

# 2025

## Relatório Mensal, 4º trimestre e ano de 2025

## Dezembro Análise dos Investimentos

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	13.931,87	0,07%	172.515.251.651,24	0,00%	7º Ib
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1.739.958,99	8,35%	10.801.193.574,51	0,02%	7º Ib
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.840.524,18	18,44%	1.069.829.445,66	0,36%	7º Ib
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2.134.017,19	10,25%	1.124.247.555,57	0,19%	7º Ib
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.227.007,74	20,30%	5.909.212.236,66	0,07%	7º Ib
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	844.981,75	4,06%	353.463.773,47	0,24%	7º III a
BRADESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO P...	564.412,28	2,71%	1.496.519.460,98	0,04%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.532.322,57	16,96%	19.418.264.411,63	0,02%	7º III a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.269.279,55	10,90%	23.774.757.726,40	0,01%	7º III a
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	6.493,71	0,03%	354.438,72	1,83%	7º III a
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	68.257,64	0,33%	63.448.116,84	0,11%	7º V a
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	413.676,95	1,99%	209.179.686,95	0,20%	8º I
BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	193.655,19	0,93%	59.177.788,69	0,33%	8º I
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	678.712,31	3,26%	872.143.788,61	0,08%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	256.360,38	1,23%	1.250.810.040,64	0,02%	8º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FIF - C...	43.200,00	0,21%	38.886.629,04	0,11%	11º

Investimentos

\$ 20.826.792,30

Disponibilidades Financeiras

\$ 2.446,45

Total Carteira

\$ 20.829.238,75

Governança (Pró Gestão)

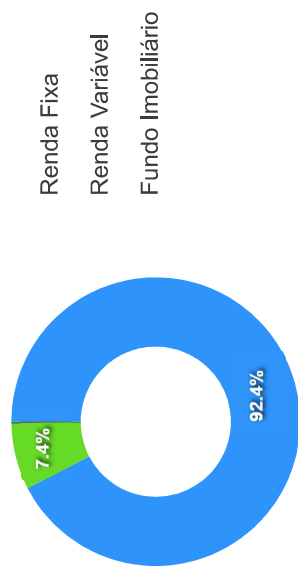


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	11.955.439,97 57,40%	8.871.352,33 42,60%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	7.217.489,86 34,65%	5.278.585,52 25,35%
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	68.257,64 0,33%	973.081,97 4,67%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	1.542.404,83 7,41%	4.705.632,86 22,59%
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	43.200,00 0,21%	998.139,61 4,79%

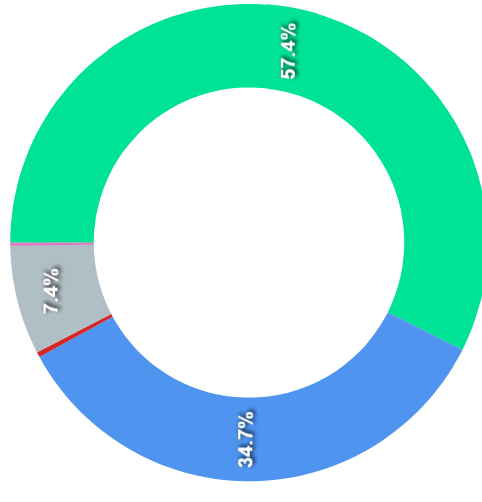
Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Segmentos



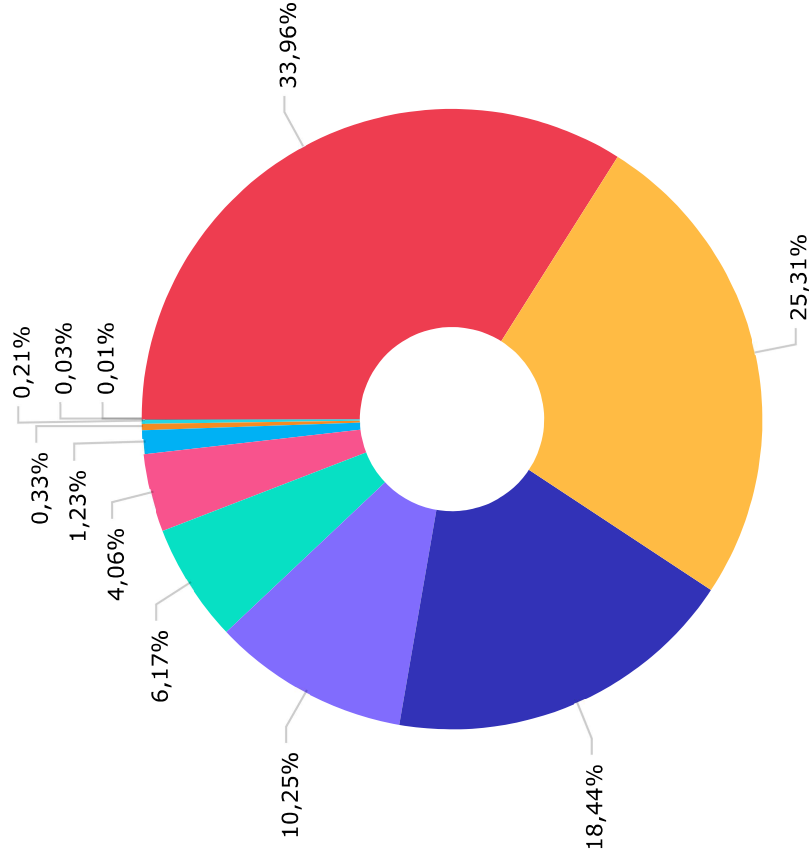
Artigos

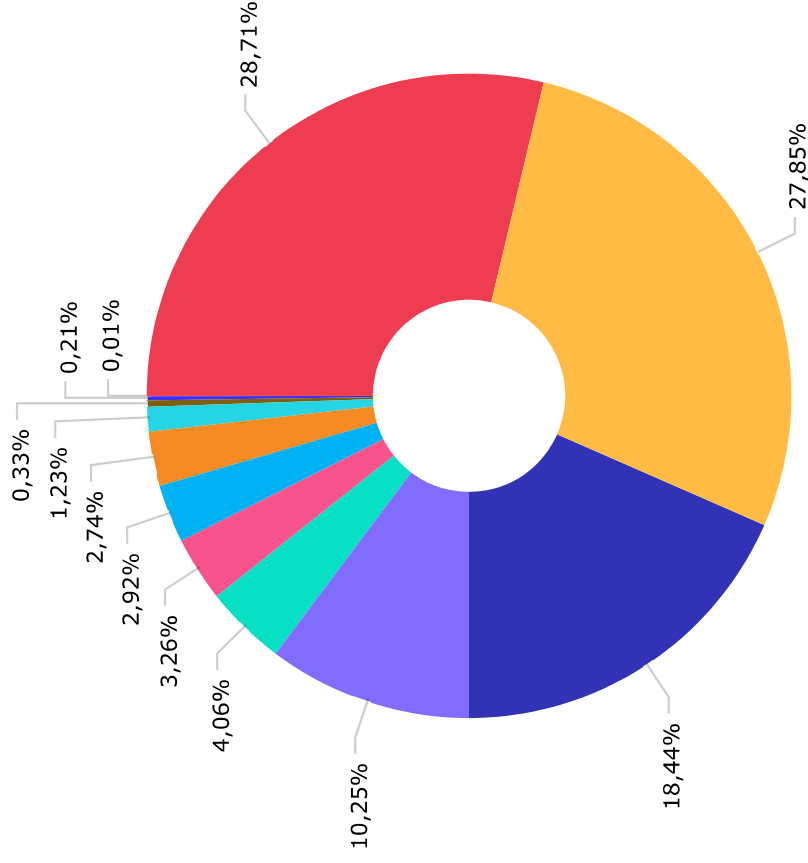


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I b - FI 100% Títulos TN	57,40%	0,00%	39,00%	100,00%	8.871.352,33	8º I - Fundos de Ações	7,41%	0,00%	4,00%	30,00%	4.705.632,86
7º III a - FI Referenciados RF	34,65%	0,00%	55,00%	60,00%	5.278.585,52	9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	6.248.037,69
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,33%	0,00%	0,00%	5,00%	973.081,98	11º - Fundos Imobiliários	0,21%	0,00%	0,00%	0,00%	-43.200,00

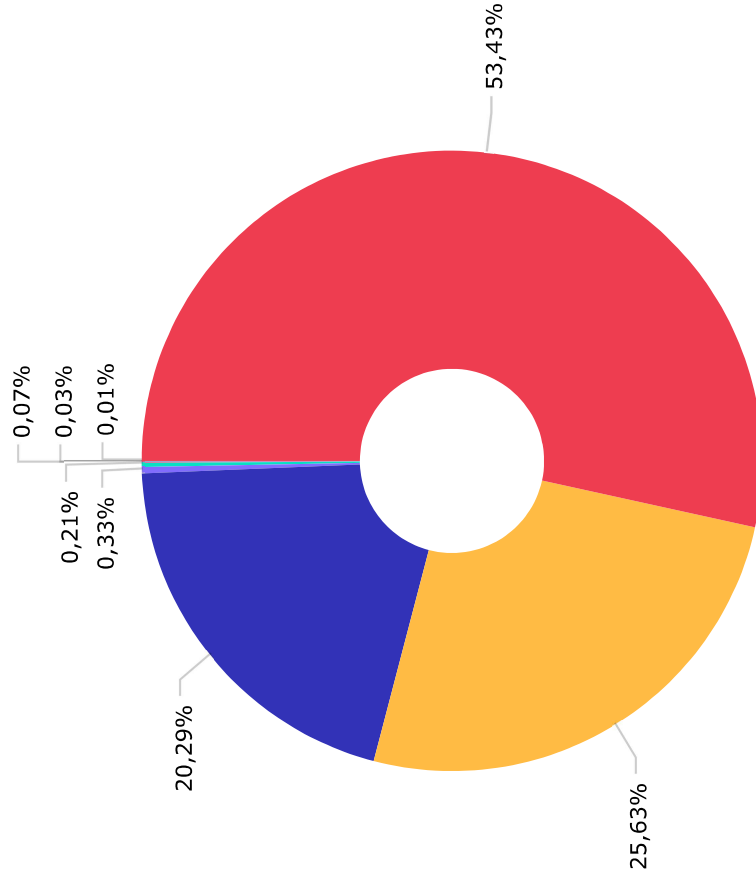
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VarR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - BENCHMARK</b>								
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06	6,27	3,13	1,87	6,27	26,74	1,21	2,55
<b>CDI - BENCHMARK</b>								
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74		
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,23	14,46	3,57	7,43	14,46	27,09	0,02	0,05
BRADESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,22	14,29	3,57	7,39	14,29	26,73	0,01	0,03
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,03	11,87	3,03	6,24	11,87	21,54	0,01	0,02
	0,95	10,85	2,78	5,74	10,85	19,73	0,00	0,00
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>								
BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,29	33,95	10,18	16,04	33,95	20,08		
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,27	40,59	7,45	11,65	40,59	3,84	11,53	24,27
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,64	36,27	9,26	13,83	36,27	25,04	12,23	25,76
	-0,68	30,21	5,35	7,44	30,21	7,20	10,71	22,56
<b>IDIV - BENCHMARK</b>								
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,46	29,99	8,75	14,31	29,99	26,58		
	-1,41	30,89	6,60	12,53	30,89	23,44	10,77	22,68
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>								
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	0,31	13,17	3,42	4,02	13,17	10,41		
	-13,17	-66,36	-32,11	-53,08	-66,36	-78,70	1,33	2,80
<b>IPCA - BENCHMARK</b>								
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,33	4,26	0,60	1,24	4,26	9,30		
	0,63	14,48	3,32	6,05	14,48	17,59	1,38	2,91
<b>IPCA + 7,00% AO ANO - BENCHMARK</b>								
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,92	11,56	2,32	4,72	11,56	25,14		
	-1,26	-3,16	-2,97	1,22	-3,16	-11,90		
<b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>								
	1,16	14,76	3,56	7,39	14,76	25,62		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,13	14,50	3,50	7,26	14,50	25,12	0,09	0,19
<b>SELIC - BENCHMARK</b>	<b>1,22</b>	<b>14,31</b>	<b>3,59</b>	<b>7,43</b>	<b>14,31</b>	<b>26,74</b>		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22	14,46	3,58	7,43	14,46	27,65	0,01	0,02
BRADESCO 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
<b>IFIX - BENCHMARK</b>	<b>3,14</b>	<b>21,15</b>	<b>5,18</b>	<b>8,37</b>	<b>21,15</b>	<b>14,01</b>		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	6,93	-22,30	-6,90	-12,90	-22,30	-21,17	19,93	41,98

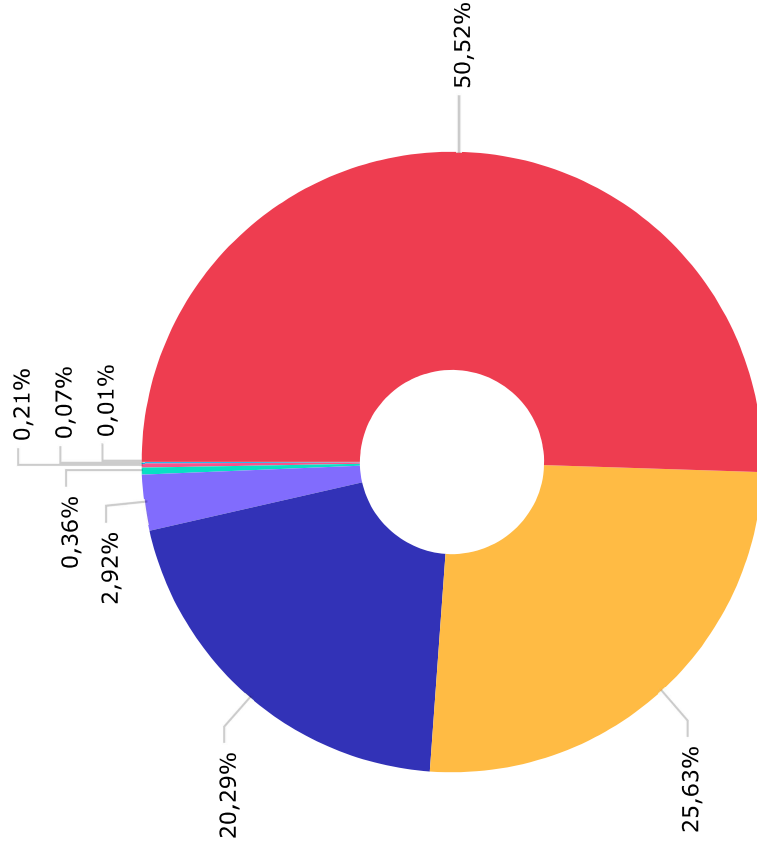




Classificação	Valor
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	5.980.898,60
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	5.801.602,12
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.840.524,18
Não classificado	2.134.017,19
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	844.981,75
Ações Livres	678.712,31
Ações Índice Ativo	607.332,14
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	570.905,99
Ações Dividendos	256.360,38
FIDC Financeiro	68.257,64
FII Renda Gestão Ativa	43.200,00
Disponibilidades Financeiras	2.446,45



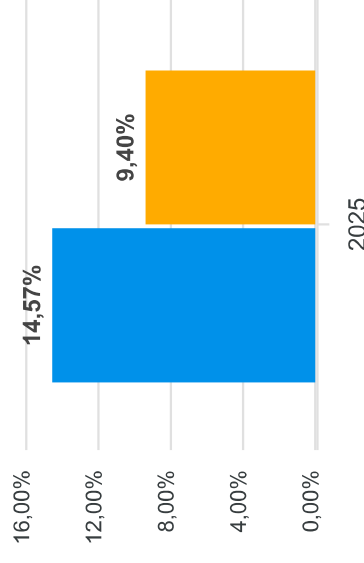
Gestão	Valor
BANCO BRADESCO S.A.	11.129.531,91
CAIXA DTVM	5.338.369,43
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	4.227.007,74
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	68.257,64
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	43.200,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	13.931,87
VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA	6.493,71
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.446,45



Administrador	Valor
BANCO BRADESCO S.A.	10.522.199,77
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.338.369,43
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	4.227.007,74
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	607.332,14
RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VAL...	74.751,35
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	43.200,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	13.931,87
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.446,45

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	17.563.999,05	417.920,63	472.232,78	17.738.905,80	229.218,90	229.218,90	1,31% ▲	1,31%	0,58%	0,58%	225,86%	1,17%
Fevereiro	17.738.905,80	439.055,59	496.361,35	17.780.484,44	98.884,40	328.103,30	0,56% ▲	1,87%	1,70%	2,29%	81,66%	1,30%
Março	17.780.484,44	525.806,50	666.839,84	17.791.902,92	152.451,82	480.555,12	0,86% ▲	2,74%	0,93%	3,24%	84,57%	0,91%
Abril	17.791.902,92	646.527,85	527.331,02	18.190.933,98	279.834,23	760.389,35	1,56% ▲	4,35%	0,81%	4,08%	106,62%	1,25%
Mai	18.190.933,98	1.985.546,05	1.905.398,70	18.514.463,60	243.382,27	1.003.771,62	1,33% ▲	5,74%	0,66%	4,77%	120,34%	0,81%
Junho	18.514.463,60	550.896,92	872.233,14	18.394.093,92	200.966,54	1.204.738,16	1,09% ▲	6,89%	0,62%	5,42%	127,12%	0,60%
Julho	18.394.093,92	584.205,86	296.445,78	18.795.551,62	113.697,62	1.318.435,78	0,61% ▲	7,54%	0,70%	6,16%	122,40%	0,66%
Agosto	18.795.551,62	743.336,11	657.708,90	19.154.630,33	273.451,50	1.591.887,28	1,45% ▲	9,09%	0,29%	6,47%	140,49%	1,27%
Setembro	19.154.630,33	1.025.011,78	792.011,40	19.634.615,75	246.985,04	1.838.872,32	1,27% ▲	10,48%	0,90%	7,43%	141,05%	0,61%
Outubro	19.634.615,75	593.113,63	923.847,10	19.540.245,55	236.363,27	2.075.235,59	1,20% ▲	11,81%	0,53%	8,00%	147,63%	0,64%
Novembro	19.540.245,55	543.259,90	527.956,90	19.842.799,86	287.251,31	2.362.486,90	1,47% ▲	13,46%	0,54%	8,59%	156,69%	0,67%
Dezembro	19.842.799,86	1.598.721,01	817.929,04	20.826.792,30	203.200,47	2.565.687,37	0,99% ▲	14,57%	0,75%	9,40%	155,00%	1,10%

### Gráfico Retorno e Meta Acumulado

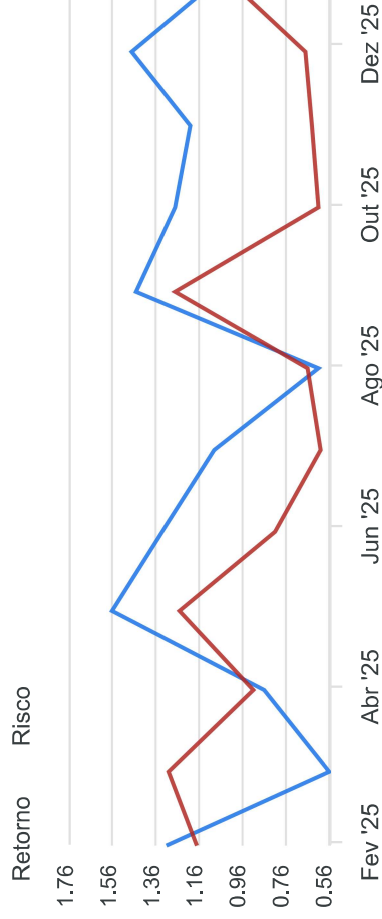


Investimentos IPCA + 4,93 a.a.

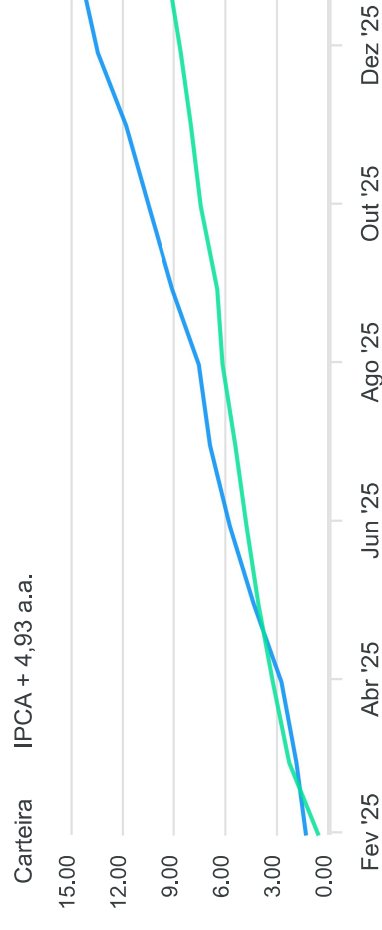
### Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	480.555,12	2,74%	3,24%
2º Trim	724.183,04	4,03%	2,12%
1º Sem	1.204.738,16	6,89%	5,42%
3º Trim	634.134,16	3,37%	1,91%
4º Trim	726.815,05	3,70%	1,84%
2º Sem	1.360.949,21	7,19%	3,78%

### Gráfico Risco x Retorno

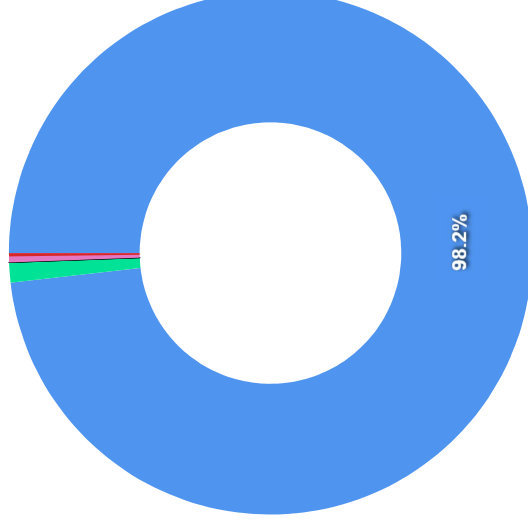


### Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



### Liquidez - 31/12/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	20.454.927,02	98,20
Até D+180	256.360,38	1,23
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	74.751,35	0,36
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	43.200,00	0,21



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	6.944,29	6.871,64	0,00	13.931,87	115,94	0,84% ▲	0,00%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	839.706,85	0,00	0,00	844.981,75	5.274,90	0,63% ▲	1,38%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.719.478,60	0,00	0,00	1.739.958,99	20.480,39	1,19% ▲	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.797.460,50	0,00	0,00	3.840.524,18	43.063,68	1,13% ▲	0,09%
BRADESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	510.231,90	863.296,36	817.929,04	564.412,28	8.813,06	0,64% ▲	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.438.813,00	51.119,29	0,00	3.532.322,57	42.390,28	1,21% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.111.546,03	0,00	0,00	2.134.017,19	22.471,16	1,06% ▲	1,21%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.572.579,49	677.433,72	0,00	2.269.279,55	19.266,34	0,86% ▲	0,02%
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	7.570,16	0,00	0,00	6.493,71	-1.076,45	-14,22% ▼	1,33%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	69.130,13	0,00	0,00	68.257,64	-872,49	-1,26% ▼	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.176.183,30	0,00	0,00	4.227.007,74	50.824,44	1,22% ▲	0,01%
	18.249.644,25	1.598.721,01	817.929,04	19.241.187,47	210.751,25	1,11%	0,22%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	416.508,46	0,00	0,00	413.676,95	-2.831,51	-0,68% ▼	10,71%
BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	193.141,80	0,00	0,00	193.655,19	513,39	0,27% ▲	11,53%
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	683.065,62	0,00	0,00	678.712,31	-4.353,31	-0,64% ▼	12,23%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	260.039,73	0,00	0,00	256.360,38	-3.679,35	-1,41% ▼	10,77%
-	1.552.755,61	0,00	0,00	1.542.404,83	-10.350,78	-0,67%	11,49%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	40.400,00	0,00	0,00	43.200,00	2.800,00	6,93% ▲	19,93%
-	40.400,00	0,00	0,00	43.200,00	2.800,00	6,93%	19,93%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	10,02	13.730,20	0,00	13.931,87	191,65	1,39% ▲
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	817.791,60	0,00	0,00	844.981,75	27.190,15	3,32% ▲
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.681.090,51	0,00	0,00	1.739.958,99	58.868,48	3,50% ▲
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.710.680,70	0,00	0,00	3.840.524,18	129.843,48	3,50% ▲
BRADESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	933.153,31	1.876.024,81	2.269.733,04	564.412,28	24.967,20	0,89% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.360.430,84	51.119,29	0,00	3.532.322,57	120.772,44	3,54% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.952.454,90	116.786,52	0,00	2.134.017,19	64.775,77	3,13% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.536.915,27	677.433,72	0,00	2.269.279,55	54.930,56	2,48% ▲
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	9.564,88	0,00	0,00	6.493,71	-3.071,17	-32,11% ▼
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	70.344,45	0,00	0,00	68.257,64	-2.086,81	-2,97% ▼
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.081.180,08	0,00	0,00	4.227.007,74	145.827,66	3,57% ▲
	18.153.616,56	2.735.094,54	2.269.733,04	19.241.187,47	622.209,41	3,34%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	392.680,34	0,00	0,00	413.676,95	20.996,61	5,35% ▲
BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	180.231,57	0,00	0,00	193.655,19	13.423,62	7,45% ▲
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	621.203,64	0,00	0,00	678.712,31	57.508,67	9,26% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	240.483,64	0,00	0,00	256.360,38	15.876,74	6,60% ▲
	1.434.599,19	0,00	0,00	1.542.404,83	107.805,64	7,51%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11

Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
46.400,00	0,00	0,00	43.200,00	-3.200,00	-6,90% ▼
46.400,00	0,00	0,00	43.200,00	-3.200,00	-6,90%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	290.225,82	278.156,93	13.931,87	1.862,98	0,64% ▲
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	738.118,77	0,00	0,00	844.981,75	106.862,98	14,48% ▲
BRADERCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.526.506,24	0,00	0,00	1.739.958,99	213.452,75	13,98% ▲
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.354.227,37	0,00	0,00	3.840.524,18	486.296,81	14,50% ▲
BRADERCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.448.906,41	6.337.194,51	7.322.530,47	564.412,28	100.841,83	1,30% ▲
BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.179.768,05	51.119,29	150.000,00	3.532.322,57	451.435,23	13,97% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.341.470,70	687.787,89	95.967,95	2.134.017,19	200.726,55	9,89% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	865.153,16	1.225.061,86	0,00	2.269.279,55	179.064,53	8,57% ▲
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	19.304,67	0,00	0,00	6.493,71	-12.810,96	-66,36% ▼
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	70.483,08	0,00	0,00	68.257,64	-2.225,44	-3,16% ▼
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.679.977,02	1.062.012,46	0,00	4.227.007,74	485.018,26	12,96% ▲
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	731.166,12	0,00	762.012,46	0,00	30.846,34	4,22% ▲
	15.955.081,59	9.653.401,83	8.608.667,81	19.241.187,47	2.241.371,86	13,18%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	317.695,66	0,00	0,00	413.676,95	95.981,29	30,21% ▲
BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	137.748,50	0,00	0,00	193.655,19	55.906,69	40,59% ▲
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	498.069,93	0,00	0,00	678.712,31	180.642,38	36,27% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	195.852,56	0,00	0,00	256.360,38	60.507,82	30,89% ▲
	1.149.366,65	0,00	0,00	1.542.404,83	393.038,18	34,20%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11

Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
55.600,00	0,00	0,00	43.200,00	-12.400,00	-22,30% ▼
55.600,00	0,00	0,00	43.200,00	-12.400,00	-22,30%

	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	403.950,81	0,00	347.628,14	0,00	-56.322,67	-13,94% ▼
	403.950,81	0,00	347.628,14	0,00	-56.322,67	-13,94%

## **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	1,75%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+0
Quantidade de Cotistas	82.804
Patrimônio Líquido Fundo	172.515.251.651,24

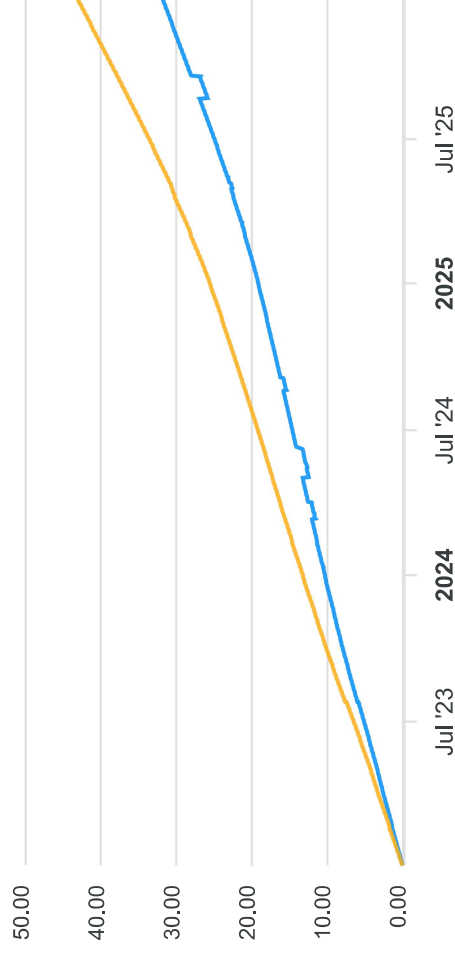
### PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	CDI
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Baixa Soberano
Política de Investimento	Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento que apresentem carteira composta por títulos públicos federais indexados ao CDI/SELIC ou em títulos públicos federais prefixados indexados e/ou sintetizados para CDI/SELIC.

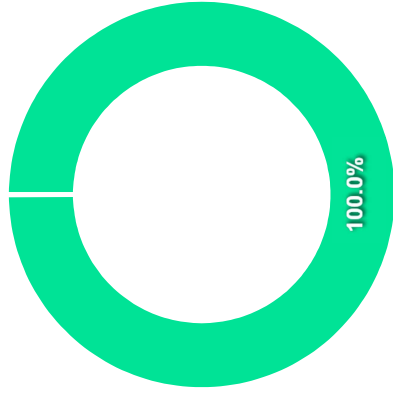
### COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,95%	10,85%	2,78%	5,74%	10,85%	19,73%	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 BB TOP AUTOMÁTICO II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	175.101.209,59	99,95	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	81.082,89	0,05	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	12.577,81	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IOF	164,05	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	154,18	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR	72,42	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	32,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	5,56	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	5,39	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	5,22	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Anbid	0,74	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Controladoria	-1.333,09	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-11.941,74	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	175.101.209,59	99,95%
Valores a pagar/receber	80.825,42	0,05%

### 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

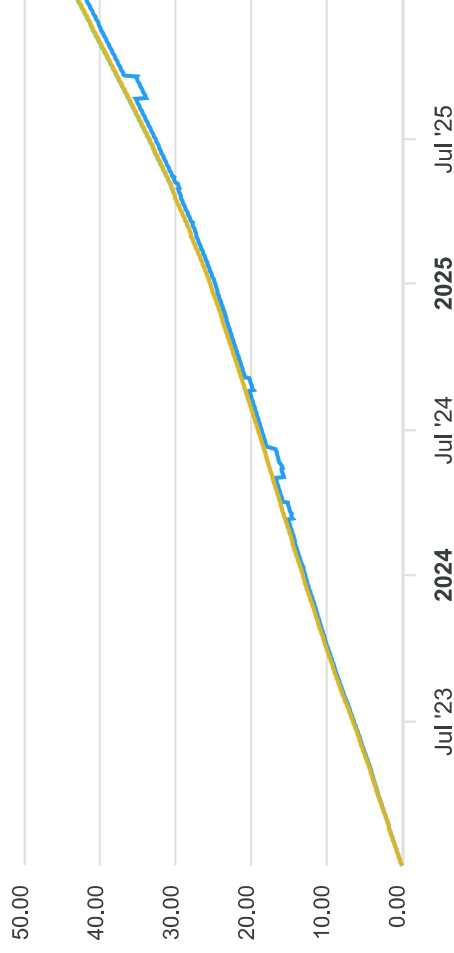
### PERFIL DO FUNDO

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.

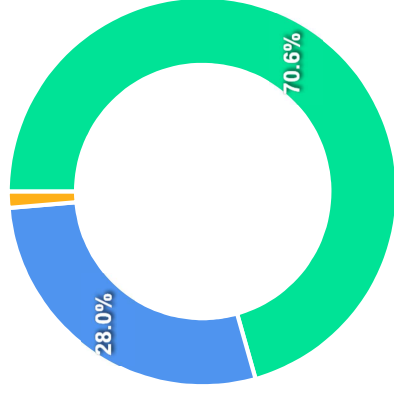
### COMPARATIVO

📅 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	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)
Titulos 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	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/03/2027	2.826.334,97	23,97	Titulos 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	Titulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	1.272.993,21	10,80	Titulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026	943.851,68	8,01	Titulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2026	649.525,39	5,51	Titulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	543.451,35	4,61	Titulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029	307.279,71	2,61	Titulos Federais
Outras Disponibilidades	160.000,00	1,36	Valores a pagar/receber
LFT - Venc.: 01/09/2029	125.070,41	1,06	Titulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	114.123,59	0,97	Titulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2030	77.198,85	0,65	Titulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2030	56.623,88	0,48	Titulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2025	8.331,01	0,07	Titulos 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	BANCO BRADESCO S.A.
Gestão	BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+0
Quantidade de Cotistas	257
Patrimônio Líquido Fundo	1.069.829.445,66

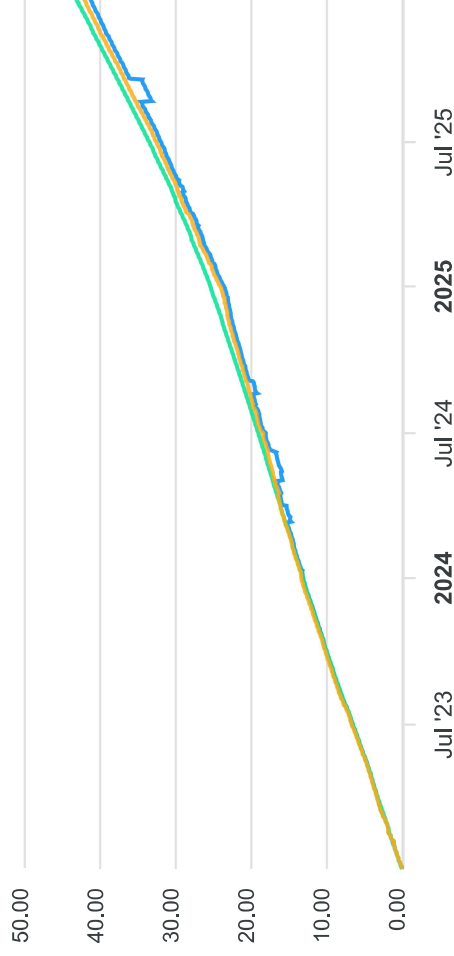
### PERFIL DO FUNDO

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

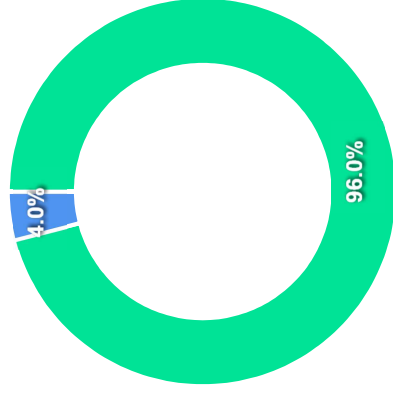
### COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,13%	14,50%	3,50%	7,26%	14,50%	25,12%	0,09%	0,19%
Benchmark	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.006.970,41	96,02%
Operação compromissada	41.948,08	4,00%
Outros	-5,00	-0,00%
Derivativos	-13,50	-0,00%
Valores a pagar/receber	-204,09	-0,02%

Nome do Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LTN - Venc.: 01/01/2026	300.167,59	28,62	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2026	222.196,55	21,19	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	195.736,58	18,66	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/04/2026	181.529,40	17,31	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/10/2026	71.765,76	6,84	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2030	35.574,53	3,39	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2030	30.170,44	2,88	Operação compromissada
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2030	11.777,64	1,12	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	10,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	4,34	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	0,02	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT D11/J26	-0,31	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT D11/V26	-4,68	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN26	-13,52	0,00	Derivativos
Outros Valores a pagar	-218,43	-0,02	Valores a pagar/receber

### PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

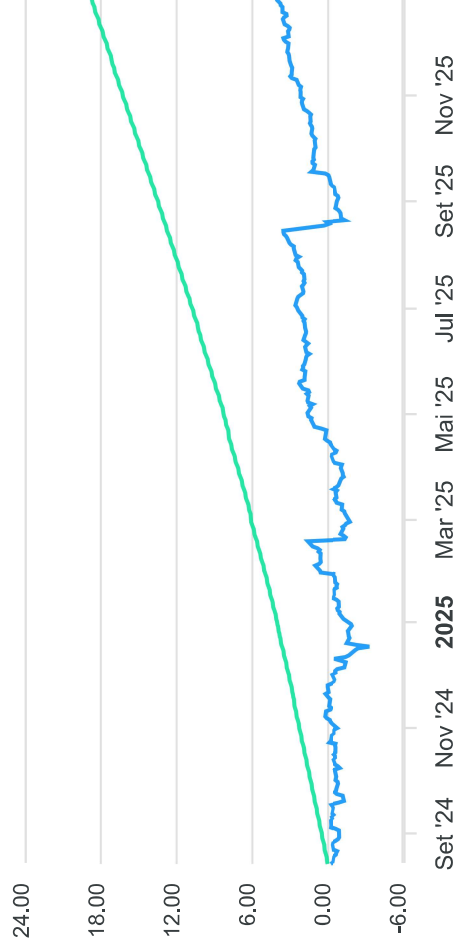
### PERFIL DO FUNDO

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

### COMPARATIVO

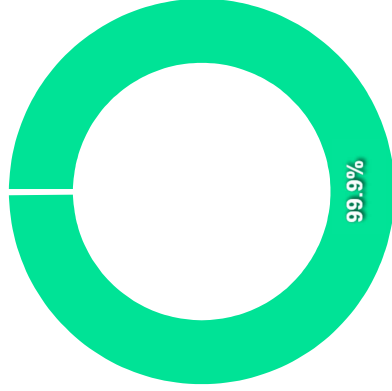
📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,06%	6,27%	3,13%	1,87%	6,27%	-%	1,21%	2,55%
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



## CARTEIRA DO FUNDO

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1.108.149,04	99,87	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2032	1.484,83	0,13	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	10,76	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	4,42	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-34,32	0,00	Valores a pagar/receber



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.108.149,04	99.87%
Operação compromissada	1.484,83	0.13%
Valores a pagar/receber	-19,15	-0.00%

### PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
Gestão	CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI - CONFEDERACAO SICREDI
Taxa de Administração	0,15%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+0
Quantidade de Cotistas	6.929
Patrimônio Líquido Fundo	5.909.212.236,66

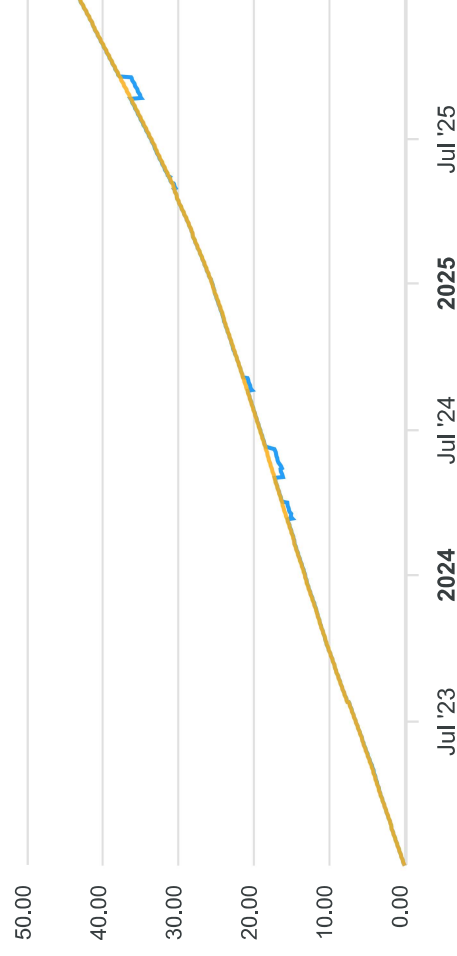
### PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	CDI
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Baixa Soberano
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos quaisquer ativos financeiros de renda fixa, diretamente ou sintetizados via derivativos.

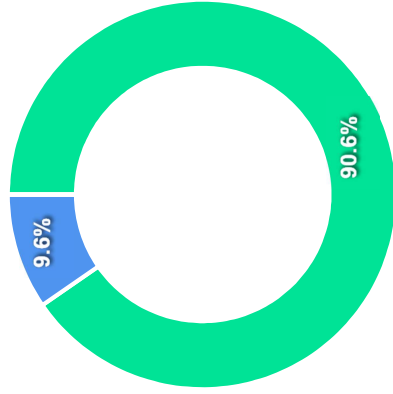
### COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	14,29%	3,57%	7,39%	14,29%	26,73%	0,01%	0,03%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



### CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/09/2027	800.491,74	13,89	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2027	765.717,56	13,29	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2029	555.273,67	9,64	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/03/2028	516.164,55	8,96	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2029	506.852,98	8,80	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	434.553,35	7,54	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029	414.236,13	7,19	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2032	342.521,05	5,94	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2029	315.808,89	5,48	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	254.315,38	4,41	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026	186.657,70	3,24	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2029	161.057,33	2,80	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2026	103.445,49	1,80	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2030	87.521,01	1,52	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2030	75.578,11	1,31	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/10/2027	58.285,15	1,01	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2031	55.157,01	0,96	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2030	42.499,44	0,74	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/12/2031	35.516,74	0,62	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/04/2027	26.041,13	0,45	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2027	20.202,70	0,35	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/12/2030	7.750,91	0,13	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2031	7.109,20	0,12	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2031	4.264,47	0,07	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF29	204,31	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/M27	37,11	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/N29	32,23	0,00	Outros

### PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BANCO BRADESCO S.A.
Gestão	BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração	0,40%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+4
Quantidade de Cotistas	83
Patrimônio Líquido Fundo	353.463.773,47

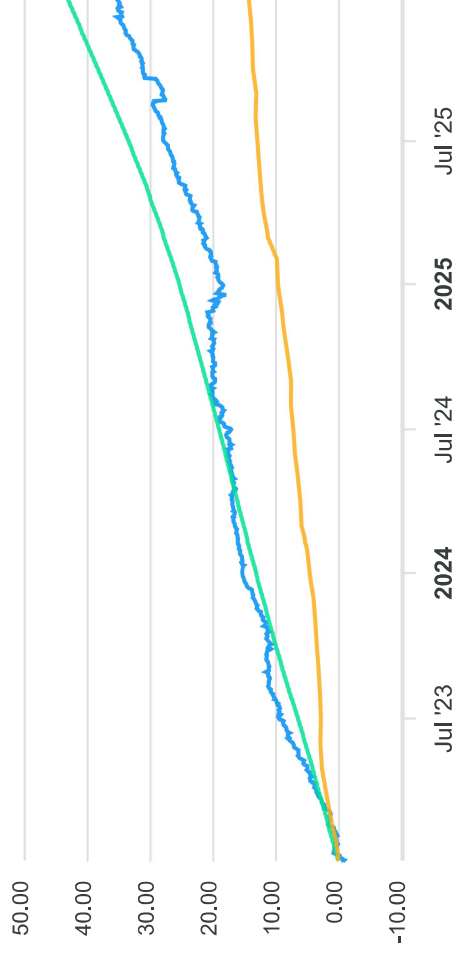
### PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark	IPCA
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento
Política de Investimento	Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos de renda fixa, os quais atuam nos mercados de juros pré e pós-fixados e índices de preços, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável.

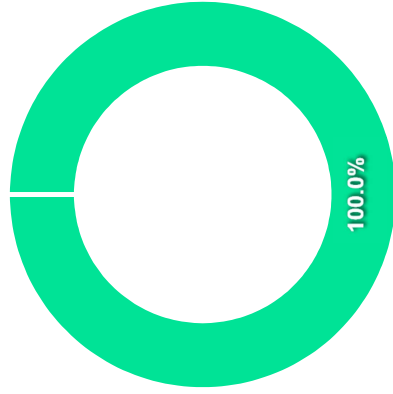
### COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,63%	14,48%	3,32%	6,05%	14,48%	17,59%	1,38%	2,91%
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	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BRAM FEDERAL II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMP...	150.398,98	42,81	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA ...	76.131,27	21,67	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM H VOLGA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	36.921,45	10,51	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	36.220,51	10,31	Fundos de Investimento
Cotas de BRADESCO H NILO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	34.747,42	9,89	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM IDKA PRÉ 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.970,44	3,12	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.645,02	1,04	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1.841,14	0,52	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	375,63	0,11	Fundos de Investimento
Cotas de BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	148,18	0,04	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	9,60	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	3,47	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-126,95	-0,04	Valores a pagar/receber

Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	351.400,05	100,03%
Valores a pagar/receber	-113,88	-0,03%

### PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BANCO BRADESCO S.A.
Gestão	BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração	1,50%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+0
Quantidade de Cotistas	1.375
Patrimônio Líquido Fundo	1.496.519.460,98

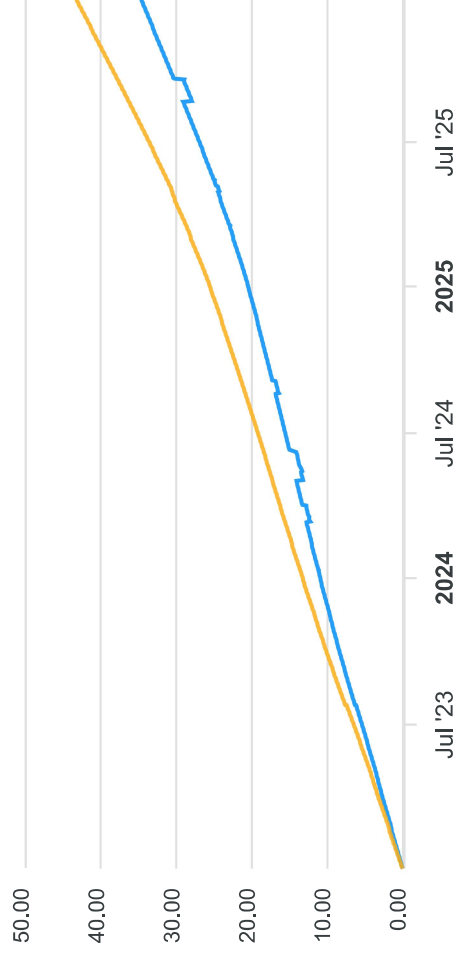
### PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark	CDI
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento	Aplica seus recursos em FIs e FICs de Curto Prazo, cuja carteira seja composta por títulos de emissão do Tesouro Nacional e/ou do Banco Central do Brasil e créditos securitizados pelo Tesouro Nacional ou operações compromissadas lastreadas nesses títulos.

### COMPARATIVO

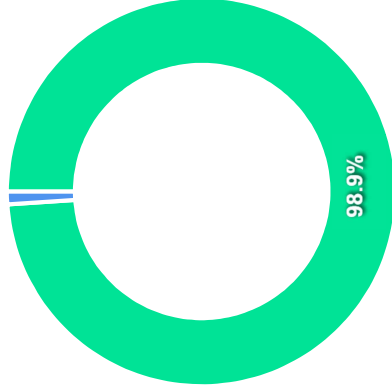
📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,03%	11,87%	3,03%	6,24%	11,87%	21,54%	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 BRAM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.687.979,87	98,95	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	20.000,00	1,17	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	5,63	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-2.051,76	-0,12	Valores a pagar/receber



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.687.979,87	98.95%
Valores a pagar/receber	17.953,86	1.05%

### 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

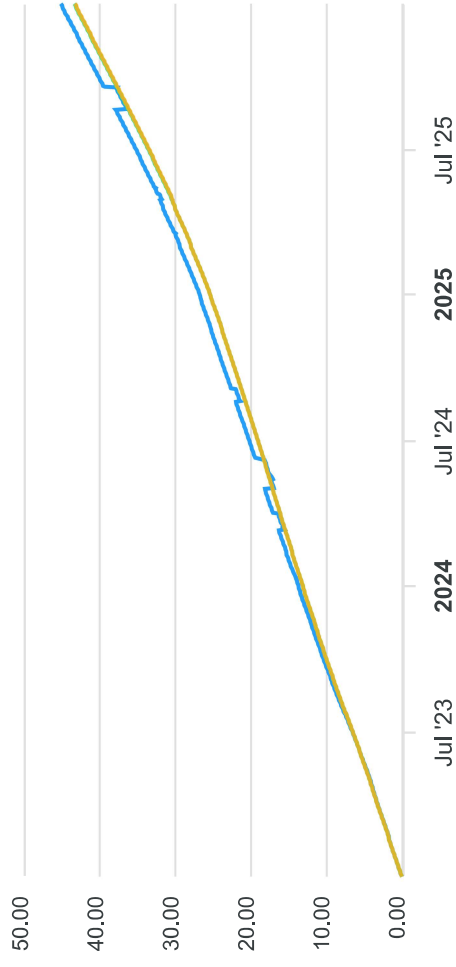
### PERFIL DO FUNDO

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.

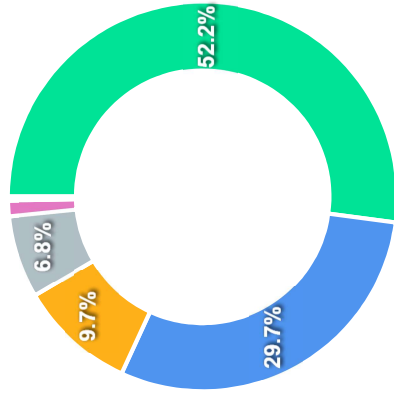
### COMPARATIVO

📅 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	Vir 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	Vir 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. (68.160.789/0001-28) -...	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 BEI BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO RES...	121.005,04	0,62	Fundos de Investimento
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	115.829,09	0,60	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2027	111.878,92	0,58	Títulos Federais
Debênture Simples - CIEL18	103.686,32	0,53	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	101.315,35	0,52	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	94.726,22	0,49	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: ...	93.278,45	0,48	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	85.949,38	0,44	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	84.375,07	0,43	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	84.359,72	0,43	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	84.342,95	0,43	Títulos Privados

### PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão	CAIXA DTVM
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+0
Quantidade de Cotistas	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.

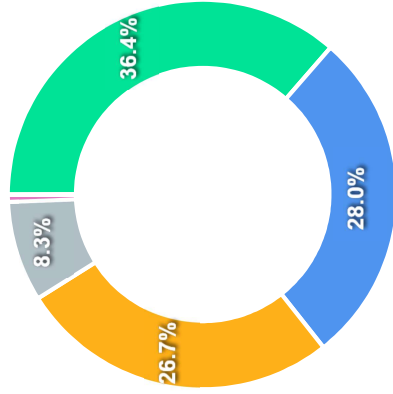
### COMPARATIVO

📅 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	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Privados	8.944.795,38	36.40%
Operação compromissada	6.870.770,38	27.96%
Títulos Federais	6.554.529,15	26.67%
Debêntures	2.051.667,78	8.35%
Outros	146.508,59	0.60%
Valores a pagar/receber	6.229,60	0.03%

Nome do Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	6.870.770,38	27,96	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/03/2027	1.982.498,20	8,07	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	1.580.663,60	6,43	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	1.026.760,40	4,18	Títulos Federais
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	745.197,58	3,03	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2026	679.033,96	2,76	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	524.600,83	2,13	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	513.605,03	2,09	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	513.413,60	2,09	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2028	468.164,15	1,91	Títulos Federais
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	435.429,85	1,77	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2026	427.023,67	1,74	Títulos Federais
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	399.894,16	1,63	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2029	390.385,17	1,59	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	373.837,06	1,52	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	343.960,29	1,40	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	296.311,44	1,21	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	278.314,40	1,13	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	269.010,63	1,09	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	259.461,36	1,06	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	247.220,31	1,01	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	207.364,52	0,84	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	136.642,32	0,56	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	133.431,78	0,54	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90...	131.244,12	0,53	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	120.032,39	0,49	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	115.624,69	0,47	Títulos Privados

### PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	RJI CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão	VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1002
Quantidade de Cotistas	12
Patrimônio Líquido Fundo	354.438,72

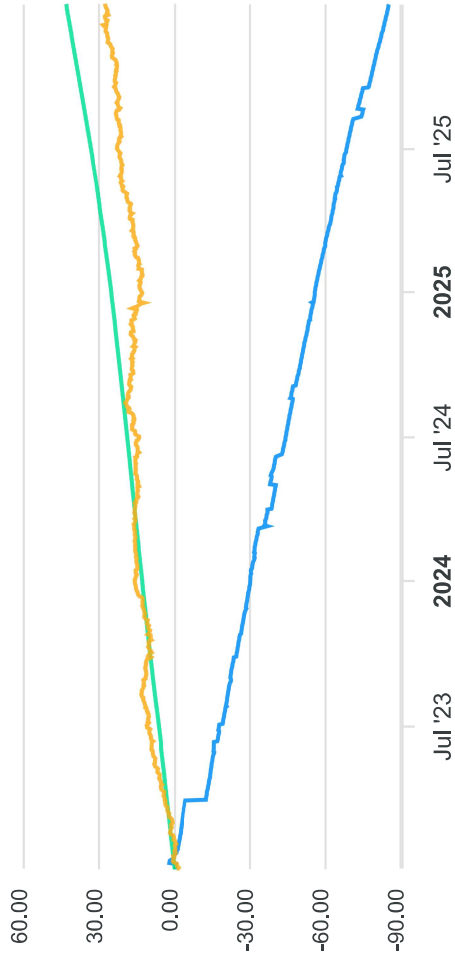
### PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark	IMA-B
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento	Aplica seus recursos em cotas de fundo de investimento de Renda Fixa, cotas de fundos de índice de Renda Fixa ou cotas de fundos de investimento Imobiliários.

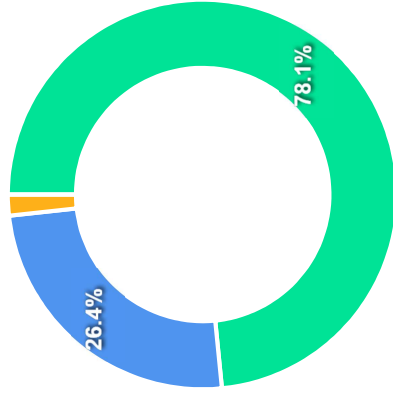
### COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-13,17%	-66,36%	-32,11%	-53,08%	-66,36%	-78,70%	1,33%	2,80%
Benchmark	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	222,58	54,52	Fundos de Investimento
Cotas de BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCI...	169,22	41,45	Fundos de Investimento
LFT - Venc.: 01/09/2026	160,82	39,40	Títulos Federais
Cotas de MZL IMA-B FI RENDA FIXA	130,45	31,96	Fundos de Investimento
LTN - Venc.: 01/01/2026	15,80	3,87	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2026	12,39	3,04	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	0,36	0,09	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-42,50	-10,41	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	522,25	78,05%
Títulos Federais	176,62	26,40%
Operação compromissada	12,39	1,85%
Valores a pagar/receber	-42,14	-6,30%

### PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.
Taxa de Administração	0,00%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1260
Quantidade de Cotistas	70
Patrimônio Líquido Fundo	63.448.116,84

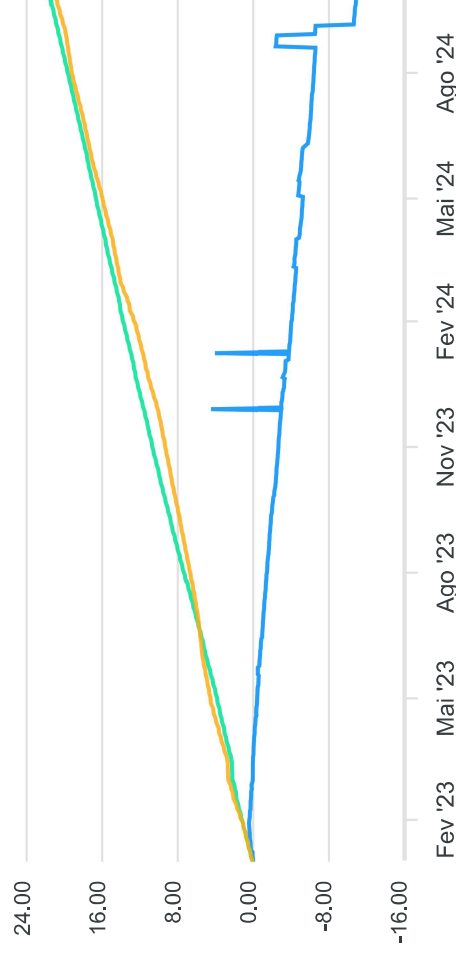
### PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso V, Alínea A
Benchmark	IPCA + 7,00% ao ano
Classificação ANBIMA	FIDC Financeiro
Política de Investimento	Aplica em direitos de crédito oriundos de operações realizadas nos segmentos financeiro, comercial, industrial, agropecuário, imobiliário, hipotecário, de arrendamento mercantil e de prestação de serviços.

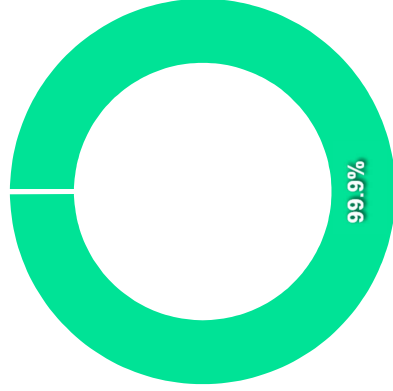
### COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
							-%	-%
Fundo	-1,26%	-3,16%	-2,97%	1,22%	-3,16%	-11,90%		
Benchmark	0,92%	11,56%	2,32%	4,72%	11,56%	25,14%		
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
Direitos Creditórios - Recebíveis Comerciais	412.279,50	641,59	Direito Creditório
Classes de Cotas dos FIF - Anexo I da RCVM 175	191,64	0,30	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas	29,56	0,05	Operação compromissada
Disponibilidades	1,43	0,00	Valores a pagar/receber
Certificado de Recebível Imobiliário	0,00	0,00	Títulos Privados
Cotas de Fundos / Demais Fundos de Investimento em FIDC	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Diferencial de SWAP a Pagar	0,00	0,00	Derivativos
Diferencial de SWAP a Receber	0,00	0,00	Derivativos
Letras Financeiras	0,00	0,00	Títulos Privados
Mercado a Termo - Posições Vendidas	0,00	0,00	Derivativos
Notas Promissórias Comerciais	0,00	0,00	Nota Promissória
Outros Valores Mobiliários	0,00	0,00	Outros
Títulos Públicos Federais	0,00	0,00	Títulos Federais

Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)
Direito Creditório	412.279,50	99,95%
Fundos de Investimento	191,64	0,05%
Operação compromissada	29,56	0,01%
Valores a pagar/receber	1,43	0,00%
Derivativos	0,00	0,00%
Outros	0,00	0,00%
Títulos Privados	0,00	0,00%
Nota Promissória	0,00	0,00%
Títulos Federais	0,00	0,00%

### 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%		

