54	35,01%	25,00%	30,00%	65,00%	60.016.378,96
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	961.801,46	0,48%	1,00%	5,00%	20,00%	39.065.159,62
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	2.001.348,05
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	6.632.891,48	3,31%	0,00%	0,00%	5,00%	3.373.848,79
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	2.001.348,05
Total Renda Fixa	100,00%	200.134.805,38	100,00%	46,00%	92,00%	297,00%	

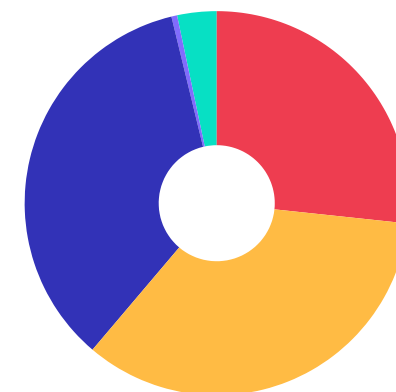


■ RENDA FIXA 200.134.805,38

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	60.040.441,61
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.006.740,27
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	20.013.480,54
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	4.002.696,11
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	4.002.696,11
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.006.740,27
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	8,00%	54,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	20.013.480,54
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	20.013.480,54
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	20.013.480,54
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



■ 7º I a
 ■ 7º I b
 ■ 7º III a
 ■ 7º IV
 ■ 7º V b

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	53.406.334,36	26,69	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	69.062.533,54	34,51	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70.071.244,54	35,01	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	961.801,46	0,48	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	6.632.891,48	3,31	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	75.580.324,10	37,76	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	53.406.334,36	26,69	-
CAIXA DTVM S.A	26.683.288,57	13,33	-
BANCO BRADESCO	16.329.507,82	8,16	-
SICREDI	15.736.777,67	7,86	-
4UM INVESTIMENTOS	6.632.891,48	3,31	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	4.170.475,30	2,08	-
BANCO SAFRA	961.499,71	0,48	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	633.404,62	0,32	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,13%	14,41%	3,48%	7,22%	14,41%	24,91%	0,09%	0,32%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14%	14,58%	3,52%	7,31%	14,58%	25,24%	0,09%	0,32%

IRF-M (Benchmark)	0,30%	18,22%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,24%	18,17%	3,37%	6,69%	18,17%	19,60%	2,18%	3,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,28%	17,88%	3,31%	6,58%	17,88%	19,78%	2,10%	2,98%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,28%	17,89%	3,31%	6,57%	17,89%	19,82%	2,11%	2,98%

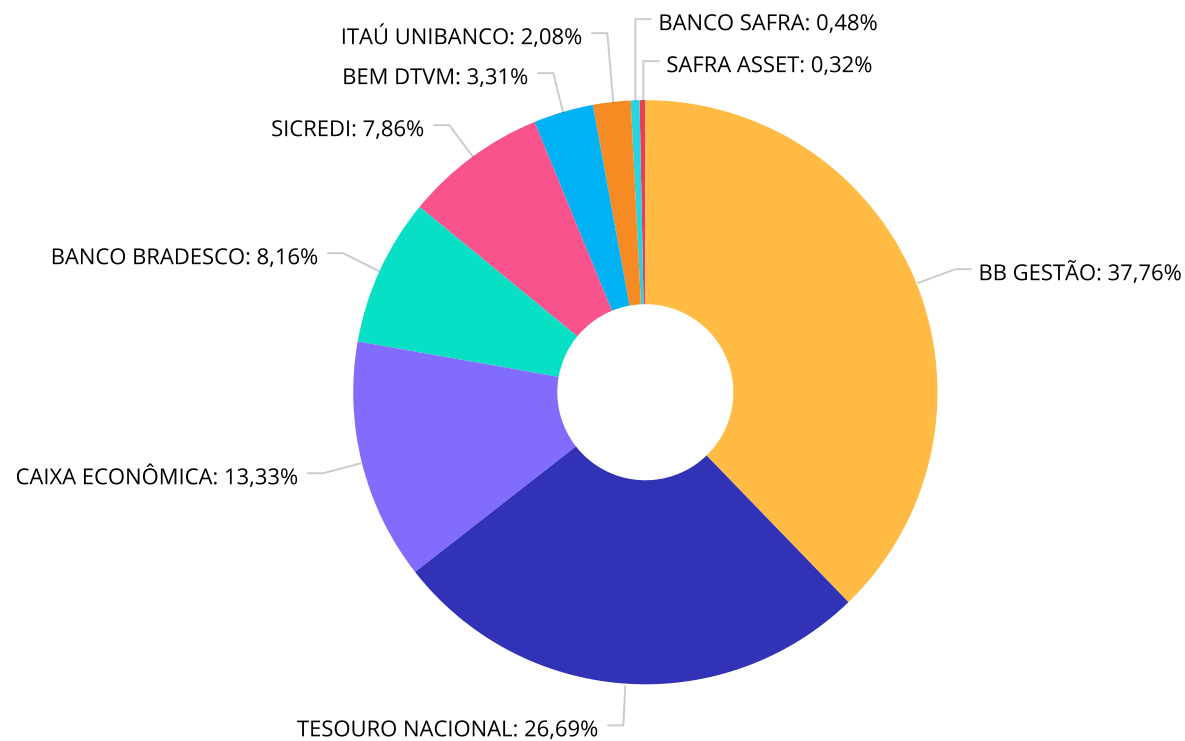
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,21%	14,28%	3,57%	7,40%	14,28%	26,64%	0,01%	0,05%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,23%	14,48%	3,60%	7,46%	14,48%	26,93%	0,01%	0,06%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,13%	13,20%	3,33%	6,89%	13,20%	24,26%	0,01%	0,06%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,23%	14,33%	3,57%	7,41%	14,33%	26,88%	0,03%	0,10%
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,24%	15,15%	3,67%	7,71%	15,15%	29,06%	0,05%	0,10%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	14,46%	3,58%	7,43%	14,46%	27,65%	0,01%	0,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,16%	14,20%	3,54%	7,32%	14,20%	26,31%	0,09%	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,23%	14,46%	3,57%	7,43%	14,46%	27,09%	0,02%	0,05%

IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
-------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---

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

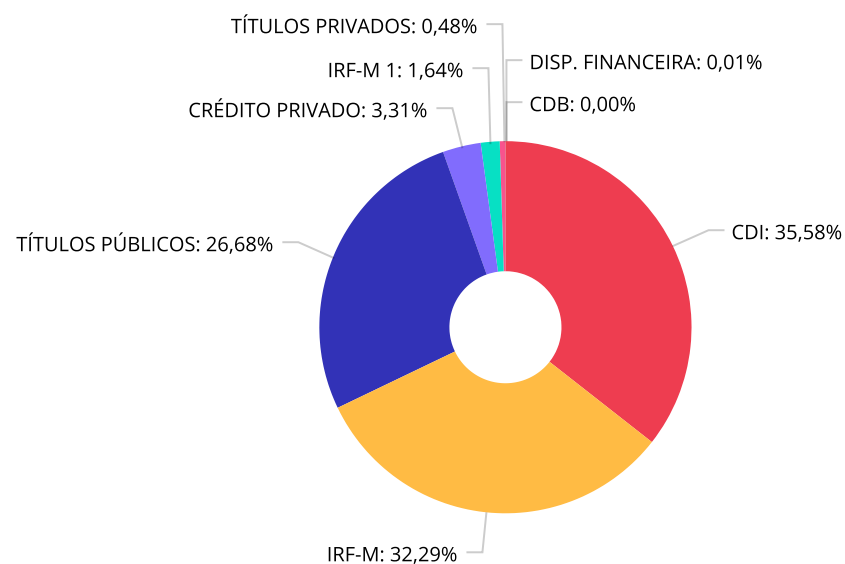
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
LETRA FINANCEIRA SAFRA	-	-	-	-	-	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CDB - BANCO SAFRA	-	-	-	-	-	-	-	-

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



BB GESTÃO	75.580.324,10
TESOURO NACIONAL	53.406.334,36
CAIXA ECONÔMICA	26.683.288,57
BANCO BRADESCO	16.329.507,82
SICREDI	15.736.777,67
BEM DTVM	6.632.891,48
ITAÚ UNIBANCO	4.170.475,30
BANCO SAFRA	961.499,71
SAFRA ASSET	633.404,62

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



CDI	71.221.786,64	IRF-M	64.633.763,40	TÍTULOS PÚBLICOS	53.406.334,36	CRÉDITO PRIVADO	6.632.891,48
IRF-M 1	3.278.228,04	TÍTULOS PRIVADOS	961.499,71	DISP. FINANCEIRA	23.387,64	CDB	301,75

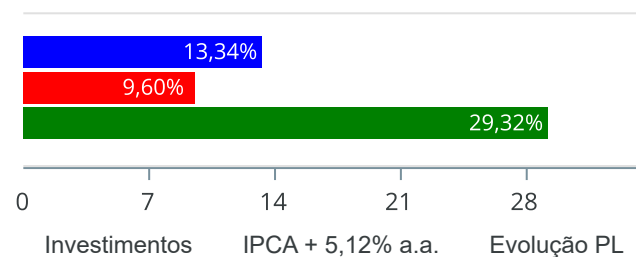
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	04/11/2024	2.341	4.307,503910	4.580,394728	10.083.866,65	10.722.704,06	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2027	07/07/2025	4.852	949,856380	1.014,303264	4.608.703,16	4.921.399,44	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	23/09/2024	970	949,327407	994,713369	920.847,58	964.871,97	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	04/11/2024	21.183	952,046852	980,562922	20.167.208,47	20.771.264,38	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2031	05/02/2025	17.893	838,304985	896,180020	14.999.791,10	16.035.349,10	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

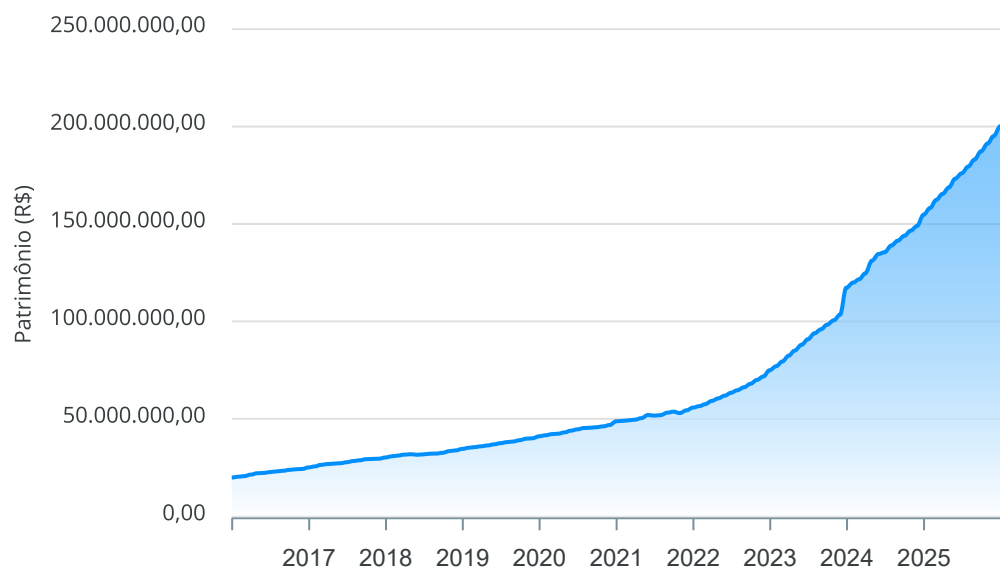
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	154.763.123,12	3.731.340,09	1.909.159,33	158.202.264,83	1.616.960,95	1.616.960,95	1,03%	1,03%	0,60%	0,60%	172,81%	0,03%
Fevereiro	158.202.264,83	18.942.894,61	16.477.444,92	162.260.124,79	1.592.410,27	3.209.371,22	0,99%	2,03%	1,71%	2,32%	87,67%	0,02%
Março	162.260.124,79	4.570.962,32	3.076.740,00	165.394.544,88	1.640.197,77	4.849.568,99	1,00%	3,06%	0,94%	3,28%	93,14%	0,02%
Abril	165.394.544,88	2.477.977,15	861.020,54	168.734.899,20	1.723.397,71	6.572.966,70	1,03%	4,12%	0,83%	4,14%	99,57%	0,01%
Mai	168.734.899,20	6.494.734,59	3.881.949,20	173.229.426,36	1.881.741,77	8.454.708,47	1,10%	5,26%	0,68%	4,84%	108,66%	0,02%
Junho	173.229.426,36	3.719.065,97	2.794.767,05	175.960.973,95	1.807.248,67	10.261.957,14	1,04%	6,36%	0,64%	5,51%	115,29%	0,01%
Julho	175.960.973,95	13.796.578,30	12.488.727,02	179.439.224,53	2.170.399,30	12.432.356,44	1,22%	7,66%	0,72%	6,27%	122,13%	0,01%
Agosto	179.439.224,53	2.912.593,45	1.053.952,24	182.963.294,10	1.665.428,36	14.097.784,80	0,92%	8,65%	0,31%	6,60%	131,10%	0,01%
Setembro	182.963.294,10	6.212.853,59	4.061.558,08	187.259.838,19	2.145.248,58	16.243.033,38	1,16%	9,91%	0,92%	7,58%	130,76%	0,01%
Outubro	187.259.838,19	5.285.371,09	3.585.251,41	191.264.484,17	2.304.526,30	18.547.559,68	1,22%	11,25%	0,55%	8,16%	137,75%	0,02%
Novembro	191.264.484,17	39.788.010,98	38.085.236,16	194.985.430,58	2.018.171,59	20.565.731,27	1,05%	12,41%	0,56%	8,77%	141,54%	0,17%
Dezembro	194.985.430,58	37.276.099,41	33.773.679,68	200.134.805,38	1.646.955,07	22.212.686,34	0,83%	13,34%	0,77%	9,60%	138,94%	0,95%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

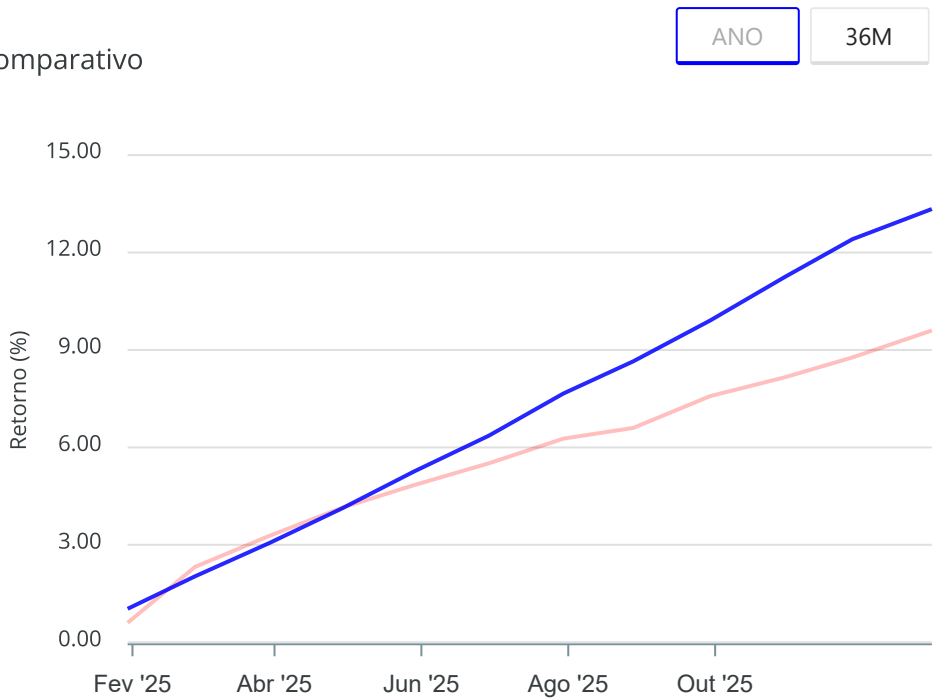


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV
- Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5
- ☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+
- ☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	625.388,40	1.320,90	1.000,00	633.404,62	7.695,32	1,23%	1,23%	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	24.644.568,75	40.000,00	0,00	24.986.743,79	302.175,04	1,22%	1,23%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	16.132.897,14	0,00	0,00	16.329.507,82	196.610,68	1,22%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.677.027,28	0,00	0,00	1.696.544,78	19.517,50	1,16%	1,16%	0,09%
LETRA FINANCEIRA SAFRA	950.553,04	0,00	0,00	961.499,71	10.946,67	1,15%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.031.930,63	0,00	0,00	3.066.383,52	34.452,89	1,14%	1,14%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	209.480,33	0,00	0,00	211.844,52	2.364,19	1,13%	1,13%	0,09%
TÍTULOS PÚBLICOS	52.849.241,56	0,00	0,00	53.406.334,36	557.092,80	1,05%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	12.990.209,87	58.610,65	4.643.093,30	8.513.410,44	107.683,22	0,83%	1,22%	0,01%
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO L...	3.080.437,44	3.500.000,00	0,00	6.632.891,48	52.454,04	0,80%	1,24%	0,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	40.827.868,12	0,00	25.850.000,00	15.190.774,99	212.906,87	0,52%	1,21%	0,01%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	4.037.738,38	3.076.167,86	3.279.586,38	3.871.400,20	37.080,34	0,52%	1,13%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF CIC REN...	1.100.984,74	0,00	0,00	1.104.091,78	3.107,04	0,28%	0,28%	2,10%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	15.699.706,11	0,00	0,00	15.736.777,67	37.071,56	0,24%	0,24%	2,18%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	17.127.097,09	30.600.000,00	0,00	47.792.893,95	65.796,86	0,14%	0,28%	2,11%
CDB - BANCO SAFRA	301,70	0,00	0,00	301,75	0,05	0,02%	-	-
Total Renda Fixa	194.985.430,58	37.276.099,41	33.773.679,68	200.134.805,38	1.646.955,07	0,83%		0,95%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	51.789.204,28	0,00	0,00	53.406.334,36	1.617.130,08	3,12%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	39.897.686,81	0,00	25.850.000,00	15.190.774,99	1.143.088,18	2,87%	3,57%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	23.730.178,19	401.900,00	0,00	24.986.743,79	854.665,60	3,54%	3,57%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	15.756.898,10	0,00	0,00	16.329.507,82	572.609,72	3,63%	3,58%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	12.664.584,30	88.790,36	4.645.463,51	8.513.410,44	405.499,29	3,18%	3,60%
BB TESOUREIRO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	16.413.477,59	0,00	16.709.140,63	0,00	295.663,04	1,80%	3,52%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	15.307.674,04	0,00	15.587.563,21	0,00	279.889,17	1,83%	3,57%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	0,00	47.600.000,00	0,00	47.792.893,95	192.893,95	0,41%	3,31%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	0,00	15.587.563,21	0,00	15.736.777,67	149.214,46	0,96%	3,37%
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO L...	3.008.300,04	3.500.000,00	0,00	6.632.891,48	124.591,44	1,91%	3,67%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	3.898.055,22	8.049.808,59	8.185.243,76	3.871.400,20	108.780,15	0,91%	3,33%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,00	3.001.637,66	0,00	3.066.383,52	64.745,86	2,16%	3,52%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.638.626,40	0,00	0,00	1.696.544,78	57.918,38	3,53%	3,53%
LETRA FINANCEIRA SAFRA	929.999,71	0,00	0,00	961.499,71	31.500,00	3,39%	-
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	611.245,96	1.320,90	1.000,00	633.404,62	21.837,76	3,56%	3,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF CIC REN...	0,00	1.082.981,05	0,00	1.104.091,78	21.110,73	1,95%	3,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.069.576,60	0,00	1.082.981,05	0,00	13.404,45	1,25%	3,44%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	369.019,73	5.300,00	381.137,43	0,00	6.817,70	1,82%	3,57%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	175.010,72	30.179,71	0,00	211.844,52	6.654,09	3,24%	3,48%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	0,00	3.000.000,00	3.001.637,66	0,00	1.637,66	0,05%	3,56%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CDB - BANCO SAFRA	300,50	0,00	0,00	301,75	1,25	0,42%	-
Total Renda Fixa	187.259.838,19	82.349.481,48	75.444.167,25	200.134.805,38	5.969.652,96	3,07%	

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	31.519.113,67	19.608.494,26	3.340.695,31	53.406.334,36	5.619.421,74	10,99%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	43.046.715,72	4.200.000,00	36.850.000,00	15.190.774,99	4.794.059,27	13,24%	14,28%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	21.472.899,46	401.900,00	0,00	24.986.743,79	3.111.944,33	14,45%	14,46%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	14.266.200,40	0,00	0,00	16.329.507,82	2.063.307,42	14,46%	14,46%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	13.871.856,98	0,00	15.587.563,21	0,00	1.715.706,23	12,36%	14,29%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	12.029.392,50	3.000.000,00	16.709.140,63	0,00	1.679.748,13	12,05%	14,04%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	9.383.325,18	2.421.158,52	4.811.477,07	8.513.410,44	1.520.403,81	13,95%	14,48%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.419.880,83	35.513.407,62	34.421.727,14	3.871.400,20	359.838,89	5,68%	13,20%
LETRA FINANCEIRA SAFRA	4.644.791,73	900.000,00	4.936.981,20	961.499,71	353.689,18	12,87%	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.485.656,70	0,00	0,00	1.696.544,78	210.888,08	14,20%	14,19%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	0,00	47.600.000,00	0,00	47.792.893,95	192.893,95	0,89%	17,89%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	0,00	15.587.563,21	0,00	15.736.777,67	149.214,46	0,96%	18,17%
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO L...	0,00	6.500.000,00	0,00	6.632.891,48	132.891,48	3,51%	15,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	0,00	1.003.318,38	1.086.299,43	0,00	82.981,05	8,31%	12,45%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	161.849,52	398.541,14	1.000,00	633.404,62	74.013,96	14,17%	14,33%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,00	3.001.637,66	0,00	3.066.383,52	64.745,86	2,16%	14,58%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	303.153,49	38.200,00	381.137,43	0,00	39.783,94	12,45%	14,44%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	158.286,94	30.179,71	0,00	211.844,52	23.377,87	14,36%	14,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF CIC REN...	0,00	1.082.981,05	0,00	1.104.091,78	21.110,73	1,94%	17,88%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	0,00	3.000.000,00	3.001.637,66	0,00	1.637,66	0,05%	14,22%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CDB - BANCO SAFRA	0,00	921.100,00	921.826,55	301,75	1.028,30	0,81%	-
Total Renda Fixa	154.763.123,12	145.208.481,55	122.049.485,63	200.134.805,38	22.212.686,34	12,48%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da MOSAICO CONSULTORIA. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

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

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

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

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

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

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

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

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

