

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
ÁGUA CLARA - MS / ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA**

# **RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS**

**DEZEMBRO  
2025**

**10 de janeiro de 2026**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2025 do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

**Índice Inflacionário:** IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

**Taxa de Juros (anual):** 5,26% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,43%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 5,26% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 10,05%

Data Focal: 31/12/2025

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,60%	0,40%	1,01%	1,55%	1,30%	1,18%	0,25%	1,24%	0,98%	1,06%	1,53%	0,76%
TAXA DE JUROS	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	0,26%	-0,11%	0,48%	0,09%	0,18%	0,33%
META ATUARIAL	0,59%	1,74%	0,99%	0,86%	0,69%	0,67%	0,69%	0,32%	0,91%	0,52%	0,61%	0,76%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,60%	2,00%	3,03%	4,62%	5,98%	7,23%	7,50%	8,83%	9,90%	11,06%	12,76%	13,62%
TAXA DE JUROS	0,43%	0,86%	1,29%	1,72%	2,16%	2,60%	3,04%	3,48%	3,92%	4,36%	4,81%	5,26%
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%	3,26%	3,15%	3,64%	3,73%	3,92%	4,26%
META ATUARIAL	0,59%	2,34%	3,35%	4,23%	4,95%	5,65%	6,38%	6,72%	7,69%	8,25%	8,90%	9,73%
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%	10,37%	11,78%	12,95%	14,33%

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>5</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	7
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>8</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	16
<b>4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) .....</b>	<b>17</b>
<b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>18</b>
<b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>19</b>
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	19
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	20
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	21
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	22
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	23
<b>7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>25</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>33</b>
<b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>51</b>
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	51
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	52
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	54
9.4 - Meta Atuarial .....	54
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>55</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>59</b>
<b>12 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>63</b>

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de DEZEMBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

**Art. 87.** *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

**Parágrafo único.** *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

## 2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	73.466.234,69	1.512.832,15	(759.240,95)	-	1.211.380,76	(34.620,75)	1.176.760,01	75.396.585,90
2	FEVEREIRO	75.396.585,90	1.740.033,02	(1.292.030,31)	-	529.048,16	(230.843,14)	298.205,02	76.142.793,63
3	MARÇO	76.142.793,63	11.857.935,41	(11.711.426,43)	-	954.292,07	(187.567,47)	766.724,60	77.056.027,21
4	ABRIL	77.056.027,21	9.729.555,43	(8.749.332,60)	-	1.523.488,87	(332.537,39)	1.190.951,48	79.227.201,52
5	MAIO	79.227.201,52	1.718.687,76	(1.220.592,15)	-	1.027.321,63	-	1.027.321,63	80.752.618,76
6	JUNHO	80.752.618,76	1.865.844,44	(1.179.922,66)	-	964.083,10	(9.821,07)	954.262,03	82.392.802,57
7	JULHO	82.392.802,57	21.129.634,42	(20.603.800,87)	-	606.414,99	(402.301,48)	204.113,51	83.122.749,63
8	AGOSTO	83.122.749,63	2.448.378,53	(1.981.943,09)	-	1.087.923,81	(59.601,06)	1.028.322,75	84.617.507,82
9	SETEMBRO	84.617.507,82	1.678.556,21	(1.100.185,39)	-	833.151,44	(682,30)	832.469,14	86.028.347,78
10	OUTUBRO	86.028.347,78	1.511.584,75	(1.100.557,31)	-	1.006.078,33	(96.503,80)	909.574,53	87.348.949,75
11	NOVEMBRO	87.348.949,75	1.677.861,68	(1.200.444,10)	-	1.346.639,79	(9.379,53)	1.337.260,26	89.163.627,59
12	DEZEMBRO	89.163.627,59	3.738.957,98	(2.744.241,75)	-	770.111,69	(89.053,07)	681.058,62	90.839.402,44
13	ANO	73.466.234,69	60.609.861,78	(53.643.717,61)	-	11.859.934,64	(1.452.911,06)	10.407.023,58	90.839.402,44

\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	49,5%	100,0%	55,4%	50.373.116,70	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	41,2%	60,0%	37,4%	34.028.233,77	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					92,8%	84.401.350,47	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	5,0%	15,0%	4,4%	3.990.870,76	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				4,4%	3.990.870,76	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	3,0%	10,0%	2,3%	2.078.221,82	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				2,3%	2.078.221,82	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,3%	10,0%	0,4%	368.959,39	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,4%	368.959,39	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-	100,0%			0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	62.117,85	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	90.901.520,29	6

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE BENCHMARK - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)		
RENDA FIXA							
1	DI	4,1%	100,0%	30,8%	27.957.007,79		-
2	IRF - M 1	4,1%	100,0%	9,3%	8.437.515,69		-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	2,2%	1.994.244,81		-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	1,5%	1.383.691,75		-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,4%	9.472.184,52		-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	11,1%	10.101.686,29		-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,7%	2,4%	2.139.419,63		-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	1,5%	1.349.587,66		-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	1,7%	1.579.974,52		-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	22,0%	19.986.037,81		-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR							
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	1,5%	1.391.277,55		-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	4,4%	3.990.870,76		-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	30,0%	1,2%	1.055.903,66		-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	62.117,85		-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.



### 3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	1.466.881,05	1,61%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	55,42%	SIM
2	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	10.308.848,09	11,34%	SIM			
3	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	3.496.074,31	3,85%	SIM			
4	11.484.558/0001-06	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	4.838.359,25	5,32%	SIM			
5	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	1.383.691,75	1,52%	SIM			
6	56.209.467/0001-09	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	11.285.671,46	12,42%	SIM			
7	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	1.310.580,11	1,44%	SIM			
8	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3.190.055,68	3,51%	SIM			
9	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	1.017.066,07	1,12%	SIM			
10	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	2.128.949,43	2,34%	SIM			
11	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	1.994.244,81	2,19%	SIM			
12	55.749.879/0001-60	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	7.389.786,24	8,13%	SIM			
13	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	562.908,45	0,62%	SIM			
14	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	3.599.156,44	3,96%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	37,43%	SIM
15	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	2.139.419,63	2,35%	SIM			
16	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	1.304.964,38	1,44%	SIM			
17	08.246.318/0001-69	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM	1.349.587,66	1,48%	SIM			
18	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	6.282.128,84	6,91%	SIM			
19	03.256.793/0001-00	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda	8.819.229,27	9,70%	SIM			
20	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.833.766,55	4,22%	SIM			
21	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	1.160.133,24	1,28%	SIM			
22	14.508.643/0001-55	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM	105.051,87	0,116%	SIM			
23	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	5.434.795,89	5,98%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>84.401.350,47</b>	<b>92,85%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO



RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTO ESTRUTURADO								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
24	40.209.029/0001-00	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	896.697,84	0,99%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	4,39%	SIM
25	15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	1.244.800,62	1,37%	SIM			
26	03.914.671/0001-56	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	1.424.444,29	1,57%	SIM			
27	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	424.928,01	0,47%	SIM			
28	24.633.818/0001-00	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	686.944,27	0,76%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,29%	SIM
29	30.036.235/0001-02	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	1.391.277,55	1,53%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			6.069.092,58	6,68%				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

**INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
30	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	368.959,39	0,41%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,41%	SIM
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>368.959,39</b>	<b>0,41%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
31	Banco Bradesco S.A.	62.117,85	0,068%
<b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>62.117,85</b>	<b>0,068%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	84.401.350,47	92,85%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	6.069.092,58	6,68%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	368.959,39	0,41%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	62.117,85	0,07%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>90.901.520,29</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

### 3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	562.908,45	3.977.924.051,96	0,014%	SIM
	2	55.749.879/0001-60	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	7.389.786,24	231.502.811,34	3,192%	SIM
	3	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	1.994.244,81	2.436.347.656,10	0,082%	SIM
	4	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	2.128.949,43	11.175.079.439,93	0,019%	SIM
	5	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	1.017.066,07	2.781.788.324,52	0,037%	SIM
	6	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3.190.055,68	5.189.835.856,34	0,061%	SIM
	7	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	1.310.580,11	3.416.572.299,02	0,038%	SIM
	8	56.209.467/0001-09	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	11.285.671,46	269.111.191,51	4,194%	SIM
	9	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	1.383.691,75	652.985.190,11	0,212%	SIM
	10	11.484.558/0001-06	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	4.838.359,25	1.069.829.445,66	0,452%	SIM
	11	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	3.496.074,31	284.187.002,97	1,230%	SIM
	12	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	10.308.848,09	2.241.206.552,26	0,460%	SIM
	13	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	1.466.881,05	417.023.043,20	0,352%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	5.434.795,89	23.813.730.897,29	0,023%	SIM
	15	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	424.928,01	42.691.902,34	0,995%	SIM
	16	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	368.959,39	1.254.663.783,65	0,029%	SIM
	17	14.508.643/0001-55	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP	105.051,87	1.560.324.321,96	0,007%	SIM
	18	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	1.160.133,24	2.647.878.749,84	0,044%	SIM
	19	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.833.766,55	587.440.980,43	0,653%	SIM
	20	03.914.671/0001-56	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	1.424.444,29	698.156.489,42	0,204%	SIM
	21	15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	1.244.800,62	471.715.390,80	0,264%	SIM
	22	40.209.029/0001-00	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	896.697,84	30.212.637,40	2,968%	SIM
	23	30.036.235/0001-02	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	1.391.277,55	2.204.512.708,74	0,063%	SIM
	24	03.256.793/0001-00	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltd	8.819.229,27	10.801.193.574,51	0,082%	SIM
	25	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	6.282.128,84	402.546.644,48	1,561%	SIM
	26	08.246.318/0001-69	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM	1.349.587,66	120.154.420,06	1,123%	SIM
	27	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	1.304.964,38	189.912.425,14	0,687%	SIM
	28	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	2.139.419,63	93.672.256,95	2,284%	SIM
	29	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	3.599.156,44	1.160.841.923,10	0,310%	SIM
	30	24.633.818/0001-00	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	686.944,27	885.327.860,44	0,078%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				90.839.402,44			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				62.117,85			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>90.901.520,29</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

12

### 3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM		100,01%	1.310.580,11	1,44%	3.416.572.299,02	0,038%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	55,4%
	CAIXA MASTER SOBERANO ATIVA FIF RF LP - RESP LIM	100,01%	1.310.693,13	1,44%	3.416.747.472,81	0,0384%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM		100,01%	3.496.074,31	3,85%	284.187.002,97	1,230%	SIM		
	BRAM IMA-B TP FIF - CI RF - RESP LIM	100,01%	3.496.505,58	1,44%	306.564.782,36	1,14%	SIM		
SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda		100,01%	10.308.848,09	11,34%	2.241.206.552,26	0,460%	SIM		
	FIF RF TP ALOCAÇÃO LP - RESP LIM	100,01%	10.309.584,74	1,44%	3.262.801.190,27	0,32%	SIM		
SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM		100,01%	1.466.881,05	1,61%	417.023.043,20	0,352%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	37,4%
	FIF RF IMA-B ALOCAÇÃO LP - RESP LIM	100,01%	1.466.961,26	1,44%	525.199.862,34	0,28%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM		100,00%	5.434.795,89	5,98%	23.813.730.897,29	0,023%	SIM		
	BB TOP DI RF REF DI LP FIC FIF RESP LIM	100,00%	5.434.842,81	5,98%	35.450.409.668,75	0,02%	SIM		
CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM		100,02%	105.051,87	0,12%	1.560.324.321,96	0,0067%	SIM		
	CAIXA MASTER FIF RF SIMPLES - RESP LIM	100,02%	105.071,39	5,98%	9.262.517.984,97	0,00113%	SIM		
CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM		100,02%	1.160.133,24	1,28%	2.647.878.749,84	0,044%	SIM		
	CAIXA MASTER LIQUIDEZ II FIF RF CP - RESP LIM	100,02%	1.160.357,50	5,98%	30.673.291.296,83	0,004%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP		100,00%	3.833.766,55	4,22%	587.440.980,43	0,653%	SIM		
	CAIXA MASTER BRASIL IMA-B FIF RF LP - RESP LIM	100,00%	3.833.890,17	5,98%	652.045.252,20	0,59%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM		100,02%	1.349.587,66	1,48%	120.154.420,06	1,123%	SIM		
	BRAM IMA GERAL FIF - CI RF - RESP LIM	100,02%	1.349.846,73	5,98%	207.500.471,44	0,65%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM		100,01%	1.304.964,38	1,44%	189.912.425,14	0,687%	SIM		
	BRAM IMA-B FIF - CI RF - RESP LIM	100,01%	1.305.142,75	5,98%	999.448.923,39	0,13%	SIM		

## Continuação....

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
<b>BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM</b>		<b>100,00%</b>	<b>424.928,01</b>	<b>0,47%</b>	<b>42.691.902,34</b>	<b>0,995%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	<b>4,4%</b>
	BB TOP AÇÕES SETORIAL CONSUMO FIF RESP LIM	100,00%	424.932,02	0,47%	42.697.710,71	1,00%	SIM		
<b>CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda</b>		<b>0,58%</b>	<b>1.424.444,29</b>	<b>1,57%</b>	<b>698.156.489,42</b>	<b>0,204%</b>	<b>SIM</b>		
	CAIXA MASTER CONSERVADOR FIF RF REF DI LP - RESP L	0,58%	8.257,84	0,003%	14.623.330.405,87	0,00006%	SIM		
<b>CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM</b>		<b>0,95%</b>	<b>1.244.800,62</b>	<b>1,37%</b>	<b>471.715.390,80</b>	<b>0,264%</b>	<b>SIM</b>		
	CAIXA MASTER CONSERVADOR FIF RF REF DI LP - RESP L	0,95%	11.788,58	0,004%	14.623.330.405,87	0,0001%	SIM		
<b>CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda</b>		<b>0,86%</b>	<b>896.697,84</b>	<b>0,99%</b>	<b>30.212.637,40</b>	<b>2,968%</b>	<b>SIM</b>		
	CAIXA MASTER CONSERVADOR FIF RF REF DI LP - RESP L	0,86%	7.695,14	0,004%	14.623.330.405,87	0,00005%	SIM		
<b>SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM</b>		<b>100,10%</b>	<b>686.944,27</b>	<b>0,76%</b>	<b>885.327.860,44</b>	<b>0,078%</b>	<b>SIM</b>	F.I. e F.I.C FI Multimercado s, Art. 10, I (10%)	<b>2,3%</b>
	FIF MULT BOLSA AMERICANA ALOC LP - RESP LIM	100,01%	687.023,56	0,76%	888.947.129,74	0,08%	SIM		
	SICREDI FIF RF CASH ALOCAÇÃO LP - RESP LIM	0,08%	576,68	0,001%	426.634.362,52	0,0001%	SIM		
<b>BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM</b>		<b>8,14%</b>	<b>368.959,39</b>	<b>0,41%</b>	<b>1.254.663.783,65</b>	<b>0,029%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	<b>0,4%</b>
	ISHARES S&P 500 CIC IE - RESP LIM	5,63%	20.765,03	0,02%	6.478.931.766,78	0,0003%	SIM		
	IT NOW NYSE FANG+T FI RESP LIM	1,18%	4.361,10	0,005%	1.228.942.126,83	0,0004%	SIM		
	BB ETF ÍNDICE BOVESPA B3 BR+ FI RESP LIM	0,49%	1.800,52	0,002%	26.277.550,24	0,01%	SIM		
	BB ETF ÍNDICE DIVERSIDADE B3 INVEST. SUSTENTÁVEL F	0,48%	1.752,56	0,002%	64.473.294,19	0,003%	SIM		
	BB ETF IBOVESPA FI ÍNDICE RESP LIM	0,30%	1.103,19	0,001%	2.129.020.594,16	0,00005%	SIM		
	BB TOP AÇÕES DIVERSIDADE IS FIF AÇÕES RESP LIM	0,06%	236,13	0,0003%	13.497.131,94	0,002%	SIM		



### 3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	14.386.926/0001-71	3,561449992	3,599760029	282537,1863	0	0	282537,1863
2	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	11.060.913/0001-10	4,836757007	4,881787991	653460,512	0	0	653460,512
3	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP – RESP LIM	10.577.519/0001-90	3,639593006	3,636477002	380503,3688	0	0	380503,3688
4	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP – RESP LIM	05.164.356/0001-84	6,701752977	6,779748979	314015,9668	0	0	314015,9668
5	2224	575268941-0	A FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP	14.508.643/0001-55	2,943727023	2,976909978	167,546135	748380,0598	713258,7088	35288,89713
6	2224	575268941-0	AIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	23.215.097/0001-55	2,296996009	2,303040008	569065,2814	0	0	569065,2814
7	2224	575268941-0	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	5,241141994	5,256122993	729390,5707	0	0	729390,5707
8	2224	575268942-9	IXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP L	00.834.074/0001-23	8,856469948	8,950890178	145632,5258	14366,91042	70577,60508	89421,83113
9	2224	575268943-7	IXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP L	00.834.074/0001-23	8,856469985	8,950890478	39427,79015	761,311808	0	40189,10196
10	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	56.209.467/0001-09	1,00878539	1,01574261	11110759,11	0	0	11110759,11
11	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	07.111.384/0001-69	9,045632685	9,071275132	219841,7291	0	0	219841,7291
12	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	13.322.205/0001-35	4,324762135	4,369347988	128831,2241	0	0	128831,2241
13	2576-3	7210-9	3 PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LI	13.077.418/0001-49	3,841075681	3,888118198	1397795,955	0	0	1397795,955
14	2576-3	7210-9	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	55.749.879/0001-60	1,073623146	1,080934147	6836481,448	0	0	6836481,448
15	911	97117-8	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	07.277.931/0001-80	6,597626598	6,677536001	1543810,185	0	0	1543810,185
16	911	97117-8	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	19.196.599/0001-09	2,993009903	3,026289297	1189296,887	0	0	1189296,887
17	911	97117-8	ICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	11.087.118/0001-15	5,1608487	5,174986494	147984,007	135472,0082	0	283456,0151
18	1176	11261-5	ADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp L	03.256.793/0001-00	19,92251111	20,15980449	437466,0119	0	0	437466,0119
19	1176	11261-5	ADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP I	08.246.318/0001-69	6,607790859	6,657015092	202731,6509	0	0	202731,6509
20	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	08.702.798/0001-25	6,731425908	6,747072195	89558,23301	103853,7155	0	193411,9485
21	1176	11261-5	RADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LI	10.986.880/0001-70	4,946058931	4,959673797	704900,0505	0	0	704900,0505
22	1176	11261-5	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	11.484.558/0001-06	4,131762497	4,178617201	1157885,257	0	0	1157885,257
23	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	4,090058709	4,080842506	524259,2986	0	0	524259,2986
24	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	3,03260119	3,060365295	2052738,231	0	0	2052738,231
25	2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	03.914.671/0001-56	29,10616095	29,19489209	48790,87361	0	0	48790,87361
26	2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	15.154.220/0001-47	1,588829004	1,524458001	816552,9123	0	0	816552,9123
27	2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltd	40.209.029/0001-00	1481,442282	1455,2964	616,161656	0	0	616,161656
28	2224	575268941-0	AIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltr	30.036.235/0001-02	3,30018598	3,363905022	413590,0214	0	0	413590,0214
29	2576-3	7210-9	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	08.973.942/0001-68	1,898854043	1,836768028	231345,4957	0	0	231345,4957
30	2576-3	7210-9	B AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	21.470.644/0001-13	7,706496927	7,947103109	46426,90361	0	0	46426,90361
31	0911	97117-8	ICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	24.633.818/0001-00	2,807256697	2,852500991	240821,7463	0	0	240821,7463

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (28/11/2025).

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (31/12/2025).



### 3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	16.175.622,79	1.780.370.407.531,14	0,001%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	30.372.186,46	573.656.207.502,16	0,005%	SIM
3	Banco Bradesco S.A.	28.229.763,34	779.474.895.975,33	0,004%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	16.061.829,85	159.540.825.292,49	0,010%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		90.839.402,44	Resolução CMN 4.963/2021 - Art. 20 O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela Comissão de Valores Mobiliários em regulamentação específica.		
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS		-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		62.117,85			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		90.901.520,29			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

## 4-RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)

### RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) - PAI/2025

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) Estabelecidos no PAI/2025	7.425.000,00	10,2%

\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 29/11/2024.

### ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor aplicado nos Fundos de Investimentos para Recursos de Curto Prazo	6.340.252,75	7,8%

Referência: DEZEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Recursos de Curto Prazo
	571.153,85	0,6%

Referência: DEZEMBRO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

## 5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

### PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

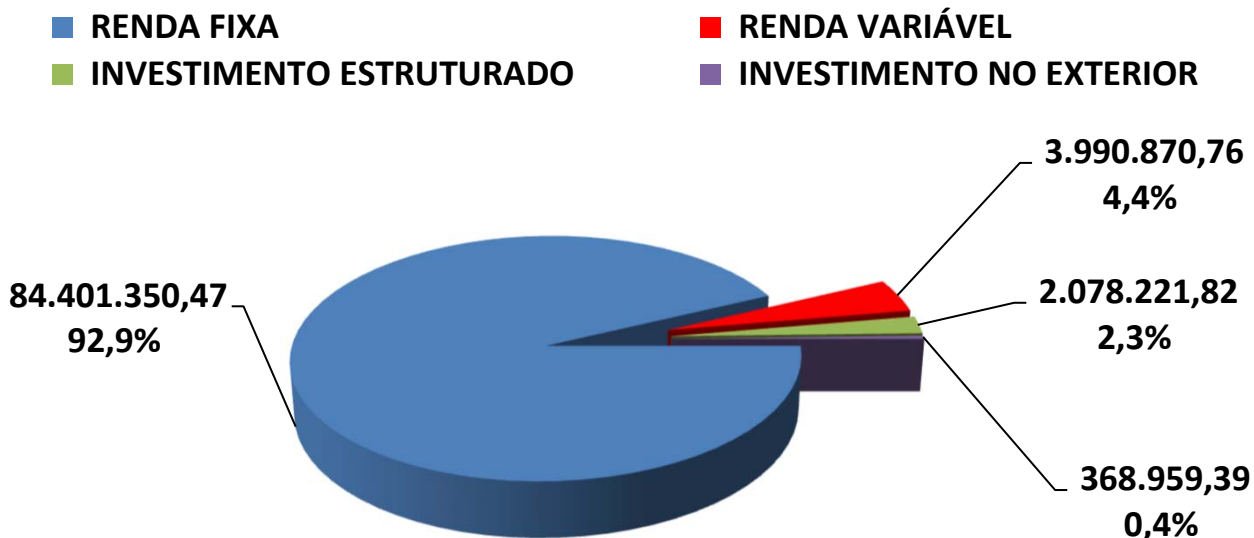
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	1.017.066,07	1,12%	84.499.149,69	93,02%
2			2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3.190.055,68	3,51%		
3			2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	1.383.691,75	1,52%		
4			2224	575268941-0	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	2.128.949,43	2,34%		
5			2224	575268941-0	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	1.310.580,11	1,44%		
6			2224	575268941-0	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.833.766,55	4,22%		
7			2224	575268943-7	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	359.728,25	0,40%		
8			2224	575268941-0	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	11.285.671,46	12,42%		
9			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	1.994.244,81	2,20%		
10			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	562.908,45	0,62%		
11			2576-3	7210-9	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	7.389.786,24	8,14%		
12			911	97117-8	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	10.308.848,09	11,35%		
13			911	97117-8	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	3.599.156,44	3,96%		
14			911	97117-8	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	1.466.881,05	1,61%		
15			1176	11261-5	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda	8.819.229,27	9,71%		
16			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM	1.349.587,66	1,49%		
17			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	1.304.964,38	1,44%		
18			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	3.496.074,31	3,85%		
19			1176	11261-5	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	4.838.359,25	5,33%		
20			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	2.139.419,63	2,36%		
21			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	6.282.128,84	6,92%		
22			2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	1.424.444,29	1,57%		
23			2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	1.244.800,62	1,37%		
24			2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	896.697,84	0,99%		
25			2224	575268941-0	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	1.391.277,55	1,53%		
26			2576-3	7210-9	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	424.928,01	0,47%		
27			2576-3	7210-9	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	368.959,39	0,41%		
28			0911	97117-8	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	686.944,27	0,76%		
29		RECURSOS DE CURTO PRAZO	2224	575268941-0	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM	105.051,87	0,12%	6.340.252,75	6,98%
30			2224	575268942-9	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	800.404,99	0,88%		
31			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	5.434.795,89	5,98%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						90.839.402,44	100,00%	90.839.402,44	100,00%

## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

### 6.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	84.401.350,47	92,9%
RENDA VARIÁVEL	3.990.870,76	4,4%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	2.078.221,82	2,3%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	368.959,39	0,4%
<b>TOTAL</b>	<b>90.839.402,44</b>	<b>100,0%</b>

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

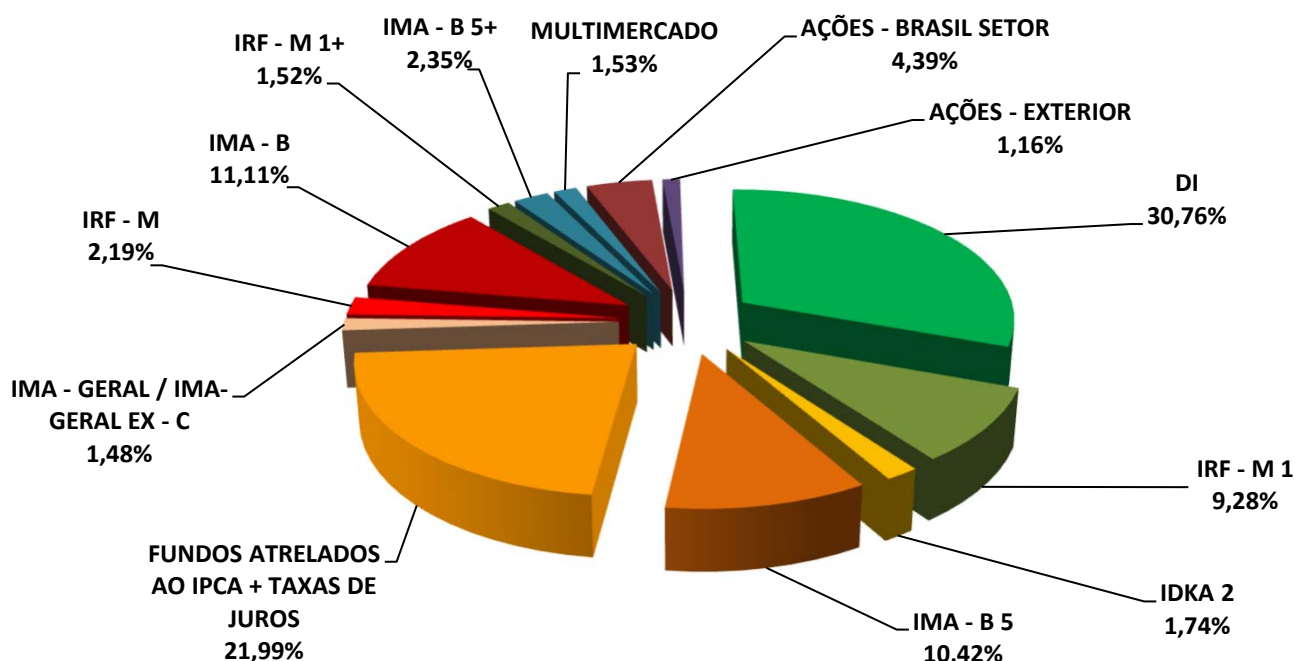


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
Títulos Públicos Pré-Fixado (NTN-F)	-	0,00%	PRÉ-FIXADO	-	0,00%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,00%	INDEXADO À INFLAÇÃO	-	0,00%
DI	27.957.007,79	30,76%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	36.394.523,48	40,04%
IRF - M 1	8.437.515,69	9,28%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	11.052.159,04	12,16%
IDKA 2	1.579.974,52	1,74%			
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	9.472.184,52	10,42%			
IPCA	1.310.580,11	1,442%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE	19.986.037,81	21,99%
IPCA + 5,00% a.a.	18.675.457,70	20,54%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	1.349.587,66	1,48%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	13.445.518,76	14,79%
IRF - M	1.994.244,81	2,19%			
IMA - B	10.101.686,29	11,11%			
IRF - M 1+	1.383.691,75	1,52%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	3.523.111,38	3,88%
IMA - B 5+	2.139.419,63	2,35%			
MULTIMERCADO	1.391.277,55	1,53%	MULTIMERCADO	1.391.277,55	1,53%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBR - X	-	0,00%			
PETROBRÁS	1.424.444,29	1,57%	AÇÕES - BRASIL SETOR	3.990.870,76	4,39%
CONSUMO (ICON)	424.928,01	0,47%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	1.244.800,62	1,37%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	896.697,84	0,99%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	368.959,39	0,41%	AÇÕES - EXTERIOR	1.055.903,66	1,16%
S&P 500 (BOLSA EUA)	686.944,27	0,76%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
<b>TOTAL</b>	<b>90.839.402,44</b>	<b>99,93%</b>		<b>90.839.402,44</b>	<b>99,93%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

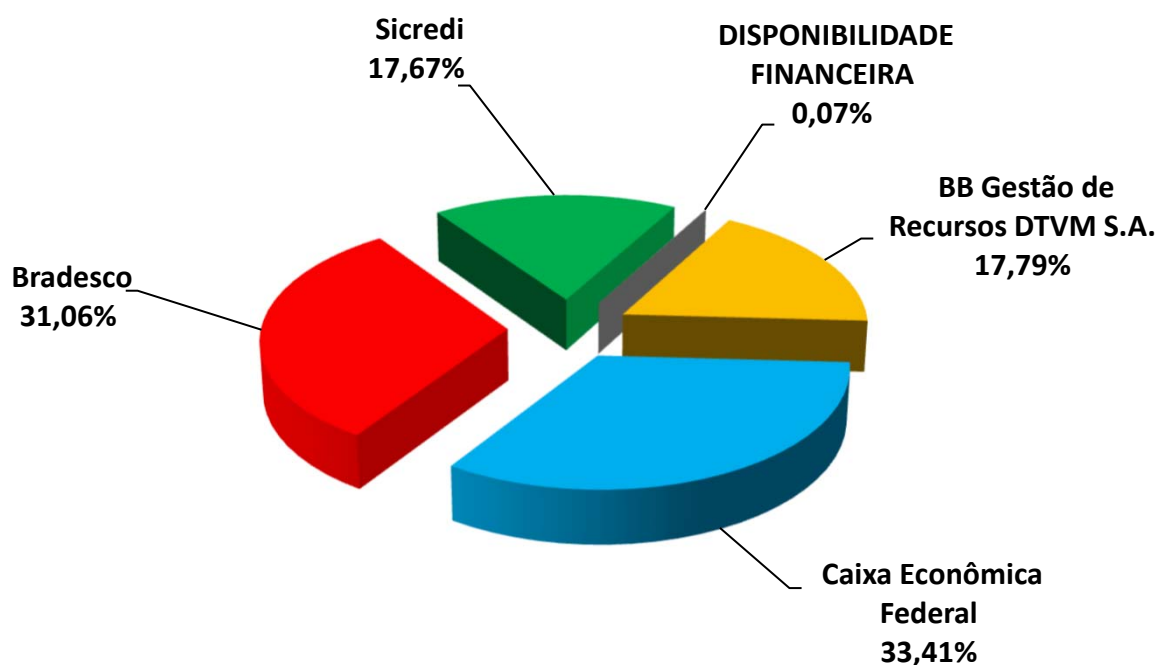


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	16.175.622,79	17,79%
Caixa Econômica Federal	30.372.186,46	33,41%
Bradesco	28.229.763,34	31,06%
Sicredi	16.061.829,85	17,67%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	62.117,85	0,07%
<b>TOTAL</b>	<b>90.901.520,29</b>	<b>100,00%</b>

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

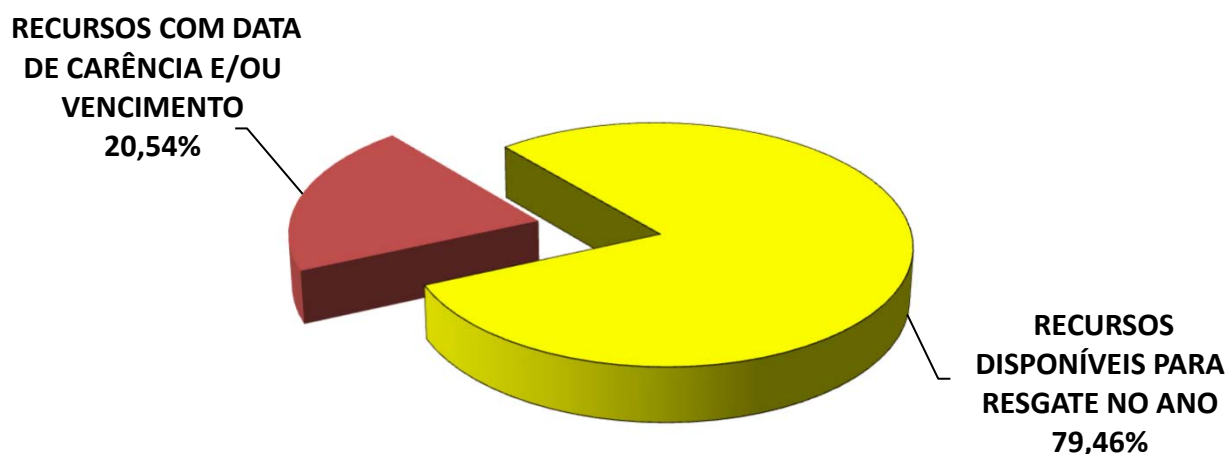




## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	72.226.062,59	79,46%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	18.675.457,70	20,54%
<b>TOTAL</b>	<b>90.901.520,29</b>	<b>100,00%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

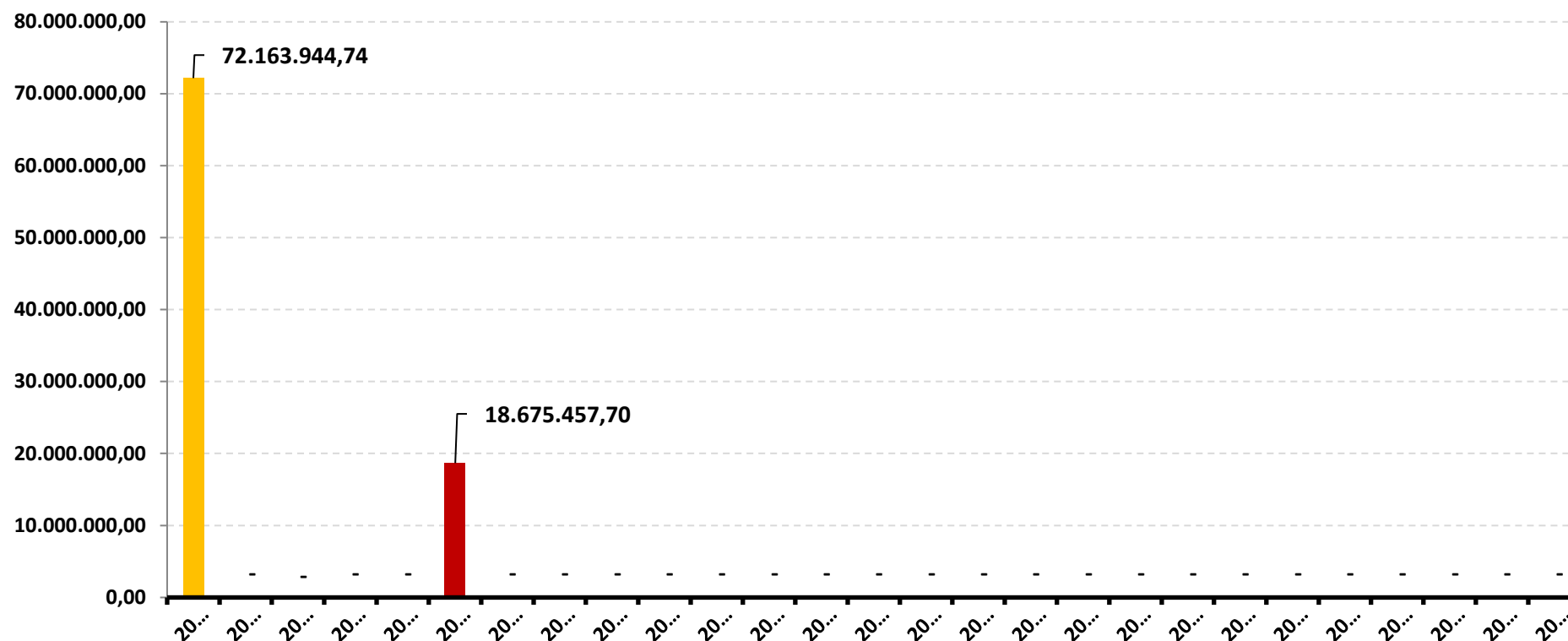




## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

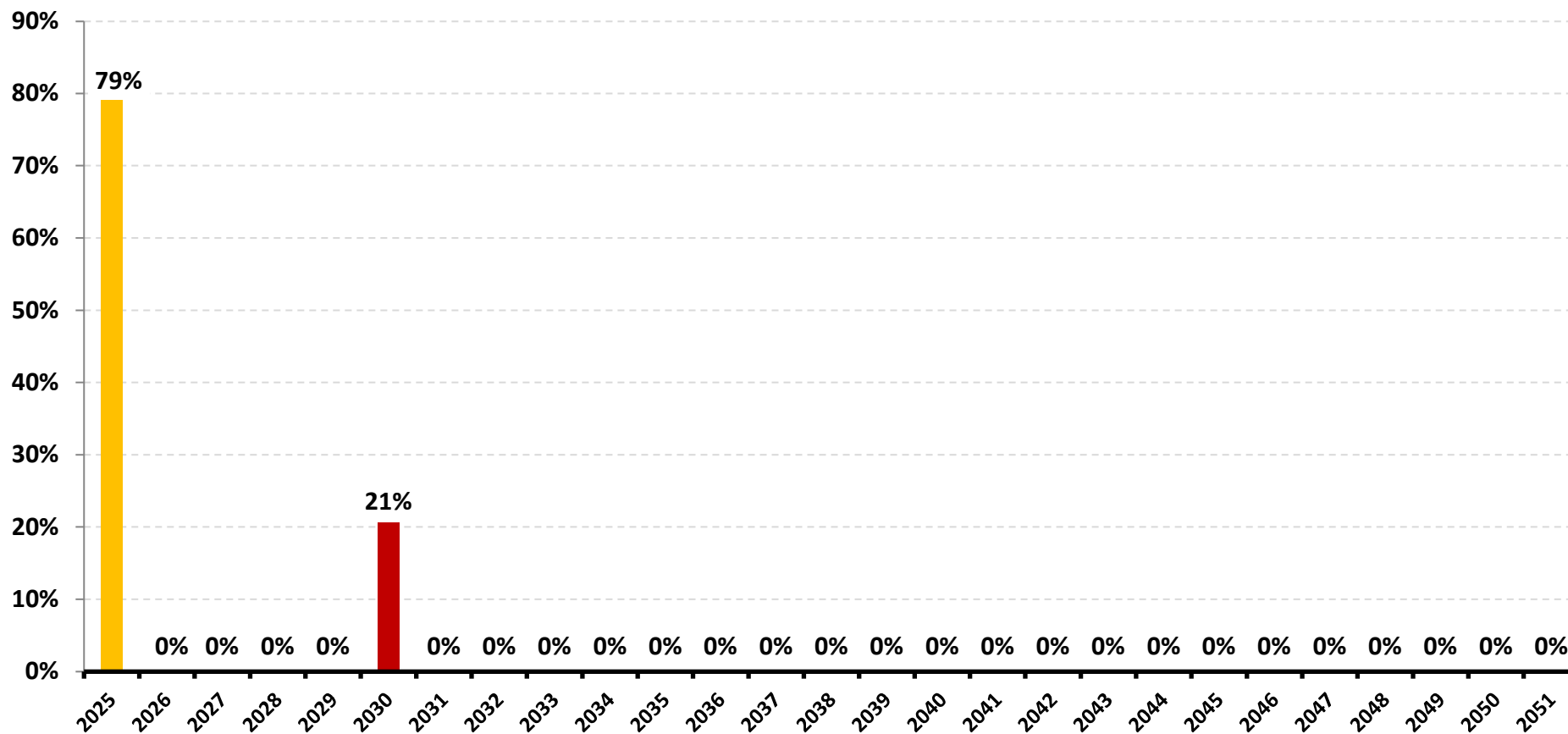
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

#### DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM
CNPJ	13.077.418/0001-49	13.322.205/0001-35	55.749.879/0001-60	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	IDKA 2	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	20/04/2011	09/08/2024	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,07% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	100000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	10000	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	100000	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	100000	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/08/2030	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	1	0	1
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	23.813.730.897,29	3.977.924.051,96	231.502.811,34	2.436.347.656,10
NÚMERO DE COTISTAS **	1.360	646	36	469
VALOR DA COTA **	3,88811820000	4,36934801400	1,08093414600	9,07127514700
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/05/2025	07/05/2025	08/07/2025	05/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM
CNPJ	08.973.942/0001-68	21.470.644/0001-13	05.164.356/0001-84	14.508.643/0001-55
SEGMENTO	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Setoriais	Ações Livre	Renda Fixa Duração Média Soberano	Renda Fixa Simples
ÍNDICE	ICON	BDR	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	02/10/2007	13/01/2015	10/02/2006	30/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	200	0,01	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	200	0,01	10
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	200	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	1	1	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	42.691.902,34	1.254.663.783,65	11.175.079.439,93	1.560.324.321,96
NÚMERO DE COTISTAS **	3.280	105	838	392
VALOR DA COTA **	1,83676802600	7,94710318100	6,77974900000	2,97691000000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/05/2025	30/05/2025	20/02/2025	29/04/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM
CNPJ	00.834.074/0001-23	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	CDI	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	22/12/2004	16/08/2012	01/07/2010	04/11/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,70% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.647.878.749,84	2.781.788.324,52	5.189.835.856,34	3.416.572.299,02
NÚMERO DE COTISTAS **	8.106	624	700	502
VALOR DA COTA **	8,95089000000	3,59976000000	4,88178800000	2,30304000000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/10/2020	26/02/2025	24/02/2025	14/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda
CNPJ	56.209.467/0001-09	10.646.895/0001-90	10.577.519/0001-90	03.914.671/0001-56
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Fundos de Mono Ação
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IMA - B	IRF - M 1+	PETR3
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	16/08/2024	27/10/2009	11/05/2012	10/07/2000
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,06% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	500000	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Até o dia 16/08/2030	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	1
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	1 - Muito Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	269.111.191,51	587.440.980,43	652.985.190,11	698.156.489,42
NÚMERO DE COTISTAS **	25	151	4	15.717
VALOR DA COTA **	1,01574261000	5,25612300000	181,00000000000	29,19489200000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/03/2025	15/05/2025	25/02/2025	05/03/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda
CNPJ	15.154.220/0001-47	40.209.029/0001-00	30.036.235/0001-02	03.256.793/0001-00
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Small Caps	Ações Indexados	Multimercados Livre	Renda Fixa Duração Baixa Soberano
ÍNDICE	SMLL	IFNC	S&P 500	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	01/11/2012	26/01/2021	16/10/2018	02/08/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	0,80% a.a.	0,80% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	1	1	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	471.715.390,80	30.212.637,40	2.204.512.708,74	10.801.193.574,51
NÚMERO DE COTISTAS **	3.284	555	7.814	610
VALOR DA COTA **	1,52445800000	1.455,29639500000	3,36390500000	20,15980450000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	10/03/2025	06/03/2025	27/02/2025	12/03/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.



## Continuação.....

6

INFORMAÇÕES	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM
CNPJ	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69	10.986.880/0001-70
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B 5	IMA - GERAL	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	02/07/2010	08/08/2014	30/04/2007	17/02/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	0	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	5000	5000	0	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.069.829.445,66	402.546.644,48	120.154.420,06	284.187.002,97
NÚMERO DE COTISTAS **	257	88	23	68
VALOR DA COTA **	4,17861720000	3,06036530000	6,65701510000	4,95967380000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/06/2025	21/08/2024	24/06/2025	24/06/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

7

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM
CNPJ	08.702.798/0001-25	13.400.077/0001-09	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Baixa Soberano	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B	IMA - B 5+	CDI	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	07/01/2008	30/06/2011	25/04/2005	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,24% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	1	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	1	1000
RESGATE MÍNIMO	0	0	1	1000
SALDO MÍNIMO	5000	5000	1	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	189.912.425,14	93.672.256,95	2.241.206.552,26	1.160.841.923,10
NÚMERO DE COTISTAS **	41	20	24.921	415
VALOR DA COTA **	6,74707220000	4,08084250000	6,67753600000	3,02628930000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	24/06/2025	23/06/2025	25/04/2025	25/04/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

8

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM		
CNPJ	11.087.118/0001-15	24.633.818/0001-00		
SEGMENTO	Renda Fixa	Investimentos Estruturados		
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Multimercados Estrat. Específica		
ÍNDICE	IMA - B	S&P 500		
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral		
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	24/08/2020		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,30% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	50000	100		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	100		
RESGATE MÍNIMO	1000	100		
SALDO MÍNIMO	1000	100		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	1		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	4 - Alto		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	417.023.043,20	885.327.860,44		
NÚMERO DE COTISTAS **	196	3		
VALOR DA COTA **	5,17498650000	16.386,000000000000		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/04/2025	23/06/2025		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)		

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

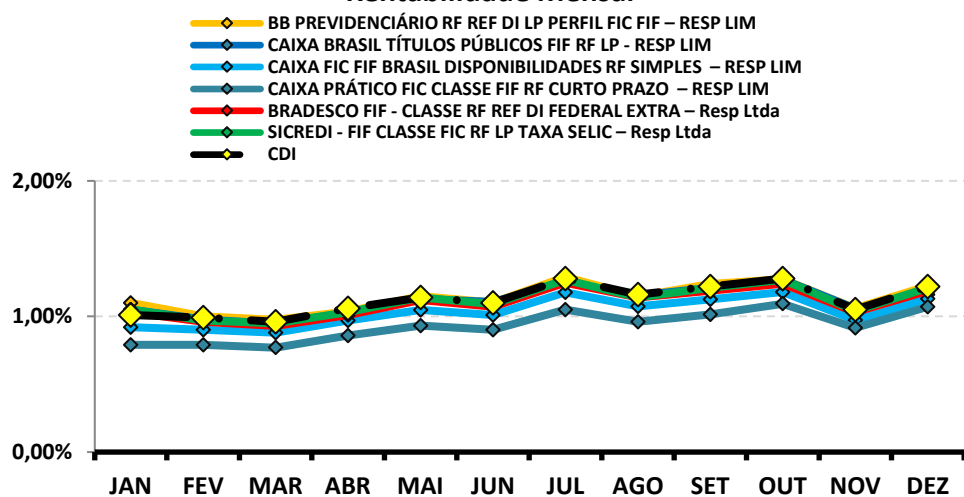
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

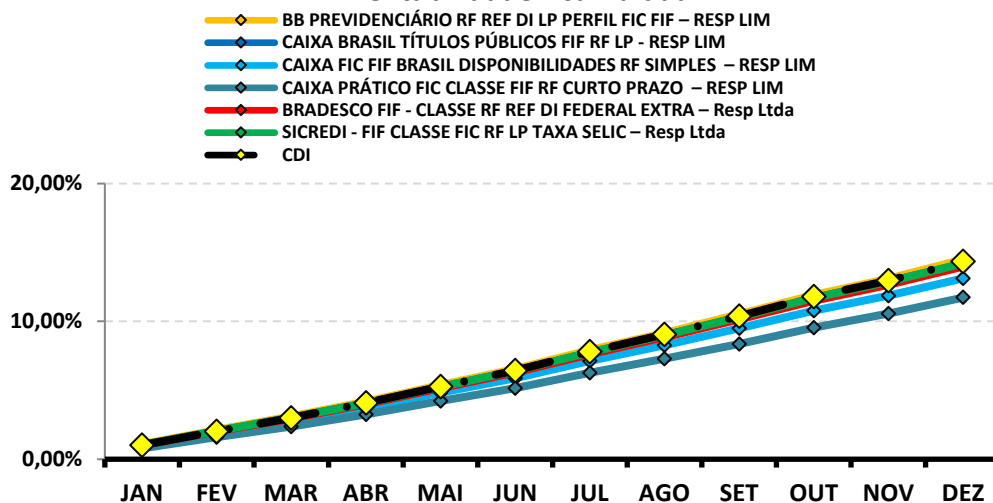
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – R	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	1,06%	1,22%	65.755,84	14,48%	743.070,00
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP L	1,05%	0,98%	0,95%	1,03%	1,13%	1,11%	1,25%	1,15%	1,21%	1,27%	1,06%	1,16%	24.491,99	14,19%	290.556,22
CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLE	0,92%	0,90%	0,88%	0,97%	1,05%	1,01%	1,18%	1,07%	1,13%	1,18%	0,97%	1,13%	6.642,43	13,12%	88.759,45
CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO –	0,79%	0,79%	0,77%	0,86%	0,93%	0,90%	1,05%	0,96%	1,01%	1,09%	0,92%	1,07%	14.352,12	11,73%	159.805,12
BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA -	1,03%	0,96%	0,93%	1,01%	1,12%	1,07%	1,25%	1,14%	1,19%	1,24%	1,03%	1,19%	103.807,79	13,98%	1.024.206,02
SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Lt	1,05%	0,97%	0,95%	1,03%	1,14%	1,09%	1,27%	1,14%	1,21%	1,27%	1,04%	1,21%	123.364,95	14,22%	1.196.585,14
<b>CDI</b>	<b>1,01%</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,96%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,14%</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,22%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,05%</b>	<b>1,22%</b>	<b>-</b>	<b>14,33%</b>	<b>-</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

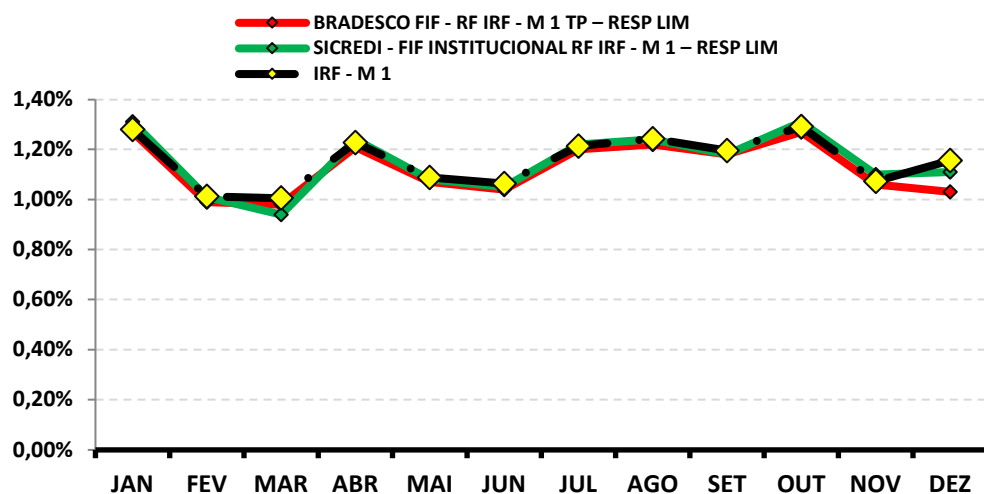


Continuação....

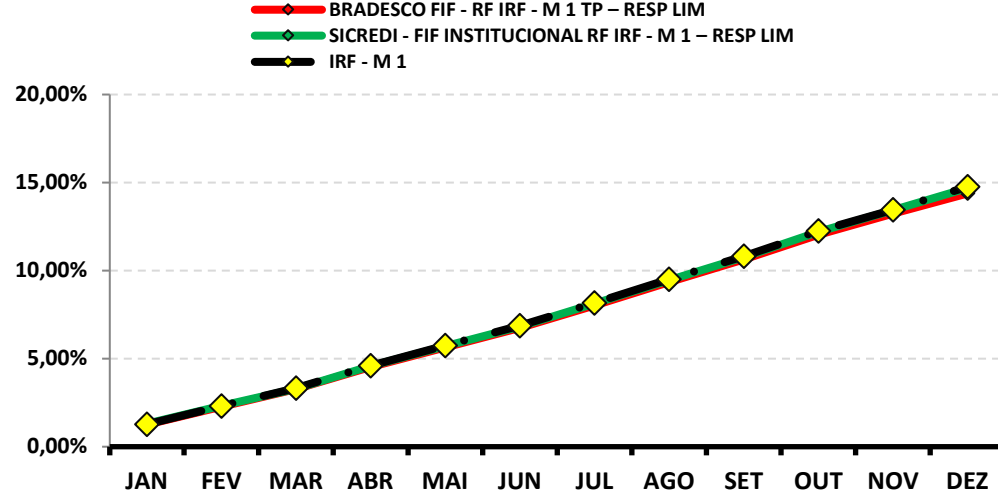
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	1,27%	0,99%	0,98%	1,21%	1,07%	1,04%	1,20%	1,22%	1,18%	1,27%	1,06%	1,03%	54.252,37	14,39%	559.927,17
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LI	1,31%	1,01%	0,94%	1,24%	1,08%	1,05%	1,22%	1,24%	1,18%	1,31%	1,10%	1,11%	39.579,08	14,69%	410.448,21
<b>IRF - M 1</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,09%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,21%</b>	<b>1,24%</b>	<b>1,20%</b>	<b>1,29%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,16%</b>	-	<b>14,76%</b>	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

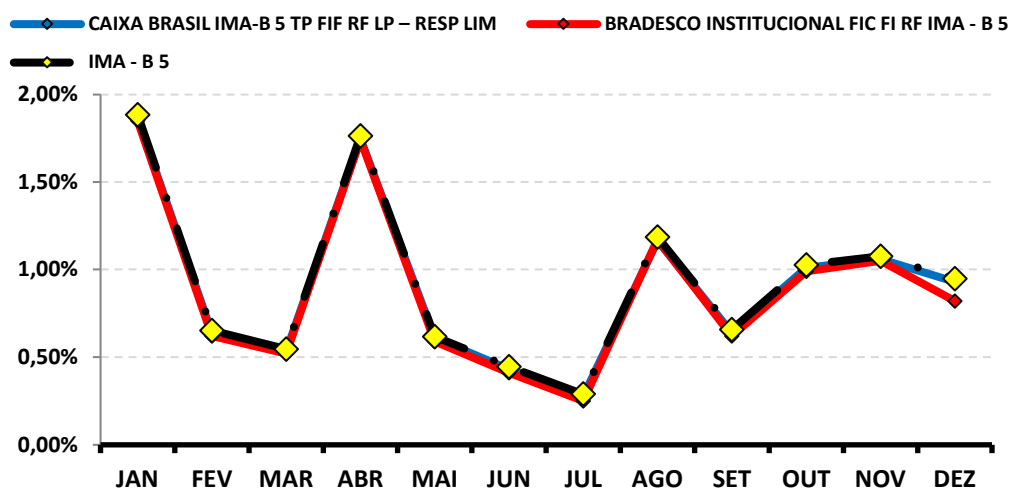


Continuação....

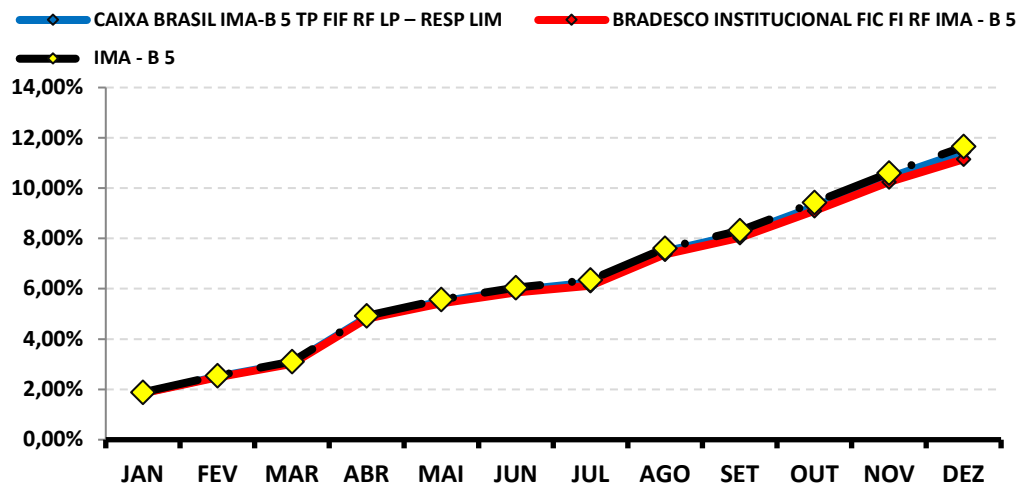
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	1,86%	0,64%	0,53%	1,75%	0,61%	0,43%	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%	29.425,97	11,44%	475.819,35
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,85%	0,62%	0,52%	1,74%	0,59%	0,41%	0,25%	1,17%	0,62%	0,99%	1,05%	0,82%	56.992,44	11,15%	580.527,64
<b>IMA - B 5</b>	<b>1,88%</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,55%</b>	<b>1,76%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,45%</b>	<b>0,29%</b>	<b>1,18%</b>	<b>0,66%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,08%</b>	<b>0,95%</b>	-	<b>11,65%</b>	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

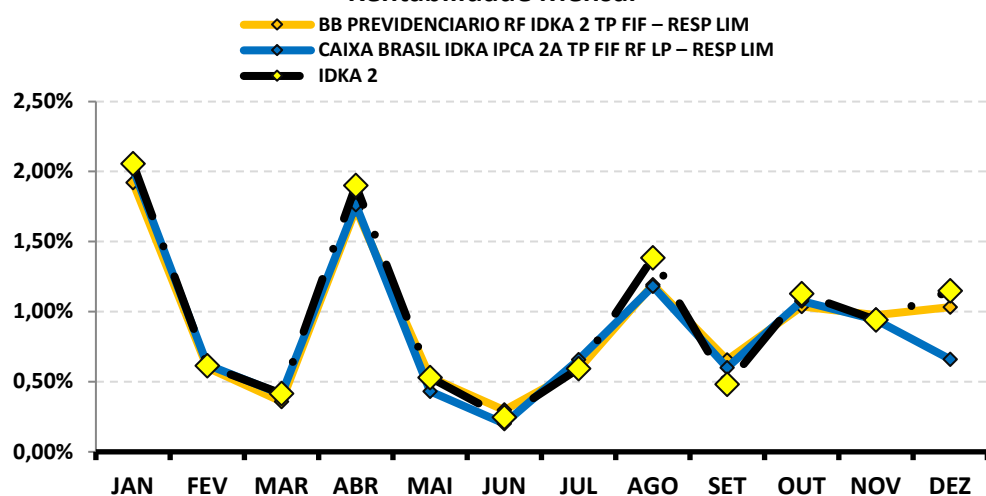


Continuação....

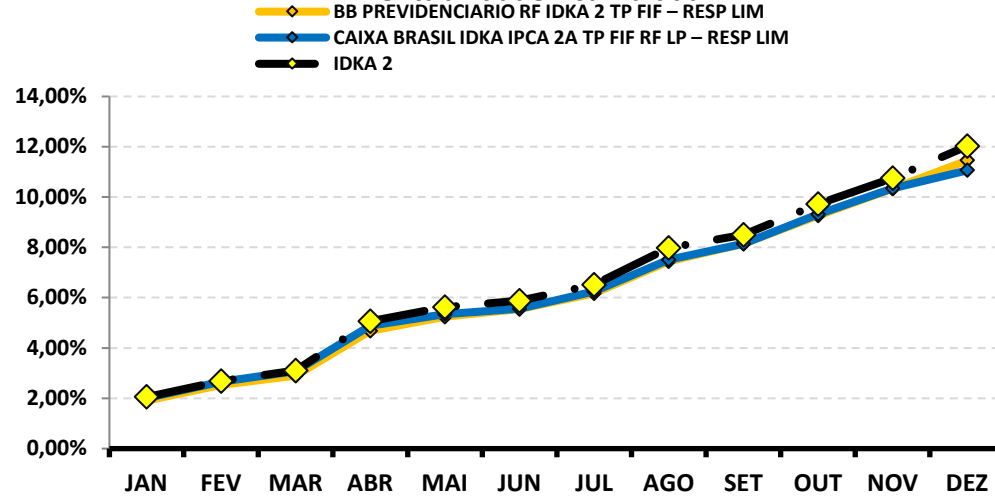
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2

	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1,92%	0,60%	0,36%	1,73%	0,53%	0,30%	0,59%	1,19%	0,65%	1,04%	0,97%	1,03%	5.744,05	11,46%	114.016,92
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	2,02%	0,62%	0,41%	1,76%	0,43%	0,20%	0,66%	1,18%	0,60%	1,08%	0,94%	0,66%	10.824,01	11,07%	134.988,80
IDKA 2	2,06%	0,61%	0,41%	1,90%	0,53%	0,25%	0,59%	1,38%	0,48%	1,13%	0,94%	1,15%	-	12,03%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



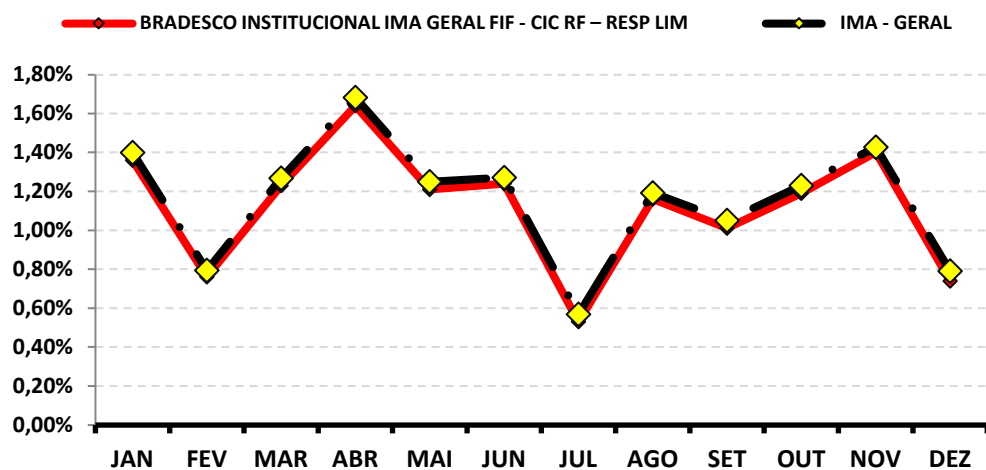


Continuação....

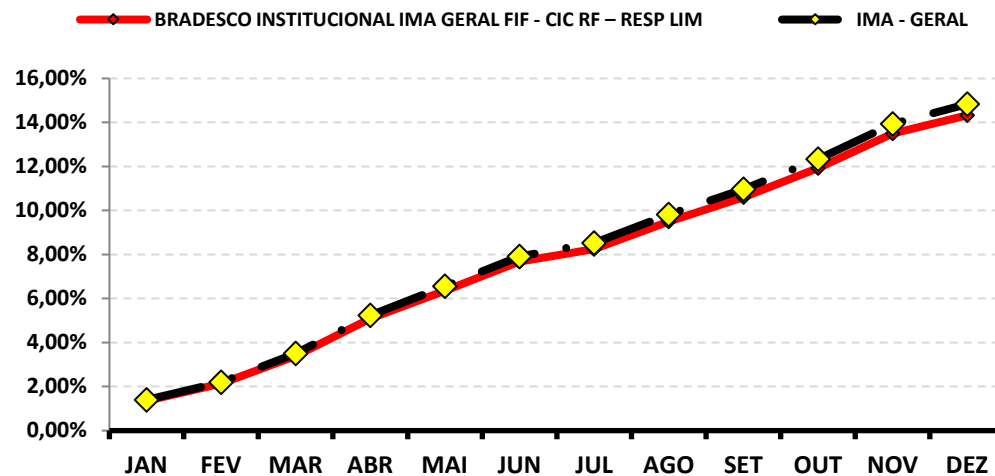
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF	1,36%	0,76%	1,23%	1,64%	1,21%	1,24%	0,53%	1,16%	1,01%	1,19%	1,40%	0,74%	9.979,31	14,33%	169.152,11
<b>IMA - GERAL</b>	<b>1,40%</b>	<b>0,79%</b>	<b>1,27%</b>	<b>1,68%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,27%</b>	<b>0,57%</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,05%</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,43%</b>	<b>0,79%</b>	-	<b>14,83%</b>	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

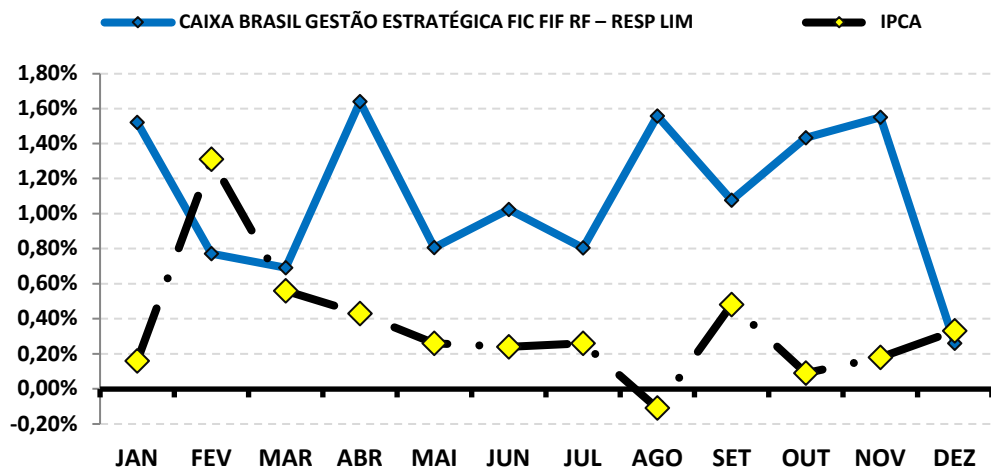


Continuação....

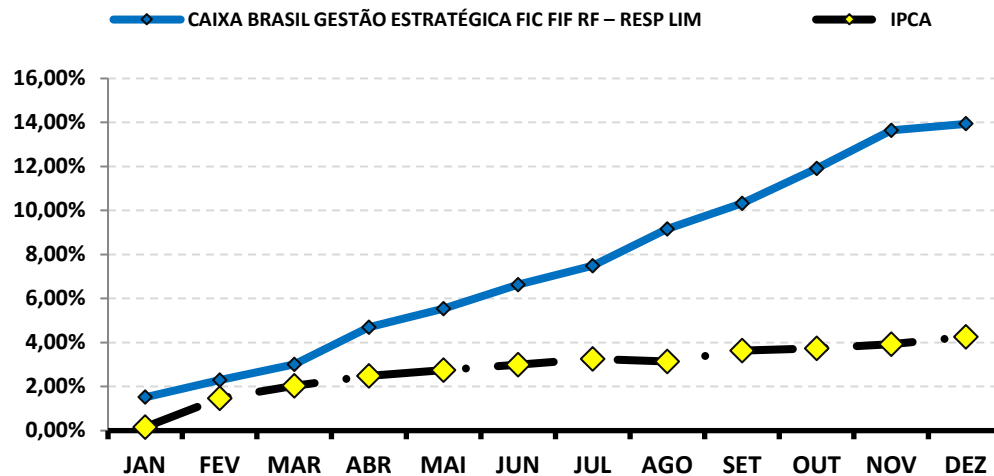
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RI	1,52%	0,77%	0,69%	1,64%	0,81%	1,02%	0,80%	1,56%	1,08%	1,43%	1,55%	0,26%	3.439,43	13,94%	180.905,43
<b>IPCA</b>	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	0,26%	-0,11%	0,48%	0,09%	0,18%	0,33%	-	4,26%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

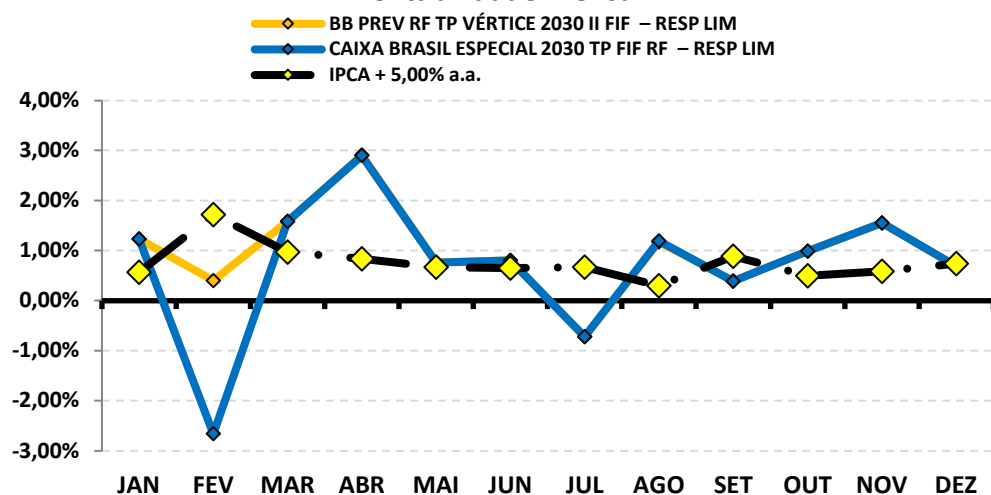


Continuação....

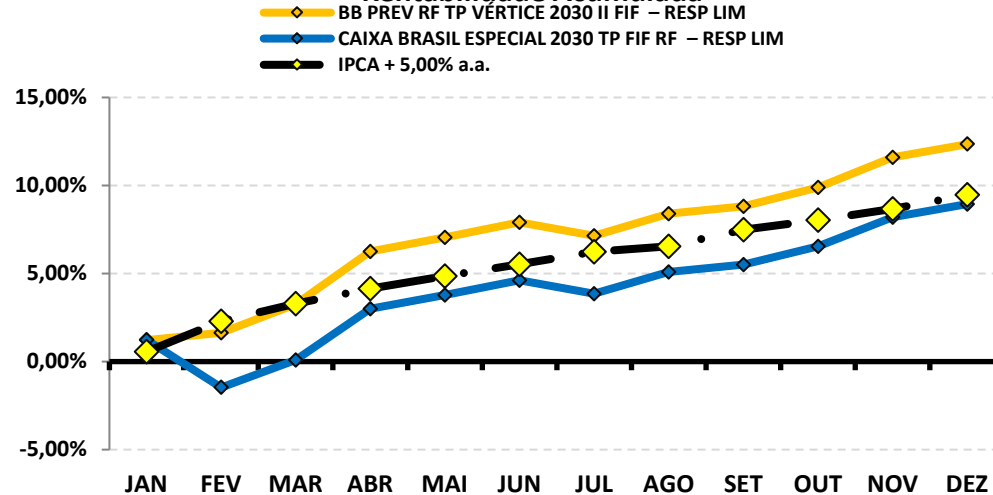
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	1,23%	0,40%	1,58%	2,91%	0,76%	0,80%	-0,72%	1,18%	0,39%	0,99%	1,55%	0,68%	49.981,52	<b>12,35%</b>	<b>615.245,46</b>
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	1,23%	-2,66%	1,58%	2,90%	0,76%	0,80%	-0,72%	1,19%	0,39%	0,99%	1,55%	0,69%	77.300,00	<b>8,95%</b>	<b>927.443,52</b>
<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	<b>0,57%</b>	<b>1,72%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,30%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,74%</b>	-	<b>9,46%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



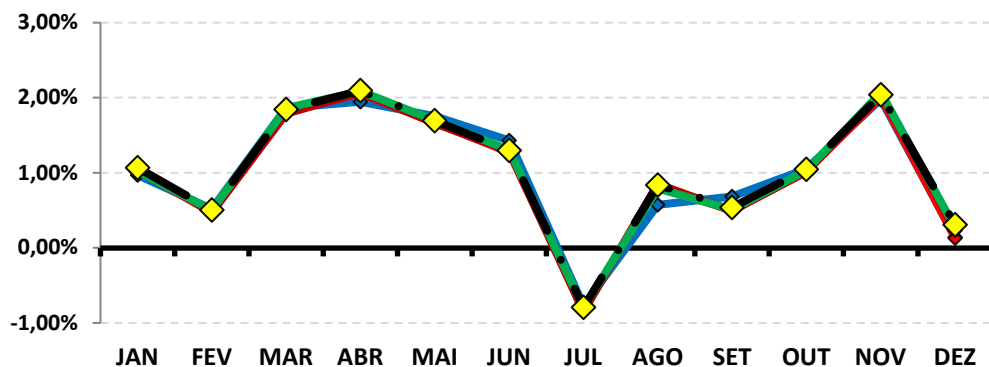
Continuação....

### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	0,97%	0,52%	1,87%	1,95%	1,76%	1,43%	-0,77%	0,57%	0,68%	1,05%	1,98%	0,14%	10.927,00	12,79%	521.309,12
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - I	1,03%	0,47%	1,81%	2,06%	1,67%	1,27%	-0,83%	0,81%	0,50%	1,01%	2,01%	0,13%	9.597,12	12,57%	395.572,00
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RES	1,06%	0,47%	1,79%	2,07%	1,66%	1,29%	-0,85%	0,85%	0,49%	1,01%	2,06%	0,23%	7.109,77	12,78%	74.130,86
SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP - RE	1,02%	0,50%	1,86%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,80%	0,79%	0,51%	1,03%	2,07%	0,27%	8.157,98	13,02%	40.749,46
<b>IMA - B</b>	<b>1,07%</b>	<b>0,50%</b>	<b>1,84%</b>	<b>2,09%</b>	<b>1,70%</b>	<b>1,30%</b>	<b>-0,79%</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,54%</b>	<b>1,05%</b>	<b>2,04%</b>	<b>0,31%</b>	-	<b>13,17%</b>	-

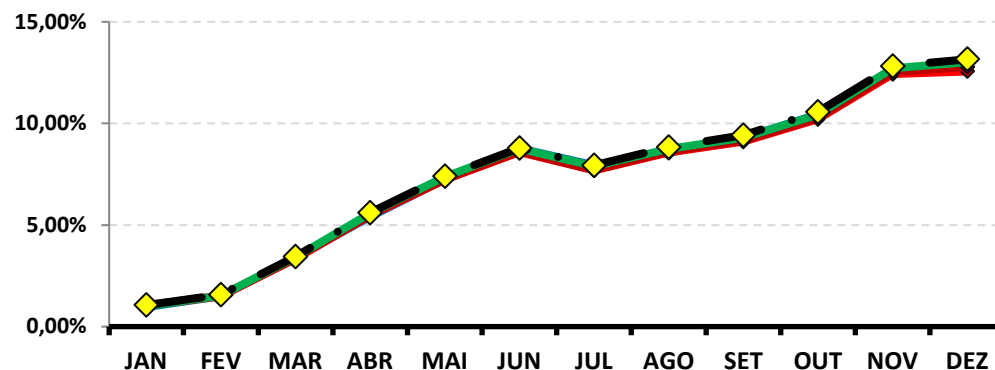
Rentabilidade Mensal

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP  
 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM  
 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM  
 SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP - RESP LIM  
 IMA - B



Rentabilidade Acumulada

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP  
 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM  
 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM  
 SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP - RESP LIM  
 IMA - B

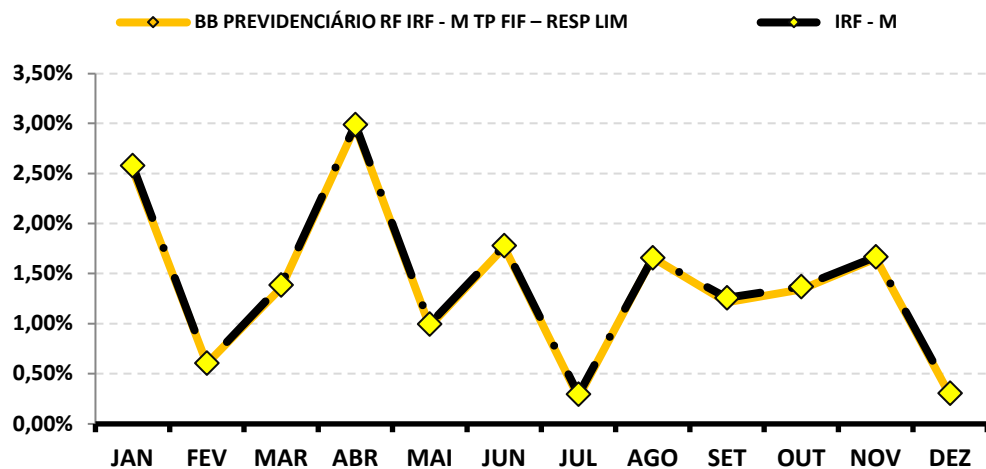


Continuação....

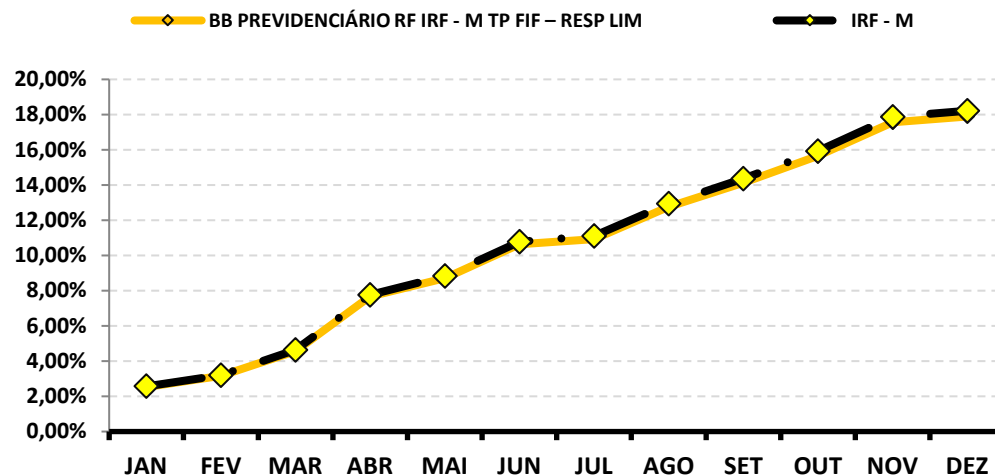
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	2,54%	0,60%	1,36%	2,97%	0,97%	1,77%	0,26%	1,66%	1,21%	1,34%	1,65%	0,28%	5.637,28	17,90%	393.996,35
<b>IRF - M</b>	<b>2,58%</b>	<b>0,61%</b>	<b>1,39%</b>	<b>2,99%</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,78%</b>	<b>0,29%</b>	<b>1,66%</b>	<b>1,26%</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,67%</b>	<b>0,30%</b>	-	<b>18,22%</b>	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

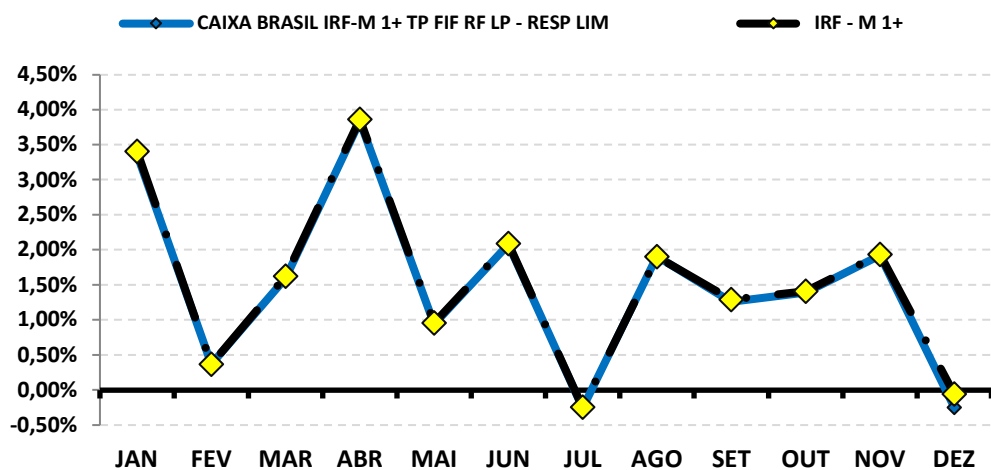


Continuação....

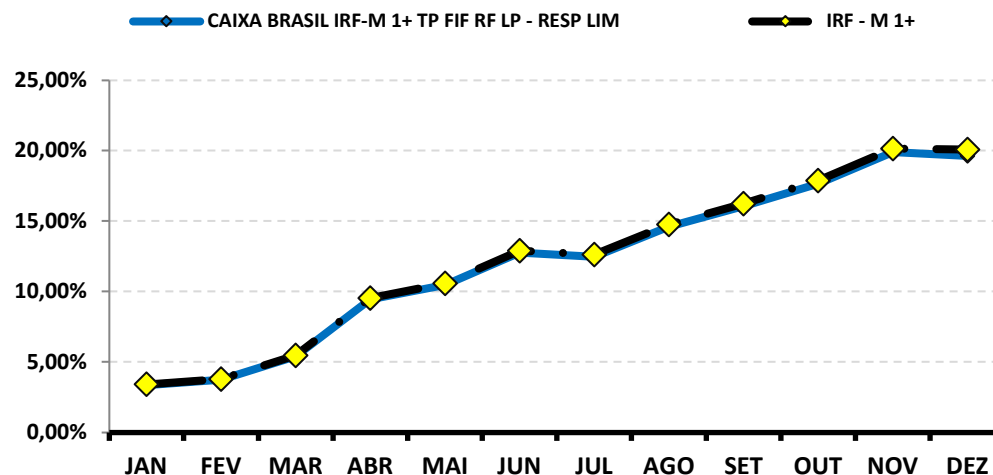
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	3,36%	0,37%	1,59%	3,84%	0,94%	2,08%	-0,26%	1,90%	1,26%	1,39%	1,92%	-0,25%	(1.185,65)	19,61%	228.780,32
<b>IRF - M 1+</b>	<b>3,41%</b>	<b>0,36%</b>	<b>1,62%</b>	<b>3,86%</b>	<b>0,95%</b>	<b>2,09%</b>	<b>-0,25%</b>	<b>1,90%</b>	<b>1,29%</b>	<b>1,41%</b>	<b>1,93%</b>	<b>-0,06%</b>	-	<b>20,07%</b>	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

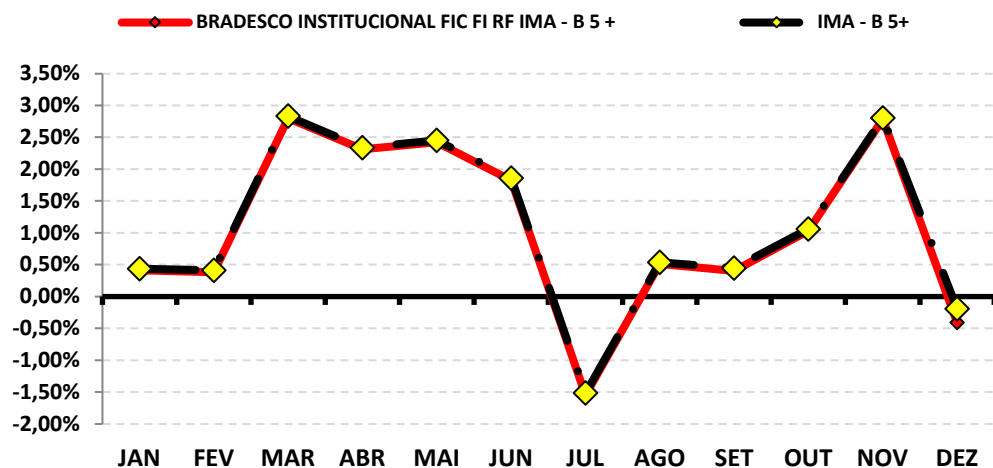


Continuação....

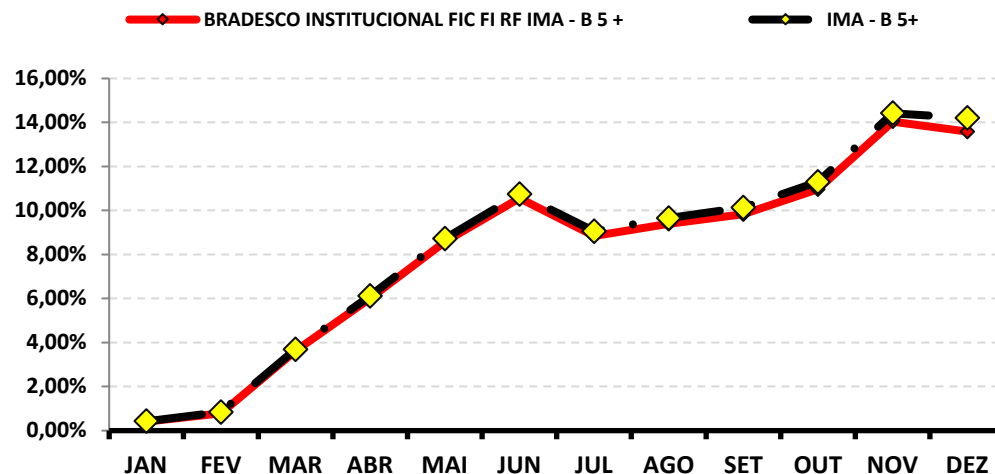
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	0,41%	0,38%	2,80%	2,31%	2,42%	1,82%	-1,55%	0,51%	0,40%	1,03%	2,78%	-0,41%	(4.831,68)	13,58%	259.174,04
<b>IMA - B 5+</b>	0,43%	0,41%	2,83%	2,33%	2,45%	1,86%	-1,52%	0,54%	0,44%	1,06%	2,80%	-0,19%	-	14,20%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



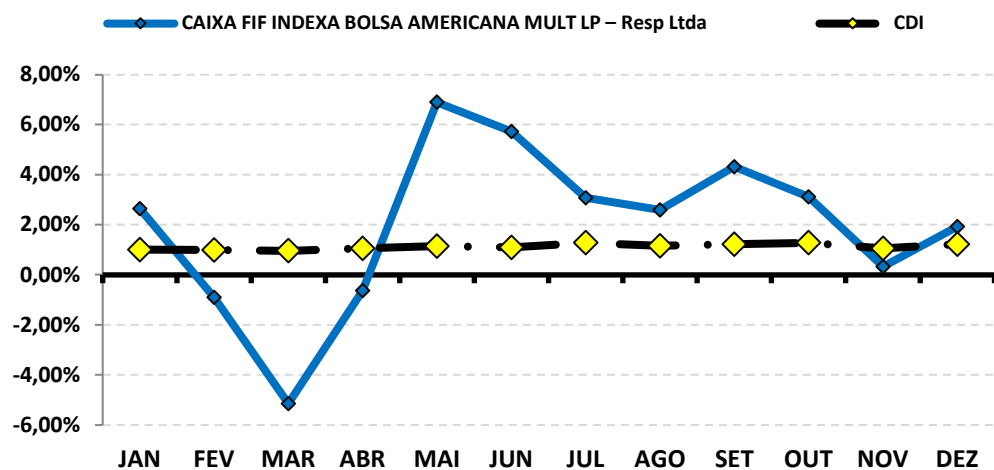


Continuação....

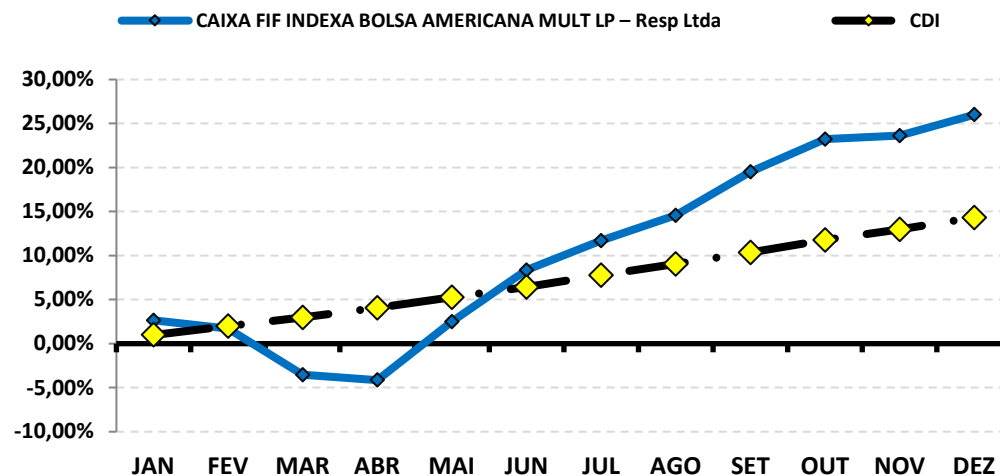
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – F	2,64%	-0,90%	-5,15%	-0,63%	6,90%	5,72%	3,07%	2,59%	4,31%	3,11%	0,32%	1,93%	26.353,56	26,02%	270.691,54
<b>CDI</b>	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	-	14,33%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

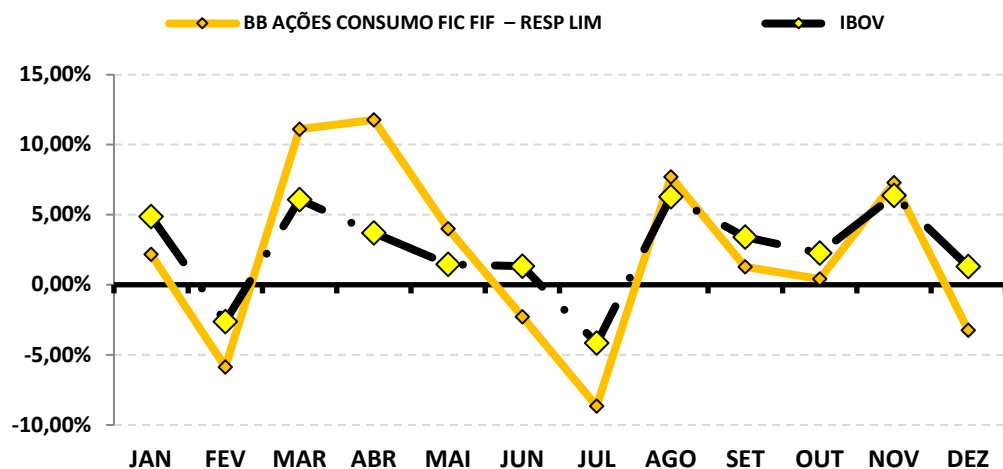


Continuação....

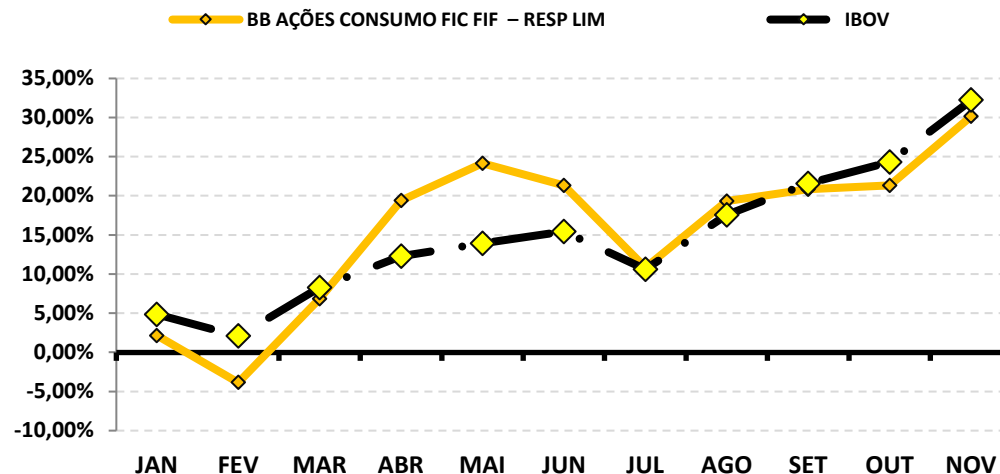
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	2,16%	-5,87%	11,09%	11,76%	4,00%	-2,30%	-8,66%	7,69%	1,27%	0,41%	7,28%	-3,26%	(14.363,32)	25,92%	87.410,84
<b>IBOV</b>	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	-	33,94%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

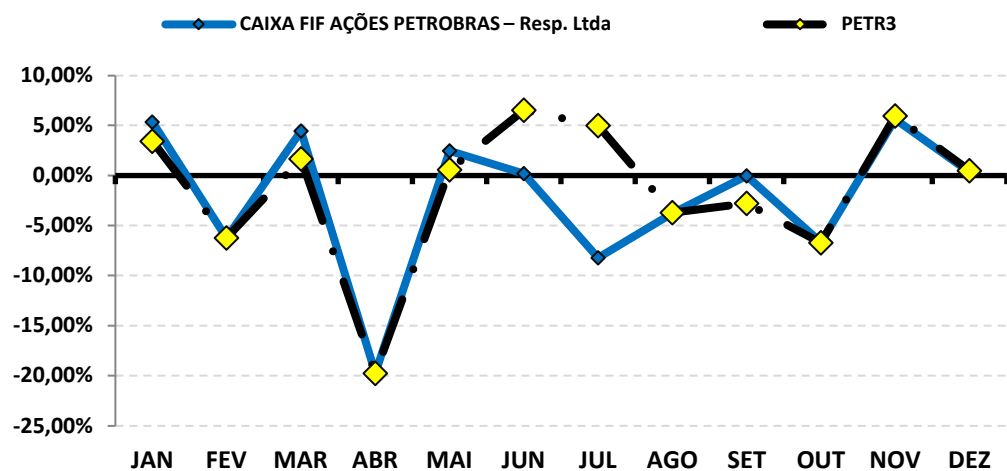


Continuação....

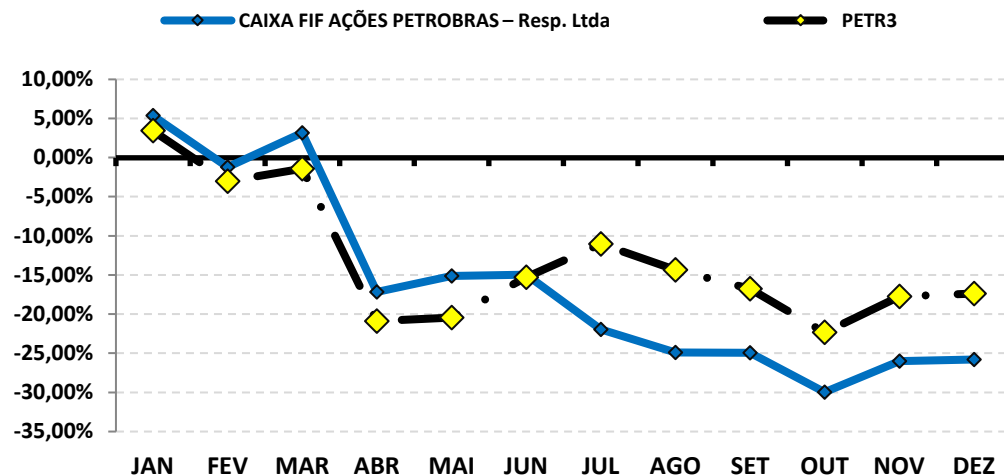
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao PETR3

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	5,35%	-6,23%	4,43%	-19,72%	2,46%	0,20%	-8,21%	-3,77%	-0,05%	-6,70%	5,63%	0,30%	4.329,27	-25,79%	(164.546,53)
<b>PETR3</b>	3,42%	-6,24%	1,65%	-19,8%	0,57%	6,52%	4,99%	-3,72%	-2,79%	-6,72%	5,93%	0,46%	-	-17,36%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

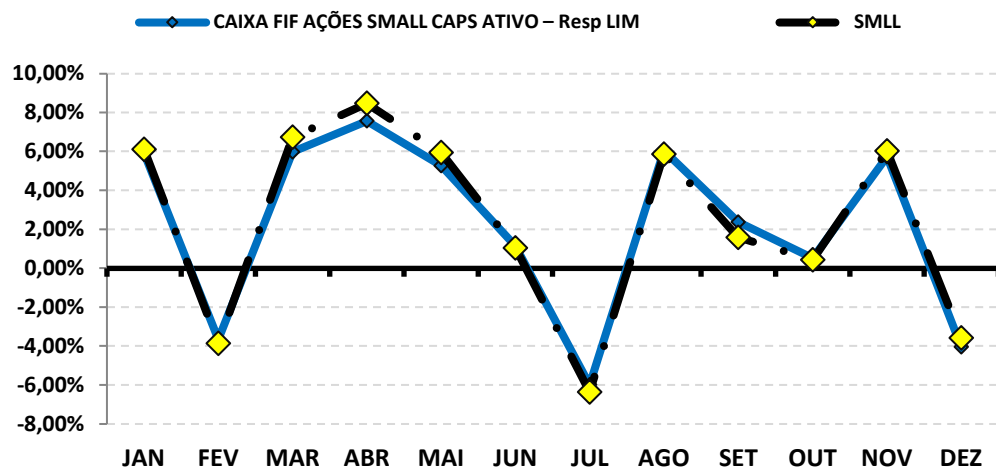


Continuação....

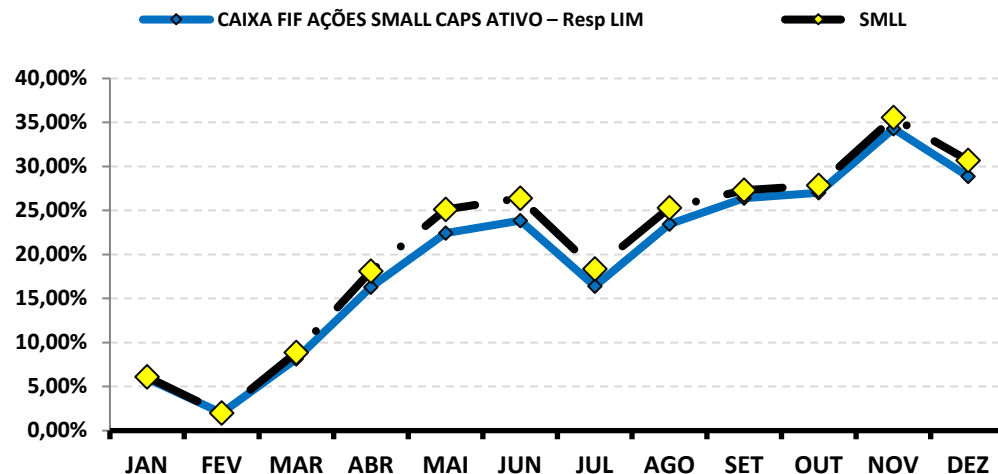
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao SMLL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	5,91%	-3,66%	5,98%	7,56%	5,27%	1,14%	-5,99%	6,04%	2,38%	0,51%	5,72%	-4,05%	(52.562,33)	28,85%	278.734,42
<b>SMLL</b>	6,11%	-3,87%	6,73%	8,47%	5,94%	1,04%	-6,36%	5,86%	1,58%	0,43%	6,03%	-3,58%	-	30,68%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

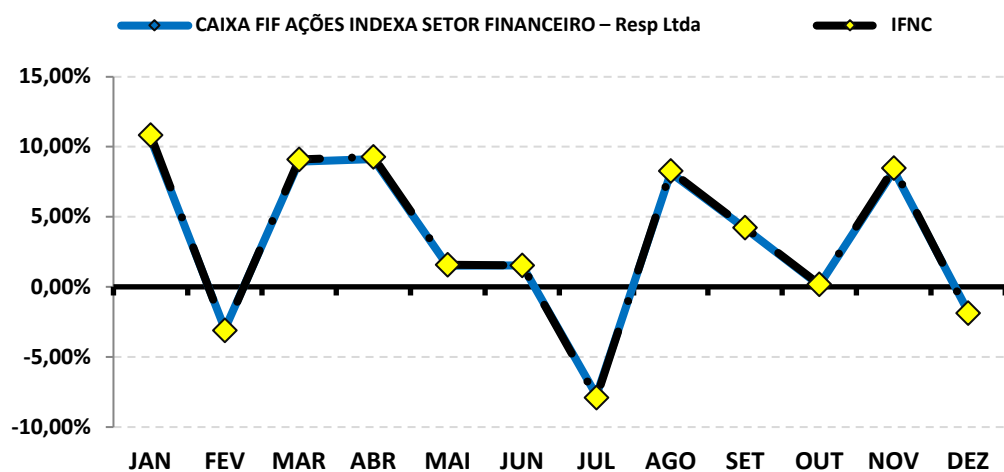


Continuação....

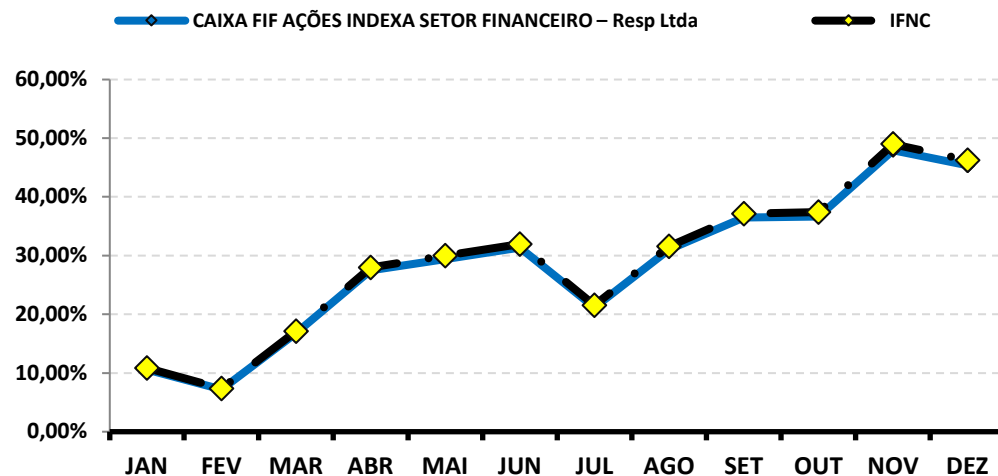
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IFNC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Res	10,59%	-3,03%	8,93%	9,11%	1,50%	1,53%	-7,74%	8,12%	4,17%	0,11%	8,30%	-1,76%	(16.110,09)	45,35%	279.779,00
<b>IFNC</b>	10,83%	-3,11%	9,08%	9,27%	1,56%	1,52%	-7,91%	8,26%	4,23%	0,18%	8,47%	-1,88%	-	46,21%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

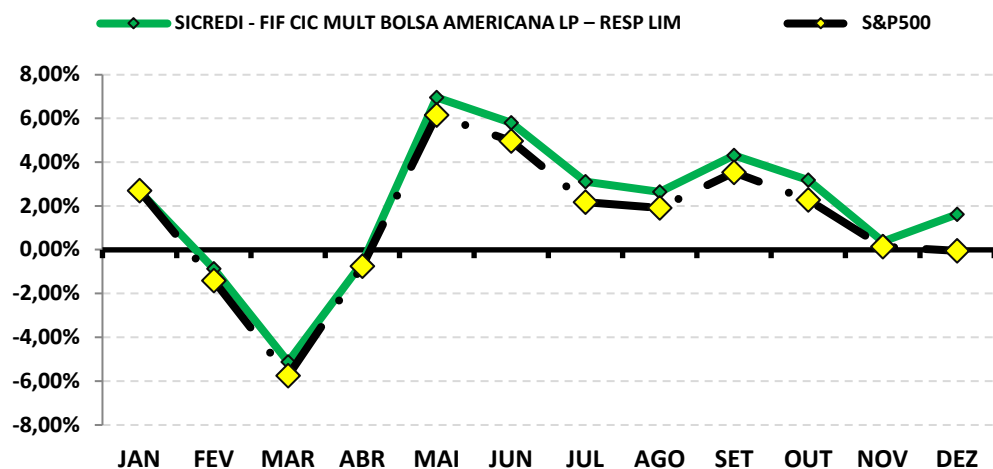


Continuação....

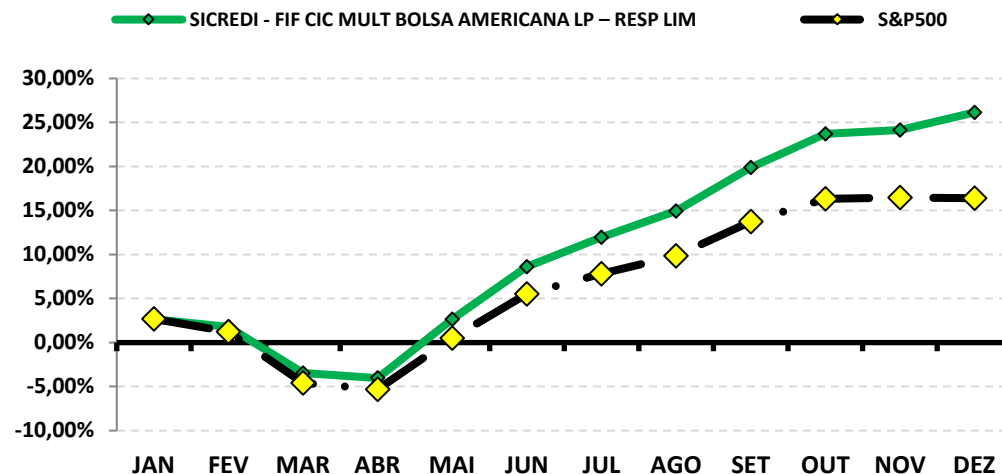
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao S&P500

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RE	2,66%	-0,87%	-5,12%	-0,59%	6,95%	5,79%	3,10%	2,64%	4,31%	3,17%	0,37%	1,61%	10.895,81	26,13%	142.279,65
<b>S&amp;P500</b>	<b>2,70%</b>	<b>-1,42%</b>	<b>-5,75%</b>	<b>-0,76%</b>	<b>6,15%</b>	<b>4,96%</b>	<b>2,17%</b>	<b>1,91%</b>	<b>3,53%</b>	<b>2,27%</b>	<b>0,13%</b>	<b>-0,05%</b>	-	16,41%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

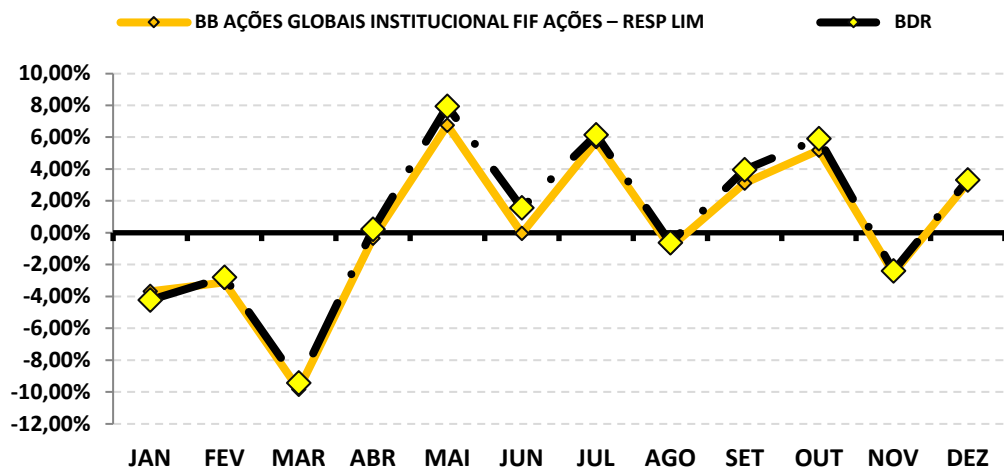


Continuação....

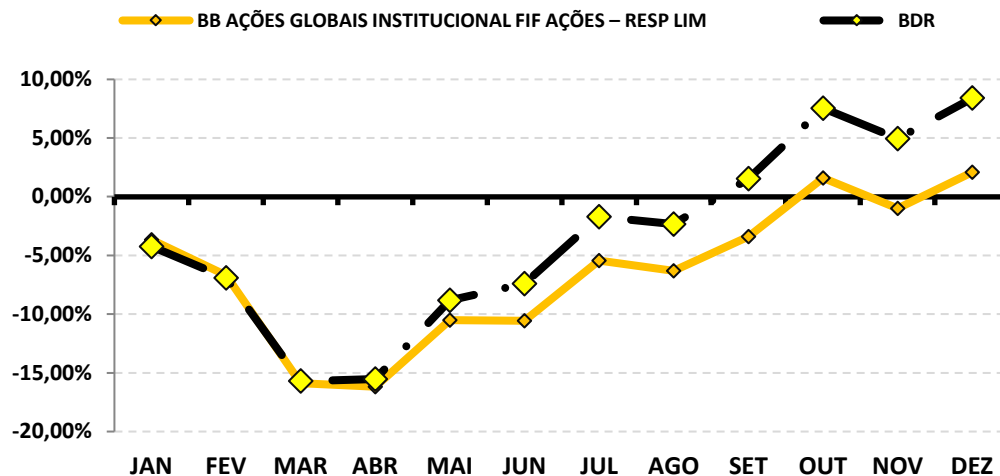
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RE	-3,68%	-3,13%	-9,84%	-0,35%	6,75%	-0,06%	5,71%	-0,92%	3,12%	5,17%	-2,55%	3,12%	11.170,60	2,09%	(72.494,05)
<b>BDR</b>	<b>-4,23%</b>	<b>-2,80%</b>	<b>-9,44%</b>	<b>0,21%</b>	<b>7,94%</b>	<b>1,55%</b>	<b>6,15%</b>	<b>-0,63%</b>	<b>3,96%</b>	<b>5,90%</b>	<b>-2,41%</b>	<b>3,30%</b>	-	<b>8,40%</b>	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada





## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>1,60%</b>	<b>0,40%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,55%</b>	<b>1,30%</b>	<b>1,18%</b>	<b>0,25%</b>	<b>1,24%</b>	<b>0,98%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,53%</b>	<b>0,76%</b>
<b>CDI</b>	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%
<b>IBOVESPA</b>	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%
<b>META ATUARIAL</b>	0,59%	1,74%	0,99%	0,86%	0,69%	0,67%	0,69%	0,32%	0,91%	0,52%	0,61%	0,76%

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$	681.058,62
-----	------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$	675.956,50
-----	------------

## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>1,60%</b>	<b>2,00%</b>	<b>3,03%</b>	<b>4,62%</b>	<b>5,98%</b>	<b>7,23%</b>	<b>7,50%</b>	<b>8,83%</b>	<b>9,90%</b>	<b>11,06%</b>	<b>12,76%</b>	<b>13,62%</b>
<b>CDI</b>	<b>1,01%</b>	<b>2,01%</b>	<b>2,99%</b>	<b>4,08%</b>	<b>5,27%</b>	<b>6,43%</b>	<b>7,79%</b>	<b>9,04%</b>	<b>10,37%</b>	<b>11,78%</b>	<b>12,95%</b>	<b>14,33%</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>4,86%</b>	<b>2,09%</b>	<b>8,30%</b>	<b>12,30%</b>	<b>13,92%</b>	<b>15,44%</b>	<b>10,62%</b>	<b>17,57%</b>	<b>21,57%</b>	<b>24,32%</b>	<b>32,24%</b>	<b>33,94%</b>
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,59%</b>	<b>2,34%</b>	<b>3,35%</b>	<b>4,23%</b>	<b>4,95%</b>	<b>5,65%</b>	<b>6,38%</b>	<b>6,72%</b>	<b>7,69%</b>	<b>8,25%</b>	<b>8,90%</b>	<b>9,73%</b>

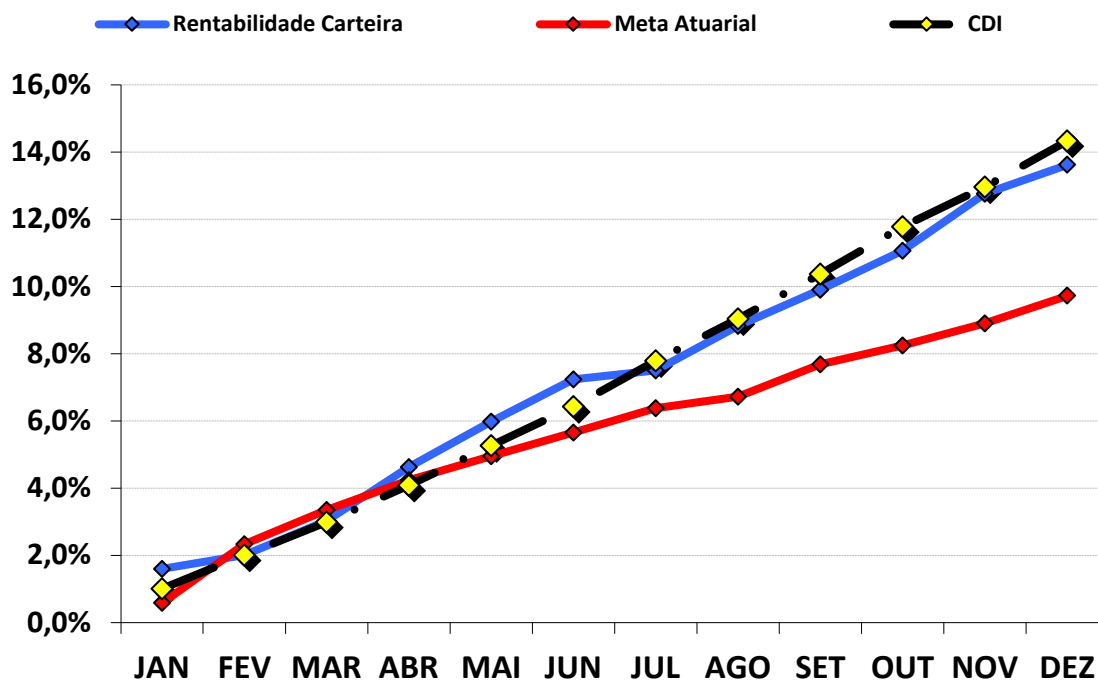
**RENTABILIDADE ACUMULADA DA ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA:** R\$ **10.407.023,58**

**META ATUARIAL ACUMULADA:** R\$ **7.493.456,46**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL** R\$ **2.913.567,12**

## GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

### RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2025



### RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,60%	0,59%	1,01%
FEV	2,00%	2,34%	2,01%
MAR	3,03%	3,35%	2,99%
ABR	4,62%	4,23%	4,08%
MAI	5,98%	4,95%	5,27%
JUN	7,23%	5,65%	6,43%
JUL	7,50%	6,38%	7,79%
AGO	8,83%	6,72%	9,04%
SET	9,90%	7,69%	10,37%
OUT	11,06%	8,25%	11,78%
NOV	12,76%	8,90%	12,95%
DEZ	13,62%	9,73%	14,33%

### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 13,62% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 14,33% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 95,04% sobre o índice de referência do mercado.

### 9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2025, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,26% a.a. mais a variação do IPCA. Até dezembro/2025, a ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
DEZ	13,62%	9,73%	140,01%

## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 9 e 10 de dezembro de 2025, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 15,00% a.a.. O ambiente externo ainda se mantém adverso e incerto, influenciado principalmente pelas políticas comerciais e fiscais adotadas pelos Estados Unidos, com reflexos nas condições financeiras globais. O COPOM informa que o cenário exige cautela por parte de países emergentes em ambiente marcado por tensões geopolíticas. O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional.

No mercado interno, o Comitê avaliou que os indicadores seguem apresentando uma trajetória de moderação no crescimento da atividade econômica, mas, com o mercado de trabalho ainda mostrando dinamismo. A inflação segue acima da meta, com expectativas desancoradas para 2025 e 2026. Os riscos inflacionários ainda continuam elevados. Entre os riscos de alta estão a persistência da desancoragem das expectativas da inflação por mais tempo, uma maior resiliência da inflação de serviços do que o projetado, além das políticas econômicas Interna e Externa que tenham um impacto maior do que o esperado. Entre os riscos de baixa, destaca-se uma desaceleração econômica doméstica e global mais acentuada que o esperado e queda nos preços das commodities, uma desaceleração global mais acentuada em decorrência do choque nos comércios em um cenário de maior incerteza e queda no preço das commodities com efeitos desinflacionários.

Em relação ao cenário internacional, este ainda segue desfavorável e apresentando maiores desafios. Apesar da persistência de riscos latentes, o cenário externo se encontra menos incerto do que há alguns meses, refletindo o fim do Government Shutdown (paralisações de atividades do governo) nos Estados Unidos e a evolução das negociações comerciais. Nesse contexto, os preços das principais commodities permaneceram contidos e as condições financeiras seguem favoráveis. O Comitê segue acompanhando de perto os possíveis reflexos na economia e nos mercados financeiros, com uma percepção predominante de maior incerteza no cenário externo.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 15,00% a.a. com o objetivo de assegurar a convergência da inflação à meta. O Comitê ressaltou ainda que avaliará os impactos acumulados dos ajustes já realizados antes de decidir os próximos passos. Tendo em vista garantir a estabilidade de preços, essa decisão também contribui para diminuir as oscilações na atividade econômica.

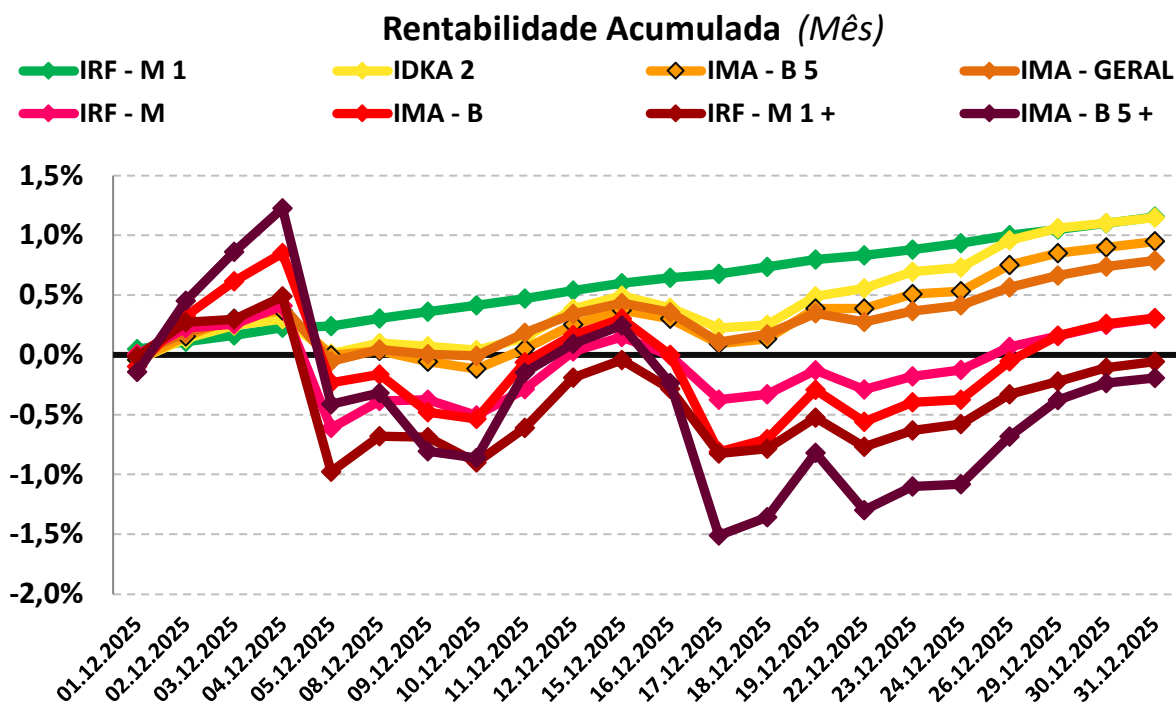
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2024, projetava a taxa de juros finalizando 2025 em 14,75% a.a..

## 10.2-RENDIA FIXA

O mês de dezembro foi marcado pela contínua volatilidade dos Subíndices IMA's, refletido pela expectativa de que a taxa Selic esteja em seu ápice e o mercado projetando o início de um ciclo de redução ao longo de 2026. Na 1ª quinzena, os índices mais arrojados chegaram a apresentar queda, mas, conseguindo se recuperar no final da quinzena. Já na 2ª quinzena, os índices de longo prazo voltaram a se desvalorizar. Apesar de haver uma recuperação na maioria dos índices, os índices Arrojados IRF-M1+, e IMA-B5+ encerraram o mês negativos.

O destaque fica por conta dos ativos de perfil Conservador e Moderado que apresentaram as maiores rentabilidades no mês, em comparação com o desempenho mais modesto dos ativos Arrojado, os quais chegaram até a apresentar rentabilidades negativas. De modo geral, os índices Arrojados apresentam maiores oscilações em função das projeções da taxa de juros e do cenário eleitoral.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
DEZEMBRO	1,16%	1,15%	0,95%	0,79%	0,30%	0,31%	-0,06%	-0,19%
Acumulado/2025	14,76%	12,03%	11,65%	14,83%	18,22%	13,17%	20,07%	14,20%



### 10.3-RENTA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

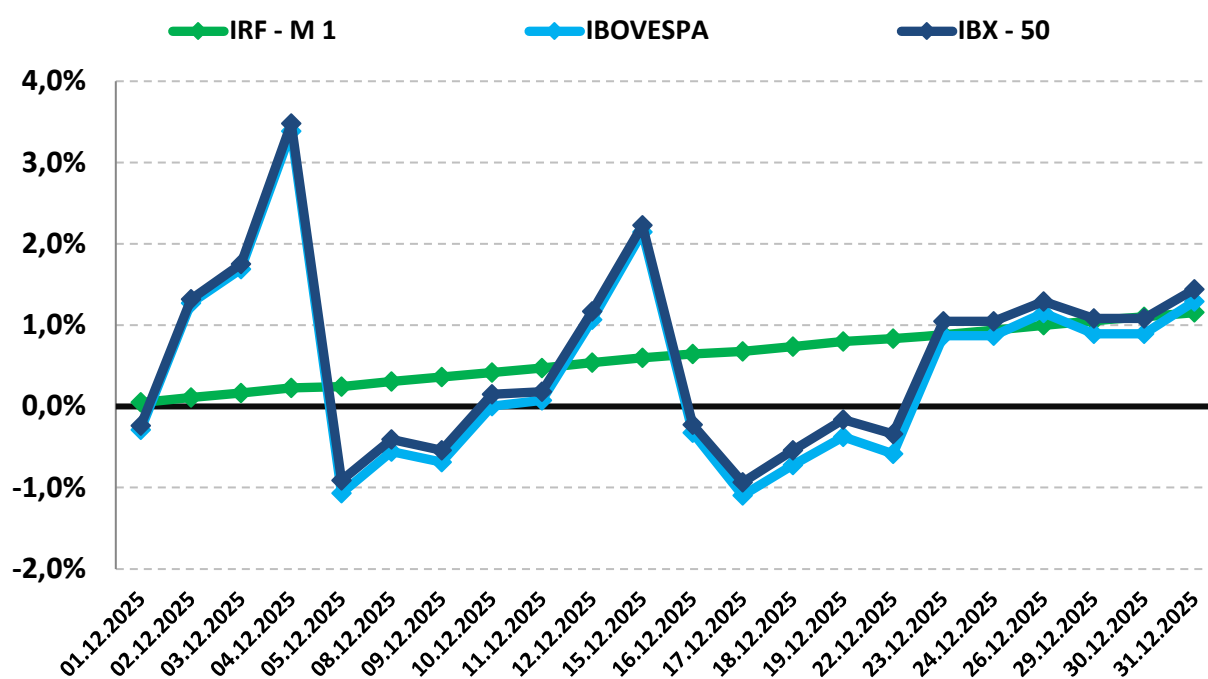
Em dezembro, o segmento de Renda Variável iniciou o mês com valorização e se destacando novamente com a máxima histórica do IBOVESPA. Apesar de iniciarem o mês negativos, tanto o IBOVESPA quanto o IBRX-50 registraram uma boa valorização na 1ª quinzena do mês, e, mesmo com uma desaceleração no início da 2ª quinzena, encerraram o mês em alta, impulsionados pela redução dos juros americanos, o que aumentou o apetite ao risco e vem atraindo investidores para o mercado brasileiro.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira, fechou o mês com variação positiva de +1,29% aos 161.125,37 pontos. O índice acumula a variação positiva de +33,94% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +1,44% aos 26.965,17 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +32,11% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações da Vale S.A. e do setor de Exportação na B3, com valorização de 11,85% e 6,28%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MELHORES DESEMPENHOS	
			VALE S.A.	EXPORTAÇÃO
DEZEMBRO	1,16%	1,29%	11,85%	6,28%
Acumulado/2025	14,76%	33,94%	50,53%	8,76%

Rentabilidade Acumulada (Mês)





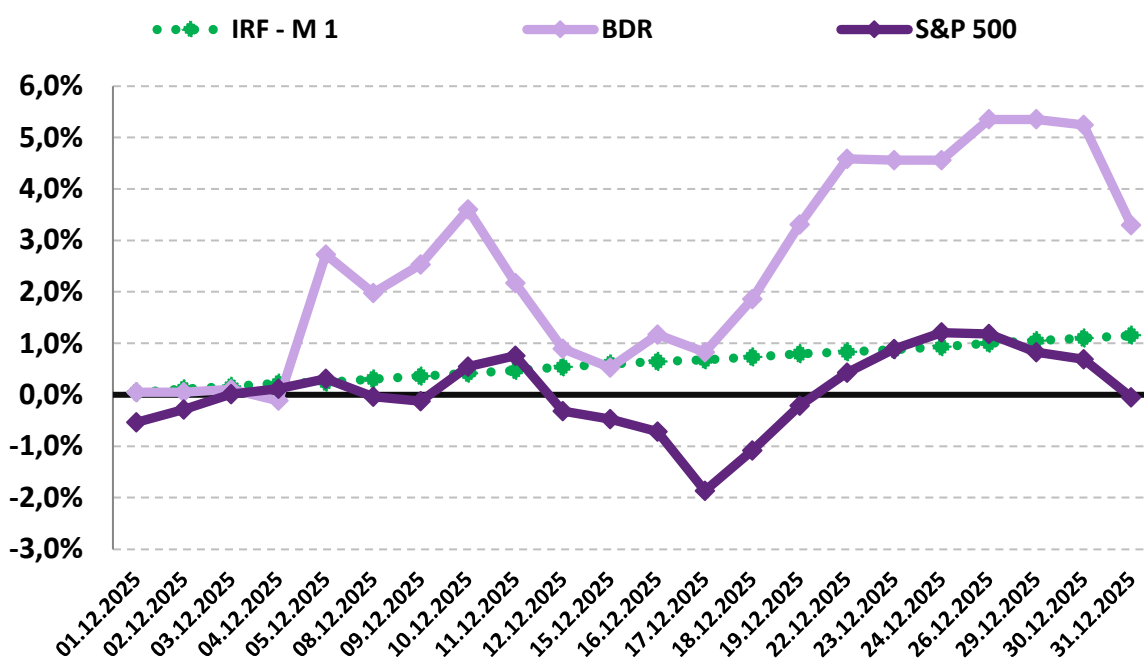
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Os investimentos no exterior apresentaram uma grande oscilação no mês de dezembro. O índice BDR iniciou o mês positivo e manteve um desempenho positivo durante toda a 1ª e 2ª quinzena, encerrando o mês com valorização de 3,30%. Já o S&P 500 iniciou o mês negativo e andou de lado durante toda a 1ª e 2ª quinzena, fechando o mês com uma leve desvalorização de -0,05%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com uma variação positiva de 3,30% com cotação de R\$ 25.858,34. O índice acumula uma variação positiva de +8,40% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação negativa de -0,05% com cotação de R\$ 6.845,50. O índice acumula uma variação positiva de +16,41% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado	(para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
DEZEMBRO	1,16%	3,30%	-0,05%
Acumulado/2025	14,76%	8,40%	16,41%

**Rentabilidade Acumulada (Mês)**



## 11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

### 11.1-IPCA

O IPCA de dezembro/2025 de 0,33%, apresentou elevação em relação ao mês anterior (novembro/2025 = 0,18%).

No ano, o IPCA registra alta de 4,26%, ficando abaixo dos 4,83% registrado em 2024 e abaixo do teto da meta da inflação de 4,5%.

Em dezembro de 2024, o IPCA havia ficado em 0,52%.

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou inflação de 0,15%, impulsionada pela alta dos preços do transporte por aplicativo (13,79%) e das passagens aéreas (12,61%).

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto negativo no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -0,05% (único índice a apresentar variação negativa), influenciado principalmente pela queda de -2,41% da energia elétrica residencial.

### *11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS <sup>1</sup>*

No mês de dezembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,27%, interrompendo uma sequência de seis meses consecutivos de queda. Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (12,01% a.m. e 3,13% a.a.), a Batata-inglesa (7,65% a.m. e -13,65% a.a.) e o Lanche (1,50% a.m. e 11,35% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Leite longa vida (-6,42% a.m. e -12,87% a.a.), o Tomate (-3,95% a.m. e 4,38% a.a.) e o Arroz (-2,04% a.m. e -26,56% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Porto Alegre - RS foi a capital que apresentou a maior inflação de 0,63%, enquanto São Luís - MA apresentou a menor variação, com deflação de -0,19%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,33%.

Em 2025, Vitória - ES é a capital que vem apresentando a maior inflação 4,99%, enquanto Campo Grande - MS vem apresentando a menor inflação de 3,14%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,26%.

---

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 21,12% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 4,80% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

## 11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

O mês de dezembro foi marcado pelo terceiro corte consecutivo da taxa de juros nos Estados Unidos (EUA). Apesar de a decisão ter sido mais dividida entre os membros do comitê, o Federal Reserve (Fed) decidiu pela redução de 0,25%, levando a taxa de juros americana ficar entre 3,50% e 3,75% a.a.. Esse movimento contribuiu para uma desvalorização global do dólar, refletindo incertezas nas expectativas quanto à política monetária norte-americana. Além disso, o país ainda vem de um processo de normalização dos indicadores de inflação e do mercado de trabalho que haviam sido afetados pela paralisação do governo (“shutdown”). Com a retomada dos dados econômicos, os indicadores passaram a sinalizar um arrefecimento gradual da atividade econômica, ao mesmo tempo em que se intensificaram as incertezas em relação ao diagnóstico sobre a situação atual do quadro econômico e aos próximos passos do Fed (já que o mandato do atual presidente do Fed termina em maio). Na zona do Euro, a inflação desacelerou para 2% em dezembro (2,1% no mês de novembro), impulsionada principalmente pela queda dos preços de energia. Com isso, a inflação europeia atingiu a meta de 2% estabelecida pelo Banco Central Europeu (BCE), reforçando o cenário de desinflação na região. Ainda assim, a uma expectativa de desinflação ligeiramente mais lenta para o ano de 2026 e uma expectativa persistente de crescimento mais forte. Esse cenário, segue sendo condicionado a um ambiente externo mais desafiador, marcado pelas elevadas tarifas impostas pelo governo americano sobre as importações européias, o que adiciona riscos relevantes ao desempenho econômico da região. Na China, as reservas cambiais aumentaram em dezembro em US\$ 11,5 bilhões, alcançando US\$ 3,358 trilhões, refletindo o forte superávit comercial e diante de um dólar mais fraco, influenciado pela queda dos juros americanos.

### BRASIL

Em dezembro, o cenário doméstico foi marcado pela reunião do Copom que manteve a Taxa de Juros estável em 15% a.a. pela quarta vez consecutiva. Esse é o maior patamar em quase 20 anos. O COPOM informou ainda em seu comunicado que avaliará os impactos acumulados dos ajustes já realizados e que a Taxa Selic permanecerá elevada por um bom tempo para assegurar a convergência da inflação à meta. A economia brasileira tem mostrado uma desaceleração gradual, influenciada pela redução dos estímulos do governo e pelos juros elevados. A bolsa brasileira vem se beneficiando com expectativas positivas diante das perspectivas de cortes na Selic para o início do ano de 2026, mas, por outro lado, sofrendo com a volatilidade ao redor das expectativas para as eleições de 2026. As exportações brasileiras cresceram cerca de 3,5% em 2025 e 24,7% em dezembro na comparação com o mesmo mês de 2024, segundo o Ministério do Desenvolvimento, Indústria, Comércio e Serviços. Para os EUA, as exportações recuaram cerca de -7,2% em dezembro, apesar do fim da tarifa de 50% imposta pelo presidente americano, Donald Trump, em novembro, sobre diversos produtos brasileiros. Ainda assim, o movimento reforça um cenário de maior diversificação dos mercados, uma vez que o Brasil vem ampliando suas exportações para outros países.

As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

**É o Parecer.**



---

**Igor França Garcia**  
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA  
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

## ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CNPJ	Fundos de Investimento	Crédito do Resgate	Crédito da Aplicação (em dias)	RETORNO MENSAL		RETORNO ACUMULADO	
				DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,22%	65.755,84	14,48%	743.070,00
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	1,03%	5.744,05	11,46%	114.016,92
55.749.879/0001-60	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,68%	49.981,52	12,35%	615.245,46
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	0,28%	5.637,28	17,90%	393.996,35
08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	-3,26%	(14.363,32)	25,92%	87.410,84
21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	3,12%	11.170,60	2,09%	(72.494,05)
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,16%	24.491,99	14,19%	290.556,22
14.508.643/0001-55	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,13%	6.642,43	13,12%	88.759,45
00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,07%	14.352,12	11,73%	159.805,12
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,66%	10.824,01	11,07%	134.988,80
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,93%	29.425,97	11,44%	475.819,35
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,26%	3.439,43	13,94%	180.905,43
56.209.467/0001-09	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,69%	77.300,00	8,95%	927.443,52
10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,14%	10.927,00	12,79%	521.309,12
10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	-0,25%	(1.185,65)	19,61%	228.780,32
03.914.671/0001-56	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	0,30%	4.329,27	-25,79%	(164.546,53)
15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	-4,05%	(52.562,33)	28,85%	278.734,42
40.209.029/0001-00	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	-1,76%	(16.110,09)	45,35%	279.779,00
30.036.235/0001-02	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,93%	26.353,56	26,02%	270.691,54
03.256.793/0001-00	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,19%	103.807,79	13,98%	1.024.206,02
11.484.558/0001-06	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,03%	54.252,37	14,39%	559.927,17
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,82%	56.992,44	11,15%	580.527,64
08.246.318/0001-69	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,74%	9.979,31	14,33%	169.152,11
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,13%	9.597,12	12,57%	395.572,00
08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,23%	7.109,77	12,78%	74.130,86
13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	-0,41%	(4.831,68)	13,58%	259.174,04

## Continuação.....

CNPJ	Fundos de Investimento	Crédito do Resgate	Crédito da Aplicação (em dias)	RETORNO MENSAL		RETORNO ACUMULADO	
				DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,21%	123.364,95	14,22%	1.196.585,14
19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,11%	39.579,08	14,69%	410.448,21
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,27%	8.157,98	13,02%	40.749,46
24.633.818/0001-00	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	1,61%	10.895,81	26,13%	142.279,65