

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.

Investimentos
\$ 2.555.298.541,30

Disponibilidades Financeiras
\$ 526.095,02

Total Carteira
\$ 2.555.824.636,32

Governança (Pró Gestão)
📄 NIVEL 2 02/09/2028

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	1.073.226.211,79	42,00%			7º I a
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	139.321.062,58	5,45%	4.406.562.424,09	3,16%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	84.630.665,41	3,31%	1.007.633.112,01	8,40%	7º I b
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	114.977.441,35	4,50%	669.650.871,53	17,17%	7º I b
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	95.198.532,09	3,73%	43.448.319.204,68	0,22%	7º I b
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.655.583,24	0,14%	5.032.293.735,96	0,07%	7º III a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	46.910.476,61	1,84%	23.813.730.897,29	0,20%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	104.888.231,92	4,10%	19.418.264.411,63	0,54%	7º III a
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FIF RENDA FIXA	26.029.965,94	1,02%	335.555.690,45	7,76%	7º III a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	786.101,92	0,03%	1.560.324.321,96	0,05%	7º III a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	198.208.282,33	7,76%	23.774.757.726,40	0,83%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	31.186.564,82	1,22%	2.372.289.319,56	1,31%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	355.366.387,02	13,91%	8.475.566.660,01	4,19%	7º III a
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	15.081.347,55	0,59%	3.638.695.261,18	0,41%	7º V b
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	84.444.196,43	3,30%	17.974.951.685,23	0,47%	7º V b
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRI...	15.779.835,54	0,62%	1.422.106.904,34	1,11%	7º V b
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	42.571.025,19	1,67%	586.729.938,44	7,26%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	29.513.845,52	1,16%	802.219.484,43	3,68%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	36.634.314,84	1,43%	1.593.017.787,08	2,30%	8º I
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	15.291.204,72	0,60%	1.295.611.730,59	1,18%	10º I
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	23.585.583,26	0,92%	619.136.989,19	3,81%	10º I
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII - BTHR11	14.999.996,20	0,59%			11º
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST...	3.011.685,03	0,12%			11º

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2028 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	17/04/2025	Curva - Taxa: 7,950776%	9.311	4.484,751324	41.757.519,58
NTN-B - 15/05/2029 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	12/12/2024	Curva - Taxa: 7,298957%	7.150	4.453,578286	31.843.084,74
NTN-B - 15/08/2030 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	12/03/2025	Curva - Taxa: 7,723846%	21.656	4.398,8824	95.262.197,25
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	31/03/2025	Curva - Taxa: 7,873381%	12.300	4.268,04171	52.496.913,03
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	28/07/2025	Curva - Taxa: 7,718000%	18.787	4.301,082658	80.804.439,90
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/08/2025	Curva - Taxa: 7,760000%	18.784	4.292,118521	80.623.154,30
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/07/2025	Curva - Taxa: 7,061000%	11.877	4.269,286983	50.706.321,50
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	14/07/2025	Curva - Taxa: 7,231000%	16.838	4.205,9337	70.819.511,64
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	17/07/2025	Curva - Taxa: 7,262000%	16.862	4.194,524799	70.728.077,16
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	21/07/2025	Curva - Taxa: 7,335000%	19.380	4.167,833829	80.772.619,61
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	01/10/2025	Curva - Taxa: 7,320000%	9.817	4.173,300213	40.969.288,19
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	06/10/2025	Curva - Taxa: 7,416000%	7.414	4.138,501232	30.682.848,13
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	13/10/2025	Curva - Taxa: 7,490000%	9.931	4.111,956765	40.835.842,63
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	16/05/2025	Curva - Taxa: 7,180876%	20.113	4.085,27953	82.167.227,19
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	27/05/2025	Curva - Taxa: 7,138978%	17.468	4.103,065879	71.672.354,77
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/06/2025	Curva - Taxa: 7,190000%	12.519	4.081,420098	51.095.298,21
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	21/08/2025	Curva - Taxa: 7,341000%	12.454	4.018,327773	50.044.254,08
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	03/09/2025	Curva - Taxa: 7,372000%	12.469	4.005,554565	49.945.259,87

Investimentos

\$ 2.555.298.541,30

Disponibilidades Financeiras

\$ 526.095,02

Total Carteira

\$ 2.555.824.636,32

Governança (Pró Gestão)

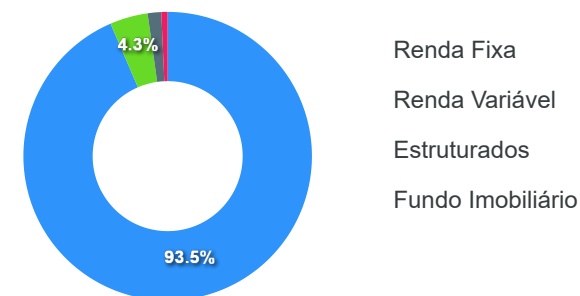
📅 NIVEL 2 02/09/2028

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I a - Títulos TN SELIC	100,00%	42,00%	1.073.226.211,79 58,00%
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	16,99%	434.127.701,43 83,01%
7° III a - FI Referenciados RF	70,00%	30,02%	767.031.593,80 39,98%
7° V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	4,51%	115.305.379,52 5,49%
8° I - Fundos de Ações	40,00%	4,25%	108.719.185,55 35,75%
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	1,52%	38.876.787,98 8,48%
11° - Fundos Imobiliários	10,00%	0,70%	18.011.681,23 9,30%

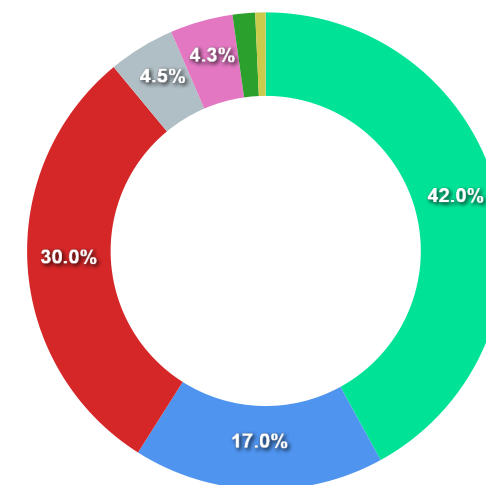
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) NIVEL 2 02/09/2028

Segmentos



Artigos

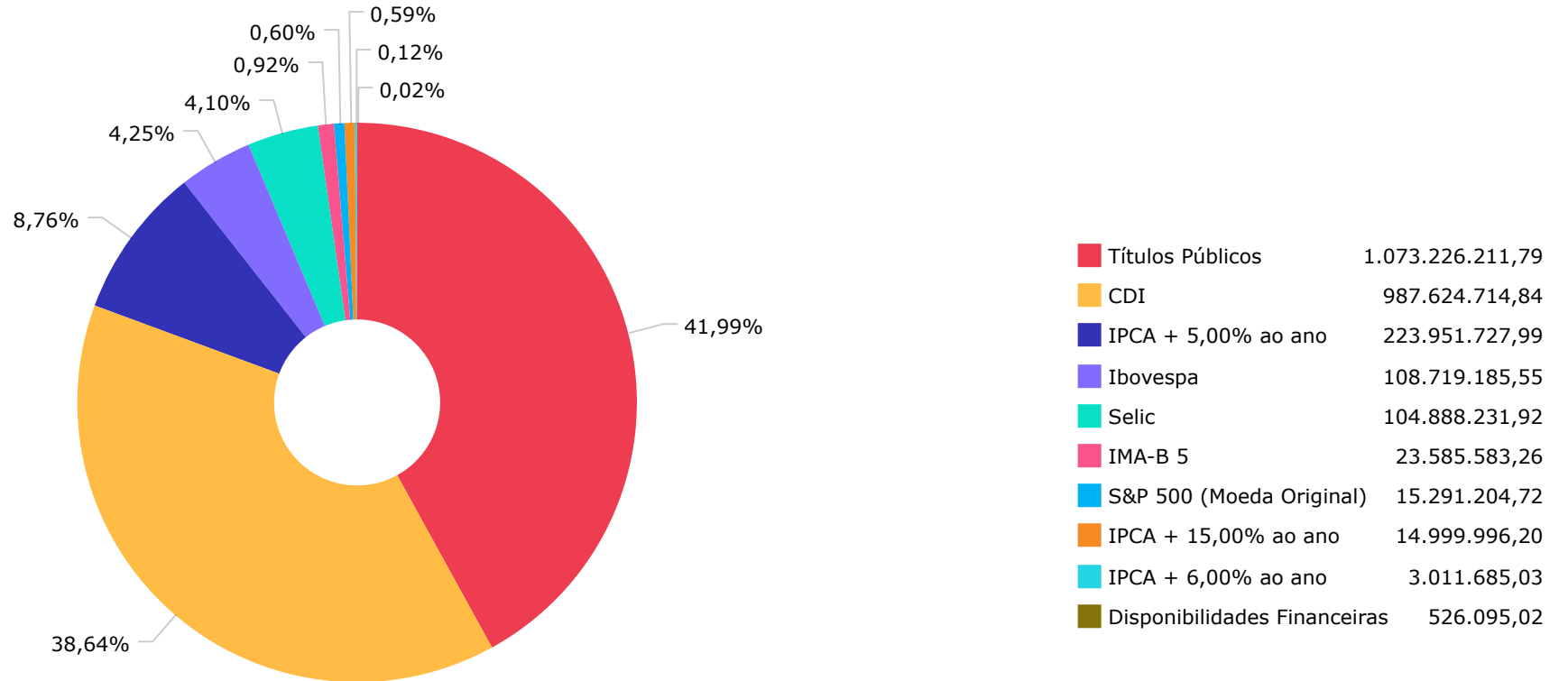


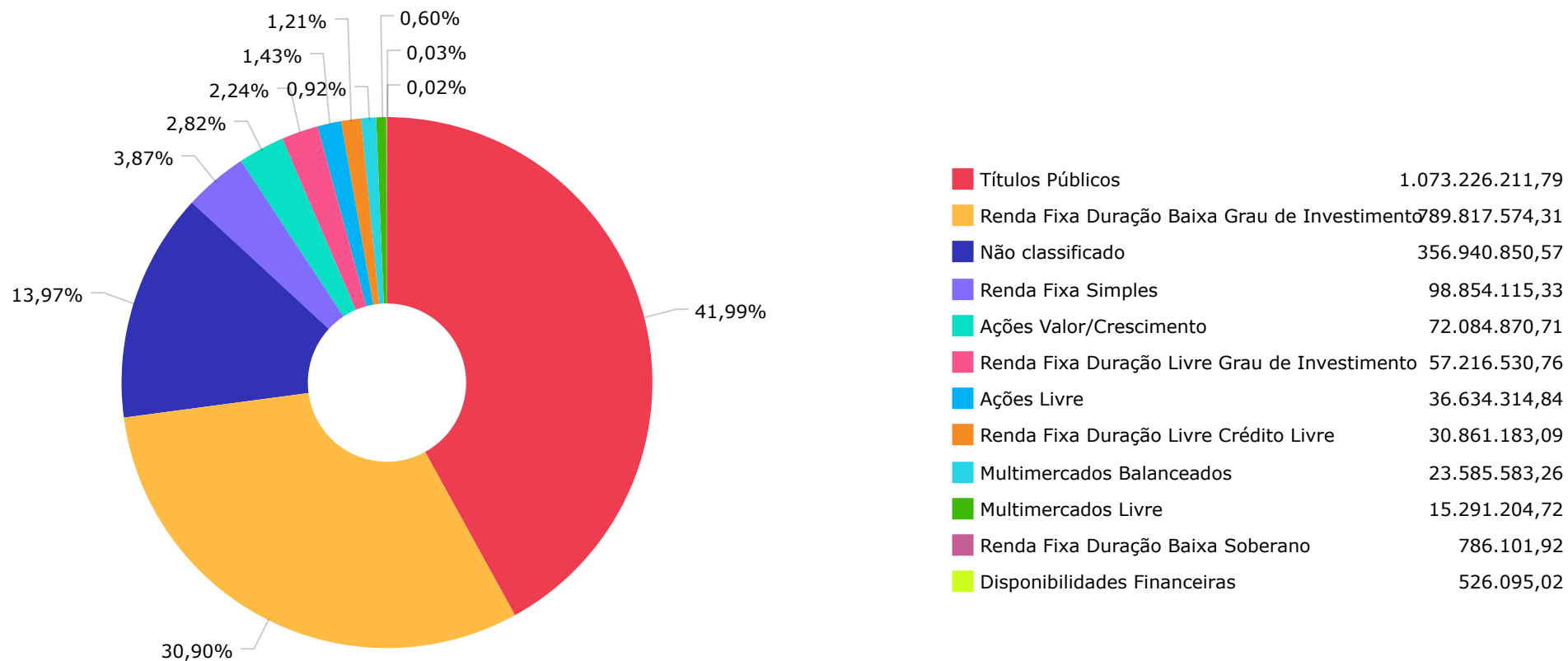
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	42,00%	0,00%	40,00%	100,00%	1.482.072.329,51
7° I b - FI 100% Títulos TN	16,99%	0,00%	8,00%	100,00%	2.121.170.839,87
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	1,00%	0,00%	0,00
7° III a - FI Referenciados RF	30,02%	0,00%	22,00%	70,00%	1.021.677.385,11
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	1,00%	70,00%	1.788.708.978,91
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	511.059.708,26
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	255.529.854,13
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	4,51%	0,00%	5,00%	10,00%	140.224.474,61
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	255.529.854,13

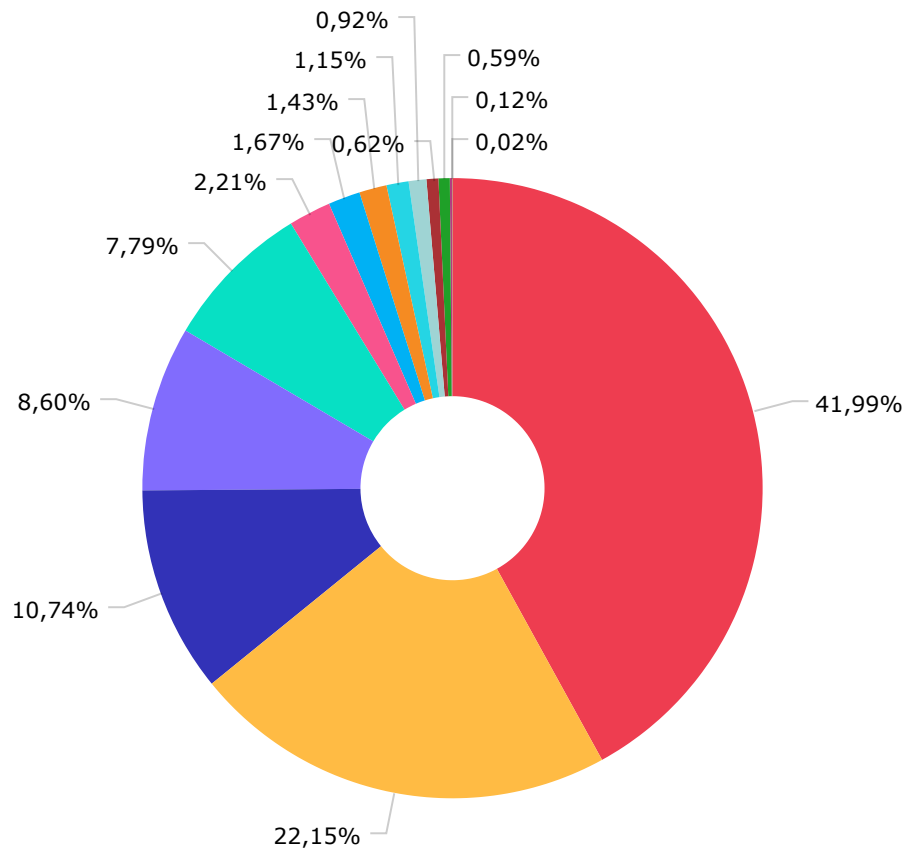
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	4,25%	0,00%	5,00%	40,00%	913.400.230,97
8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	1.022.119.416,52
9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	255.529.854,13
9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	255.529.854,13
9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	766.589.562,39
10° I - Fundos Multimercados	1,52%	0,00%	4,00%	10,00%	216.653.066,15
10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	127.764.927,07
11° - Fundos Imobiliários	0,70%	0,00%	1,00%	10,00%	237.518.172,90
12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	255.529.854,13

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74		
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,71	16,09	3,51	7,53	16,09	28,62	0,97	2,05
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
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	1,14	14,72	3,33	7,09	14,72	29,36	0,09	0,19
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,23	14,52	3,60	7,51	14,52	27,94	0,01	0,01
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,22	14,48	3,60	7,46	14,48	26,93	0,01	0,02
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,23	14,46	3,57	7,43	14,46	27,09	0,02	0,05
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,23	14,38	3,56	7,40	14,38	27,18	0,01	0,03
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FIF RENDA FIXA	1,21	14,35	3,58	7,40	14,35	27,02	0,01	0,02
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,21	14,22	3,56	7,37	14,22	26,53	0,01	0,01
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,13	13,20	3,33	6,88	13,20	24,26	0,01	0,02
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,13	13,11	3,32	6,84	13,11	24,14	0,00	0,00
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,97	11,27	2,77	5,95	11,27		0,34	0,71
IBOVESPA - BENCHMARK	1,29	33,95	10,18	16,04	33,95	20,08		
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,11	40,90	9,81	16,87	40,90	19,64	9,16	19,30
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	-0,75	37,67	12,39	8,88	37,67	36,24	10,97	23,11
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,31	31,44	7,15	13,46	31,44	17,84	9,23	19,45
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,95	11,65	3,08	5,29	11,65	18,53		
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,17	15,06	4,04	7,82	15,06	15,83	6,92	14,57
IPCA + 15,00% AO ANO - BENCHMARK	1,56	19,90	4,18	8,56	19,90	44,55		
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII - BTHR11								
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	-0,05	16,39	2,35	10,32	16,39	43,52		
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	1,94	26,62	5,62	16,54	26,62	63,80	3,87	8,15

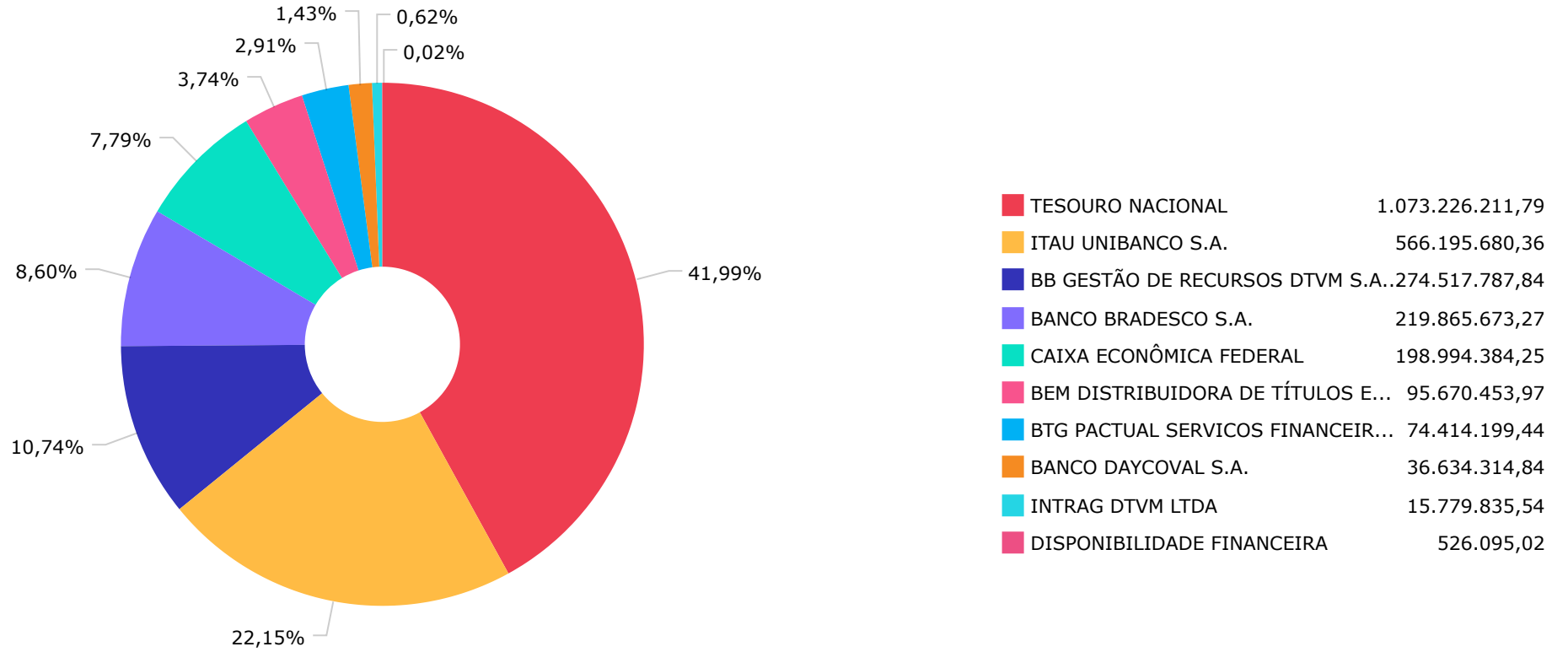
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SELIC - BENCHMARK	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74		
BRAPRESA PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22	14,46	3,58	7,43	14,46	27,65	0,01	0,02
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,76	9,48	1,84	3,74	9,48	20,51		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 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
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	0,84	10,52	2,08	4,23	10,52	22,81		
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL ...								







TESOURO NACIONAL	1.073.226.211,79
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	566.195.680,36
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	274.517.787,84
BANCO BRADESCO S.A.	219.865.673,27
CAIXA DTVM	198.994.384,25
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A.	56.402.518,21
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	42.571.025,19
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	36.634.314,84
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS	29.513.845,52
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS	23.585.583,26
SPX GESTAO DE RECURSOS LTDA	15.779.835,54
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	14.999.996,20
SPX SYN GESTAO DE RECURSOS LTD	3.011.685,03
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	526.095,02



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	2.022.686.349,21	17.275.305,47	4.633.687,96	2.060.651.802,69	25.323.835,97	25.323.835,97	1,24% ▲	1,24%	0,61%	0,61%	203,28%	0,58%
Fevereiro	2.060.651.802,69	341.661.915,98	323.935.773,81	2.094.433.119,60	16.055.174,74	41.379.010,71	0,77% ▲	2,03%	1,73%	2,35%	86,38%	0,51%
Março	2.094.433.119,60	331.065.508,81	314.014.822,81	2.129.668.105,24	18.184.299,64	59.563.310,35	0,86% ▲	2,90%	0,95%	3,33%	87,09%	0,46%
Abril	2.129.668.105,24	206.624.245,54	190.374.169,98	2.171.428.925,48	25.510.744,68	85.074.055,03	1,19% ▲	4,13%	0,84%	4,20%	98,33%	0,60%
Mai	2.171.428.925,48	596.799.344,90	583.458.999,61	2.209.318.502,26	24.549.231,49	109.623.286,52	1,12% ▲	5,30%	0,69%	4,92%	107,72%	0,36%
Junho	2.209.318.502,26	252.164.625,19	235.733.019,53	2.247.115.697,07	21.365.589,15	130.988.875,67	0,96% ▲	6,31%	0,65%	5,60%	112,68%	0,28%
Julho	2.247.115.697,07	878.544.059,97	867.288.749,18	2.281.003.993,43	22.632.985,57	153.621.861,24	1,00% ▲	7,37%	0,73%	6,38%	115,52%	0,25%
Agosto	2.281.003.993,43	390.863.130,21	371.627.579,01	2.325.771.835,23	25.532.290,60	179.154.151,84	1,11% ▲	8,57%	0,32%	6,72%	127,53%	0,32%
Setembro	2.325.771.835,23	310.481.211,97	331.618.563,41	2.329.732.266,39	25.097.782,60	204.251.934,44	1,08% ▲	9,74%	0,93%	7,72%	126,17%	0,27%
Outubro	2.329.732.266,39	289.029.698,56	263.543.969,31	2.380.779.426,83	25.561.431,19	229.813.365,63	1,09% ▲	10,93%	0,56%	8,33%	131,21%	0,30%
Novembro	2.380.779.426,83	121.226.954,75	105.552.467,01	2.422.122.670,44	25.668.755,87	255.482.121,50	1,07% ▲	12,12%	0,57%	8,95%	135,42%	0,34%
Dezembro	2.422.122.670,44	141.314.116,11	32.652.019,24	2.555.298.541,30	24.513.773,99	279.995.895,49	0,97% ▲	13,20%	0,78%	9,80%	134,69%	0,57%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	59.563.310,35	2,90%	3,33%
2º Trim	71.425.565,32	3,31%	2,20%
1º Sem	130.988.875,67	6,31%	5,60%
3º Trim	73.263.058,77	3,23%	2,00%
4º Trim	75.743.961,05	3,16%	1,93%
2º Sem	149.007.019,82	6,48%	3,97%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

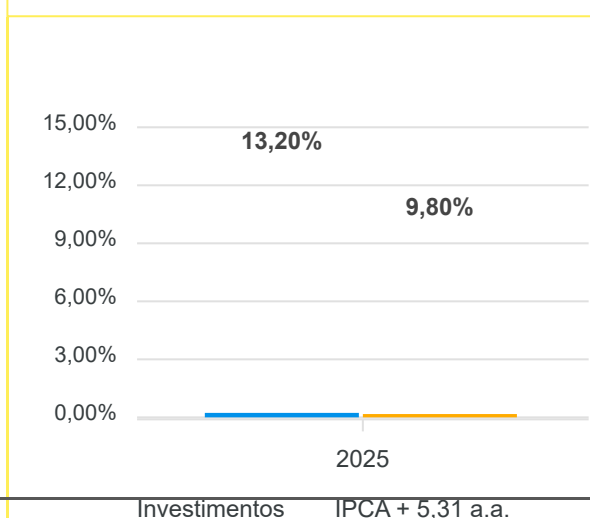
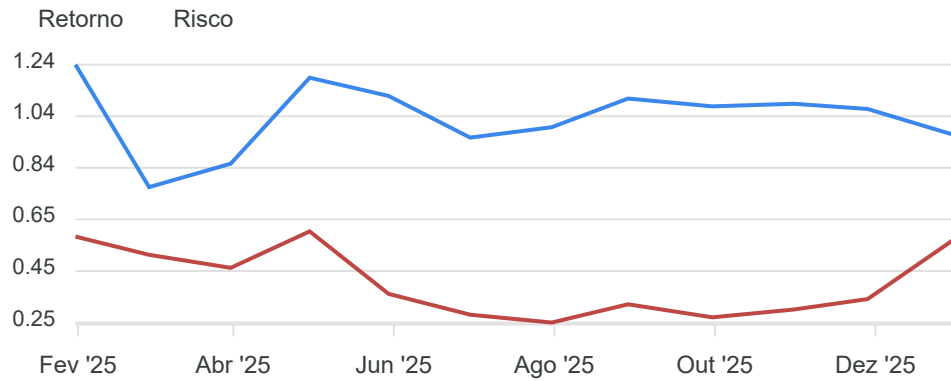
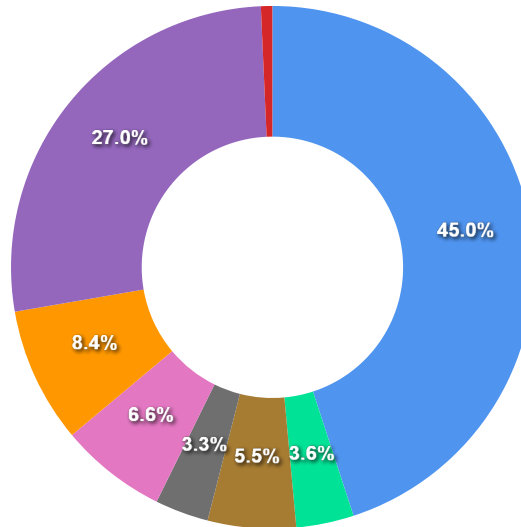


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 31/12/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	1.149.553.934,12	44,98
Até D+180	91.081.081,19	3,56
Até D+360	139.321.062,58	5,45
Até D+720	84.630.665,41	3,31
Até D+1800	168.862.924,49	6,61
Até D+3600	213.924.450,92	8,37
Acima D+3600	690.438.466,80	27,01
Indeterminado	18.011.681,23	0,70



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	1.063.616.862,73	0,00	0,00	1.073.226.211,79	9.609.349,06	0,90% ▲	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17.512.785,39	114.116,11	14.062.019,24	3.655.583,24	90.700,98	0,51% ▲	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	42.352.501,06	14.000.000,00	10.000.000,00	46.910.476,61	557.975,55	0,99% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	137.982.284,18	0,00	0,00	139.321.062,58	1.338.778,40	0,97% ▲	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	83.717.158,16	0,00	0,00	84.630.665,41	913.507,25	1,09% ▲	0,59%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	113.870.999,63	0,00	0,00	114.977.441,35	1.106.441,72	0,97% ▲	0,34%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	103.625.355,69	0,00	0,00	104.888.231,92	1.262.876,23	1,22% ▲	0,01%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FIF RENDA FIXA	25.718.364,76	0,00	0,00	26.029.965,94	311.601,18	1,21% ▲	0,01%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	14.911.089,19	0,00	0,00	15.081.347,55	170.258,36	1,14% ▲	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	777.339,42	0,00	0,00	786.101,92	8.762,50	1,13% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	195.809.338,76	0,00	0,00	198.208.282,33	2.398.943,57	1,23% ▲	0,02%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	83.422.243,38	0,00	0,00	84.444.196,43	1.021.953,05	1,23% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	30.965.836,82	0,00	0,00	31.186.564,82	220.728,00	0,71% ▲	0,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	276.760.931,34	75.000.000,00	0,00	355.366.387,02	3.605.455,68	1,02% ▲	0,01%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	60.606.771,98	42.200.000,00	8.590.000,00	95.198.532,09	981.760,11	0,95% ▲	0,01%
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	15.585.585,40	0,00	0,00	15.779.835,54	194.250,14	1,25% ▲	0,13%
	2.267.235.447,89	131.314.116,11	32.652.019,24	2.389.690.886,54	23.793.341,78	1,01%	0,08%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	42.438.796,01	0,00	0,00	42.571.025,19	132.229,18	0,31% ▲	9,23%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	29.189.514,57	0,00	0,00	29.513.845,52	324.330,95	1,11% ▲	9,16%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	26.700.930,07	10.000.000,00	0,00	36.634.314,84	-66.615,23	-0,18% ▼	10,97%
-	98.329.240,65	10.000.000,00	0,00	108.719.185,55	389.944,90	0,36%	9,80%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	14.999.661,18	0,00	0,00	15.291.204,72	291.543,54	1,94% ▲	3,87%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	23.546.639,49	0,00	0,00	23.585.583,26	38.943,77	0,17% ▲	6,92%
-	38.546.300,67	0,00	0,00	38.876.787,98	330.487,31	0,86%	5,72%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII - BTHR11	14.999.996,20	0,00	0,00	14.999.996,20	0,00	0,00%	-
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL ...	3.011.685,03	0,00	0,00	3.011.685,03	0,00	0,00%	-
-	18.011.681,23	0,00	0,00	18.011.681,23	0,00	0,00%	0,00%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	42.391.863,99	115.395.665,60	154.424.542,55	3.655.583,24	292.596,20	0,19% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	11.874.260,38	74.000.000,00	40.000.000,00	46.910.476,61	1.036.216,23	1,21% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	135.567.658,23	0,00	0,00	139.321.062,58	3.753.404,35	2,77% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	84.502.202,87	0,00	2.507.533,98	84.630.665,41	2.635.996,52	3,12% ▲
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	111.877.491,99	0,00	0,00	114.977.441,35	3.099.949,36	2,77% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	116.139.137,20	0,00	15.000.000,00	104.888.231,92	3.749.094,72	3,23% ▲
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FIF RENDA FIXA	25.130.305,00	0,00	0,00	26.029.965,94	899.660,94	3,58% ▲
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	14.595.474,72	0,00	0,00	15.081.347,55	485.872,83	3,33% ▲
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	745.596,51	30.000.000,00	30.000.000,00	786.101,92	40.505,41	0,13% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	280.753.393,94	0,00	90.000.000,00	198.208.282,33	7.454.888,39	2,66% ▲
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	81.506.818,50	0,00	0,00	84.444.196,43	2.937.377,93	3,60% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	30.129.396,30	0,00	0,00	31.186.564,82	1.057.168,52	3,51% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	271.252.570,74	75.000.000,00	749.044,38	355.366.387,02	9.862.860,66	2,85% ▲
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	54.392.863,91	93.454.237,72	55.046.718,15	95.198.532,09	2.398.148,61	1,62% ▲
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	15.258.658,03	4.773,05	0,00	15.779.835,54	516.404,46	3,38% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	948.164.339,27	109.994.931,22	11.082.055,22	1.073.226.211,79	26.148.996,52	2,47% ▲
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.933.788,23	2.938.561,28	0,00	4.773,05	0,16% ▲
	2.224.282.031,58	500.783.395,82	401.748.455,56	2.389.690.886,54	66.373.914,70	2,86%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	39.729.795,97	0,00	0,00	42.571.025,19	2.841.229,22	7,15% ▲
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	23.136.254,35	4.000.000,00	0,00	29.513.845,52	2.377.591,17	8,76% ▲
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	19.914.085,73	14.000.000,00	0,00	36.634.314,84	2.720.229,11	8,02% ▲
	82.780.136,05	18.000.000,00	0,00	108.719.185,55	7.939.049,50	7,88%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	0,00	14.775.692,37	0,00	15.291.204,72	515.512,35	3,49% ▲
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	22.670.098,76	0,00	0,00	23.585.583,26	915.484,50	4,04% ▲
	22.670.098,76	14.775.692,37	0,00	38.876.787,98	1.430.996,85	3,82%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII - BTHR11	0,00	14.999.996,20	0,00	14.999.996,20	0,00	0,00%
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL ...	0,00	3.011.685,03	0,00	3.011.685,03	0,00	0,00%
	0,00	18.011.681,23	0,00	18.011.681,23	0,00	0,00%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	9.546.659,13	1.179.201.456,85	1.186.667.447,56	3.655.583,24	1.574.914,82	0,13% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	129.221.828,03	447.201.364,43	540.910.000,00	46.910.476,61	11.397.284,15	1,98% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	220.804.807,17	222.495.374,60	0,00	1.690.567,43	0,77% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	126.114.207,37	0,00	131.993.394,48	0,00	5.879.187,11	4,66% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	132.892.829,93	0,00	7.983.091,66	139.321.062,58	14.411.324,31	10,84% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	80.162.615,30	0,00	5.012.036,76	84.630.665,41	9.480.086,87	11,83% ▲
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	109.706.400,32	0,00	6.641.647,75	114.977.441,35	11.912.688,78	10,86% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	63.962.709,32	88.399.084,19	65.000.000,00	104.888.231,92	17.526.438,41	11,50% ▲
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FIF RENDA FIXA	0,00	23.251.011,39	0,00	26.029.965,94	2.778.954,55	11,95% ▲
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	0,00	14.000.000,00	0,00	15.081.347,55	1.081.347,55	7,72% ▲
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	22.127.032,39	0,00	22.526.548,35	0,00	399.515,96	1,81% ▲
BTG PACTUAL TESOURO SELIC INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA SIMPLES	0,00	64.126.548,35	66.848.202,90	0,00	2.721.654,55	4,24% ▲
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	250.420.744,40	0,00	257.055.851,06	0,00	6.635.106,66	2,65% ▲
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	781.322,70	34.996.228,00	35.130.339,89	786.101,92	138.891,11	0,39% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	138.173.760,28	148.959.623,06	120.000.000,00	198.208.282,33	31.074.898,99	10,82% ▲
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	94.543.434,86	0,00	22.000.000,00	84.444.196,43	11.900.761,57	12,59% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	78.637.607,43	0,00	82.804.807,17	0,00	4.167.199,74	5,30% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	159.049.219,77	3.499.667,97	165.300.544,83	0,00	2.751.657,09	1,69% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,00	30.000.000,00	0,00	31.186.564,82	1.186.564,82	3,96% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	135.988.884,05	0,00	140.107.070,30	0,00	4.118.186,25	3,03% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	344.353.241,43	119.091.900,08	154.555.044,84	355.366.387,02	46.476.290,35	10,03% ▲
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	15.405.994,73	394.882.400,45	324.583.969,51	95.198.532,09	9.494.106,42	2,31% ▲
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,00	14.690.502,42	0,00	15.779.835,54	1.089.333,12	7,42% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	30.210.800,72	1.020.000.842,58	31.606.967,73	1.073.226.211,79	54.621.536,22	5,20% ▲
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	407.462,54	3.157.306,92	3.624.290,66	0,00	59.521,20	1,67% ▲

1.921.706.754,70
Página 21 de 73

3.806.262.743,86

3.592.846.630,05

2.389.690.886,54

254.568.018,03

11,92%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	32.387.777,57	0,00	0,00	42.571.025,19	10.183.247,62	31,44% ▲
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	18.029.885,12	4.000.000,00	0,00	29.513.845,52	7.483.960,40	33,97% ▲
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	0,00	34.000.000,00	0,00	36.634.314,84	2.634.314,84	7,75% ▲
	50.417.662,69	38.000.000,00	0,00	108.719.185,55	20.301.522,86	22,96%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	0,00	14.775.692,37	0,00	15.291.204,72	515.512,35	3,49% ▲
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	30.911.012,05	0,00	11.000.000,00	23.585.583,26	3.674.571,21	11,89% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	11.754.118,21	0,00	12.590.915,47	0,00	836.797,26	7,12% ▲
	42.665.130,26	14.775.692,37	23.590.915,47	38.876.787,98	5.026.880,82	11,78%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII - BTHR11	0,00	14.999.996,20	0,00	14.999.996,20	0,00	0,00%
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	234.850,00	0,00	220.582,97	0,00	-14.267,03	-6,07% ▼
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL ...	0,00	3.011.685,03	0,00	3.011.685,03	0,00	0,00%
	234.850,00	18.011.681,23	220.582,97	18.011.681,23	-14.267,03	-0,08%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
PLURAL BDR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7.661.951,56	0,00	7.775.692,37	0,00	113.740,81	1,48% ▲
	7.661.951,56	0,00	7.775.692,37	0,00	113.740,81	1,48%

Cenário Econômico

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

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco por ativo

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

Distribuição por Benchmarks

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

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

Distribuição por Gestoras e Administradoras

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

Retorno da Carteira de Investimentos

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

Retorno dos Fundos de Investimentos

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

Rio de Janeiro, 12 de janeiro de 2026.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

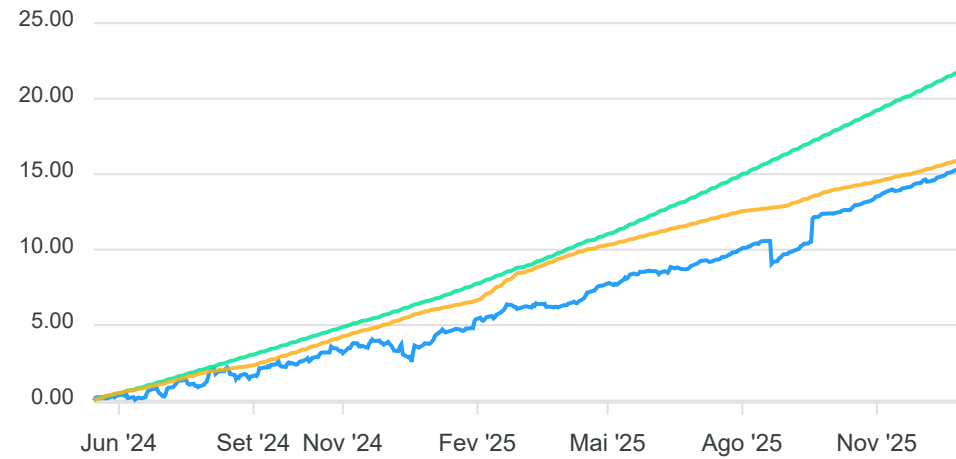
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IPCA + 5,00% ao ano
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.

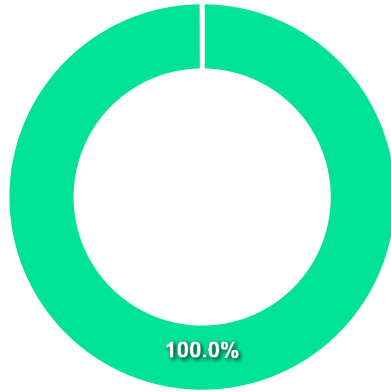
COMPARATIVO

📅 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%
Benchmark	0,76%	9,48%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%		
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	4.404.719,62	99,96	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	1.808,31	0,04	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	103,95	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	12,62	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	12,23	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	6,50	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,70	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / PROV SELIC 30/01/26	0,56	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-38,25	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	4.404.719,62	99.96%
Operação compromissada	1.808,31	0.04%
Valores a pagar/receber	97,75	0.00%
Outros	0,46	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	IPCA + 5,00% ao ano
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.

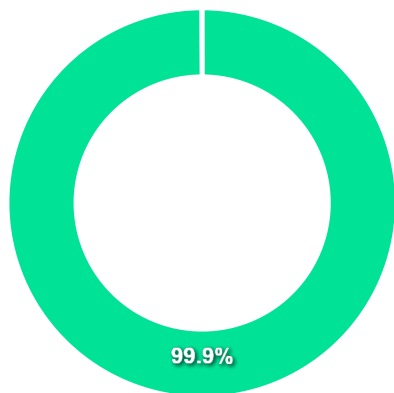
COMPARATIVO

📅 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%
Benchmark	0,76%	9,48%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%		
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	1.006.923,70	99,93	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	614,83	0,06	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	114,55	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	3,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	2,80	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,70	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / PROV SELIC 30/01/26	0,13	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-6,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-8,74	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.006.923,70	99.93%
Operação compromissada	614,83	0.06%
Valores a pagar/receber	106,32	0.01%
Outros	0,11	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BRADESCO S.A.

Gestão
BANCO BRADESCO S.A.

Taxa de Administração
0,09%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
70

Patrimônio Líquido Fundo
669.650.871,53

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
CDI

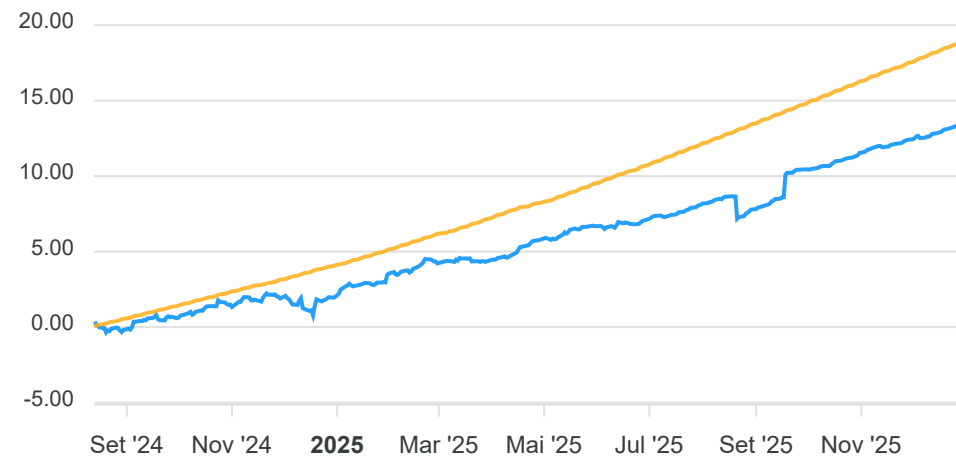
Classificação ANBIMA
Não classificado

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em títulos públicos federais atrelados à taxa de juros doméstica e/ou índices de preços, podendo utilizar operações compromissadas lastreadas nesses títulos.

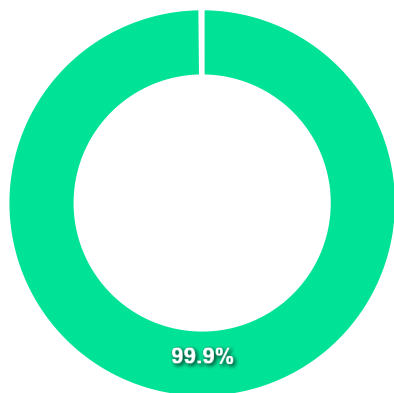
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,97%	11,27%	2,77%	5,95%	11,27%	-%	0,34%	0,71%
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
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	668.693,05	99,86	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2029	991,51	0,15	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	10,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,59	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-44,28	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	668.693,05	99.86%
Operação compromissada	991,51	0.15%
Valores a pagar/receber	-33,69	-0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

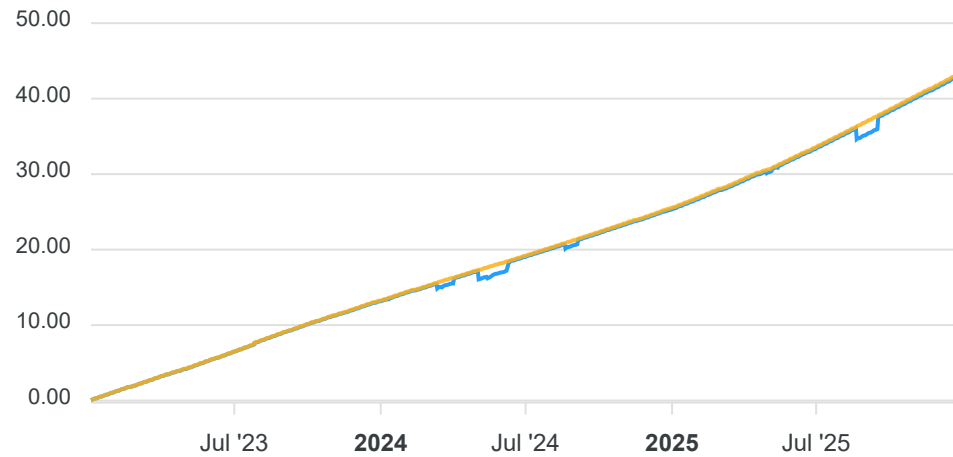
PERFIL DO FUNDO

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

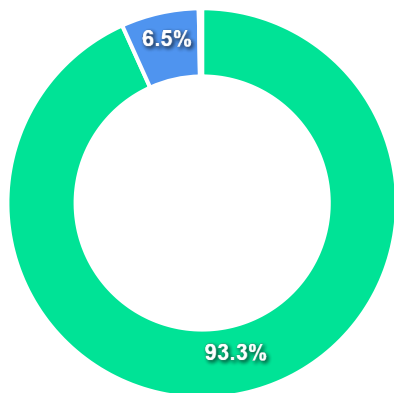
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,21%	14,22%	3,56%	7,37%	14,22%	26,53%	0,01%	0,01%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de ITAÚ VERSO A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFEREN...	40.375.606,66	92,93	Fundos de Investimento
Cotas de Fundos / ITAÚ CENTRALIZADOR LFT111 I FIF RENDA FI...	2.802.623,42	6,45	Outros
Cotas de ITAÚ SOBERANO DISTRIBUIDORES RESP LIMITADA FIF CI...	146.557,65	0,34	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	129.618,21	0,30	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,51	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-6.087,24	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	40.522.164,31	93.27%
Outros	2.802.623,42	6.45%
Valores a pagar/receber	123.531,48	0.28%

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+0
Quantidade de Cotistas 1.082
Patrimônio Líquido Fundo 5.032.293.735,96

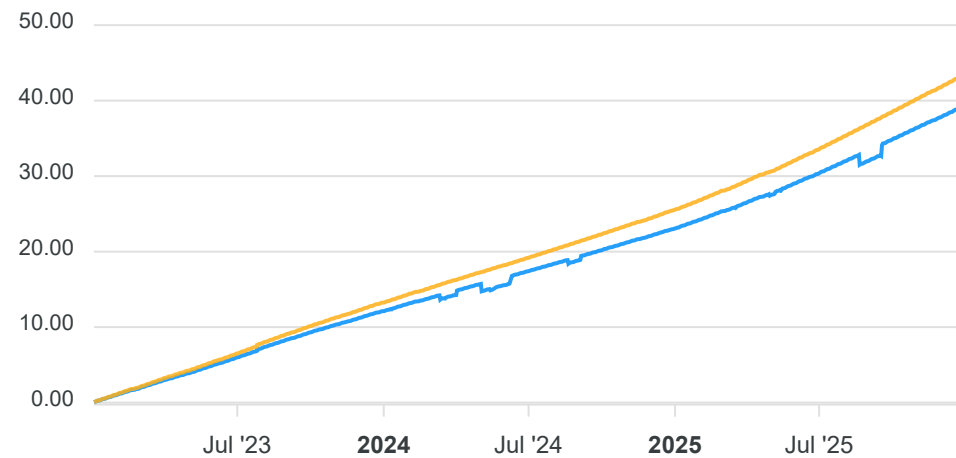
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark CDI
Classificação ANBIMA Renda Fixa Simples
Política de Investimento Aplica seus recursos, principalmente, em fundos de investimento os quais investem, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

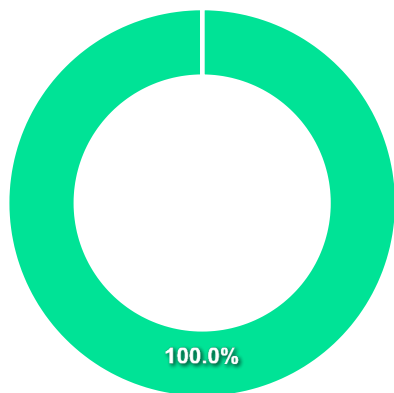
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,13%	13,20%	3,33%	6,88%	13,20%	24,26%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES	5.032.573,74	100,01	Fundos de Investimento
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	4,90	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,68	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,03	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,01	0,00	Outros
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-32,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	-44,11	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-199,69	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	5.032.573,74	100.01%
Valores a pagar/receber	-26,39	-0.00%
Outros	-243,79	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

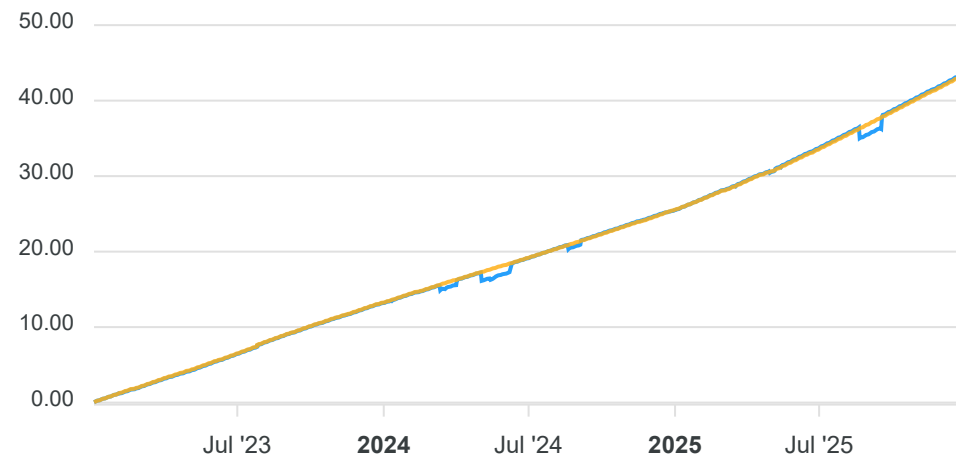
PERFIL DO FUNDO

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

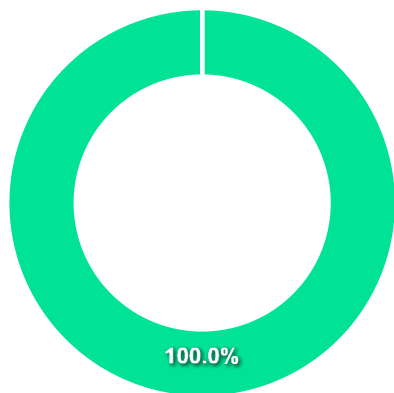
COMPARATIVO

31/12/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	23.813.960,24	100,00	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	116,50	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Saldo_a_Regularizar	116,46	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	32,01	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	9,42	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,68	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,30	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,06	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-189,00	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	23.813.960,24	100.00%
Valores a pagar/receber	158,97	0.00%
Outros	-72,54	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BRADESCO S.A.

Gestão
BANCO BRADESCO S.A.

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
761

Patrimônio Líquido Fundo
19.418.264.411,63

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
Selic

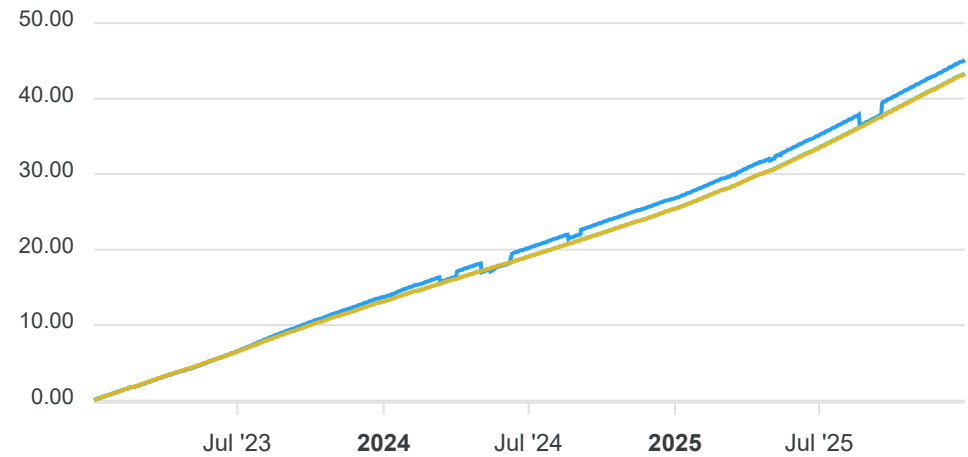
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de forma a acompanhar, direta ou indiretamente, a variação do CDI.

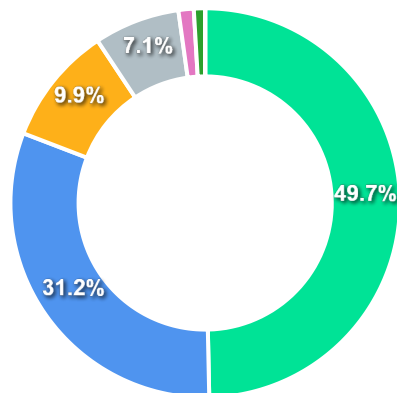
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Operação compromissada	9.746.793,27	49.67%
Títulos Privados	6.115.332,86	31.16%
Títulos Federais	1.933.744,01	9.85%
Debêntures	1.396.364,78	7.12%
Fundos de Investimento	248.447,38	1.27%
Outros	183.668,30	0.94%
Valores a pagar/receber	24,20	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2060	7.790.397,58	39,70	Operação compromissada
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2028	1.088.309,33	5,55	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	859.500,86	4,38	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2028	732.746,06	3,73	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2030	389.046,52	1,98	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	278.003,17	1,42	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2030	259.636,95	1,32	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	238.807,83	1,22	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	190.328,24	0,97	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	173.245,67	0,88	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	168.655,66	0,86	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	140.990,67	0,72	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2028	135.340,29	0,69	Operação compromissada
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	133.906,86	0,68	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	133.872,24	0,68	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	123.975,45	0,63	Títulos Privados
Cotas de ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO RES...	122.607,77	0,62	Fundos de Investimento
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	117.362,85	0,60	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2027	113.246,03	0,58	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	108.219,40	0,55	Títulos Privados
Debênture Simples - CIEL18	104.969,25	0,53	Debêntures
Cotas de Fundos / CLOUDWALK BELA FUNDO DE INVESTIMENTO EM ...	97.451,62	0,50	Outros
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	95.922,96	0,49	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	95.218,78	0,49	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: ...	94.437,80	0,48	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	87.042,77	0,44	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	85.444,16	0,44	Títulos Privados

Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Gestão
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM

Taxa de Administração
0,25%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
583

Patrimônio Líquido Fundo
335.555.690,45

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
CDI

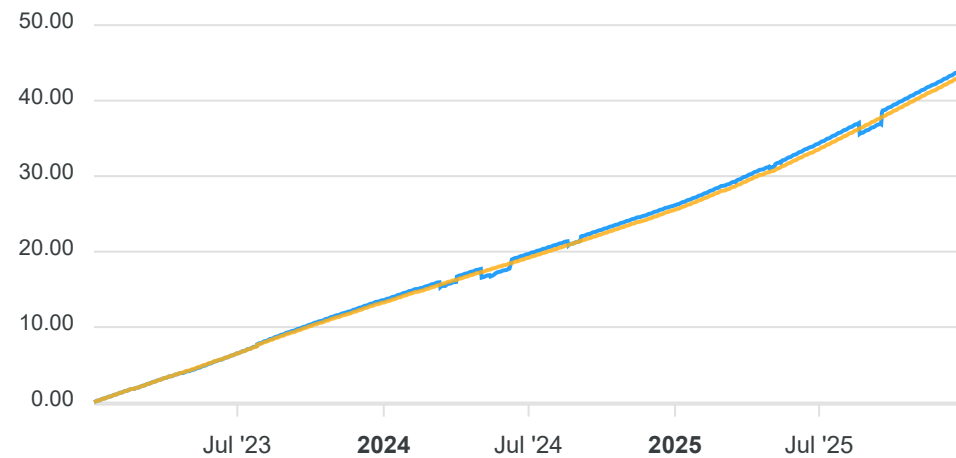
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento

Política de Investimento
Composto basicamente de títulos públicos federais e papéis de instituições privadas com boa qualidade de crédito. Pode utilizar instrumentos derivativos para fins de hedge e posições direcionais.

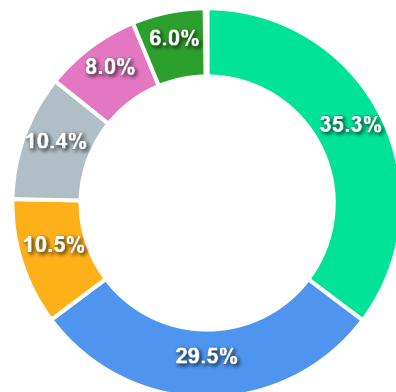
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,21%	14,35%	3,58%	7,40%	14,35%	27,02%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Privados	133.487,60	35.29%
Títulos Federais	111.535,45	29.48%
Operação compromissada	39.907,25	10.55%
Debêntures	39.520,26	10.45%
Fundos de Investimento	30.292,56	8.01%
Outros	22.773,88	6.02%
Valores a pagar/receber	781,54	0.21%
Derivativos	0,00	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/03/2027	111.076,33	29,36	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2032	22.853,12	6,04	Operação compromissada
Cotas de BTG PACTUAL TESOURO SELIC INSTITUCIONAL FIF RENDA...	21.048,03	5,56	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2055	15.576,30	4,12	Operação compromissada
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - V...	13.538,66	3,58	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO HSBC BRASIL S.A. (53.518.684/0001...	10.060,47	2,66	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: ...	8.585,33	2,27	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	8.388,11	2,22	Títulos Privados
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDIT...	8.203,10	2,17	Outros
Cotas de Fundos / CLOUDWALK A.I. FUNDO DE INVESTIMENTO EM ...	7.909,49	2,09	Outros
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	6.443,00	1,70	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	5.624,42	1,49	Títulos Privados
Cotas de SOMACRED SABEMI CONSIGNADO PÚBLICO III FIDC 1	5.388,13	1,42	Fundos de Investimento
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - ...	5.128,31	1,36	Títulos Privados
Debênture Simples - COCE19	4.883,55	1,29	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-...	4.630,28	1,22	Títulos Privados
Letra Financeira - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO S.A. (13...	4.450,43	1,18	Títulos Privados
Debênture Simples - SAPRB1	4.057,27	1,07	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-...	3.932,23	1,04	Títulos Privados
Cotas de CONSIGNADO PLGN I RESP LIMITADA FIDC 1	3.856,39	1,02	Fundos de Investimento
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-...	3.822,16	1,01	Títulos Privados
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) ...	3.805,06	1,01	Títulos Privados
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc.: 05/0...	3.543,67	0,94	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - ...	3.475,66	0,92	Títulos Privados
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) ...	3.422,83	0,90	Títulos Privados
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - ...	3.252,81	0,86	Títulos Privados
Debênture Simples - LORTB2	3.194,25	0,84	Debêntures

Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão
CAIXA DTVM

Taxa de Administração
0,80%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
392

Patrimônio Líquido Fundo
1.560.324.321,96

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
CDI

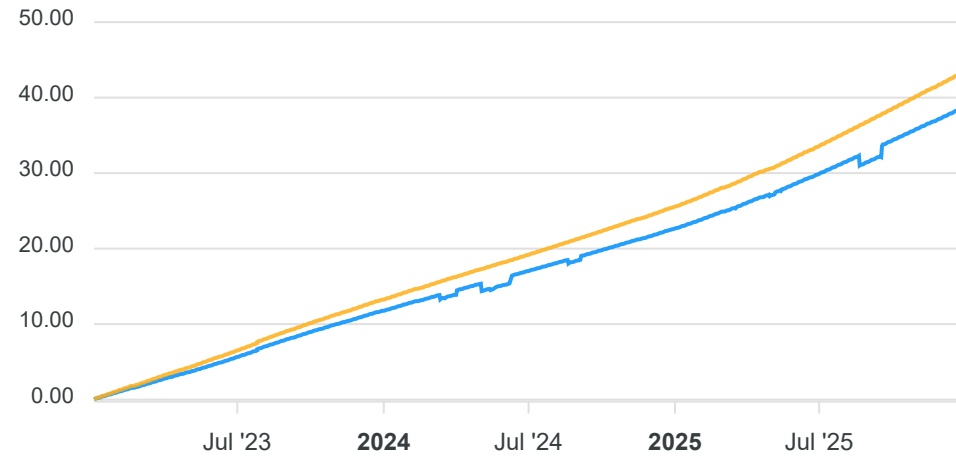
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Soberano

Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos de investimentos que apliquem exclusivamente em títulos públicos federais.

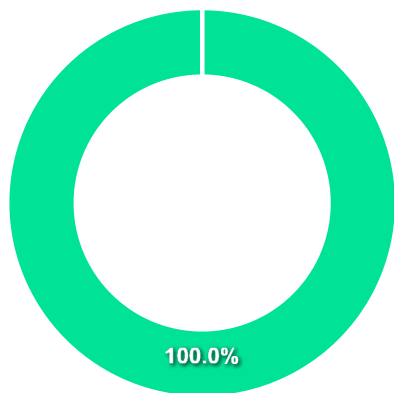
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,13%	13,11%	3,32%	6,84%	13,11%	24,14%	0,00%	0,00%
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 CAIXA MASTER RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES	1.560.496,12	100,01	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	0,51	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-172,30	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.560.496,12	100.01%
Valores a pagar/receber	-171,80	-0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão
CAIXA DTVM

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
1.304

Patrimônio Líquido Fundo
23.774.757.726,40

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
CDI

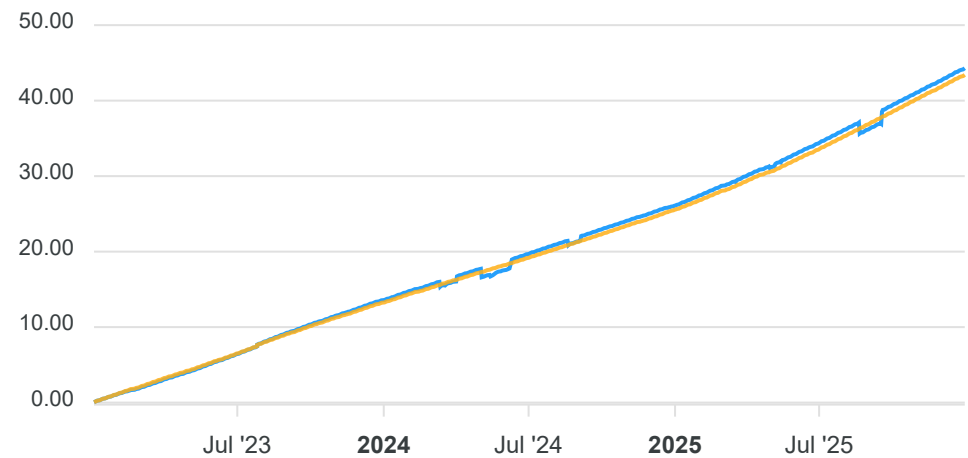
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em ativos financeiros que sejam considerados de baixo risco de crédito e classificados por agência de risco registrada na CVM.

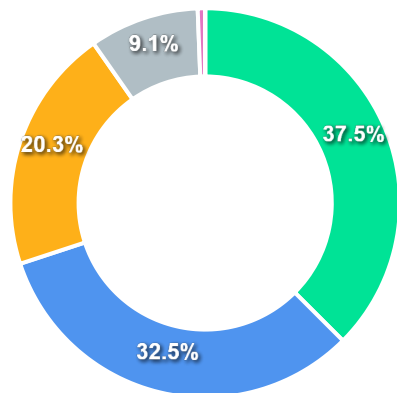
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,23%	14,46%	3,57%	7,43%	14,46%	27,09%	0,02%	0,05%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Privados	8.914.153,51	37.49%
Títulos Federais	7.716.835,53	32.46%
Operação compromissada	4.834.548,49	20.33%
Debêntures	2.163.776,53	9.10%
Outros	146.271,56	0.62%
Valores a pagar/receber	-827,90	-0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2027	4.834.548,49	20,33	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/03/2027	2.006.831,81	8,44	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	1.600.157,91	6,73	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	1.196.138,71	5,03	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	1.039.386,04	4,37	Títulos Federais
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	754.425,63	3,17	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2026	687.299,82	2,89	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	531.302,24	2,23	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	519.987,75	2,19	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	519.758,78	2,19	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	441.132,78	1,86	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2026	432.237,81	1,82	Títulos Federais
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	404.971,85	1,70	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2029	395.234,33	1,66	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	378.622,04	1,59	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/12/2031	359.549,10	1,51	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	348.399,07	1,47	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	299.995,76	1,26	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	281.774,88	1,19	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	272.335,29	1,15	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	262.719,86	1,11	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	250.311,34	1,05	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	209.974,80	0,88	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	135.080,84	0,57	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90...	132.916,56	0,56	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	121.515,83	0,51	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	117.140,80	0,49	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA
Taxa de Administração	0,50%
Taxa de Performance	20,00%
Disponibilidade de Resgate	D+1 du
Quantidade de Cotistas	123
Patrimônio Líquido Fundo	2.372.289.319,56

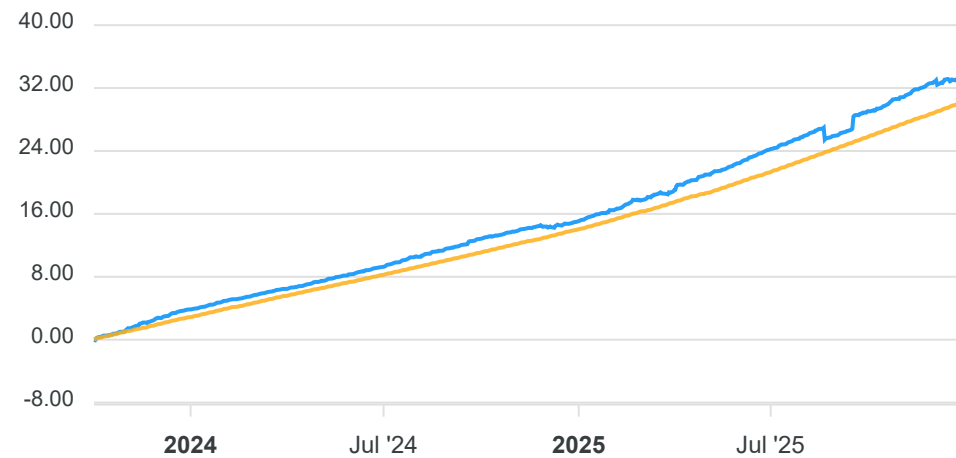
PERFIL DO FUNDO

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

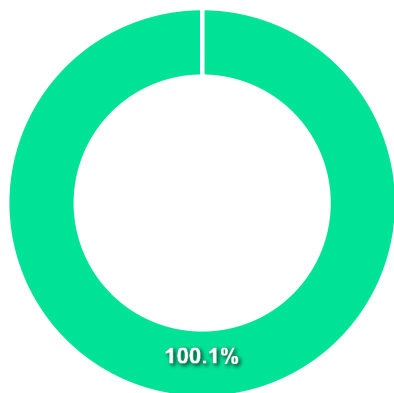
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,71%	16,09%	3,51%	7,53%	16,09%	28,62%	0,97%	2,05%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF REND...	2.369.109,81	99,87	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ VERSO A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFEREN...	4.543,01	0,19	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	70,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,51	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.434,01	-0,06	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	2.373.652,82	100.06%
Valores a pagar/receber	-1.363,50	-0.06%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
ITAÚ UNIBANCO S.A.

Gestão
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA

Taxa de Administração
0,18%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
503

Patrimônio Líquido Fundo
8.475.566.660,01

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
CDI

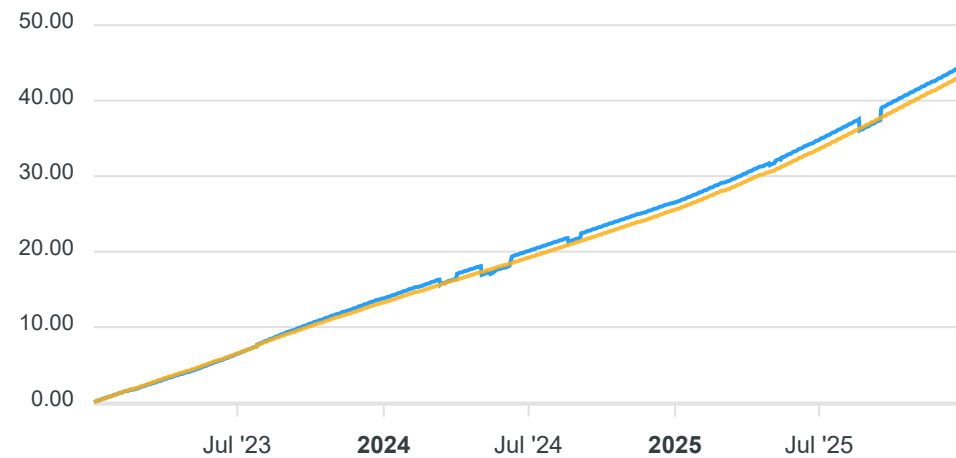
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em títulos da dívida pública federal, ativos financeiros de renda fixa considerados de baixo risco de crédito ou em cotas de fundos de índice que invistam nos ativos anteriormente mencionados.

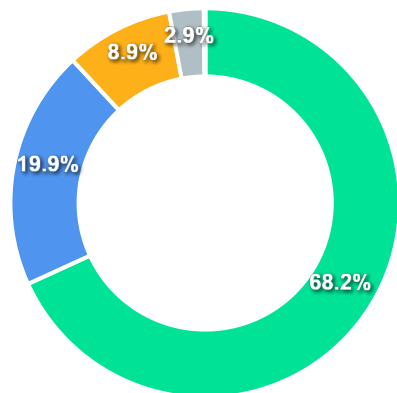
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Operação compromissada	6.341.725,29	68.22%
Títulos Privados	1.851.771,29	19.92%
Debêntures	831.214,42	8.94%
Títulos Federais	265.325,41	2.85%
Outros	11.063,22	0.12%
Derivativos	102,68	0.00%
Fundos de Investimento	-4.696,36	-0.05%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2060	5.761.764,94	61,98	Operação compromissada
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026	579.956,05	6,24	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	177.392,96	1,91	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	121.522,20	1,31	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	105.438,63	1,13	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	81.747,95	0,88	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	70.537,42	0,76	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	59.704,16	0,64	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	53.733,97	0,58	Títulos Privados
LTN - Venc.: 01/10/2027	46.435,97	0,50	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	41.496,47	0,45	Títulos Federais
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281/0001-3...	41.257,19	0,44	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	39.870,37	0,43	Títulos Privados
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-7...	39.607,30	0,43	Títulos Privados
Debênture simples - ENGIC4	39.331,06	0,42	Debêntures
Debênture Simples - CHSF24	38.406,48	0,41	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	37.074,81	0,40	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	36.986,10	0,40	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	35.886,85	0,39	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	35.323,75	0,38	Títulos Privados
Debênture Simples - CCROA7	34.657,67	0,37	Debêntures
Debênture Simples - PALFA6	34.562,44	0,37	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	33.456,55	0,36	Títulos Privados
Debênture Simples - BSA318	31.694,00	0,34	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	30.889,08	0,33	Títulos Privados
Debênture Simples - BSA319	30.518,73	0,33	Debêntures
Debênture Simples - ESCEA3	28.806,16	0,31	Debêntures

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Gestão
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM

Taxa de Administração
0,50%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+31

Quantidade de Cotistas
7.155

Patrimônio Líquido Fundo
3.638.695.261,18

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B

Benchmark
CDI

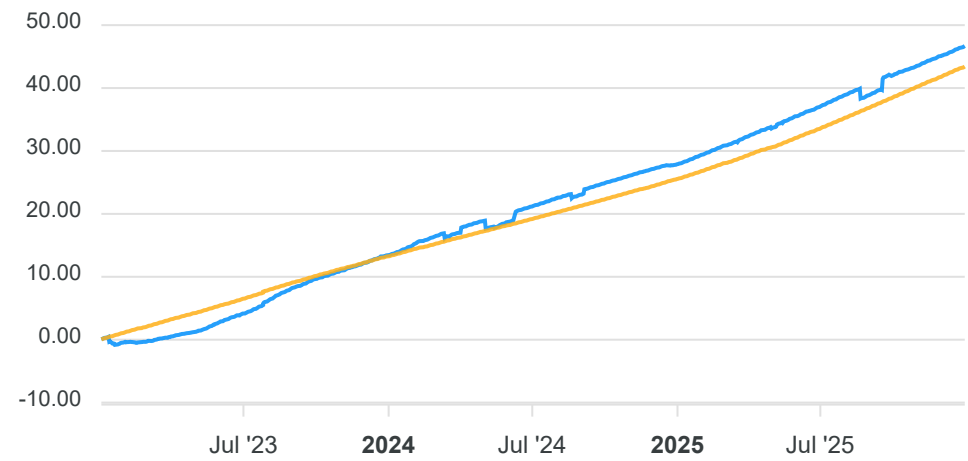
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO, CNPJ: 14.557.317/0001-38.

COMPARATIVO

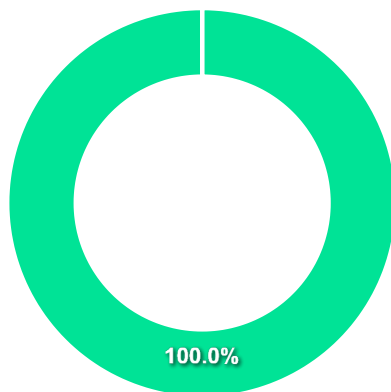
📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,14%	14,72%	3,33%	7,09%	14,72%	29,36%	0,09%	0,19%
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 BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO FIF RENDA FIXA	3.640.308,42	100,04	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	3.567,98	0,10	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-5.181,14	-0,14	Valores a pagar/receber



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	3.640.308,42	100.04%
Valores a pagar/receber	-1.613,16	-0.04%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

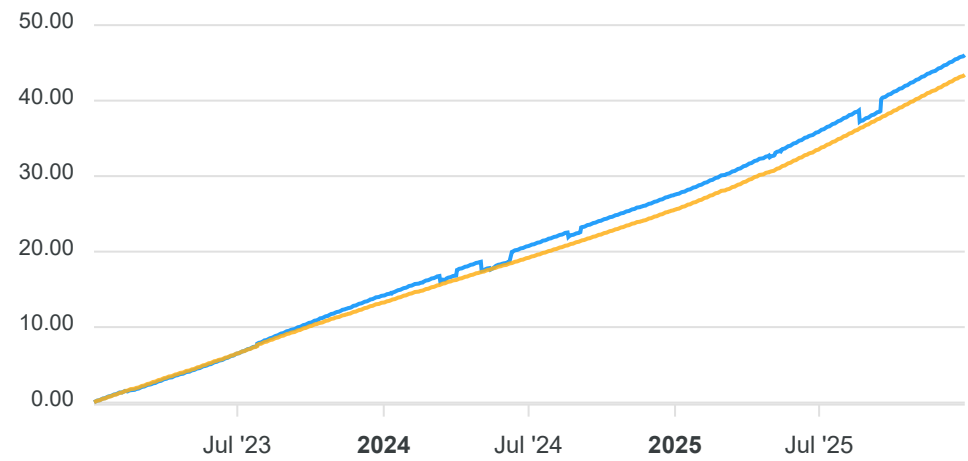
PERFIL DO FUNDO

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

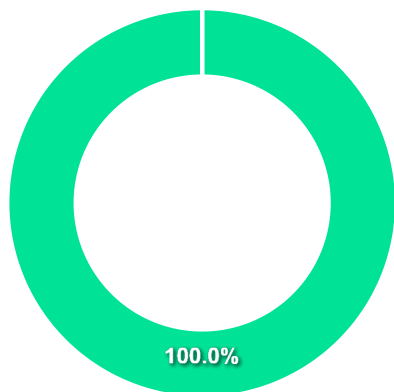
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉD...	17.939.293,70	99,80	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ VERSO A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFEREN...	39.605,00	0,22	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	70,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,51	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-4.017,53	-0,02	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	17.978.898,71	100.02%
Valores a pagar/receber	-3.947,02	-0.02%

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

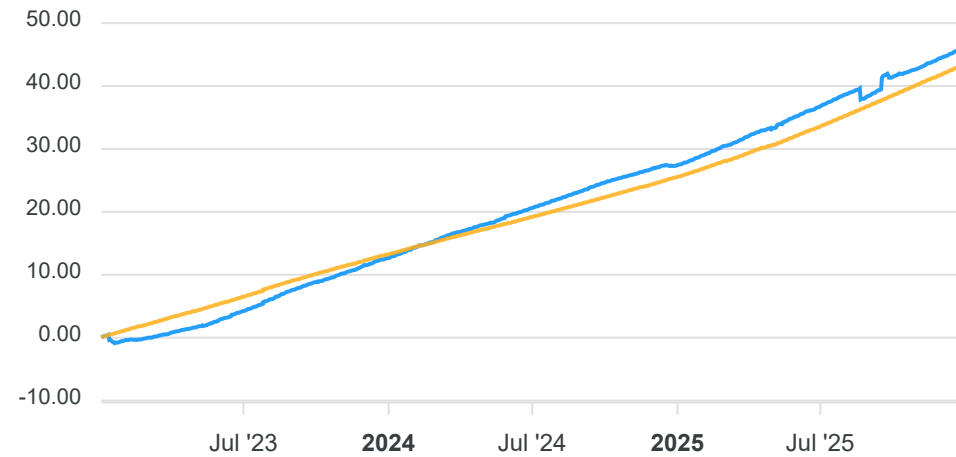
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

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.

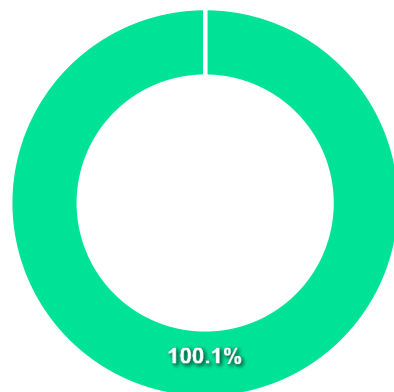
COMPARATIVO

📅 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...	1.423.402,39	100,09	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	98,98	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,51	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.394,96	-0,10	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.423.402,39	100.09%
Valores a pagar/receber	-1.295,48	-0.09%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁROS LTDA

Gestão
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA

Taxa de Administração
2,00%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+3

Quantidade de Cotistas
336

Patrimônio Líquido Fundo
586.729.938,44

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

Classificação ANBIMA
Ações Valor/Crescimento

Política de Investimento
Aplica seus recursos no mercado de renda variável, podendo aplicar em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo.

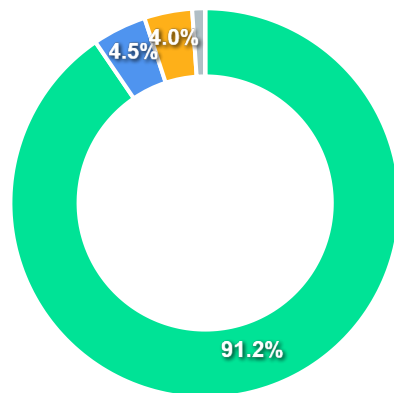
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	488.218,10	91.25%
Brazilian Depository Receipts	24.174,39	4.52%
Operação compromissada	21.447,36	4.01%
Valores a pagar/receber	5.696,71	1.06%
Outros	81,93	0.02%
Fundos de Investimento	-4.565,74	-0.85%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
ITAUUNIBANCO ON N1 - ITUB3	63.906,41	11,94	Ações
PORTO SEGURO ON NM - PSSA3	38.722,41	7,24	Ações
VALE ON N1 - VALE3	37.997,98	7,10	Ações
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	31.723,61	5,93	Ações
ELETRONBRAS PNB N1 - ELET6	30.855,89	5,77	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	30.810,96	5,76	Ações
ALLOS ON NM - ALOS3	29.372,78	5,49	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	26.675,19	4,99	Ações
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	24.751,94	4,63	Ações
Brazilian Depository Receipt - BDR - INBR32	24.174,39	4,52	Brazilian Depository Rece...
MARCOPOLO PN N2 - POM04	23.632,00	4,42	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2028	21.447,36	4,01	Operação compromissada
TELEF BRASIL ON - VIVT3	20.226,77	3,78	Ações
MRV ON NM - MRVE3	17.067,36	3,19	Ações
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	15.314,30	2,86	Ações
RANDON PART PN N1 - RAPT4	15.121,05	2,83	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	12.291,20	2,30	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	11.631,23	2,17	Ações
TIM ON NM - TIMS3	11.375,24	2,13	Ações
LOG COM PROPON NM - LOGG3	10.865,42	2,03	Ações
CEMIG PN N1 - CMIG4	7.222,98	1,35	Ações
SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3	5.779,09	1,08	Ações
Outros Valores a receber	5.688,71	1,06	Valores a pagar/receber
ELETRONBRAS ON N1 - ELET3	4.856,12	0,91	Ações
MARCOPOLO ON N2 - POM03	4.770,71	0,89	Ações
BR PARTNERS UNT N2 - BRBI11	4.094,64	0,77	Ações
POSITIVO INF ON NM - POSI3	3.827,50	0,72	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁROS LTDA

Gestão
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração
2,00%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+8

Quantidade de Cotistas
17.801

Patrimônio Líquido Fundo
802.219.484,43

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

Classificação ANBIMA
Ações Valor/Crescimento

Política de Investimento
Aplica seus recursos no mercado de renda variável, podendo aproveitar oportunidades através de investimentos em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos.

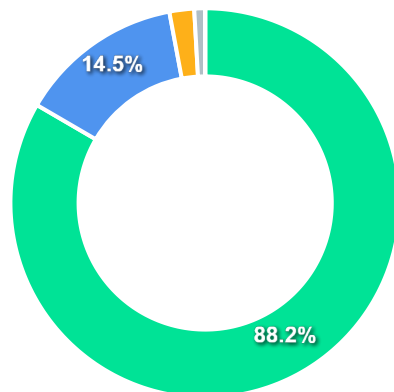
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	608.324,52	88.25%
Operação compromissada	99.609,91	14.45%
Outros	14.953,16	2.17%
Valores a pagar/receber	6.572,85	0.95%
Fundos de Investimento	-40.125,50	-5.82%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2028	99.609,91	14,45	Operação compromissada
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	53.836,89	7,81	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	48.185,40	6,99	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	43.320,64	6,28	Ações
VALE ON N1 - VALE3	34.307,69	4,98	Ações
COPEL PNB N1 - CPLE6	33.145,82	4,81	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	32.993,22	4,79	Ações
TELEF BRASIL ON - VIVT3	31.949,43	4,63	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	29.420,70	4,27	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	29.352,89	4,26	Ações
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	29.340,39	4,26	Ações
SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	29.241,32	4,24	Ações
ELETRORBRAS ON N1 - ELET3	29.229,40	4,24	Ações
ISA ENERGIA PN N1 - ISAE4	27.630,31	4,01	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	27.611,60	4,01	Ações
B3 ON NM - B3SA3	24.271,18	3,52	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	20.813,96	3,02	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	20.506,50	2,97	Ações
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	17.283,60	2,51	Ações
MOTIVA SA ON NM - MOTV3	13.772,14	2,00	Ações
ENEVA ON NM - ENEV3	13.702,47	1,99	Ações
ALLOS ON NM - ALOS3	13.631,80	1,98	Ações
Cotas de Fundos / PLURAL BDR FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCE...	10.994,01	1,59	Outros
Outros Valores a receber	6.571,85	0,95	Valores a pagar/receber
Cotas de Fundos / PLURAL RETORNO REAL FUNDO DE INVESTIMENT...	3.530,08	0,51	Outros
IGUATEMI S.AUNT N1 - IGTI11	3.464,59	0,50	Ações
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	1.312,59	0,19	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO DAYCOVAL S.A.

Gestão
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA

Taxa de Administração
2,00%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+92

Quantidade de Cotistas
218

Patrimônio Líquido Fundo
1.593.017.787,08

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

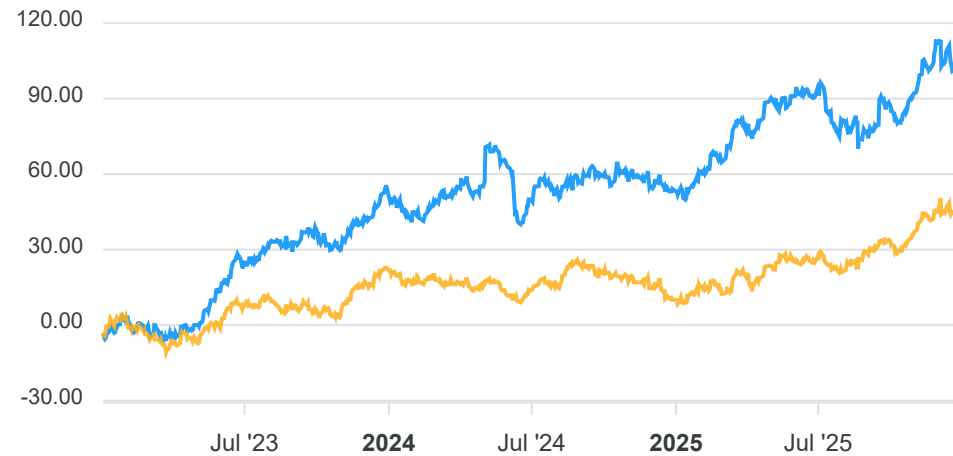
Classificação ANBIMA
Ações Livre

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do TARPON GT MASTER INSTITUCIONAL FI AÇÕES, CNPJ: 39.344.744/0001-69.

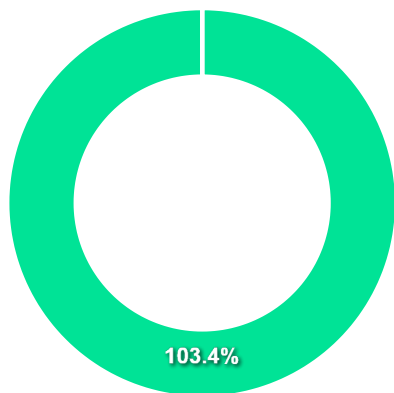
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	951.722,79	103.37%
Outros	-519,30	-0.06%
Valores a pagar/receber	-30.496,71	-3.31%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de TARPON GT MASTER INSTITUCIONAL FIF	951.716,41	103,37	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	800,00	0,09	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	33,55	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	12,09	0,00	Valores a pagar/receber
Cotas de DAYCOVAL TÍTULOS PÚBLICOS II FIF	6,38	0,00	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	0,91	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,81	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,75	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,75	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / AUDITORIA EVENTO / CNPJ do emissor: 62.2...	-16,28	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-28,14	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Gestão	-51,31	-0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / COTAS A RESGATAR / CNPJ do emissor: 62.2...	-55,00	-0,01	Outros
Valores a pagar / Taxa de Performance	-230,25	-0,03	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / TXREBATE A PAGAR / CNPJ do emissor: 62.2...	-448,02	-0,05	Outros
Valores a pagar / Taxa de Gestão	-976,82	-0,11	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Performance	-30.059,05	-3,26	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Gestão
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+2 du

Quantidade de Cotistas
5.111

Patrimônio Líquido Fundo
1.295.611.730,59

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 10º, Inciso I

Benchmark
S&P 500 (Moeda Original)

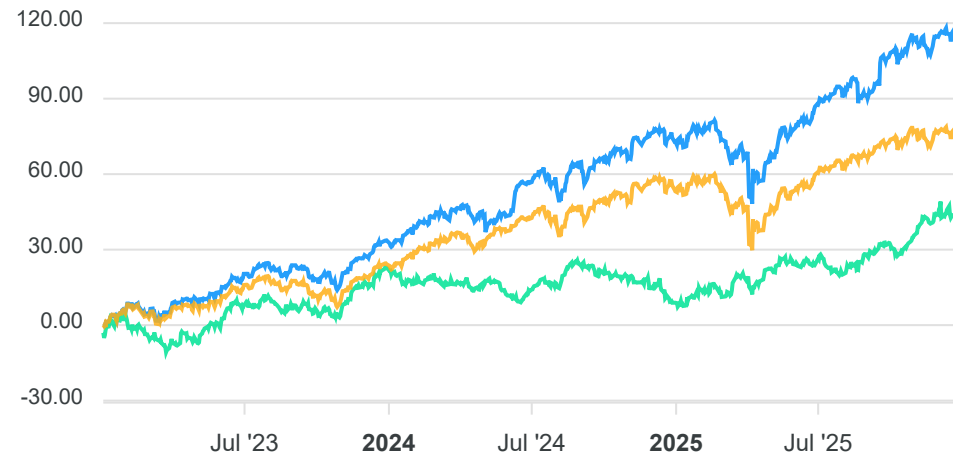
Classificação ANBIMA
Multimercados Livre

Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, no mercado de derivativos.

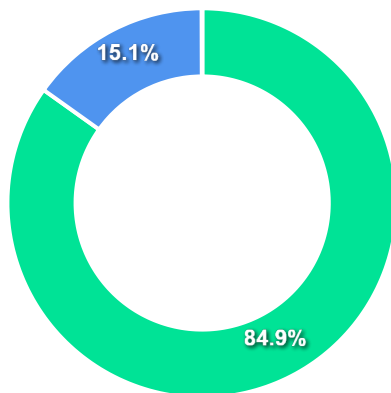
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,94%	26,62%	5,62%	16,54%	26,62%	63,80%	3,87%	8,15%
Benchmark	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.099.981,21	84.90%
Fundos de Investimento	195.602,71	15.10%
Outros	627,27	0.05%
Valores a pagar/receber	-599,46	-0.05%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/03/2027	646.613,86	49,91	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	171.717,92	13,25	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	142.921,98	11,03	Títulos Federais
Cotas de BTG PACTUAL S&P 500 FUNDO DE ÍNDICE - SPXB11	99.600,00	7,69	Fundos de Investimento
LFT - Venc.: 01/03/2028	90.677,53	7,00	Títulos Federais
Cotas de BTG PACTUAL S&P 500 FUTURES QUANTO BRL FUNDO DE Í...	51.924,10	4,01	Fundos de Investimento
Cotas de BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCI...	44.078,61	3,40	Fundos de Investimento
LFT - Venc.: 01/03/2029	32.936,19	2,54	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2031	15.113,72	1,17	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições vendidas / WDOFG26	1.594,38	0,12	Outros
Outros Valores a receber	30,38	0,00	Valores a pagar/receber
Exigibilidades / LFT - Venc: 01/03/2026	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
LFT - Venc.: 01/09/2026	0,00	0,00	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições compradas / WSPFH26	-18,28	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-629,84	-0,05	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / ISPFH26	-948,82	-0,07	Outros

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁROS LTDA

Gestão
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração
2,00%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+32

Quantidade de Cotistas
421

Patrimônio Líquido Fundo
619.136.989,19

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 10º, Inciso I

Benchmark
IMA-B 5

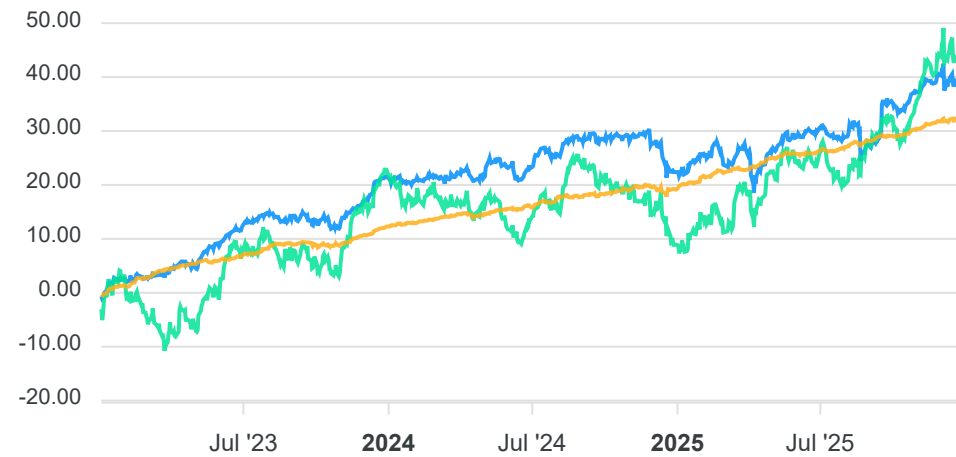
Classificação ANBIMA
Multimercados Balanceados

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

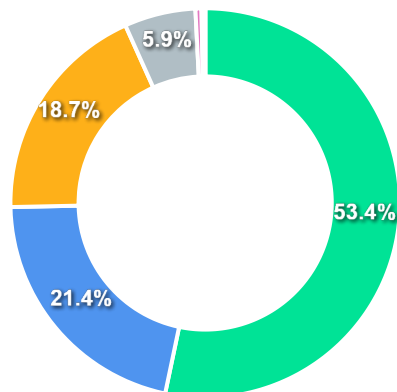
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	306.311,60	53.42%
Títulos Federais	122.817,26	21.42%
Fundos de Investimento	106.975,62	18.66%
Operação compromissada	34.005,66	5.93%
Brazilian Depositary Receipts	2.873,16	0.50%
Valores a pagar/receber	1.738,05	0.30%
Derivativos	-199,59	-0.03%
Outros	-1.157,89	-0.20%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	101.044,44	17,62	Títulos Federais
Cotas de ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ...	66.273,85	11,56	Fundos de Investimento
ITAUSA PN N1 - ITSA4	43.962,03	7,67	Ações
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2029	34.005,66	5,93	Operação compromissada
Cotas de ICATU VANGUARDA VEÍCULO ESPECIAL NO EXTERIOR 2 RE...	29.282,06	5,11	Fundos de Investimento
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BOVA11	26.295,86	4,59	Fundos de Investimento
BTGP BANCO UNT - BPAC11	22.181,31	3,87	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	19.881,40	3,47	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	17.953,23	3,13	Ações
COPEL ON N1 - CPLE3	16.395,45	2,86	Ações
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	16.115,86	2,81	Títulos Federais
PETROBRAS ON - PETR3	15.689,12	2,74	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	13.418,11	2,34	Ações
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	12.657,55	2,21	Ações
AZZAS 2154 ON NM - AZZA3	11.327,36	1,98	Ações
WEG ON NM - WEGE3	10.563,53	1,84	Ações
KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11	9.653,20	1,68	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	9.051,77	1,58	Ações
TELEF BRASIL ON - VIVT3	8.555,66	1,49	Ações
GERDAU PN N1 - GGBR4	8.329,62	1,45	Ações
VALE ON N1 - VALE3	7.247,59	1,26	Ações
VIVARA S.A. ON NM - VIVA3	6.828,70	1,19	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	6.610,75	1,15	Ações
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	6.575,62	1,15	Ações
SMART FIT ON M2 - SMFT3	6.541,56	1,14	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	6.357,05	1,11	Ações
GRUPO SBF ON NM - SBF3	6.345,30	1,11	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
 BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Gestão
 BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração
 0,00%

Taxa de Performance
 Não possui

Disponibilidade de Resgate
 Não se aplica

Quantidade de Cotistas
 Não informado

Patrimônio Líquido Fundo
 Não informado

PERFIL DO FUNDO


Enquadramento Resolução
 Artigo 11º

Benchmark
 IPCA + 15,00% ao ano

Classificação ANBIMA
 Não classificado

Política de Investimento
 Não informado

COMPARATIVO

 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
Benchmark	1,56%	19,90%	4,18%	8,56%	19,90%	44,55%		
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
 BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Gestão
 SPX SYN GESTAO DE RECURSOS LTDA

Taxa de Administração
 1,65%

Taxa de Performance
 20,00%

Disponibilidade de Resgate
 Não se aplica

Quantidade de Cotistas
 Não informado

Patrimônio Líquido Fundo
 Não informado

PERFIL DO FUNDO


Enquadramento Resolução
 Artigo 11º

Benchmark
 IPCA + 6,00% ao ano

Classificação ANBIMA
 Não classificado

Política de Investimento
 Investimento direto na Classe Única de Cotas do SPX SYN Master Desenvolvimento de Galpões Logístico Logísticos I Institucional FII Responsabilidade Limitada.

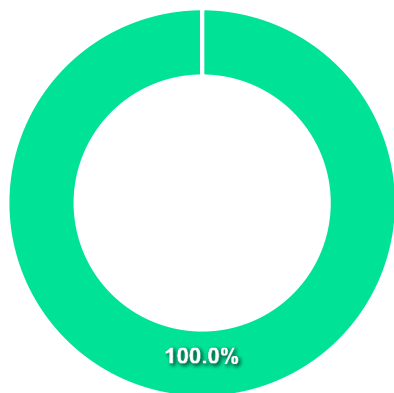
COMPARATIVO

 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
Benchmark	0,84%	10,52%	2,08%	4,23%	10,52%	22,81%		
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 SPX REAL ESTATE MASTER DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES...	11.722,82	106,96	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	99,64	0,91	Fundos de Investimento



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	11.822,46	100.00%

Parecer do Comitê de Investimento

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

Aprovação do Conselho Fiscal

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

