

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
TÍTULOS PÚBLICOS	21.905.711,34	16,58%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1.839.364,17	1,39%	4.601.674.340,57	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	574.085,54	0,43%	4.406.562.424,09	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1.018.905,25	0,77%	1.007.633.112,01	0,10%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	843.103,53	0,64%	1.320.813.424,31	0,06%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA...	514.890,88	0,39%	281.798.562,14	0,18%	7º I b
BNB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.650.115,34	2,01%	96.691.089,79	2,74%	7º I b
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	7.735.420,17	5,85%	10.801.193.574,51	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	2.804.545,99	2,12%	2.358.189.497,50	0,12%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	19.191.924,03	14,52%	9.712.980.576,79	0,20%	7º I b
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19.299.160,09	14,60%	19.418.264.411,63	0,10%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1.362.252,40	1,03%	4.657.742.928,22	0,03%	7º III a
LF BRADESCO 05/02/2029 IPCA + 7,78%	3.334.344,67	2,52%	0,00		7º IV
LF BRADESCO 22/03/2027 IPCA + 8,26%	5.456.363,46	4,13%	0,00		7º IV
LF ITAÚ UNIBANCO 02/05/2029 IPCA + 6,31%	894.946,28	0,68%	0,00		7º IV
LF ITAÚ UNIBANCO 05/05/2028 IPCA + 6,22%	893.805,75	0,68%	0,00		7º IV
LF ITAÚ UNIBANCO 17/03/2027 IPCA + 8,13%	1.855.097,08	1,40%	0,00		7º IV
LF ITAÚ UNIBANCO 19/03/2027 IPCA + 8,21%	1.636.646,58	1,24%	0,00		7º IV
LF ITAÚ UNIBANCO 22/03/2027 IPCA + 8,30%	1.091.946,28	0,83%	0,00		7º IV
LF ITAÚ UNIBANCO 29/01/2029 IPCA + 8,24%	4.469.594,53	3,38%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 07/02/2028 IPCA + 7,88%	1.111.201,33	0,84%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 24/01/2028 IPCA + 8,23%	672.007,24	0,51%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 29/03/2027 IPCA + 8,35%	1.639.043,21	1,24%	0,00		7º IV
BNP PARIBAS MATCH RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CR...	1.110.988,06	0,84%	9.136.093.170,77	0,01%	7º V b
BUTIÁ TOP FIF CIC RENDA FIXA	1.113.103,04	0,84%	378.049.563,42	0,29%	7º V b
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO...	263.116,65	0,20%	7.512.540,44	3,50%	7º V b
POLO CRÉDITO INSTITUCIONAL II FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO ...	1.084.094,26	0,82%	23.915.826,45	4,53%	7º V b

Investimentos

\$ 132.157.096,31

Disponibilidades Financeiras

\$ 3.859.765,37

Total Carteira

\$ 136.016.861,68

Governança (Pró Gestão)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	802.362,67	0,61%	239.237.021,46	0,34%	7º V b
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVA...	1.107.628,77	0,84%	4.341.733.824,83	0,03%	7º V b
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRI...	374.267,23	0,28%	1.422.106.904,34	0,03%	7º V b
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.153.370,32	1,63%	693.910.489,88	0,31%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.033.761,17	0,78%	537.294.602,96	0,19%	8º I
BRADESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.673.218,21	2,78%	117.503.544,99	3,13%	8º I
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.167.861,96	1,64%	209.179.686,95	1,04%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	1.003.852,45	0,76%	673.883.040,75	0,15%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.747.973,27	2,84%	312.390.528,25	1,20%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.834.744,55	2,14%	315.602.449,62	0,90%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	1.498.242,55	1,13%	911.782.911,27	0,16%	8º I
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	218.461,77	0,17%	192.807.320,26	0,11%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	3.441.610,70	2,60%	47.492.155,84	7,25%	8º I
KÍNITRO FIF AÇÕES	213.676,21	0,16%	123.405.539,32	0,17%	8º I
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	227.007,31	0,17%	276.229.715,58	0,08%	8º I
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	211.638,41	0,16%	162.980.301,80	0,13%	8º I
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	314.521,76	0,24%	454.990.540,76	0,07%	8º I
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	233.352,07	0,18%	35.048.022,47	0,67%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	533.767,78	0,40%	2.411.471.753,24	0,02%	9º III

Investimentos

\$ 132.157.096,31

Disponibilidades Financeiras

\$ 3.859.765,37

Total Carteira

\$ 136.016.861,68

Governança (Pró Gestão)

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2026	07/04/2025	Curva - Taxa: 9,220000%	115	4.596,949539	528.649,20
NTN-B - 15/05/2027	07/04/2025	Curva - Taxa: 8,290000%	113	4.489,833138	507.351,14
NTN-B - 15/05/2027	10/06/2025	Curva - Taxa: 8,541000%	230	4.476,231273	1.029.533,19
NTN-B - 15/05/2027	23/06/2025	Curva - Taxa: 8,770000%	230	4.463,888417	1.026.694,34
NTN-B - 15/08/2030	10/12/2021	Curva - Taxa: 5,020000%	29	4.867,448553	141.156,01
NTN-B - 15/08/2032	11/07/2025	Curva - Taxa: 7,680000%	236	4.309,218139	1.016.975,48
NTN-B - 15/08/2032	08/08/2025	Curva - Taxa: 7,706500%	234	4.303,541157	1.007.028,63
NTN-B - 15/08/2032	23/09/2025	Curva - Taxa: 7,805000%	240	4.282,540904	1.027.809,82
NTN-B - 15/08/2032	03/10/2025	Curva - Taxa: 7,890000%	240	4.264,525644	1.023.486,15
NTN-B - 15/08/2032	14/11/2025	Curva - Taxa: 7,556000%	700	4.335,895374	3.035.126,76
NTN-B - 15/05/2035	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,680000%	20	5.069,233199	101.384,66
NTN-B - 15/08/2040	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,750000%	49	5.280,535946	258.746,26
NTN-B - 15/05/2045	26/03/2020	Curva - Taxa: 4,550000%	146	5.463,261501	797.636,18
NTN-B - 15/05/2045	09/09/2021	Curva - Taxa: 4,860000%	351	5.269,278126	1.849.516,62
NTN-B - 15/05/2045	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,760000%	72	5.330,790967	383.816,95
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2019	Curva - Taxa: 4,400000%	122	5.775,266575	704.582,52
NTN-B - 15/08/2050	31/03/2020	Curva - Taxa: 4,460000%	71	5.728,793156	406.744,31
NTN-B - 15/08/2050	02/04/2020	Curva - Taxa: 4,590000%	146	5.629,945004	821.971,97
NTN-B - 15/08/2050	06/04/2020	Curva - Taxa: 4,680000%	123	5.562,970356	684.245,35
NTN-B - 15/08/2050	08/04/2020	Curva - Taxa: 4,630000%	122	5.600,035552	683.204,34
NTN-B - 15/08/2050	09/04/2020	Curva - Taxa: 4,730000%	124	5.526,266839	685.257,09
NTN-B - 15/08/2050	15/05/2020	Curva - Taxa: 4,640000%	147	5.592,591381	822.110,93
NTN-B - 15/08/2050	23/11/2020	Curva - Taxa: 4,340000%	3	5.822,298536	17.466,90
NTN-B - 15/08/2050	10/03/2021	Curva - Taxa: 4,150000%	19	5.974,940666	113.523,87
NTN-B - 15/08/2050	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,780000%	69	5.489,920423	378.804,51
NTN-B - 15/08/2050	15/08/2022	Curva - Taxa: 5,860000%	29	4.784,335712	138.745,74
NTN-B - 15/05/2055	01/09/2021	Curva - Taxa: 4,760000%	359	5.514,08422	1.979.556,23

Investimentos

\$ 132.157.096,31

Disponibilidades Financeiras

\$ 3.859.765,37

Total Carteira

\$ 136.016.861,68

Governança (Pró Gestão)

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/05/2055	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,800000%	134	5.481,986383	734.586,18

Investimentos

 132.157.096,31

Disponibilidades Financeiras

 3.859.765,37

Total Carteira

 136.016.861,68

Governança (Pró Gestão)

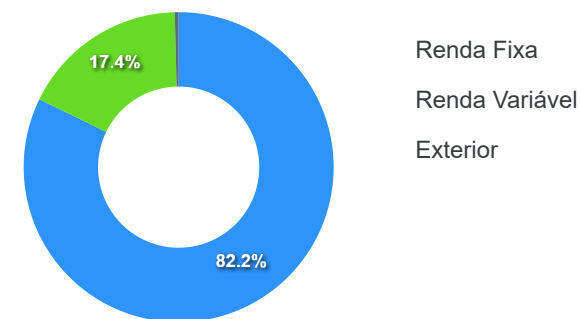


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	16,58%	21.905.711,34 83,42%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	28,13%	37.172.354,90 71,87%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	15,63%	20.661.412,49 44,37%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	17,45%	23.054.996,41 2,55%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	4,43%	5.855.560,68 0,57%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	17,38%	22.973.292,71 12,62%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,40%	533.767,78 9,60%

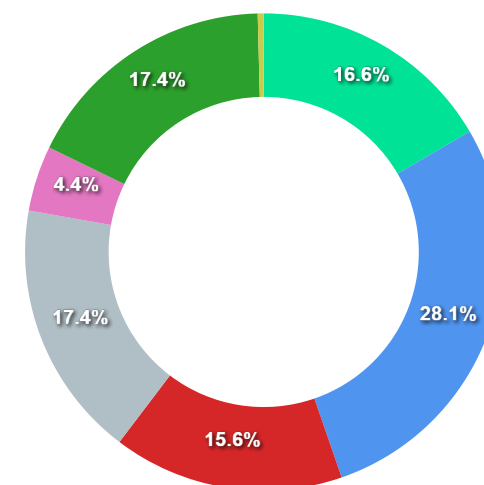
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

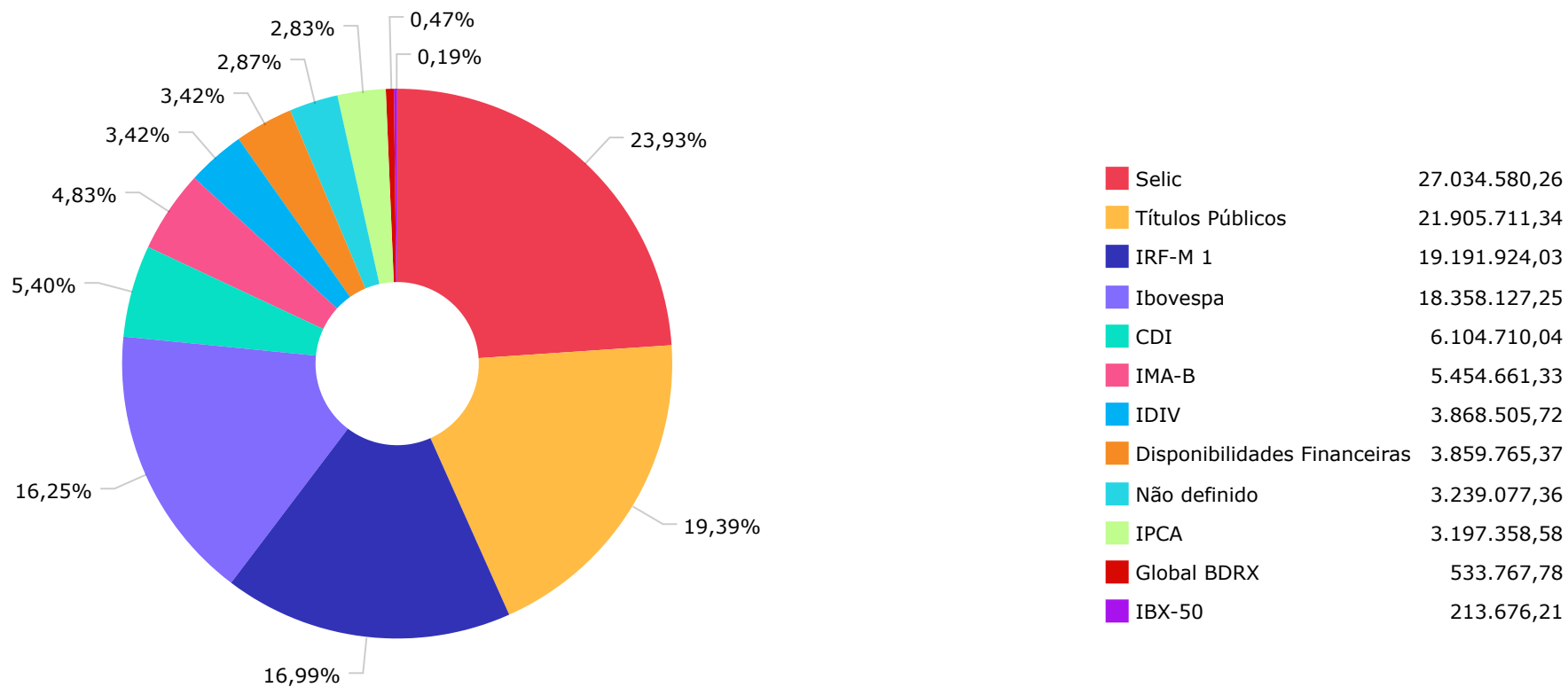


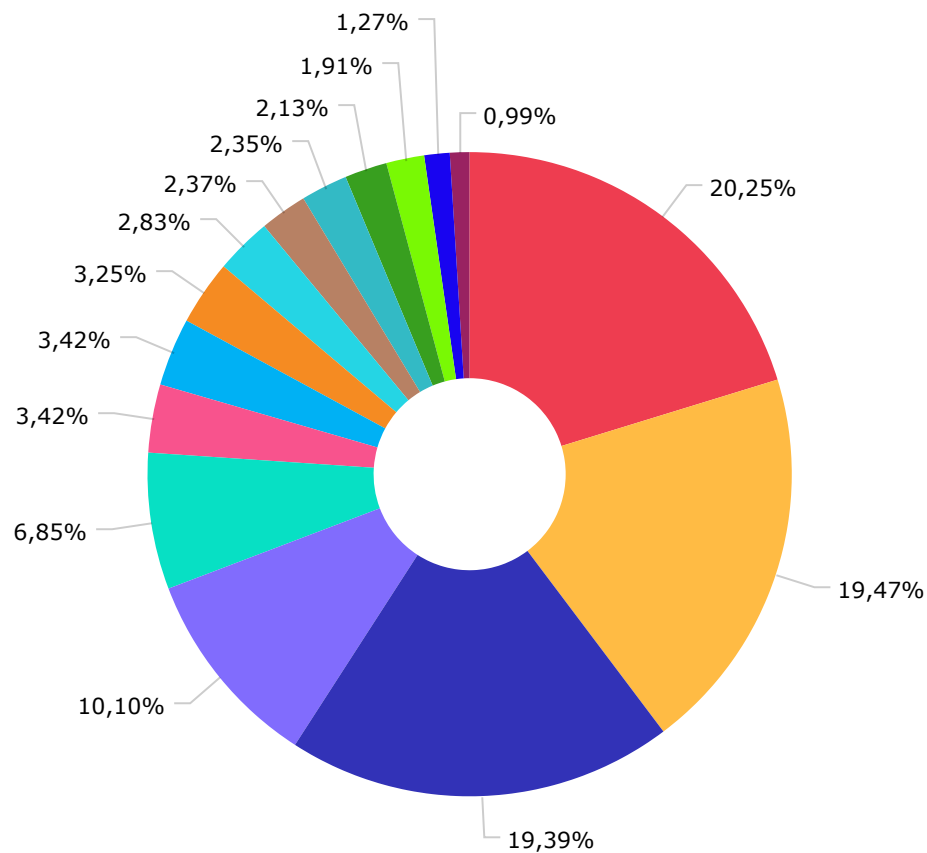
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	16,58%	0,00%	11,00%	100,00%	110.251.384,97
7º I b - FI 100% Títulos TN	28,13%	0,00%	25,00%	100,00%	94.984.741,41
7º III a - FI Referenciados RF	15,63%	0,00%	41,00%	60,00%	58.632.845,30
7º IV - Ativos Financeiros de ...	17,45%	0,00%	2,00%	20,00%	3.376.422,85
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	4,43%	0,00%	5,00%	5,00%	752.294,14

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	17,38%	0,00%	12,00%	30,00%	16.673.836,18
9º III - Ações - BDR Nível I	0,40%	0,00%	3,00%	30,00%	39.113.361,11
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	0,00%	0,00

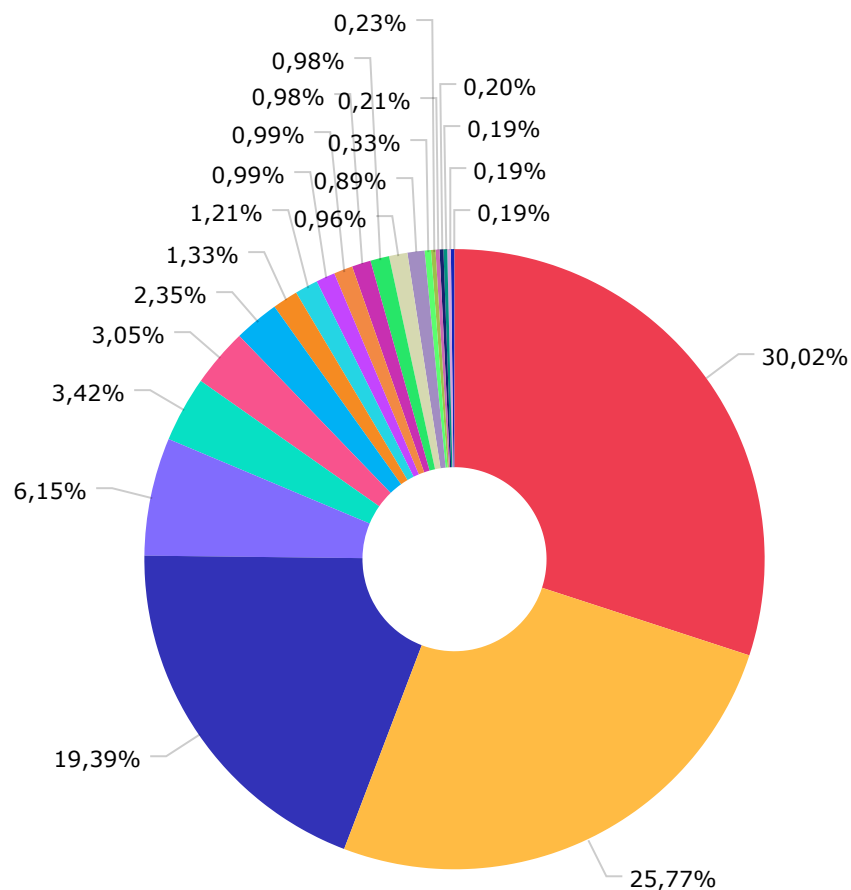
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	2,46	41,43	2,53	9,09	41,43	18,65	10,49	22,10
BUTIÁ TOP FIF CIC RENDA FIXA	1,26	15,12	3,45	7,43	15,12	28,59	0,06	0,12
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,09	12,07	3,17	5,99	12,07		0,59	1,25
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,97	11,25	2,77	5,94	11,25		0,34	0,71
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	-2,67		4,84				13,24	27,88
CDI - BENCHMARK								
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74		
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,25	14,74	3,38	6,92	14,74	29,79	0,13	0,28
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO L...	1,18	14,48	3,35	7,27	14,48		0,06	0,13
BNP PARIBAS MATCH RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIV...	1,23	14,44	3,61	7,49	14,44	27,17	0,01	0,01
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	1,21	14,43	3,58	7,42	14,43	27,22	0,01	0,03
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,20	14,32	3,59	7,43	14,32	27,11	0,03	0,07
POLO CRÉDITO INSTITUCIONAL II FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,14		3,10	7,03			0,19	0,40
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,12	7,54	6,49	16,62	7,54	80,97	7,93	16,70
IBOVESPA - BENCHMARK								
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,01	34,77	4,89	9,79	34,77	13,96	10,79	22,73
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,39	34,37	7,41	11,41	34,37	13,46	10,45	22,02
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,37	34,24	7,40	14,65	34,24	0,57	10,99	23,14
BRADESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,37	33,99	10,20	16,06	33,99	20,09	9,90	20,85
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,18	33,65	9,77	15,71	33,65	20,30	10,22	21,53
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,68	30,21	5,35	7,44	30,21	7,20	10,71	22,56
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	-1,91	29,20	4,94	8,16	29,20	2,87	12,14	25,57

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,89	27,72	4,58	8,15	27,72	5,86	11,77	24,79
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	-1,28	24,62	7,14	8,88	24,62	11,99	12,01	25,29
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,15	24,04	1,21	3,52	24,04	2,21	9,78	20,60
IBX-50 - BENCHMARK	1,44	32,11	10,10	16,12	32,11	21,37		
KÍNITRO FIF AÇÕES	-1,44	38,35	5,68	12,12	38,35	42,63	12,60	26,54
IDIV - BENCHMARK	1,46	29,99	8,75	14,31	29,99	26,58		
BRASECO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,10	44,50	11,58	18,92	44,50	31,81	10,20	21,48
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,45	27,88	8,45	13,52	27,88	23,38	8,60	18,11
IMA-B - BENCHMARK	0,31	13,17	3,42	4,02	13,17	10,41		
BNB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,30	13,36	3,43	4,17	13,36	10,72	2,97	6,26
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
IPCA - BENCHMARK	0,33	4,26	0,60	1,24	4,26	9,30		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,21	14,12	3,51	7,14	14,12	23,39	0,10	0,21
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1,08	11,93	3,13	5,92	11,93	16,67	0,59	1,25
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	1,09		3,17	5,99			0,59	1,25
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,16	14,76	3,56	7,39	14,76	25,62		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14	14,51	3,51	7,28	14,51	25,20	0,09	0,19
SELIC - BENCHMARK	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74		
BRASECO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22	14,46	3,58	7,43	14,46	27,65	0,01	0,02
BRASECO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,19	13,98	3,50	7,25	13,98	26,05	0,01	0,01

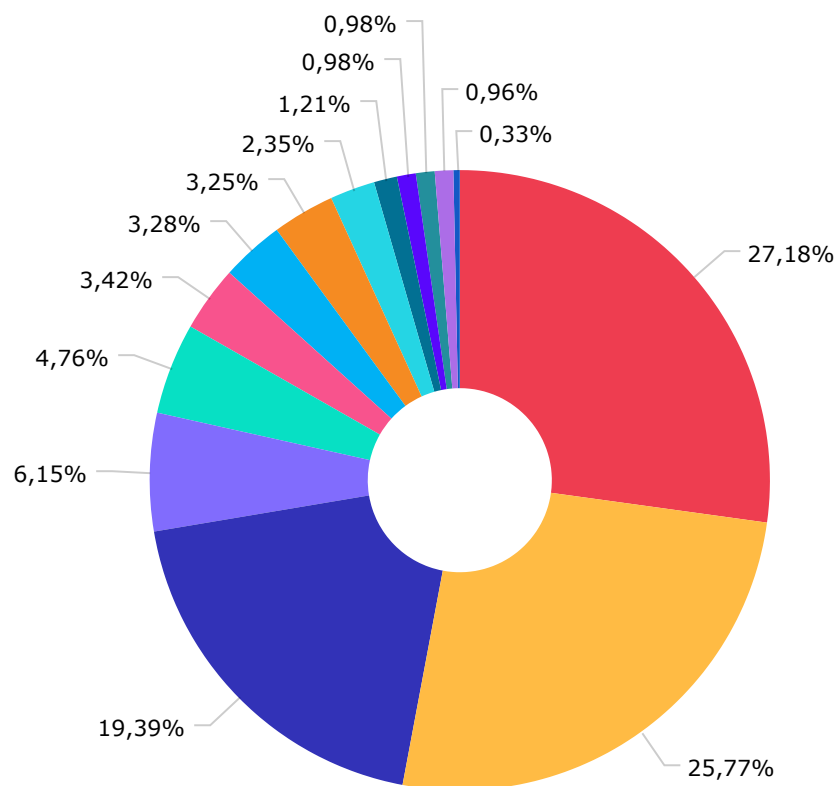




Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	22.880.029,32
Renda Fixa Indexados	21.996.470,02
Títulos Públicos	21.905.711,34
Ações Livre	11.410.752,21
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	7.735.420,17
Ações Dividendos	3.868.505,72
Disponibilidades Financeiras	3.859.765,37
Ações Indexados	3.673.218,21
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.197.358,58
Não classificado	2.677.085,05
Renda Fixa Duração Alta Soberano	2.650.115,34
Ações Índice Ativo	2.401.214,03
Ações Sustentabilidade/Governança	2.153.370,32
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	1.439.746,55
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	1.113.103,04



BANCO BRADESCO S.A.	33.909.421,60
CAIXA DTVM	29.112.955,62
TESOURO NACIONAL	21.905.711,34
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	6.943.719,69
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	3.859.765,37
ITAÚ DTVM S.A.	3.441.610,70
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S....	2.650.115,34
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	1.498.242,55
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	1.362.252,40
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	1.116.884,43
BUTIA GESTAO DE INVESTIMENTOS ...	1.113.103,04
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT B...	1.110.988,06
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	1.107.628,77
POLO CAPITAL GESTAO DE RECURSO...	1.084.094,26
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	1.003.852,45
SPX GESTAO DE RECURSOS LTDA	374.267,23
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	263.116,65
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	233.352,07
MONGERAL AEGON RENDA VARIAVEL ...	227.007,31
HIX INVESTIMENTOS LTDA.	218.461,77
KINITRO CAPITAL GESTAO DE RECU...	213.676,21
MOS GESTÃO DE INVESTIMENTOS LT...	211.638,41



BANCO BRADESCO S.A.	30.707.798,47
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	29.112.955,62
TESOURO NACIONAL	21.905.711,34
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	6.943.719,69
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	5.371.863,47
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	3.859.765,37
ITAU UNIBANCO S.A.	3.704.727,35
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	3.665.977,90
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	2.650.115,34
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	1.362.252,40
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.110.988,06
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃ...	1.107.628,77
BANCO DAYCOVAL S.A.	1.084.094,26
INTRAG DTVM LTDA	374.267,23

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	112.251.483,48	6.393.193,27	4.967.399,79	115.438.076,45	1.760.799,49	1.760.799,49	1,55% ▲	1,55%	0,59%	0,59%	262,71%	1,55%
Fevereiro	115.438.076,45	4.052.296,81	4.046.438,63	115.657.652,04	213.717,41	1.974.516,90	0,19% ▲	1,74%	1,71%	2,31%	75,32%	1,32%
Março	115.657.652,04	13.740.078,93	13.760.652,84	117.484.785,13	1.847.707,00	3.822.223,90	1,60% ▲	3,36%	0,94%	3,27%	102,75%	1,25%
Abril	117.484.785,13	3.133.748,30	3.000.000,00	119.696.550,35	2.078.016,92	5.900.240,82	1,77% ▲	5,19%	0,83%	4,12%	125,97%	1,72%
Mai	119.696.550,35	3.750.523,94	2.698.801,91	122.545.591,92	1.797.319,54	7.697.560,36	1,49% ▲	6,75%	0,67%	4,83%	139,75%	1,17%
Junho	122.545.591,92	2.451.967,30	3.729.307,03	122.486.870,88	1.218.618,69	8.916.179,05	0,99% ▲	7,82%	0,63%	5,49%	142,44%	1,01%
Julho	122.486.870,88	4.669.430,74	4.584.512,83	122.692.496,78	120.707,99	9.036.887,04	0,10% ▲	7,92%	0,71%	6,25%	126,72%	1,03%
Agosto	122.692.496,78	6.590.177,82	5.035.519,24	126.422.302,90	2.175.147,54	11.212.034,58	1,75% ▲	9,81%	0,30%	6,57%	149,32%	1,34%
Setembro	126.422.302,90	3.129.292,56	2.977.603,91	128.210.874,21	1.636.882,66	12.848.917,24	1,29% ▲	11,23%	0,92%	7,54%	148,94%	0,94%
Outubro	128.210.874,21	2.397.974,75	1.818.985,77	130.254.288,90	1.464.425,71	14.313.342,95	1,14% ▲	12,50%	0,54%	8,13%	153,75%	0,98%
Novembro	130.254.288,90	5.968.326,84	5.284.901,34	133.110.769,59	2.173.055,19	16.486.398,14	1,66% ▲	14,36%	0,55%	8,73%	164,49%	1,14%
Dezembro	133.110.769,59	2.276.881,32	4.334.000,00	132.157.096,31	1.103.445,40	17.589.843,54	0,83% ▲	15,31%	0,76%	9,56%	160,15%	2,03%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.822.223,90	3,36%	3,27%
2º Trim	5.093.955,15	4,31%	2,15%
1º Sem	8.916.179,05	7,82%	5,49%
3º Trim	3.932.738,19	3,17%	1,94%
4º Trim	4.740.926,30	3,67%	1,88%
2º Sem	8.673.664,49	6,95%	3,86%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

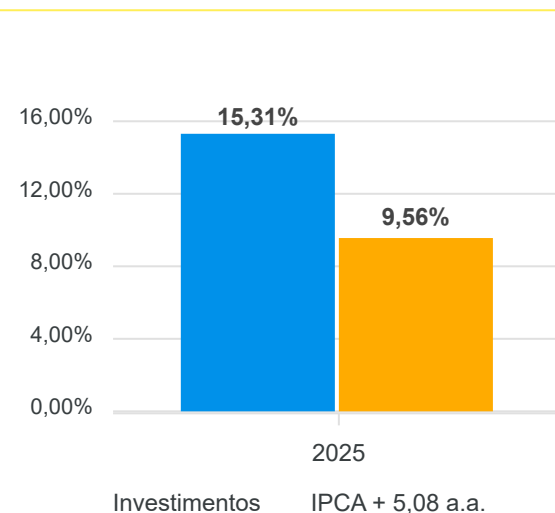


Gráfico Risco x Retorno

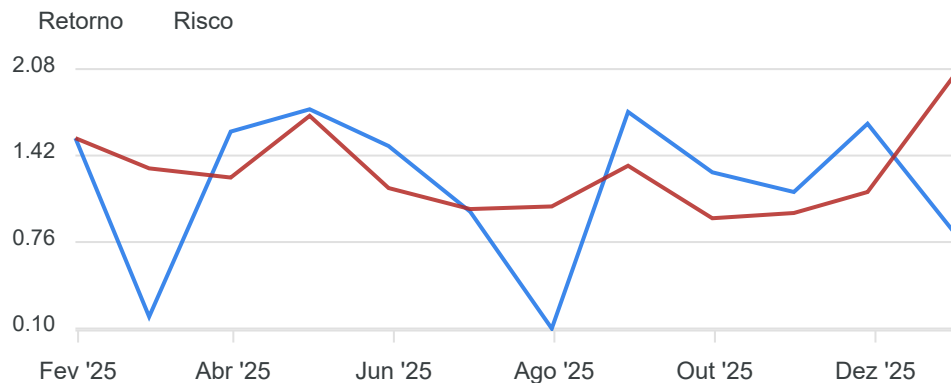
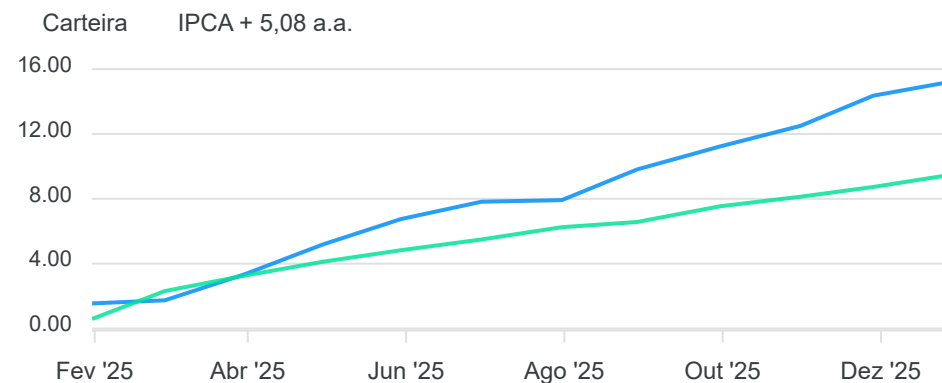
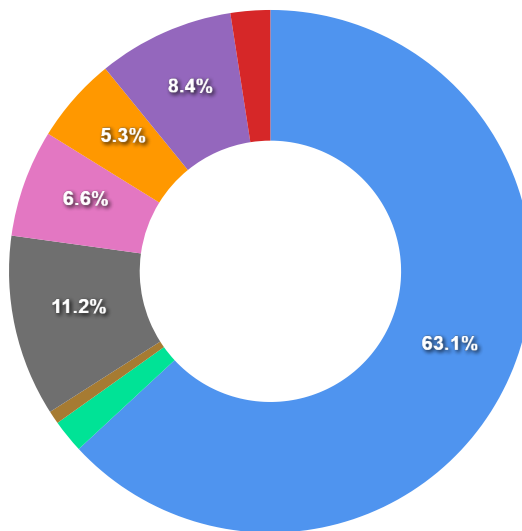


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/12/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	85.826.351,92	63,10
Até D+180	2.793.707,69	2,05
Até D+360	1.102.734,74	0,81
Até D+720	15.261.580,53	11,22
Até D+1800	9.025.814,67	6,64
Até D+3600	7.211.811,51	5,30
Acima D+3600	11.460.515,95	8,43
Indeterminado	3.334.344,67	2,45



RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	21.731.099,21	0,00	0,00	21.905.711,34	174.612,13	0,80% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.817.384,93	0,00	0,00	1.839.364,17	21.979,24	1,21% ▲	0,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	568.568,97	0,00	0,00	574.085,54	5.516,57	0,97% ▲	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.007.907,15	0,00	0,00	1.018.905,25	10.998,10	1,09% ▲	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	834.094,95	0,00	0,00	843.103,53	9.008,58	1,08% ▲	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	509.330,39	0,00	0,00	514.890,88	5.560,49	1,09% ▲	0,59%
BNB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.642.160,84	0,00	0,00	2.650.115,34	7.954,50	0,30% ▲	2,97%
BNP PARIBAS MATCH RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIV...	1.097.528,88	0,00	0,00	1.110.988,06	13.459,18	1,23% ▲	0,01%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.684.975,12	2.276.881,32	4.334.000,00	7.735.420,17	107.563,73	0,90% ▲	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19.066.794,16	0,00	0,00	19.299.160,09	232.365,93	1,22% ▲	0,01%
BUTIÁ TOP FIF CIC RENDA FIXA	1.099.275,94	0,00	0,00	1.113.103,04	13.827,10	1,26% ▲	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.796.398,73	0,00	0,00	2.804.545,99	8.147,26	0,29% ▲	2,88%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	18.975.922,63	0,00	0,00	19.191.924,03	216.001,40	1,14% ▲	0,09%
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO L...	260.041,03	0,00	0,00	263.116,65	3.075,62	1,18% ▲	0,06%
LF BRADESCO 05/02/2029 IPCA + 7,78%	3.306.919,29	0,00	0,00	3.334.344,67	27.425,38	0,83% ▲	-
LF BRADESCO 22/03/2027 IPCA + 8,26%	5.405.782,71	0,00	0,00	5.456.363,46	50.580,75	0,94% ▲	-
LF ITAÚ UNIBANCO 02/05/2029 IPCA + 6,31%	888.440,08	0,00	0,00	894.946,28	6.506,20	0,73% ▲	-
LF ITAÚ UNIBANCO 05/05/2028 IPCA + 6,22%	887.369,26	0,00	0,00	893.805,75	6.436,49	0,73% ▲	-
LF ITAÚ UNIBANCO 17/03/2027 IPCA + 8,13%	1.836.787,44	0,00	0,00	1.855.097,08	18.309,64	1,00% ▲	-
LF ITAÚ UNIBANCO 19/03/2027 IPCA + 8,21%	1.620.585,76	0,00	0,00	1.636.646,58	16.060,82	0,99% ▲	-
LF ITAÚ UNIBANCO 22/03/2027 IPCA + 8,30%	1.081.371,72	0,00	0,00	1.091.946,28	10.574,56	0,98% ▲	-
LF ITAÚ UNIBANCO 29/01/2029 IPCA + 8,24%	4.428.655,85	0,00	0,00	4.469.594,53	40.938,68	0,92% ▲	-
LF SANTANDER 07/02/2028 IPCA + 7,88%	1.102.875,41	0,00	0,00	1.111.201,33	8.325,92	0,75% ▲	-
LF SANTANDER 24/01/2028 IPCA + 8,23%	666.184,04	0,00	0,00	672.007,24	5.823,20	0,87% ▲	-
LF SANTANDER 29/03/2027 IPCA + 8,35%	1.624.683,08	0,00	0,00	1.639.043,21	14.360,13	0,88% ▲	-
POLO CRÉDITO INSTITUCIONAL II FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.071.883,65	0,00	0,00	1.084.094,26	12.210,61	1,14% ▲	0,19%

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENTA FIXA	792.730,75	0,00	0,00	802.362,67	9.631,92	1,22% ▲	0,14%
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.094.469,43	0,00	0,00	1.107.628,77	13.159,34	1,20% ▲	0,03%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA REFERENCIA...	1.345.901,98	0,00	0,00	1.362.252,40	16.350,42	1,21% ▲	0,01%
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	369.659,99	0,00	0,00	374.267,23	4.607,24	1,25% ▲	0,13%
	109.615.783,37	2.276.881,32	4.334.000,00	108.650.035,82	1.091.371,13	1,00%	0,19%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.128.207,81	0,00	0,00	2.153.370,32	25.162,51	1,18% ▲	10,22%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.022.538,84	0,00	0,00	1.033.761,17	11.222,33	1,10% ▲	10,20%
BRADESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.623.407,08	0,00	0,00	3.673.218,21	49.811,13	1,37% ▲	9,90%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.182.700,44	0,00	0,00	2.167.861,96	-14.838,48	-0,68% ▼	10,71%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	1.023.423,69	0,00	0,00	1.003.852,45	-19.571,24	-1,91% ▼	12,14%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.820.181,38	0,00	0,00	3.747.973,27	-72.208,11	-1,89% ▼	11,77%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.794.271,86	0,00	0,00	2.834.744,55	40.472,69	1,45% ▲	8,60%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	1.517.635,54	0,00	0,00	1.498.242,55	-19.392,99	-1,28% ▼	12,01%
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	213.216,08	0,00	0,00	218.461,77	5.245,69	2,46% ▲	10,49%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.441.274,60	0,00	0,00	3.441.610,70	336,10	0,01% ▲	10,79%
KÍNITRO FIF AÇÕES	216.801,91	0,00	0,00	213.676,21	-3.125,70	-1,44% ▼	12,60%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	226.134,87	0,00	0,00	227.007,31	872,44	0,39% ▲	10,45%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	211.951,65	0,00	0,00	211.638,41	-313,24	-0,15% ▼	9,78%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	323.146,12	0,00	0,00	314.521,76	-8.624,36	-2,67% ▼	13,24%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	232.491,45	0,00	0,00	233.352,07	860,62	0,37% ▲	10,99%
-	22.977.383,32	0,00	0,00	22.973.292,71	-4.090,61	-0,02%	10,63%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	517.602,90	0,00	0,00	533.767,78	16.164,88	3,12% ▲	7,93%
	517.602,90	0,00	0,00	533.767,78	16.164,88	3,12%	0,00%

RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA PREVIDENCI...	1.777.066,62	0,00	0,00	1.839.364,17	62.297,55	3,51% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRI...	558.619,28	0,00	0,00	574.085,54	15.466,26	2,77% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCI...	1.017.358,64	0,00	30.189,29	1.018.905,25	31.735,90	3,12% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRI...	841.564,28	0,00	24.445,71	843.103,53	25.984,96	3,09% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREV...	514.325,39	0,00	15.491,77	514.890,88	16.057,26	3,12% ▲
BNB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	2.562.329,73	0,00	0,00	2.650.115,34	87.785,61	3,43% ▲
BNP PARIBAS MATCH RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIV...	1.072.239,34	0,00	0,00	1.110.988,06	38.748,72	3,61% ▲
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	10.089.559,02	5.400.702,17	8.064.562,95	7.735.420,17	309.721,93	2,00% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	18.632.197,55	0,00	0,00	19.299.160,09	666.962,54	3,58% ▲
BUTIÁ TOP FIF CIC RENTA FIJA	1.076.026,37	0,00	0,00	1.113.103,04	37.076,67	3,45% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA LP	2.712.812,85	0,00	0,00	2.804.545,99	91.733,14	3,38% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	21.565.028,12	0,00	3.080.000,00	19.191.924,03	706.895,91	3,28% ▲
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO L...	254.585,03	0,00	0,00	263.116,65	8.531,62	3,35% ▲
LF BRADESCO 05/02/2029 IPCA + 7,78%	3.248.639,69	0,00	0,00	3.334.344,67	85.704,98	2,64% ▲
LF BRADESCO 22/03/2027 IPCA + 8,26%	5.309.996,71	0,00	0,00	5.456.363,46	146.366,75	2,76% ▲
LF ITAÚ UNIBANCO 02/05/2029 IPCA + 6,31%	874.936,05	0,00	0,00	894.946,28	20.010,23	2,29% ▲
LF ITAÚ UNIBANCO 05/05/2028 IPCA + 6,22%	873.989,65	0,00	0,00	893.805,75	19.816,10	2,27% ▲
LF ITAÚ UNIBANCO 17/03/2027 IPCA + 8,13%	1.806.813,46	0,00	0,00	1.855.097,08	48.283,62	2,67% ▲
LF ITAÚ UNIBANCO 19/03/2027 IPCA + 8,21%	1.593.548,31	0,00	0,00	1.636.646,58	43.098,27	2,70% ▲
LF ITAÚ UNIBANCO 22/03/2027 IPCA + 8,30%	1.062.823,24	0,00	0,00	1.091.946,28	29.123,04	2,74% ▲
LF ITAÚ UNIBANCO 29/01/2029 IPCA + 8,24%	4.349.026,37	0,00	0,00	4.469.594,53	120.568,16	2,77% ▲
LF SANTANDER 07/02/2028 IPCA + 7,88%	1.085.013,71	0,00	0,00	1.111.201,33	26.187,62	2,41% ▲
LF SANTANDER 24/01/2028 IPCA + 8,23%	653.732,03	0,00	0,00	672.007,24	18.275,21	2,80% ▲
LF SANTANDER 29/03/2027 IPCA + 8,35%	1.594.020,81	0,00	0,00	1.639.043,21	45.022,40	2,82% ▲
POLO CRÉDITO INSTITUCIONAL II FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO LP	1.051.524,55	0,00	0,00	1.084.094,26	32.569,71	3,10% ▲
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENTA FIJA	776.293,13	0,00	0,00	802.362,67	26.069,54	3,36% ▲

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.069.289,27	0,00	0,00	1.107.628,77	38.339,50	3,59% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA REFERENCIA...	1.291.972,64	23.749,63	0,00	1.362.252,40	46.530,13	3,54% ▲
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	362.017,80	0,00	0,00	374.267,23	12.249,43	3,38% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	17.694.826,01	3.996.192,27	223.197,39	21.905.711,34	437.890,45	2,02% ▲
	107.372.175,65	9.420.644,07	11.437.887,11	108.650.035,82	3.295.103,21	3,07%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.961.728,46	0,00	0,00	2.153.370,32	191.641,86	9,77% ▲
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	1.022.538,84	0,00	1.033.761,17	11.222,33	1,10% ▲
BRADESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.333.198,50	0,00	0,00	3.673.218,21	340.019,71	10,20% ▲
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.057.829,82	0,00	0,00	2.167.861,96	110.032,14	5,35% ▲
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	956.552,74	0,00	0,00	1.003.852,45	47.299,71	4,94% ▲
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.583.834,25	0,00	0,00	3.747.973,27	164.139,02	4,58% ▲
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.613.954,07	0,00	0,00	2.834.744,55	220.790,48	8,45% ▲
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	1.398.429,22	0,00	0,00	1.498.242,55	99.813,33	7,14% ▲
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	213.076,97	0,00	0,00	218.461,77	5.384,80	2,53% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.281.120,38	0,00	0,00	3.441.610,70	160.490,32	4,89% ▲
KÍNITRO FIF AÇÕES	0,00	200.000,00	0,00	213.676,21	13.676,21	6,84% ▲
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	211.355,72	0,00	0,00	227.007,31	15.651,59	7,41% ▲
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	209.105,75	0,00	0,00	211.638,41	2.532,66	1,21% ▲
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	300.000,00	0,00	0,00	314.521,76	14.521,76	4,84% ▲
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	217.270,79	0,00	0,00	233.352,07	16.081,28	7,40% ▲
	20.337.456,67	1.222.538,84	0,00	22.973.292,71	1.413.297,20	6,56%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	501.241,89	0,00	0,00	533.767,78	32.525,89	6,49% ▲
	501.241,89	0,00	0,00	533.767,78	32.525,89	6,49%

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA PREVIDENCI...	1.978.409,80	58.429,43	445.682,62	1.839.364,17	248.207,56	12,19% ▲
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	61.469,70	58.696,21	121.514,94	0,00	1.349,03	1,12% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA PREVIDENCIÁRI...	547.597,40	0,00	32.895,08	574.085,54	59.383,22	10,84% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA PREVIDENCI...	0,00	1.000.000,00	60.342,08	1.018.905,25	79.247,33	7,92% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA PREVIDENCIÁRI...	798.340,85	0,00	48.610,30	843.103,53	93.372,98	11,70% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA PREV...	0,00	500.082,37	15.491,77	514.890,88	30.300,28	6,06% ▲
BNB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA	2.337.757,90	0,00	0,00	2.650.115,34	312.357,44	13,36% ▲
BNP PARIBAS MATCH RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIV...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.110.988,06	110.988,06	11,10% ▲
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA	802.203,08	0,00	867.608,68	0,00	65.405,60	8,15% ▲
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI	20.694.600,87	13.278.785,17	27.958.150,00	7.735.420,17	1.720.184,13	5,06% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI	16.726.797,09	1.738.076,56	1.500.000,00	19.299.160,09	2.334.286,44	12,64% ▲
BUTIÁ TOP FIF CIC RENTA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	1.113.103,04	113.103,04	11,31% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA	499.132,69	0,00	535.478,60	0,00	36.345,91	7,28% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA LP	789.659,00	0,00	837.599,56	0,00	47.940,56	6,07% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA LP	285.270,34	0,00	302.605,54	0,00	17.335,20	6,08% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA LP	563.681,47	2.066.488,43	0,00	2.804.545,99	174.376,09	6,63% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA	27.751.514,36	0,00	11.580.000,00	19.191.924,03	3.020.409,67	10,88% ▲
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA LP	40.535,68	0,00	43.530,64	0,00	2.994,96	7,39% ▲
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA LP	322.339,20	0,00	347.343,09	0,00	25.003,89	7,76% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA	198.414,64	0,00	216.338,77	0,00	17.924,13	9,03% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI	4.128.282,12	0,00	4.237.692,75	0,00	109.410,63	2,65% ▲
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA CRÉDITO PRIVADO L...	0,00	254.031,43	0,00	263.116,65	9.085,22	3,58% ▲
LF BRADESCO 05/02/2029 IPCA + 7,78%	0,00	3.000.000,00	0,00	3.334.344,67	334.344,67	11,14% ▲
LF BRADESCO 22/03/2027 IPCA + 8,26%	0,00	5.000.000,00	0,00	5.456.363,46	456.363,46	9,13% ▲
LF ITAÚ UNIBANCO 02/05/2029 IPCA + 6,31%	806.101,91	0,00	0,00	894.946,28	88.844,37	11,02% ▲
LF ITAÚ UNIBANCO 05/05/2028 IPCA + 6,22%	805.691,17	0,00	0,00	893.805,75	88.114,58	10,94% ▲

RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
LF ITAÚ UNIBANCO 17/03/2027 IPCA + 8,13%	0,00	1.700.000,00	0,00	1.855.097,08	155.097,08	9,12% ▲
LF ITAÚ UNIBANCO 19/03/2027 IPCA + 8,21%	0,00	1.500.000,00	0,00	1.636.646,58	136.646,58	9,11% ▲
LF ITAÚ UNIBANCO 22/03/2027 IPCA + 8,30%	0,00	1.000.000,00	0,00	1.091.946,28	91.946,28	9,19% ▲
LF ITAÚ UNIBANCO 29/01/2029 IPCA + 8,24%	0,00	4.000.000,00	0,00	4.469.594,53	469.594,53	11,74% ▲
LF SANTANDER 07/02/2028 IPCA + 7,88%	0,00	1.000.000,00	0,00	1.111.201,33	111.201,33	11,12% ▲
LF SANTANDER 24/01/2028 IPCA + 8,23%	0,00	600.000,00	0,00	672.007,24	72.007,24	12,00% ▲
LF SANTANDER 29/03/2027 IPCA + 8,35%	0,00	1.500.000,00	0,00	1.639.043,21	139.043,21	9,27% ▲
POLO CRÉDITO INSTITUCIONAL II FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO LP	0,00	1.000.000,00	0,00	1.084.094,26	84.094,26	8,41% ▲
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENTA FIJA	0,00	1.000.000,00	300.000,00	802.362,67	102.362,67	10,24% ▲
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	0,00	1.000.000,00	0,00	1.107.628,77	107.628,77	10,76% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA REFERENCIA...	4.226.506,96	428.782,78	3.524.077,06	1.362.252,40	231.039,72	4,96% ▲
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO LP	0,00	351.032,70	0,00	374.267,23	23.234,53	6,62% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	11.250.571,11	9.993.432,08	834.555,44	21.905.711,34	1.496.263,59	7,04% ▲
	95.614.877,34	54.027.837,16	53.809.516,92	108.650.035,82	12.816.838,24	13,37%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.611.246,87	0,00	0,00	2.153.370,32	542.123,45	33,65% ▲
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	1.022.538,84	0,00	1.033.761,17	11.222,33	1,10% ▲
BRADESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.741.436,90	0,00	0,00	3.673.218,21	931.781,31	33,99% ▲
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.664.874,84	0,00	0,00	2.167.861,96	502.987,12	30,21% ▲
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	776.952,71	0,00	0,00	1.003.852,45	226.899,74	29,20% ▲
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.934.511,54	0,00	0,00	3.747.973,27	813.461,73	27,72% ▲
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.216.748,18	0,00	0,00	2.834.744,55	617.996,37	27,88% ▲
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	1.202.231,57	0,00	0,00	1.498.242,55	296.010,98	24,62% ▲
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	0,00	200.000,00	0,00	218.461,77	18.461,77	9,23% ▲
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.789.801,70	0,00	1.845.050,65	0,00	55.248,95	3,09% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	697.026,87	2.203.516,58	0,00	3.441.610,70	541.067,25	18,65% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	304.587,34	0,00	358.465,84	0,00	53.878,50	17,69% ▲
KÍNITRO FIF AÇÕES	0,00	200.000,00	0,00	213.676,21	13.676,21	6,84% ▲
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	200.000,00	0,00	227.007,31	27.007,31	13,50% ▲
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	200.000,00	0,00	211.638,41	11.638,41	5,82% ▲
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	0,00	300.000,00	0,00	314.521,76	14.521,76	4,84% ▲
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	200.000,00	0,00	233.352,07	33.352,07	16,68% ▲
SUL AMÉRICA EQUITIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	200.832,43	0,00	225.089,88	0,00	24.257,45	12,08% ▲
	16.140.250,95	4.526.055,42	2.428.606,37	22.973.292,71	4.735.592,71	25,97%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	496.355,19	0,00	0,00	533.767,78	37.412,59	7,54% ▲
	496.355,19	0,00	0,00	533.767,78	37.412,59	7,54%

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
0,30%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+3
Quantidade de Cotistas
477
Patrimônio Líquido Fundo
4.601.674.340,57

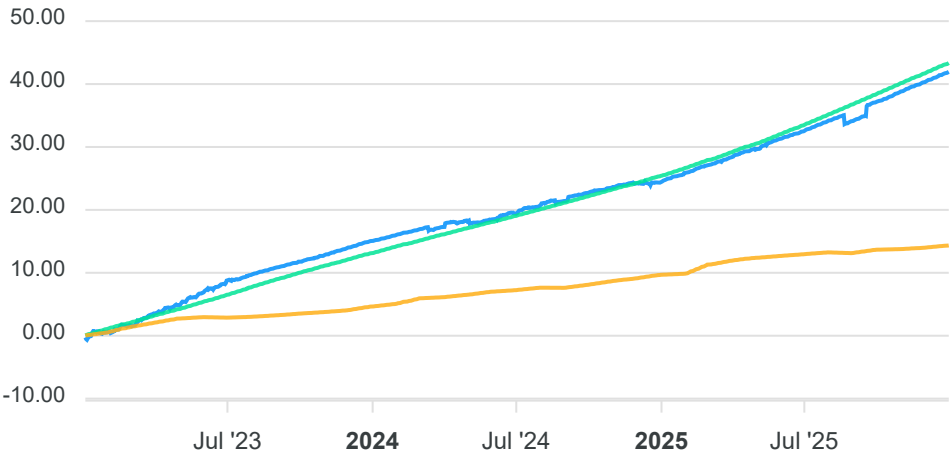
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IPCA
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe de Renda Fixa.

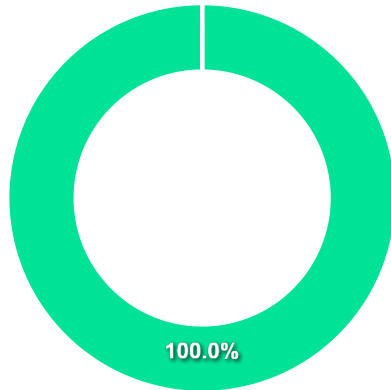
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,21%	14,12%	3,51%	7,14%	14,12%	23,39%	0,10%	0,21%
Benchmark	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP JUROS BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	4.629.096,86	99,99	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	673,55	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	11,40	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	10,04	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,38	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 28/11/25	0,89	0,00	Outros
Valores a pagar / IR	0,02	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-32,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Controladoria	-42,21	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-53,27	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	4.629.096,86	99.99%
Valores a pagar/receber	569,91	0.01%
Outros	0,89	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

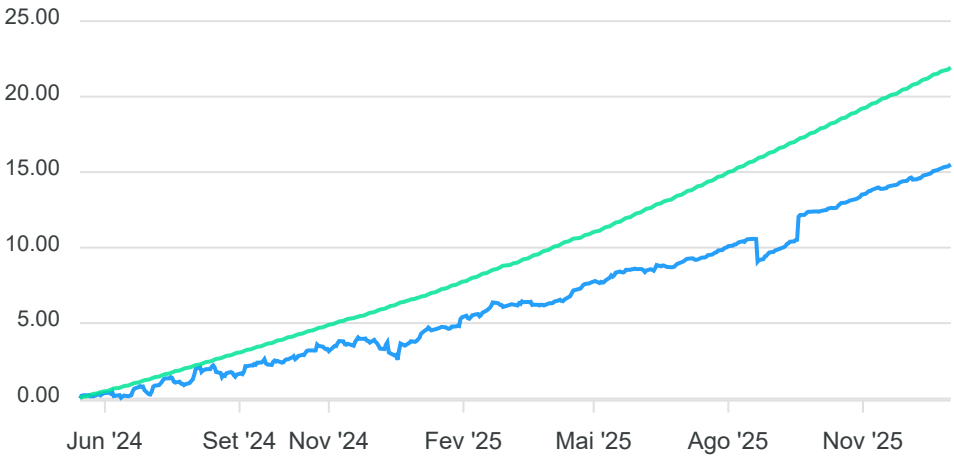
PERFIL DO FUNDO

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

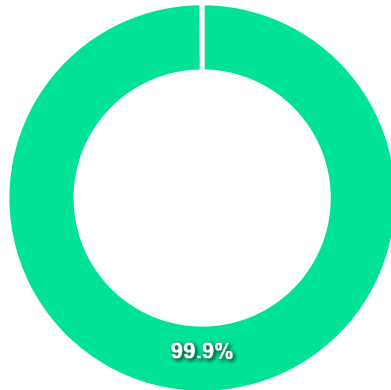
COMPARATIVO

31/12/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



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

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

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

PERFIL DO FUNDO

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

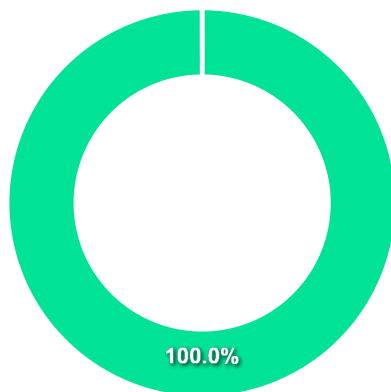
COMPARATIVO

31/12/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



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

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

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
222
Patrimônio Líquido Fundo
1.320.813.424,31

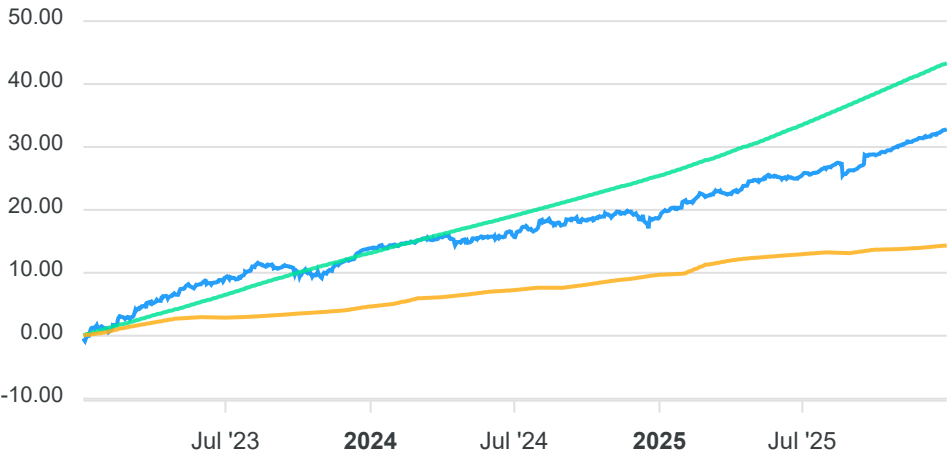
PERFIL DO FUNDO

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

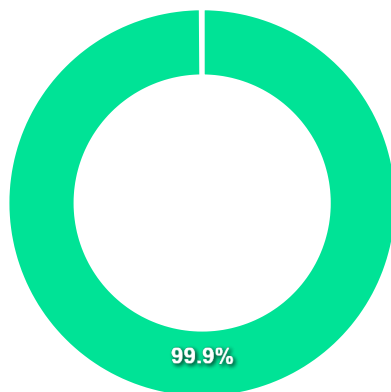
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,08%	11,93%	3,13%	5,92%	11,93%	16,67%	0,59%	1,25%
Benchmark	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	1.331.386,96	99,89	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	1.383,54	0,10	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	111,27	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	8,64	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	4,92	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	3,78	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 28/11/25	0,89	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	-10,56	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-12,08	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.331.386,96	99.89%
Operação compromissada	1.383,54	0.10%
Valores a pagar/receber	105,97	0.01%
Outros	0,89	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
60
Patrimônio Líquido Fundo
281.798.562,14

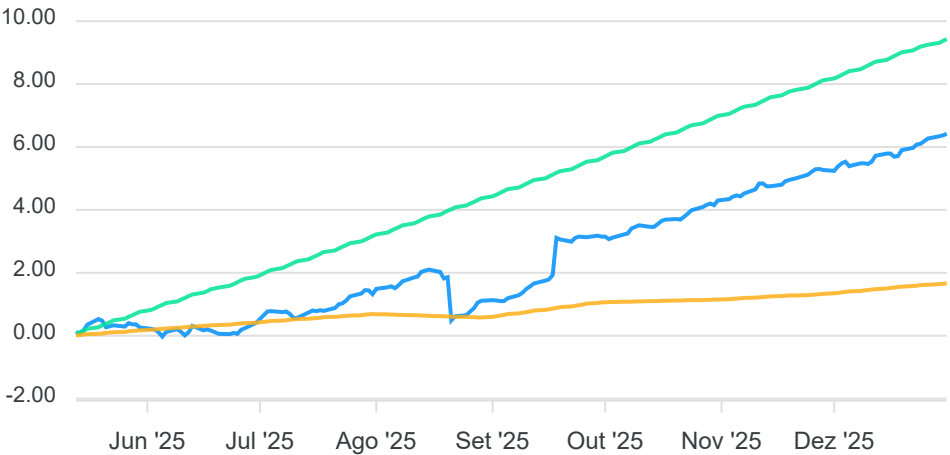
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IPCA
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento
Aplica seus recursos em títulos públicos federais indexados e/ou sintetizados para CDI/SELIC e em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e com contraparte classificada como baixo risco de crédito.

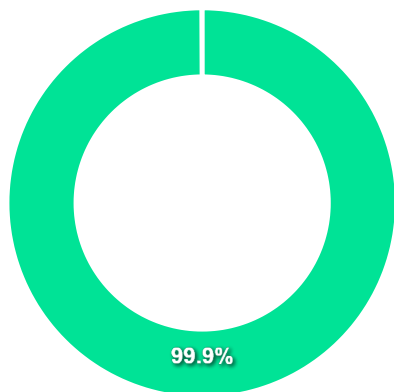
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,09%	-%	3,17%	5,99%	-%	-%	0,59%	1,25%
Benchmark	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	260.550,70	99,93	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	140,10	0,05	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	35,61	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	2,43	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	0,64	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 28/11/25	0,64	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,62	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,29	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-2,28	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-2,42	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	260.550,70	99.93%
Operação compromissada	140,10	0.05%
Valores a pagar/receber	34,90	0.01%
Outros	0,52	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.
Gestão
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+1
Quantidade de Cotistas
77
Patrimônio Líquido Fundo
96.691.089,79

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IMA-B
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Alta Soberano
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em títulos de emissão do Tesouro Nacional atrelados ao IPCA.

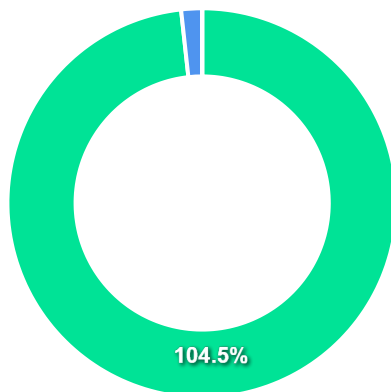
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,30%	13,36%	3,43%	4,17%	13,36%	10,72%	2,97%	6,26%
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	102.044,77	104.45%
Operação compromissada	1.799,35	1.84%
Valores a pagar/receber	-6.148,96	-6.29%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	14.574,81	14,92	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	14.417,31	14,76	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	13.449,84	13,77	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	13.009,51	13,32	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	10.219,86	10,46	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	8.562,81	8,76	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	6.943,50	7,11	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	5.993,35	6,13	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	5.071,58	5,19	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	4.952,43	5,07	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	4.460,77	4,57	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2035	1.799,35	1,84	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2026	389,00	0,40	Títulos Federais
Outros Valores a receber	7,50	0,01	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	4,41	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-6.160,86	-6,31	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BRADESCO S.A.
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
0,15%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
610
Patrimônio Líquido Fundo
10.801.193.574,51

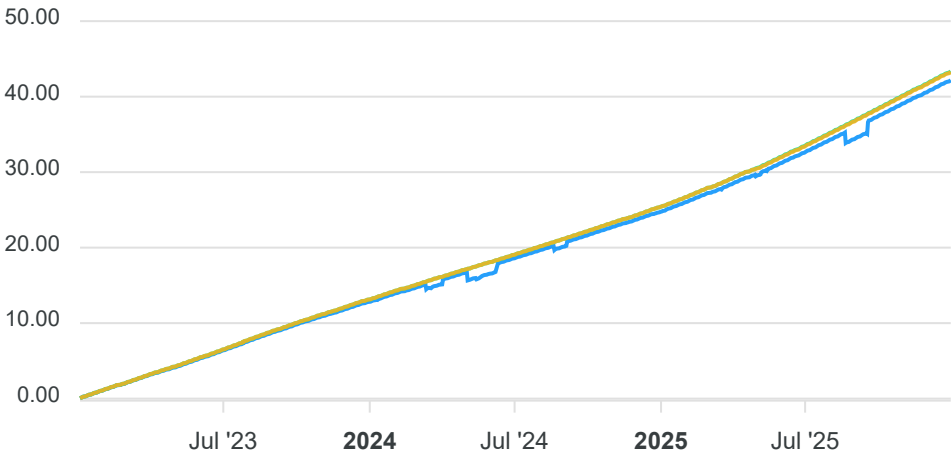
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
Selic
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Soberano
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em carteira composta de ativos ou modalidades operacionais vinculados a variação do CDI, sendo vedada a exposição em moeda estrangeira e renda variável.

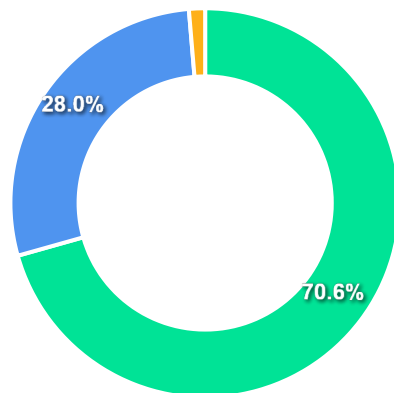
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,19%	13,98%	3,50%	7,25%	13,98%	26,05%	0,01%	0,01%
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. (%)
Títulos Federais	8.327.802,53	70.63%
Operação compromissada	3.304.222,42	28.03%
Valores a pagar/receber	157.939,42	1.34%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/03/2027	2.826.334,97	23,97	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1.695.096,08	14,38	Operação compromissada
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2027	1.609.126,33	13,65	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	1.403.018,49	11,90	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	1.272.993,21	10,80	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026	943.851,68	8,01	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2026	649.525,39	5,51	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	543.451,35	4,61	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029	307.279,71	2,61	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	160.000,00	1,36	Valores a pagar/receber
LFT - Venc.: 01/09/2029	125.070,41	1,06	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	114.123,59	0,97	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2030	77.198,85	0,65	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2030	56.623,88	0,48	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2025	8.331,01	0,07	Títulos Federais
Outros Valores a receber	36,65	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-2.097,22	-0,02	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
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.

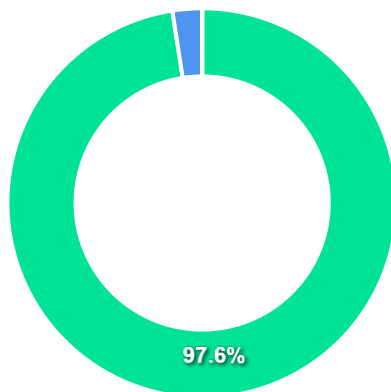
COMPARATIVO

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	2.242.467,88	97.55%
Operação compromissada	56.357,46	2.45%
Valores a pagar/receber	-123,95	-0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	282.338,13	12,28	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	266.219,03	11,58	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	247.690,41	10,78	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	233.010,06	10,14	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	228.907,86	9,96	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	188.147,60	8,18	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	153.851,57	6,69	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	152.311,96	6,63	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	141.216,35	6,14	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	123.954,04	5,39	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	102.878,22	4,48	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	63.303,09	2,75	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	58.639,56	2,55	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026	56.357,46	2,45	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	10,65	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	9,73	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-144,32	-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
1.120
Patrimônio Líquido Fundo
9.712.980.576,79

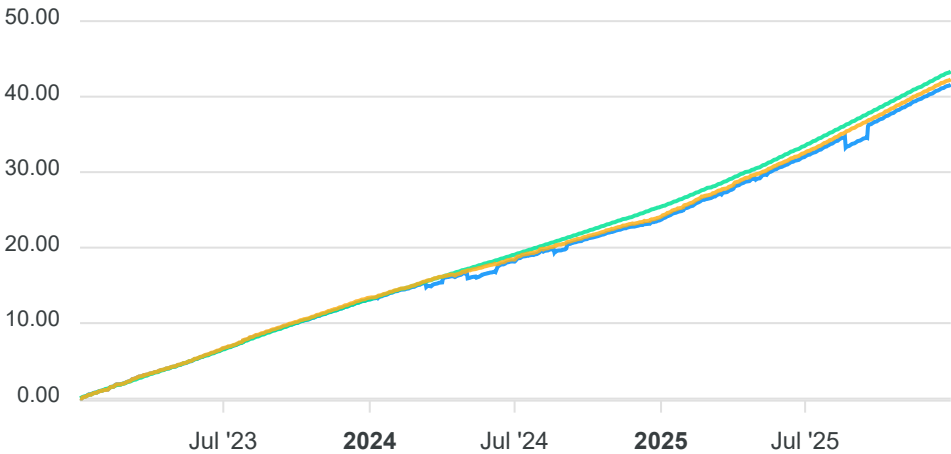
PERFIL DO FUNDO

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

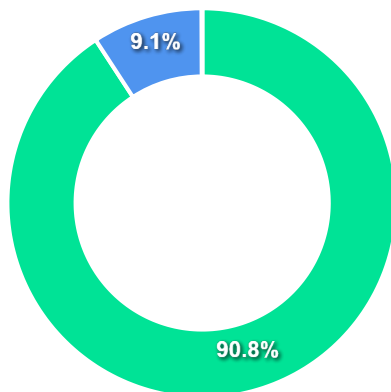
COMPARATIVO

31/12/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



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

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

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	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

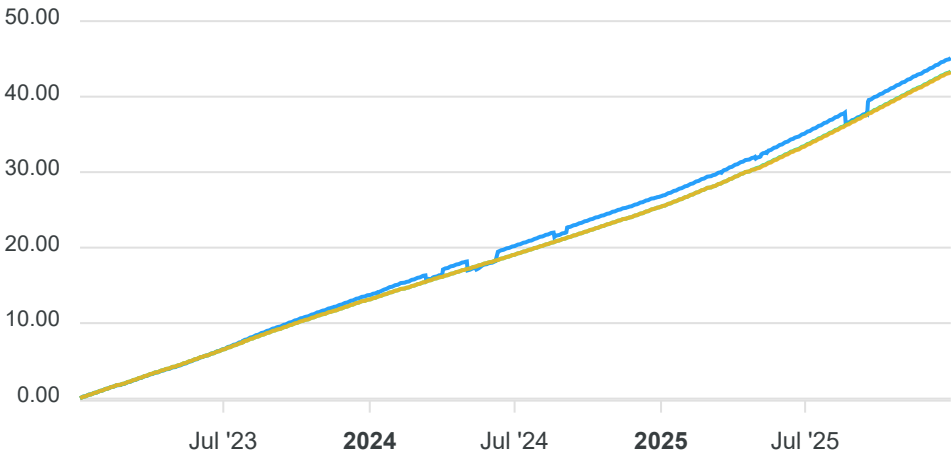
PERFIL DO FUNDO

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.

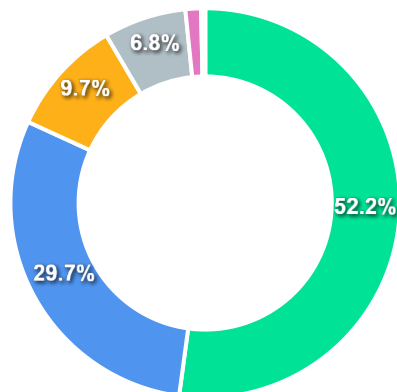
COMPARATIVO

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
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A
Gestão
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
496
Patrimônio Líquido Fundo
4.657.742.928,22

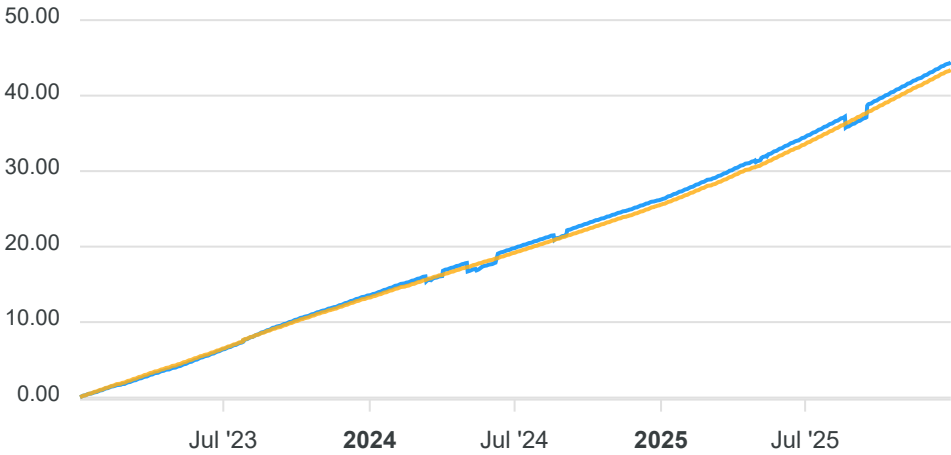
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe Renda Fixa e cotas de fundos de índice de renda fixa.

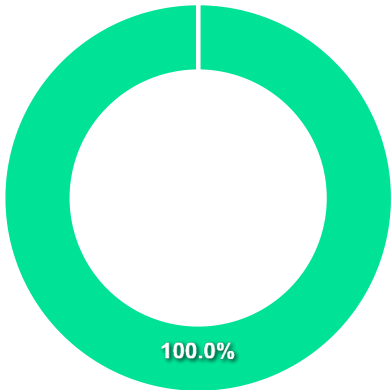
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,21%	14,43%	3,58%	7,42%	14,43%	27,22%	0,01%	0,03%
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 SANTANDER INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA F...	4.544.449,29	100,02	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,86	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-944,06	-0,02	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	4.544.449,29	100.02%
Valores a pagar/receber	-938,20	-0.02%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.
Gestão
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA
Taxa de Administração
0,33%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
132.601
Patrimônio Líquido Fundo
9.136.093.170,77

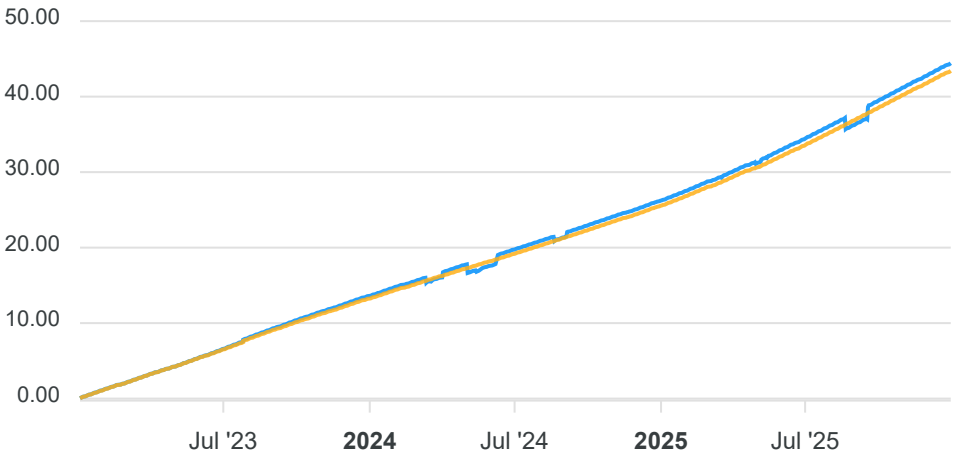
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral que acompanhem, direta ou indiretamente, determinado índice de referência.

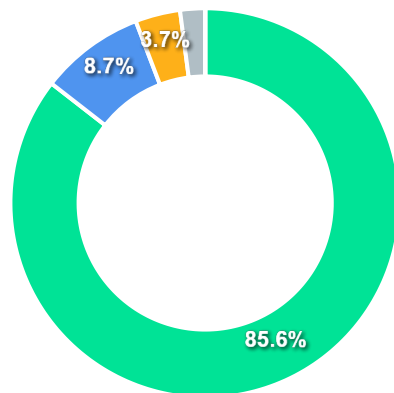
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,23%	14,44%	3,61%	7,49%	14,44%	27,17%	0,01%	0,01%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Privados	7.083.262,96	85.55%
Títulos Federais	718.598,20	8.68%
Outros	309.202,25	3.73%
Operação compromissada	171.346,39	2.07%
Derivativos	113,15	0.00%
Valores a pagar/receber	-3.098,30	-0.04%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/09/2029	480.710,34	5,81	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO ...	239.029,30	2,89	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2030	151.784,71	1,83	Títulos Federais
CDB/ RDB - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 14/...	151.109,74	1,83	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO...	143.222,95	1,73	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de Ativo: ...	112.411,64	1,36	Outros
CDB/ RDB - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Venc....	112.322,95	1,36	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO PINE S.A. (62.144.175/0001-20) - Venc.: 2...	110.483,11	1,33	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10...	109.479,26	1,32	Títulos Privados
CDB/RDB - BANCO PSA FINANCE BRASIL S.A. (03.502.961/0001-9...	109.463,57	1,32	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de Ativo: ...	108.876,88	1,32	Outros
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASI...	107.351,88	1,30	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Ve...	107.338,02	1,30	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BMG S.A. ...	106.457,04	1,29	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASI...	103.136,77	1,25	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BV S.A. (...)	102.355,77	1,24	Títulos Privados
CDB/ RDB - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - Venc.:...	102.183,00	1,23	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BMG S.A. ...	100.818,62	1,22	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASI...	100.170,24	1,21	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO ...	98.604,33	1,19	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU...	96.603,53	1,17	Títulos Privados
CDB/ RDB - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605...	95.220,62	1,15	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2030	94.238,88	1,14	Operação compromissada
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO ...	86.468,63	1,04	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2031	84.747,55	1,02	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BV S.A. (...)	83.353,59	1,01	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO ...	79.067,41	0,95	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM
Gestão
BUTIA GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA
Taxa de Administração
0,50%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+1 du
Quantidade de Cotistas
8.472
Patrimônio Líquido Fundo
378.049.563,42

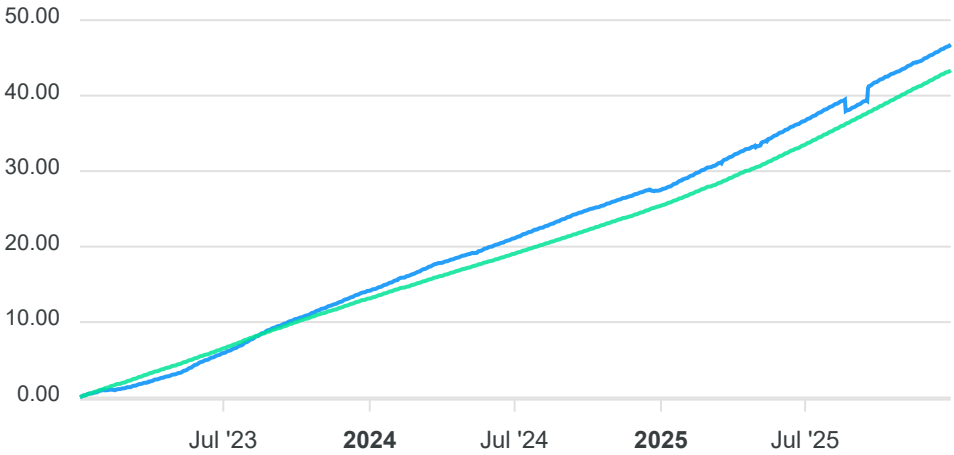
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B
Benchmark
Não definido
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do BUTIÁ TOP MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO, CNPJ: 23.225.888/0001-66.

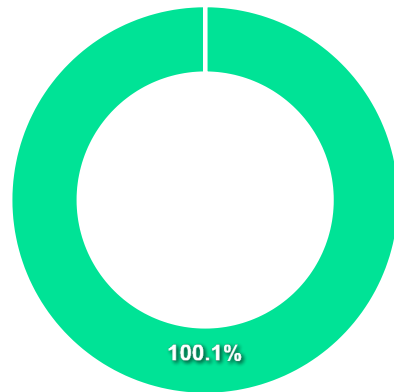
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,26%	15,12%	3,45%	7,43%	15,12%	28,59%	0,06%	0,12%
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 BUTIÁ TOP MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	375.279,21	100,12	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	337,52	0,09	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-777,71	-0,21	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	375.279,21	100.12%
Valores a pagar/receber	-440,19	-0.12%

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+23 du
Quantidade de Cotistas
10
Patrimônio Líquido Fundo
7.662.277,69
Patrimônio Líquido Master
7.512.540,44

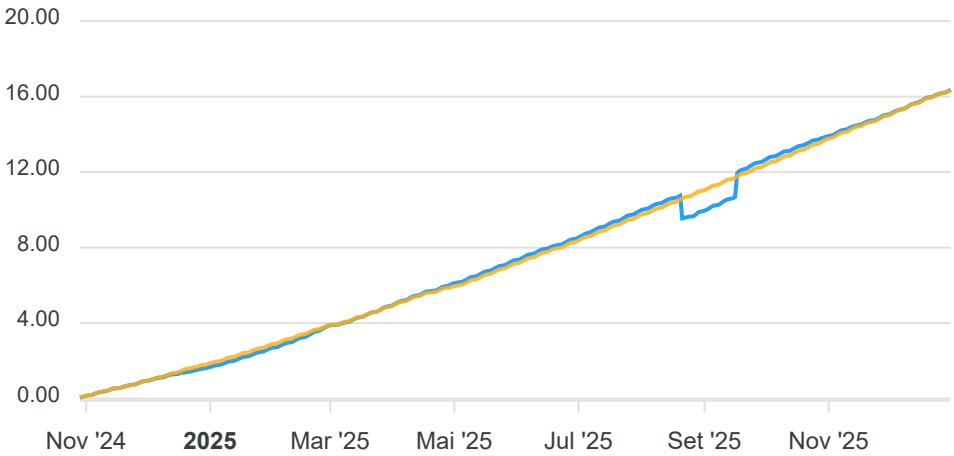
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP, CNPJ: 50.326.147/0001-44.

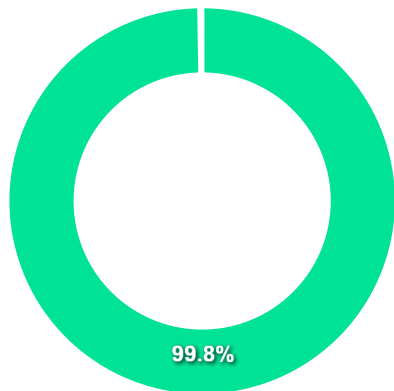
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,18%	14,48%	3,35%	7,27%	14,48%	-%	0,06%	0,13%
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 KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	11.605,32	98,58	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	139,02	1,18	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	30,12	0,26	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1,41	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	11.744,35	99.76%
Valores a pagar/receber	28,71	0.24%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO DAYCOVAL S.A.
Gestão
POLO CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA
Taxa de Administração
0,60%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+31
Quantidade de Cotistas
2
Patrimônio Líquido Fundo
23.908.968,57
Patrimônio Líquido Master
23.915.826,45

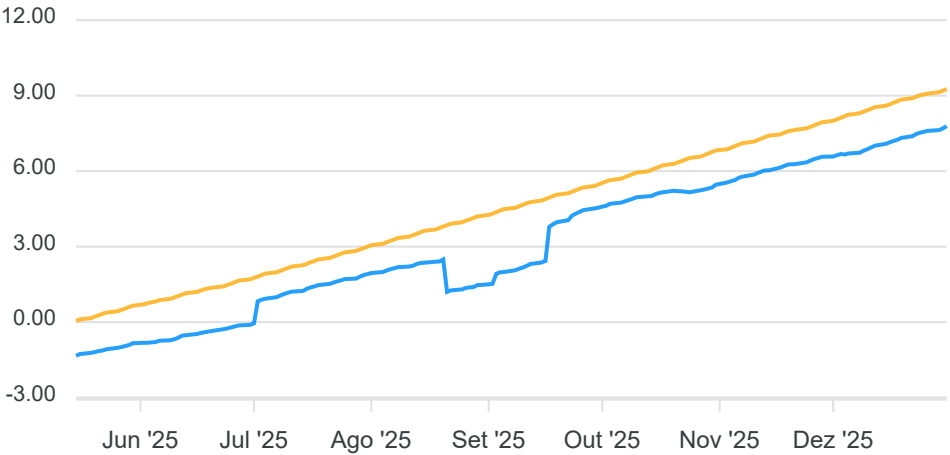
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Não classificado
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de classes do
POLO CRÉDITO CORPORATIVO INSTITUCIONAL MASTER
RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP, CNPJ:
57.070.309/0001-75.

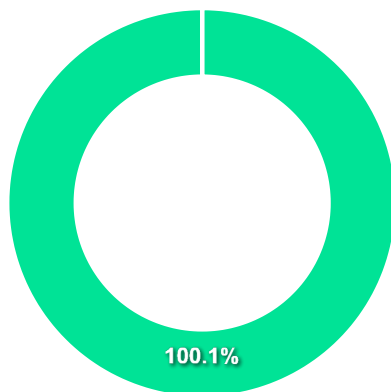
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,14%	-%	3,10%	7,03%	-%	-%	0,19%	0,40%
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 POLO CRÉDITO CORPORATIVO INSTITUCIONAL MASTER RES...	1.057,99	99,75	Fundos de Investimento
Cotas de DAYCOVAL TÍTULOS PÚBLICOS IV FIF	3,40	0,32	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	0,83	0,08	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,07	0,01	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,05	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1,65	-0,16	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.061,38	100.05%
Valores a pagar/receber	-0,56	-0.05%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Gestão
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA

Taxa de Administração
0,50%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+31

Quantidade de Cotistas
2.129

Patrimônio Líquido Fundo
239.237.021,46

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B

Benchmark
CDI

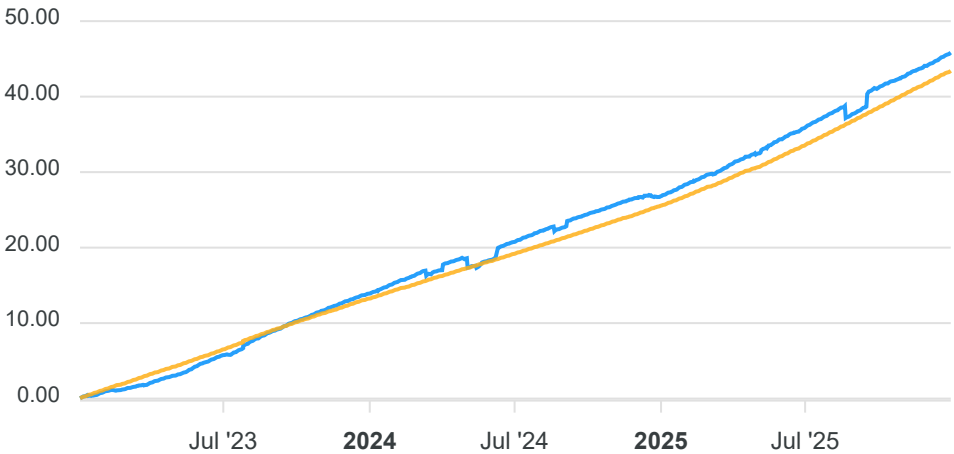
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

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

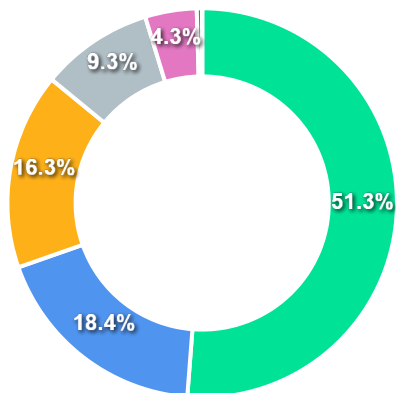
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	15,03%	3,36%	7,36%	15,03%	28,06%	0,14%	0,29%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Debêntures	111.318,38	51.28%
Fundos de Investimento	40.025,27	18.44%
Títulos Federais	35.413,52	16.31%
Títulos Privados	20.295,23	9.35%
Operação compromissada	9.293,21	4.28%
Outros	970,44	0.45%
Valores a pagar/receber	-217,28	-0.10%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/09/2028	17.780,64	8,19	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2027	9.293,21	4,28	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	7.444,41	3,43	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	5.874,57	2,71	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026	4.313,90	1,99	Títulos Federais
Debênture Simples - RENTA5	3.962,08	1,83	Debêntures
Letra Financeira - PORTOSEG FINANCEIRA S.A. (04.862.600/00...	3.924,91	1,81	Títulos Privados
Debênture Simples - OMGE13	3.889,71	1,79	Debêntures
Debênture Simples - NTSD35	3.538,15	1,63	Debêntures
Letra Financeira - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43) - Venc...	3.497,56	1,61	Títulos Privados
Cotas de EXODUS INSTITUCIONA FICFIDC	3.182,83	1,47	Fundos de Investimento
Debênture Simples - ANHBA4	3.161,02	1,46	Debêntures
Cotas de AFINITTY RESP LIMITADA FICFIDC FINANCEIROS	3.126,14	1,44	Fundos de Investimento
Debênture Simples - RDORD9	3.040,30	1,40	Debêntures
Debênture Simples - ENERA9	3.037,68	1,40	Debêntures
Cotas de LARCA CONSIGNADO II RESP LIMITADA FIDC	3.036,66	1,40	Fundos de Investimento
Cotas de SOMACRED SABEMI CONSIGNADO PÚBLICO III FIDC	2.948,12	1,36	Fundos de Investimento
Debênture Simples - CGOS14	2.908,99	1,34	Debêntures
Cotas de RED RESP LIMITADA FIDC LP	2.778,19	1,28	Fundos de Investimento
Cotas de URA AGRO FIDC	2.697,74	1,24	Fundos de Investimento
Debênture Simples - HYPEA7	2.630,99	1,21	Debêntures
Debênture Simples - MVLVA1	2.455,17	1,13	Debêntures
Cotas de SFT FIDC	2.430,57	1,12	Fundos de Investimento
Debênture Simples - HAPV13	2.308,20	1,06	Debêntures
Debênture Simples - VAMO23	2.299,40	1,06	Debêntures
Debênture Simples - GUAR16	2.292,77	1,06	Debêntures
Debênture Simples - CASN13	2.285,03	1,05	Debêntures

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

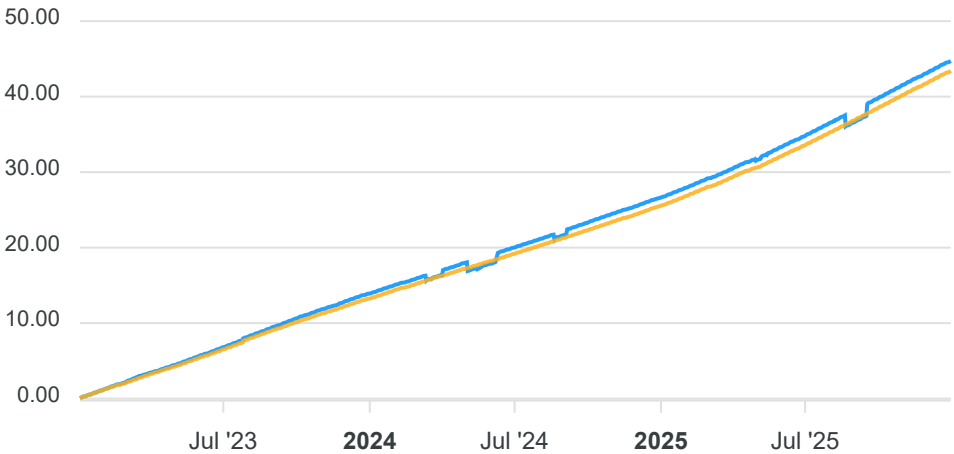
PERFIL DO FUNDO

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

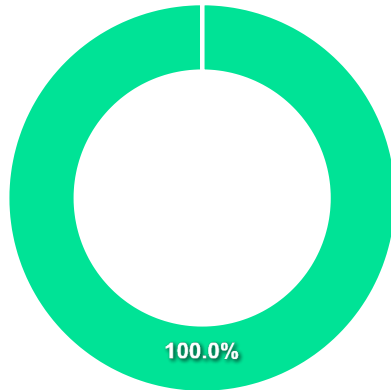
COMPARATIVO

31/12/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



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

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

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
INTRAG DTVM LTDA
Gestão
SPX GESTAO DE RECURSOS LTDA
Taxa de Administração
0,60%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+46
Quantidade de Cotistas
21.370
Patrimônio Líquido Fundo
1.422.106.904,34

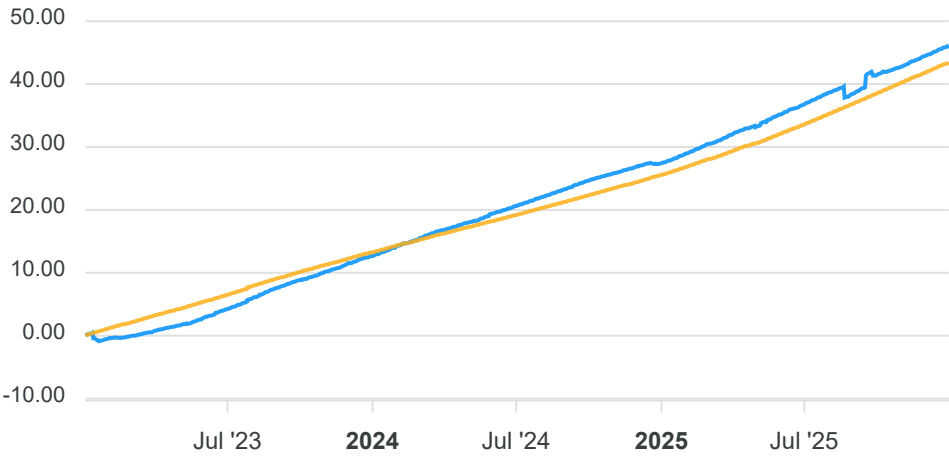
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do SPX
SEAHAWK MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP,
CNPJ: 35.491.217/0001-26.

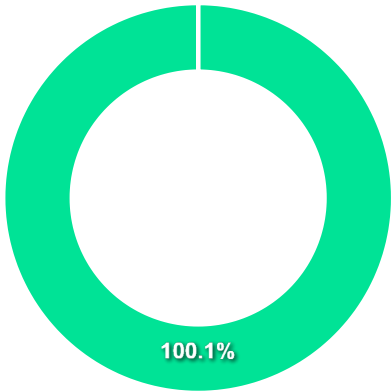
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,25%	14,74%	3,38%	6,92%	14,74%	29,79%	0,13%	0,28%
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 SPX SEAHAWK MASTER RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	1.551.361,14	100,08	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	1.709,98	0,11	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	63,99	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-2.955,56	-0,19	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.551.361,14	100.08%
Valores a pagar/receber	-1.181,59	-0.08%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
1,00%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+4
Quantidade de Cotistas
947
Patrimônio Líquido Fundo
693.910.489,88

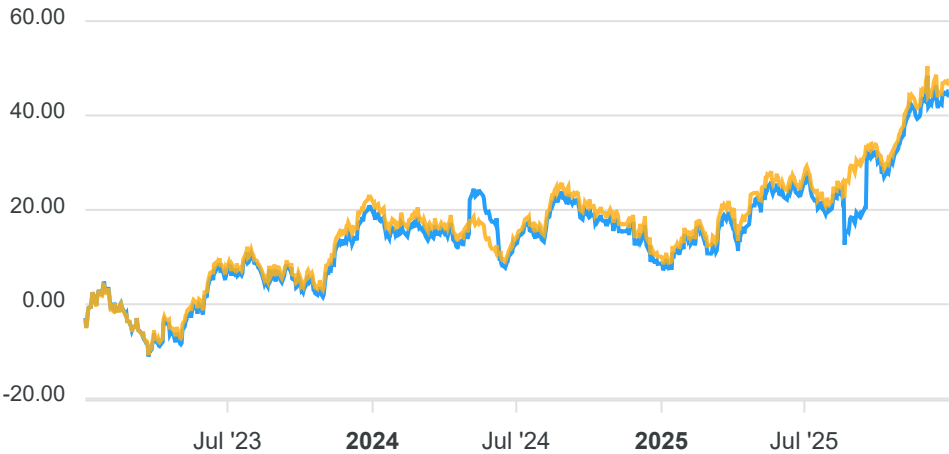
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Sustentabilidade/Governança
Política de Investimento
Aplica, preponderantemente, em ações de emissão de companhias que, em função de adesão aos padrões de governança corporativa definidos por bolsa de valores.

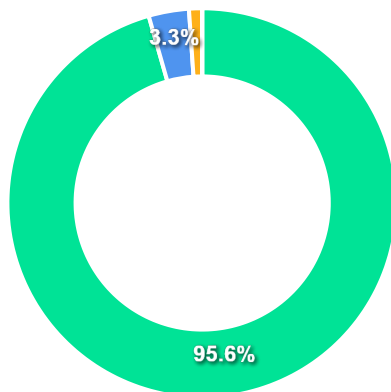
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,18%	33,65%	9,77%	15,71%	33,65%	20,30%	10,22%	21,53%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	577.238,41	95.58%
Operação compromissada	20.199,55	3.34%
Valores a pagar/receber	6.560,46	1.09%
Outros	-79,27	-0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	60.573,39	10,03	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	38.580,48	6,39	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	38.371,62	6,35	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	28.385,91	4,70	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027	20.199,55	3,34	Operação compromissada
BRADESCO PN N1 - BBDC4	20.039,03	3,32	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	19.857,88	3,29	Ações
B3 ON NM - B3SA3	17.343,88	2,87	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	16.970,40	2,81	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET3	13.946,67	2,31	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	13.931,17	2,31	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	13.206,38	2,19	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EMBR3	10.978,07	1,82	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	10.966,76	1,82	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WEGE3	10.260,99	1,70	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	10.227,20	1,69	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3	7.833,14	1,30	Ações
ENEVA ON NM - ENEV3	6.868,92	1,14	Ações
ELETRONBRAS ON N1 - ELET3	6.784,55	1,12	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	6.710,74	1,11	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3	6.137,82	1,02	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SUZB3	6.068,90	1,00	Ações
BRADESCO ON N1 - BBDC3	5.614,00	0,93	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	5.442,55	0,90	Ações
CEMIG PN N1 - CMIG4	5.440,83	0,90	Ações
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	5.314,12	0,88	Ações
TIM ON NM - TIMS3	5.262,41	0,87	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
1,50%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+4
Quantidade de Cotistas
373
Patrimônio Líquido Fundo
537.294.602,96

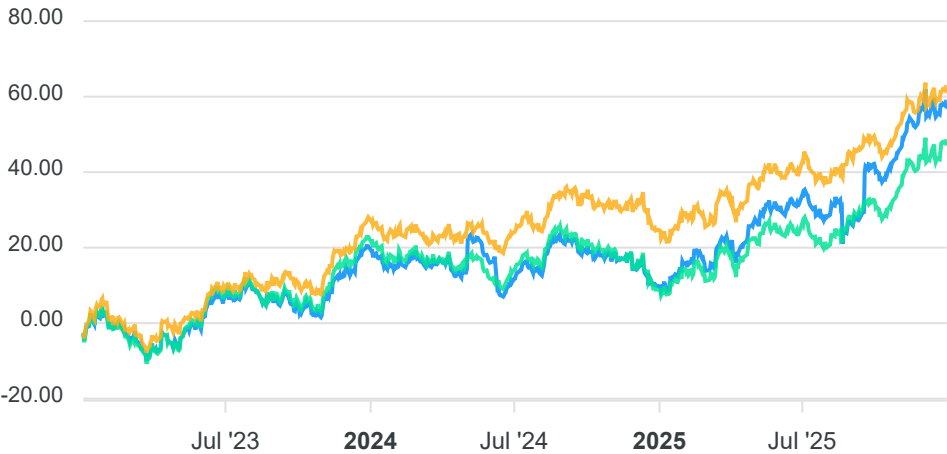
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
IDIV
Classificação ANBIMA
Ações Dividendos
Política de Investimento
Aplica seus recursos em ações de empresas com consistente histórico e perspectivas de recebimento de dividendos.

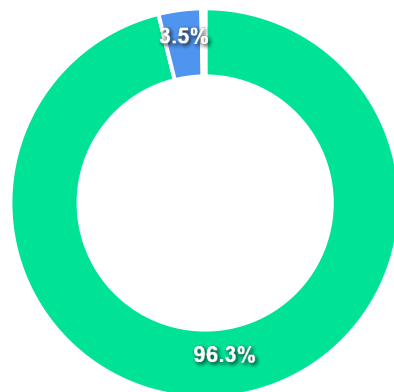
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,10%	44,50%	11,58%	18,92%	44,50%	31,81%	10,20%	21,48%
Benchmark	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	490.688,23	96.35%
Operação compromissada	18.077,56	3.55%
Valores a pagar/receber	1.631,35	0.32%
Derivativos	-520,05	-0.10%
Outros	-598,04	-0.12%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	58.000,45	11,39	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	33.105,37	6,50	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	30.740,37	6,04	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	29.541,45	5,80	Ações
B3 ON NM - B3SA3	24.325,62	4,78	Ações
COPEL PNB N1 - CPLE6	19.989,58	3,93	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2030	18.077,56	3,55	Operação compromissada
VIBRA ON NM - VBBR3	17.785,03	3,49	Ações
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	16.590,24	3,26	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	16.181,53	3,18	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	15.343,18	3,01	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	12.447,19	2,44	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	11.800,13	2,32	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	11.771,06	2,31	Ações
COPASA ON NM - CSMG3	11.597,70	2,28	Ações
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	10.556,10	2,07	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	10.536,29	2,07	Ações
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	10.117,37	1,99	Ações
CAIXA SEGURION NM - CXSE3	9.466,24	1,86	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	9.451,70	1,86	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET3	9.347,13	1,84	Ações
DIRECIONAL ON NM - DIRR3	9.056,61	1,78	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	8.544,41	1,68	Ações
Outros Valores a receber	8.051,60	1,58	Valores a pagar/receber
SABESP ON NM - SBSP3	7.857,70	1,54	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3	7.633,02	1,50	Ações
MOTIVA SA ON NM - MOTV3	6.794,82	1,33	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BRADESCO S.A.
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
0,50%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+3
Quantidade de Cotistas
34
Patrimônio Líquido Fundo
117.503.544,99

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Indexados
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 67% de seus recursos em ações, cotas de fundos de ações e cotas dos fundos de índice de ações, bônus ou recibos de subscrição, Certificados de Depósito de Ações e BDR
Nível II e III.

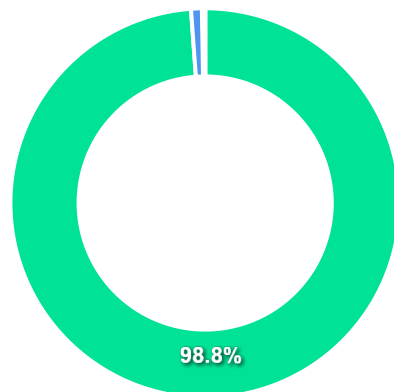
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,37%	33,99%	10,20%	16,06%	33,99%	20,09%	9,90%	20,85%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	112.430,80	98.83%
Valores a pagar/receber	1.015,40	0.89%
Operação compromissada	304,50	0.27%
Outros	6,35	0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	7.359,89	6,47	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	6.585,00	5,79	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	4.969,28	4,37	Ações
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	4.136,74	3,64	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	3.602,33	3,17	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	3.571,67	3,14	Ações
ELETRONBRAS ON N1 - ELET3	3.379,98	2,97	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	3.260,86	2,87	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	3.259,96	2,87	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	3.075,86	2,70	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	2.998,65	2,64	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	2.906,36	2,55	Ações
EMBRAER ON NM - EMBR3	1.976,41	1,74	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	1.768,88	1,55	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	1.706,97	1,50	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET3	1.702,86	1,50	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3	1.689,84	1,49	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WEGE3	1.678,61	1,48	Ações
B3 ON NM - B3SA3	1.603,97	1,41	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ABEV3	1.495,13	1,31	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	1.467,92	1,29	Ações
WEG ON NM - WEGE3	1.453,63	1,28	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	1.409,83	1,24	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	1.321,23	1,16	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3	1.263,55	1,11	Ações
Outros Valores a receber	1.250,50	1,10	Valores a pagar/receber
AMBEV S.A. ON - ABEV3	1.224,62	1,08	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
1,50%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+4
Quantidade de Cotistas
100
Patrimônio Líquido Fundo
209.179.686,95

PERFIL DO FUNDO

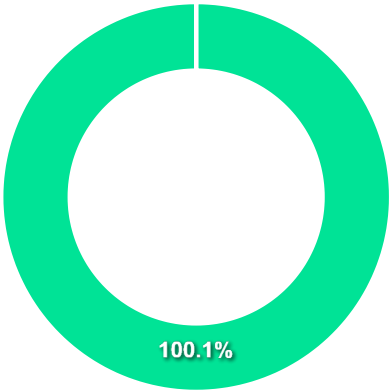
Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Índice Ativo
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 67% dos seus recursos em ações, bônus ou recibos de subscrição e certificados de depósito de ações, cotas de Fundos de ações e cotas dos Fundos de índice de ações. O fundo não pode conter mais de 20 empresas emissoras de ações.

COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,68%	30,21%	5,35%	7,44%	30,21%	7,20%	10,71%	22,56%
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 BRAM INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	208.512,46	100,14	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	9,62	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	5,22	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-298,76	-0,14	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	208.512,46	100.14%
Valores a pagar/receber	-283,91	-0.14%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM
Gestão
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM
Taxa de Administração
3,00%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+4 ou D+33
Quantidade de Cotistas
926
Patrimônio Líquido Fundo
548.412.354,99
Patrimônio Líquido Master
673.883.040,75

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica seus recursos, preponderantemente, em cotas do BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL MASTER FI AÇÕES, CNPJ: 17.009.959/0001-90.

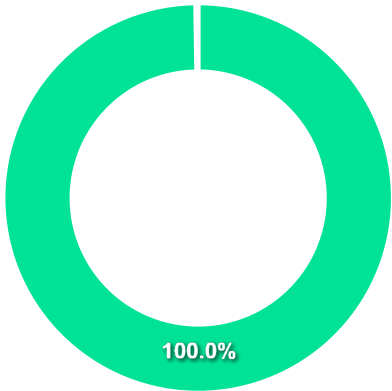
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-1,91%	29,20%	4,94%	8,16%	29,20%	2,87%	12,14%	25,57%
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 BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL MASTER FIF AÇÃO...	642.805,28	100,00	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2031	1.543,76	0,24	Operação compromissada
Outros Valores a receber	34,35	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.585,42	-0,25	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	642.805,28	100.00%
Operação compromissada	1.543,76	0.24%
Valores a pagar/receber	-1.551,08	-0.24%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
1,50%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+25
Quantidade de Cotistas
640
Patrimônio Líquido Fundo
312.390.528,25

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento de ações geridos por gestores distintos.

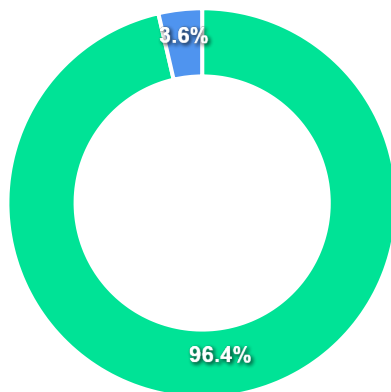
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-1,89%	27,72%	4,58%	8,15%	27,72%	5,86%	11,77%	24,79%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	320.729,63	96.39%
Valores a pagar/receber	12.025,86	3.61%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de GUEPARDO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	28.316,98	8,86	Fundos de Investimento
Cotas de CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	28.187,05	8,82	Fundos de Investimento
Cotas de PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES	28.052,28	8,77	Fundos de Investimento
Cotas de SHARP EQUITY VALUE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FI...	27.416,74	8,57	Fundos de Investimento
Cotas de REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	27.287,31	8,53	Fundos de Investimento
Cotas de OCEANA SELECTION 30 E RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	26.893,48	8,41	Fundos de Investimento
Cotas de OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	25.668,74	8,03	Fundos de Investimento
Cotas de AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	22.065,65	6,90	Fundos de Investimento
Cotas de NAVI INSTITUCIONAL II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	21.515,33	6,73	Fundos de Investimento
Cotas de ALASKA INSTITUCIONAL LONG ONLY FIF AÇÕES	19.820,52	6,20	Fundos de Investimento
Cotas de BRASIL CAPITAL INSTITUCIONAL 30 RESP LIMITADA FIF...	19.563,65	6,12	Fundos de Investimento
Cotas de TRÍGONO DELPHOS INCOME FIF CIC AÇÕES	16.764,04	5,24	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	13.161,56	4,12	Valores a pagar/receber
Cotas de TRUXT C VALOR INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC...	10.766,45	3,37	Fundos de Investimento
Cotas de CAIXA MASTER TPF FI RENDA FIXA LP	8.921,34	2,79	Fundos de Investimento
Cotas de MOAT CAIXA AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8.490,08	2,66	Fundos de Investimento
Cotas de CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITA...	1.000,00	0,31	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.135,70	-0,36	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
1,50%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+4
Quantidade de Cotistas
2.405
Patrimônio Líquido Fundo
315.602.449,62

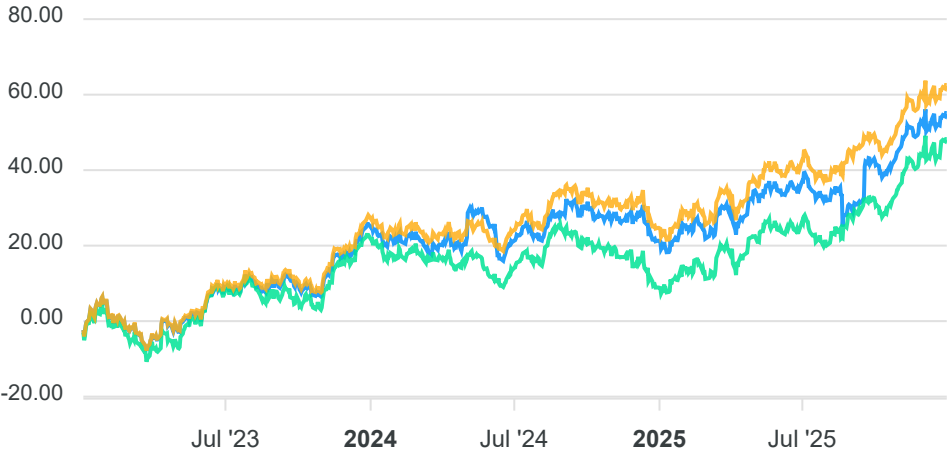
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
IDIV
Classificação ANBIMA
Ações Dividendos
Política de Investimento
Aplica seus recursos em ações de empresas que possuam a política e/ou potencial de distribuição de dividendos e/ou juros sobre o capital.

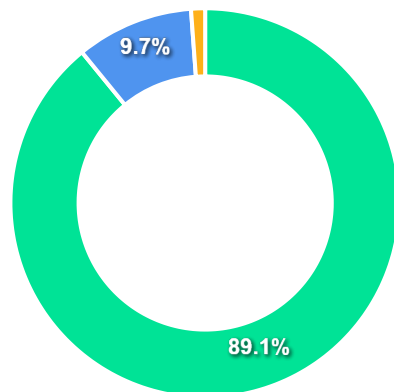
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,45%	27,88%	8,45%	13,52%	27,88%	23,38%	8,60%	18,11%
Benchmark	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	258.575,77	89.10%
Fundos de Investimento	28.261,89	9.74%
Valores a pagar/receber	3.382,90	1.17%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de CAIXA MASTER QUANTITATIVO LOW VOL RESP LIMITADA F...	26.507,10	9,13	Fundos de Investimento
CEMIG PN N1 - CMIG4	15.066,02	5,19	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	14.239,46	4,91	Ações
VALE ON N1 - VALE3	12.947,58	4,46	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	12.579,36	4,33	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	12.396,83	4,27	Ações
BRADERCO ON N1 - BBDC3	12.334,23	4,25	Ações
BRADERCO PN N1 - BBDC4	12.139,96	4,18	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	11.507,45	3,97	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	11.002,91	3,79	Ações
ITAUNIBANCO ON N1 - ITUB3	10.963,68	3,78	Ações
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	10.183,41	3,51	Ações
TIM ON NM - TMS3	9.703,86	3,34	Ações
KLabin S.A. UNT N2 - KLB11	7.811,14	2,69	Ações
ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	7.176,96	2,47	Ações
CSNMINERACAO ON N2 - CMIN3	7.010,85	2,42	Ações
ISA ENERGIA PN N1 - ISAE4	6.960,49	2,40	Ações
CAIXA SEGURION NM - CXSE3	6.270,93	2,16	Ações
TAESA UNT N2 - TAEE11	5.855,97	2,02	Ações
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	5.507,84	1,90	Ações
COPASA ON NM - CSMG3	5.048,74	1,74	Ações
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	4.881,82	1,68	Ações
SANEPAR UNT N2 - SAPR11	4.868,58	1,68	Ações
SID NACIONAL ON - CSNA3	4.838,94	1,67	Ações
FLEURY ON NM - FLRY3	4.567,25	1,57	Ações
Outros Valores a receber	4.287,18	1,48	Valores a pagar/receber
DIRECIONAL ON NM - DIRR3	3.886,72	1,34	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
LTDA

Gestão
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.

Taxa de Administração
2,00%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+15

Quantidade de Cotistas
1.268

Patrimônio Líquido Fundo
911.782.911,27

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.

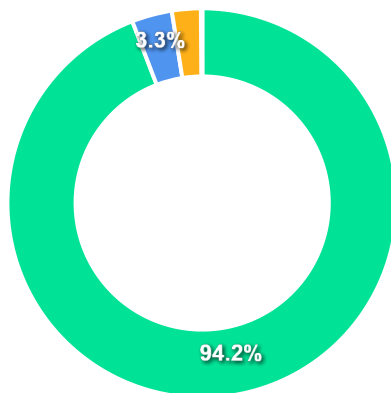
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-1,28%	24,62%	7,14%	8,88%	24,62%	11,99%	12,01%	25,29%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	1.089.945,83	94.16%
Valores a pagar/receber	38.682,98	3.34%
Operação compromissada	27.679,97	2.39%
Outros	1.253,43	0.11%
Brazilian Depositary Receipts	0,19	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3	42.297,15	3,65	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBSE3	40.788,17	3,52	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET3	39.946,95	3,45	Ações
Outros Valores a receber	34.830,14	3,01	Valores a pagar/receber
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	31.645,11	2,73	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAEE11	30.185,12	2,61	Ações
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2032	27.679,97	2,39	Operação compromissada
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EGIE3	26.531,01	2,29	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ABEV3	25.778,67	2,23	Ações
ALUPAR UNT N2 - ALUP11	24.578,12	2,12	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRFG3	23.262,13	2,01	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ORVR3	21.663,32	1,87	Ações
ISA ENERGIA PN N1 - ISAE4	20.673,77	1,79	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITSA4	20.581,10	1,78	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRFS3	20.199,91	1,75	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPLE6	19.488,35	1,68	Ações
PORTO SEGURO ON NM - PSSA3	19.297,58	1,67	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	18.432,97	1,59	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JBSS3	17.994,73	1,55	Ações
JBS ON NM - JBSS3	17.749,74	1,53	Ações
SANEPAR UNT N2 - SAPR11	15.722,51	1,36	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DIRR3	13.683,59	1,18	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSMG3	13.193,51	1,14	Ações
TAESA UNT N2 - TAEE11	12.983,54	1,12	Ações
IOCHP-MAXION ON NM - MYPK3	12.301,99	1,06	Ações
TEGMA ON NM - TGMA3	11.865,08	1,03	Ações
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	11.584,40	1,00	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Gestão
HIX INVESTIMENTOS LTDA.

Taxa de Administração
1,94%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+63

Quantidade de Cotistas
4.111

Patrimônio Líquido Fundo
167.216.706,80

Patrimônio Líquido Master
192.807.320,26

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Não definido

Classificação ANBIMA
Ações Livre

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do HIX
CAPITAL INSTITUCIONAL MASTER FI AÇÕES, CNPJ:
35.939.458/0001-95.

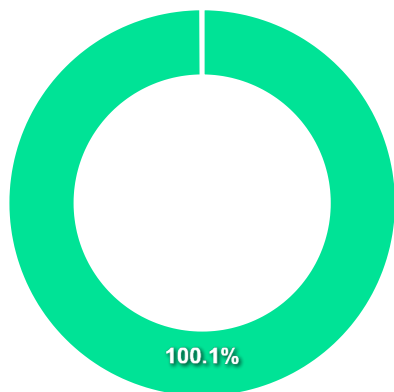
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	2,46%	41,43%	2,53%	9,09%	41,43%	18,65%	10,49%	22,10%
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de HIX CAPITAL INSTITUCIONAL MASTER FIF AÇÕES	140.647,68	100,08	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2029	110,31	0,08	Operação compromissada
Outros Valores a receber	105,89	0,08	Valores a pagar/receber
Valores a pagar	0,13	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-329,75	-0,23	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	140.647,68	100.08%
Operação compromissada	110,31	0.08%
Valores a pagar/receber	-223,74	-0.16%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão
ITAÚ DTVM S.A.
Taxa de Administração
0,80%
Taxa de Performance
10,00%
Disponibilidade de Resgate
D+24
Quantidade de Cotistas
8
Patrimônio Líquido Fundo
47.492.155,84

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos classificados como
Ações, os quais investem em ativos financeiros que tenham como
principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à
negociação no mercado organizado.

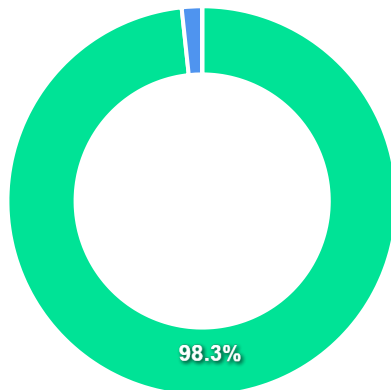
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,01%	34,77%	4,89%	9,79%	34,77%	13,96%	10,79%	22,73%
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
STOR x FUNDO	89.827,29	98,34	Derivativos
Cotas de ITAÚ CAIXA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.541,32	1,69	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	40,01	0,04	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	2,34	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-69,33	-0,08	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Derivativos	89.827,29	98.34%
Fundos de Investimento	1.541,32	1.69%
Valores a pagar/receber	-26,98	-0.03%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM
Gestão
KINITRO CAPITAL GESTAO DE RECURSOS DE TERCEIROS LTDA
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+5 du
Quantidade de Cotistas
220
Patrimônio Líquido Fundo
123.405.539,32

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
IBX-50
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 67% em ações admitidas à negociação em bolsa de valores ou entidade do mercado de balcão, bônus ou recibos de subscrição e certificados de depósito de ações, cotas de fundos de índices de ações e BDRs classificados como nível II e III.

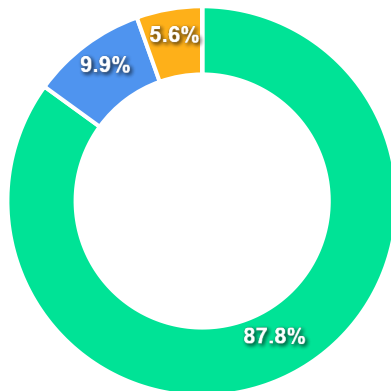
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-1,44%	38,35%	5,68%	12,12%	38,35%	42,63%	12,60%	26,54%
Benchmark	1,44%	32,11%	10,10%	16,12%	32,11%	21,37%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	163.498,32	87.78%
Operação compromissada	18.409,86	9.88%
Brazilian Depository Receipts	10.472,00	5.62%
Outros	-47,41	-0.03%
Valores a pagar/receber	-6.073,26	-3.26%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
COPEL ON N1 - CPLE3	36.540,00	19,62	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	36.444,80	19,57	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ORVR3	35.415,76	19,01	Ações
SMART FIT ON M2 - SMFT3	26.895,00	14,44	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2030	18.409,86	9,88	Operação compromissada
GPS ON NM - GGPS3	16.966,60	9,11	Ações
Brazilian Depository Receipt - BDR - AMZO34	10.472,00	5,62	Brazilian Depository Rece...
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	9.014,40	4,84	Ações
Outros Valores a receber	2.925,01	1,57	Valores a pagar/receber
ORIZON ON NM - ORVR3	1.781,08	0,96	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GGPS3	440,68	0,24	Ações
Valores a pagar	0,36	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições vendidas / WDOFM25	-47,41	-0,03	Outros
Outros Valores a pagar	-8.998,63	-4,83	Valores a pagar/receber

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

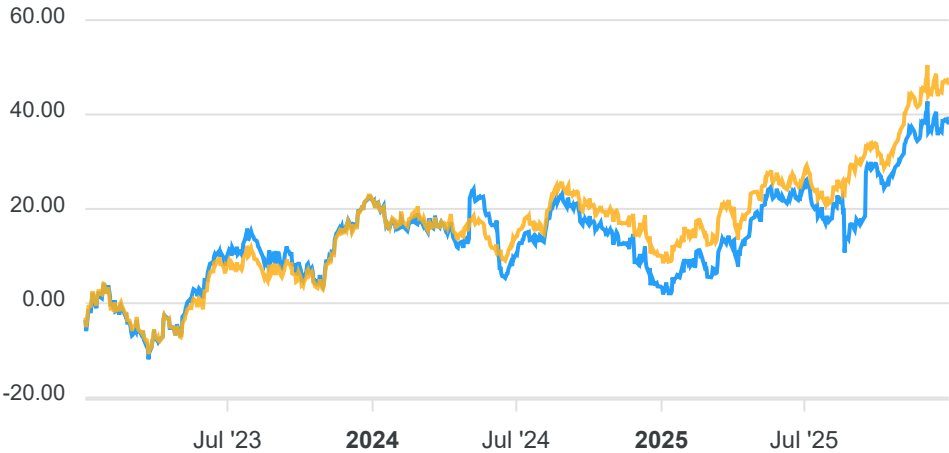
PERFIL DO FUNDO

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.

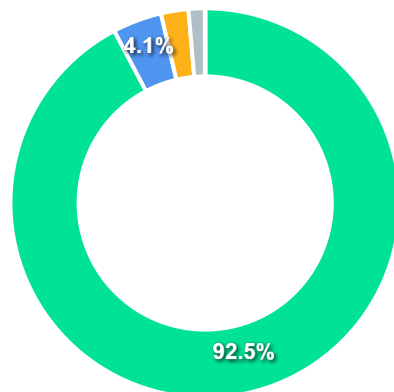
COMPARATIVO

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	33.939,46	92.46%
Valores a pagar/receber	1.501,74	4.09%
Operação compromissada	837,43	2.28%
Fundos de Investimento	495,00	1.35%
Outros	10,20	0.03%
Derivativos	-75,55	-0.21%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
PETROBRAS PN - PETR4	3.298,90	8,99	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	2.166,82	5,90	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	1.947,40	5,31	Ações
Outros Valores a receber	1.687,20	4,60	Valores a pagar/receber
ENEVA ON NM - ENEV3	1.526,63	4,16	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	1.480,57	4,03	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	1.469,11	4,00	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	1.377,98	3,75	Ações
B3 ON NM - B3SA3	1.281,55	3,49	Ações
ELETRONBRAS ON N1 - ELET3	1.230,60	3,35	Ações
EMBRAER ON NM - EMBR3	973,80	2,65	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	894,20	2,44	Ações
WEG ON NM - WEGE3	892,80	2,43	Ações
JBS ON NM - JBSS3	881,60	2,40	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	867,90	2,36	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	842,75	2,30	Ações
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2025	837,43	2,28	Operação compromissada
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	818,16	2,23	Ações
AMBEV S.A. ON - ABEV3	815,92	2,22	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	800,31	2,18	Ações
FLEURY ON NM - FLRY3	649,50	1,77	Ações
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	601,40	1,64	Ações
ALLOS ON NM - ALOS3	552,76	1,51	Ações
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	545,69	1,49	Ações
AZZAS 2154 ON NM - AZZA3	541,28	1,47	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	534,73	1,46	Ações
COPEL PNB N1 - CPLE6	518,85	1,41	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
MOS GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+10
Quantidade de Cotistas
58
Patrimônio Líquido Fundo
162.980.301,80

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

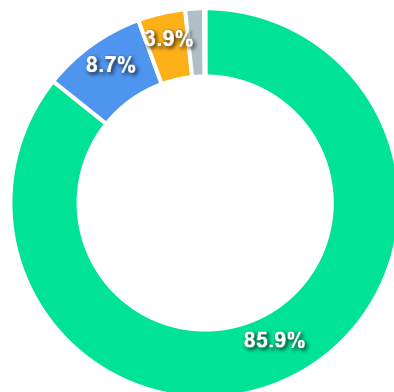
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,15%	24,04%	1,21%	3,52%	24,04%	2,21%	9,78%	20,60%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	106.824,95	85.91%
Fundos de Investimento	10.810,18	8.69%
Brazilian Depository Receipts	4.905,90	3.95%
Operação compromissada	1.931,05	1.55%
Derivativos	60,47	0.05%
Outros	54,31	0.04%
Valores a pagar/receber	-247,81	-0.20%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	10.810,18	8,69	Fundos de Investimento
DIMED ON - PNVL3	10.703,88	8,61	Ações
ENEVA ON NM - ENEV3	6.188,76	4,98	Ações
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	5.217,06	4,20	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	5.202,46	4,18	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3	5.166,67	4,16	Ações
B3 ON NM - B3SA3	5.166,67	4,16	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	5.087,76	4,09	Ações
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	5.087,76	4,09	Ações
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	5.045,20	4,06	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIL3	4.907,00	3,95	Ações
GUARARAPES ON - GUAR3	4.612,27	3,71	Ações
Brazilian Depository Receipt - BDR - MELI34	4.342,05	3,49	Brazilian Depository Rece...
YDUQS PART ON NM - YDUQ3	4.145,94	3,33	Ações
CAMIL ON NM - CAML3	3.826,28	3,08	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENGI11	3.813,02	3,07	Ações
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	3.813,02	3,07	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - UGPA3	3.804,92	3,06	Ações
HAPVIDA ON NM - HAPV3	3.760,71	3,02	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENEV3	3.752,02	3,02	Ações
MRV ON NM - MRVE3	3.170,31	2,55	Ações
SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3	2.393,03	1,92	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CAML3	2.142,56	1,72	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GUAR3	2.089,39	1,68	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRVE3	2.021,53	1,63	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - YDUQ3	2.013,05	1,62	Ações
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2032	1.931,05	1,55	Operação compromissada

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Gestão
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA

Taxa de Administração
0,50%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+33

Quantidade de Cotistas
281

Patrimônio Líquido Fundo
454.990.540,76

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Não definido

Classificação ANBIMA
Ações Livre

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 67% de seus recursos em ações negociadas em mercado organizado, podendo investir o restante em renda fixa, câmbio, derivativos e cotas de outros fundos, observando limites regulatórios.

COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-2,67%	-%	4,84%	-%	-%	-%	13,24%	27,88%
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
---------------	-----------------	---------------	------------

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
-------	-----------------	---------------

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.
Taxa de Administração
1,95%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+3 du
Quantidade de Cotistas
33
Patrimônio Líquido Fundo
35.048.022,47

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Índice Ativo
Política de Investimento
Aplica seus recursos no mercado de renda variável através de estratégia de stock picking, podendo aproveitar oportunidades disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento.

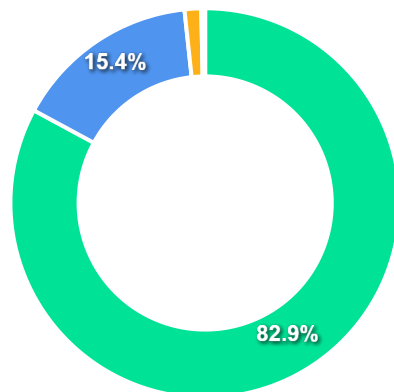
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,37%	34,24%	7,40%	14,65%	34,24%	0,57%	10,99%	23,14%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	21.820,80	82.89%
Operação compromissada	4.055,69	15.41%
Valores a pagar/receber	363,74	1.38%
Outros	84,27	0.32%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2025	4.055,69	15,41	Operação compromissada
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	2.816,87	10,70	Ações
VALE ON N1 - VALE3	2.373,41	9,02	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	2.189,27	8,32	Ações
ELETRONBRAS ON N1 - ELET3	1.995,33	7,58	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	1.288,35	4,89	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	1.246,20	4,73	Ações
CELUL IRANI ON - RANI3	1.101,72	4,19	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	1.047,79	3,98	Ações
BRABESCO PN N1 - BBDC4	1.039,36	3,95	Ações
SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3	961,79	3,65	Ações
ASSAI ON NM - ASAI3	829,86	3,15	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	792,19	3,01	Ações
ARMAC ON NM - ARML3	753,80	2,86	Ações
CSU DIGITAL ON NM - CSUD3	724,57	2,75	Ações
JSL ON NM - JSLG3	670,63	2,55	Ações
Outros Valores a receber	425,45	1,62	Valores a pagar/receber
GERDAU PN N1 - GGBR4	401,73	1,53	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	400,64	1,52	Ações
EZTEC ON NM - EZTC3	398,40	1,51	Ações
MINERVA ON NM - BEEF3	396,56	1,51	Ações
BRAVA ON NM - BRAV3	392,34	1,49	Ações
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de of...	84,27	0,32	Outros
Outras Disponibilidades	1,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-62,71	-0,24	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

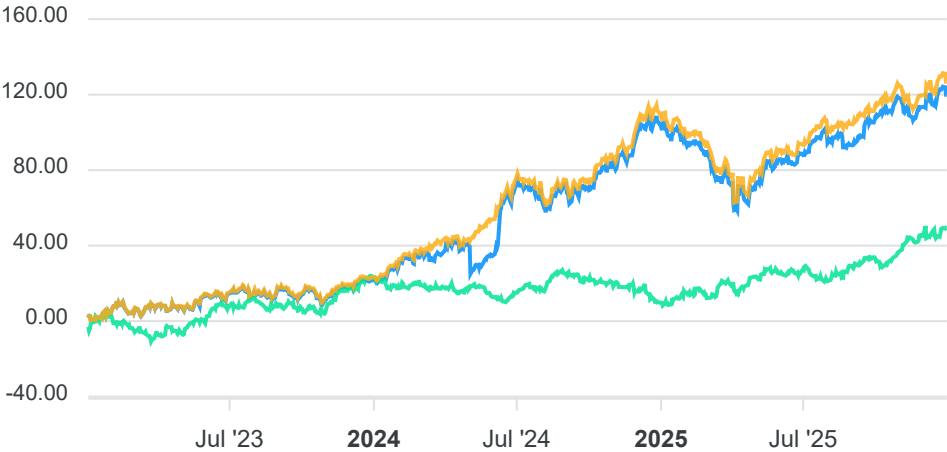
PERFIL DO FUNDO

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

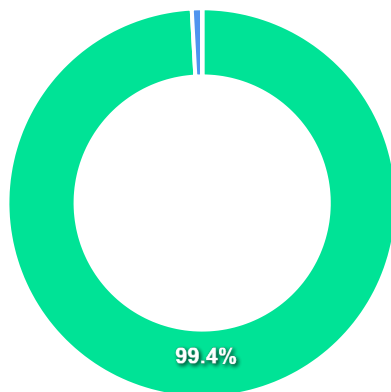
COMPARATIVO

31/12/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



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

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

