

RELATÓRIO DUE DILLIGENCE 2º SEMESTRE DE 2025

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL/RS

IPRESG

INTRODUÇÃO

O presente relatório tem por objetivo realizar o processo de due diligence dos investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL/RS** referentes ao segundo semestre de 2025. A elaboração segue as diretrizes estabelecidas no Manual do Pró-Gestão RPPS, ação 3.2.6 do manual exige relatórios de diligência sobre os investimentos — agora exigidos SEMESTRALMENTE — contemplando todos os fundos de investimentos, com detalhamento adequado para dar suporte ao cumprimento da exigência.

A *due diligence* é uma ferramenta essencial para assegurar a adequada governança, transparência e segurança na gestão dos recursos do RPPS, permitindo identificar a conformidade dos investimentos com a legislação vigente, avaliar riscos e verificar a aderência às metas estabelecidas na política de investimentos.

Neste contexto, o relatório contempla, no mínimo, a verificação dos seguintes pontos:

(a) análise dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimento, incluindo títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, excluídos os títulos públicos;

(b) avaliação da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimento em Participações (FIP);

(c) análise dos relatórios de rating para fundos de renda fixa (exceto aqueles com aplicação exclusiva em títulos públicos), aplicações diretas em ativos financeiros de renda fixa, Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), fundos de renda fixa – crédito privado e fundos de debêntures incentivadas de infraestrutura;

(d) análise dos relatórios de avaliação de imóveis, nos casos em que os fundos de investimento possuam tais ativos em carteira;

Complementarmente, este documento é acompanhado de anexos que buscam atender aos critérios descritos no Manual do Pró-Gestão, incluindo:

- Relatório consolidado de investimentos do período, com informações sobre a conjuntura econômica;
- Comparativo entre resultados obtidos e metas estabelecidas;
- Análise do comportamento do fluxo de caixa e das aplicações financeiras;
- Detalhamento da composição do ativo do RPPS.

Este conjunto de informações visa fornecer uma visão abrangente e fundamentada da performance e da conformidade dos investimentos, apoiando a tomada de decisão e o aprimoramento contínuo da gestão previdenciária.

SUMÁRIO

1. GOVERNANÇA E ESTRUTURA	4
2. POLÍTICA DE INVESTIMENTO	4
3. CARTEIRA DE INVESTIMENTO	5
3.1 Por Segmento:.....	5
3.2 Por Ativo:	7
4. RENTABILIDADE DA CARTEIRA	10
4.1 Rentabilidade por período (trimestre)	10
4.2 Rentabilidade por mês.....	10
4.3 Rentabilidade no semestre e o cenário econômico.....	11
5. RISCO DA CARTEIRA	14
5.1 Ativos da Carteira de Investimento x Volatilidade.....	15
5.2 Ativos da Carteira de Investimento x VaR (95%)	15
5.3 Ativos Não Enquadrados.....	16
5.3.1 Proventos recebidos – Ações Banrisul	17
5.3.2 Evolução Patrimonial e Resultado Consolidado do Investimento.....	18
5.4 Ativos com Liquidez Restrita	19
5.4.1 Austro Multisetorial Fip Multiestratégia	20
5.4.2 Austro Ima-B Ativo Fic Renda Fixa	21
6. EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	24
7. ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS	25
7.1 Indústria de Fundos.....	25
7.2 – Carteira de Investimento do RPPS	25
7.2.1 – Comparativo de Ativos da Carteira	26
7.3 Acompanhamento das Instituições Financeiras	26
8. CONSIDERAÇÕES FINAIS	29

ANEXOS

I	Relatório Enquadramento	30
II	Tabela da PI 2025	33
III	Composição das Carteiras dos Fundos Investidos	35
IV	Comparativos de Fundos de Investimento na Indústria de FI	52
V	Relatório Conjuntura Econômica	67
VI	Relatório APR	82
VII	Relatório de Rentabilidade x Meta	85
VIII	Lâmina Comparação Ativos	88

1. GOVERNANÇA E ESTRUTURA

O **IPRESG** mantém estrutura formal de governança para a gestão dos investimentos, em conformidade com a legislação vigente e com as diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos. O Comitê de Investimentos realiza reuniões periódicas, devidamente registradas em ata, nas quais são discutidas as condições de mercado, avaliadas as aplicações em carteira e deliberadas eventuais alterações na estratégia de alocação.

Essas práticas asseguram a observância aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, adequação e transparência, em atendimento ao que dispõe a Resolução CMN nº 4.963/2021 e às exigências do Programa Pró-Gestão RPPS.

2. POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A Política de Investimentos do **IPRESG** estabelece as diretrizes, objetivos e limites para a aplicação dos recursos previdenciários, observando os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, conforme determina a legislação vigente, em especial a Resolução CMN nº 4.963/2021.

Esse instrumento orienta o processo de tomada de decisão e a alocação dos recursos do regime, buscando assegurar a adequada gestão dos investimentos, a diversificação da carteira e a preservação do equilíbrio atuarial no longo prazo.

O presente relatório tem como objetivo avaliar a aderência dos investimentos realizados às metas, limites e parâmetros estabelecidos na Política de Investimentos vigente, verificando sua conformidade com a legislação aplicável, bem como com as boas práticas de governança e gestão previstas no Programa **Pró-Gestão RPPS**.

Para fins de transparência e suporte às análises apresentadas, consta no Anexo I o Relatório de Enquadramento dos Investimentos referente à posição de **dezembro de 2025**, documento elaborado e encaminhado mensalmente ao RPPS, via e-mail. O referido relatório também permanece disponível para consulta em sistema web, por meio do Sistema de Gestão de Investimentos (SGI) disponibilizado pela consultoria contratada, possibilitando o acompanhamento contínuo das posições e do enquadramento da carteira perante a legislação vigente.

No Anexo II, apresenta-se o quadro contendo os percentuais mínimos e máximos de alocação por segmento, conforme estabelecidos na legislação aplicável e aprovados na Política de Investimentos do exercício, servindo como parâmetro para a verificação da aderência da carteira às diretrizes definidas pelo regime.

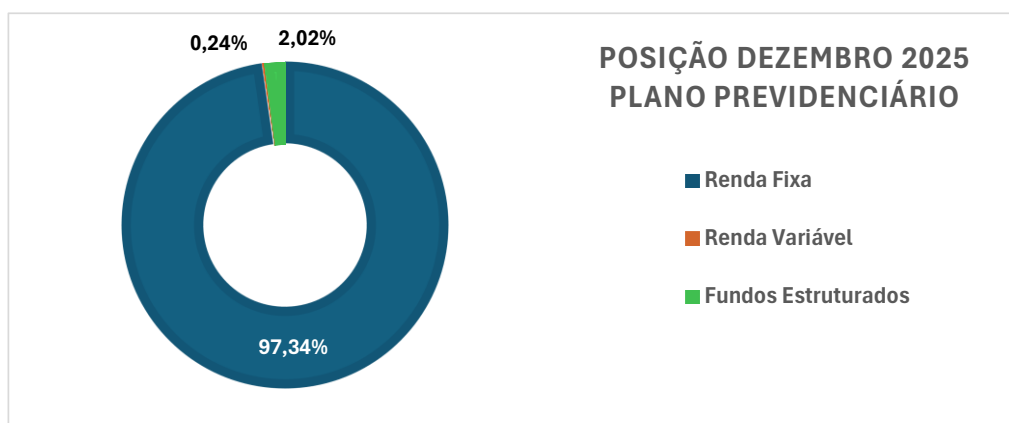
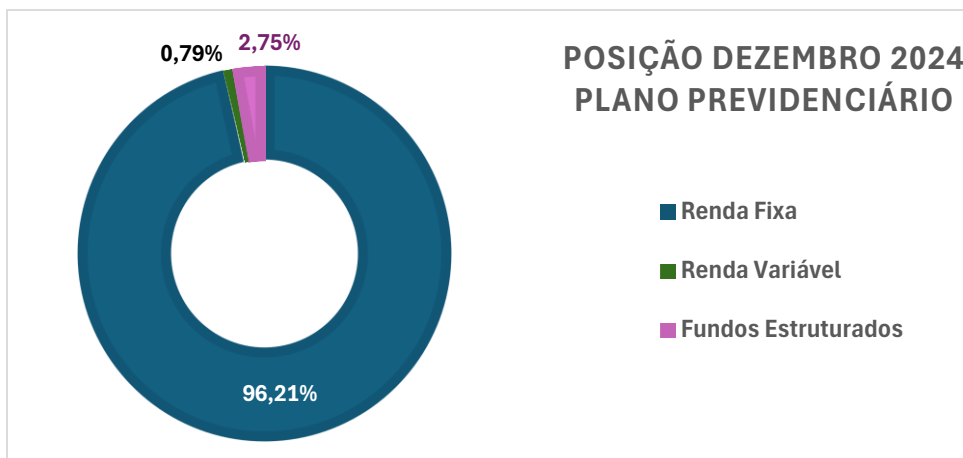
3. CARTEIRA DE INVESTIMENTO

3.1 Por Segmento:

Durante o ano de 2025, o **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL/RS** adotou uma estratégia de alocação conservadora, em resposta às adversidades do cenário macroeconômico nacional e internacional. Nesse período, o Instituto reduziu a exposição a classes de ativos de maior volatilidade, promovendo resgates em determinados fundos de renda fixa com maior *duration*.

Paralelamente, o **IPRESG** aproveitou o patamar elevado das taxas de juros — reflexo da deterioração do ambiente econômico — para ampliar de forma significativa suas posições em ativos atrelados ao CDI. As alocações concentraram-se, principalmente, em fundos de investimento DI e TPF, assegurando uma maior participação do portfólio em ativos de baixa volatilidade, capazes de proporcionar maior previsibilidade ao fluxo de caixa. Essa estratégia permitiu ao Instituto obter retornos superiores à meta estabelecida em sua Política de Investimentos, mesmo em um contexto de elevada incerteza.

A distribuição dos investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL/RS** encontra-se apresentada nos gráficos a seguir, classificados por segmento de aplicação, conforme previsto na legislação vigente e na Política de Investimentos do regime:



Considerando o patrimônio total aplicado ao final do exercício, o **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL/RS** encerrou o ano de **2025** com a seguinte composição da carteira no **Plano Previdenciário**:

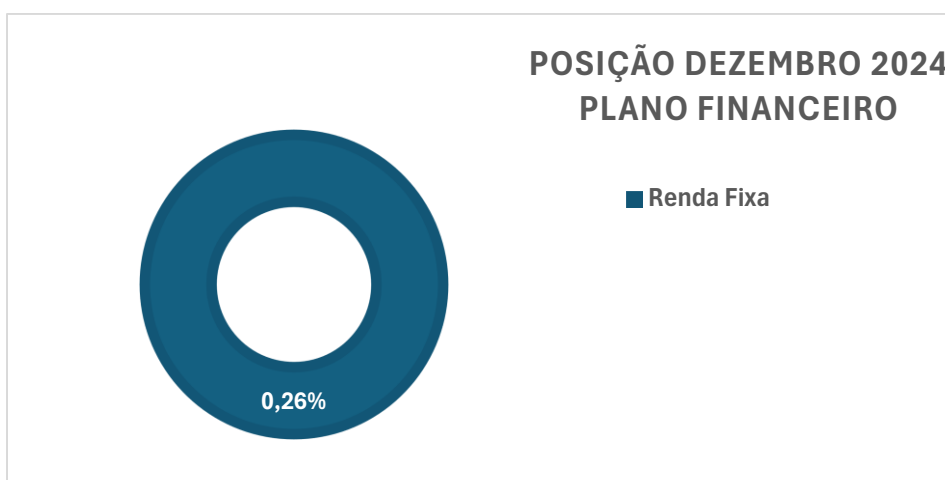
- **97,34%** dos recursos alocados em fundos de investimento de renda fixa, refletindo uma estratégia predominantemente conservadora, alinhada aos princípios de segurança, liquidez e preservação do capital;
- **0,24%** dos recursos aplicados em fundos de renda variável, representando uma exposição reduzida e pontual voltada à diversificação da carteira e à mitigação de riscos associados exclusivamente ao mercado doméstico;
- **2,02%** dos recursos mantidos em fundos estruturados, segmento que possibilita estratégias diferenciadas de investimento, observados os limites legais e os critérios de prudência definidos na Política de Investimentos do regime.

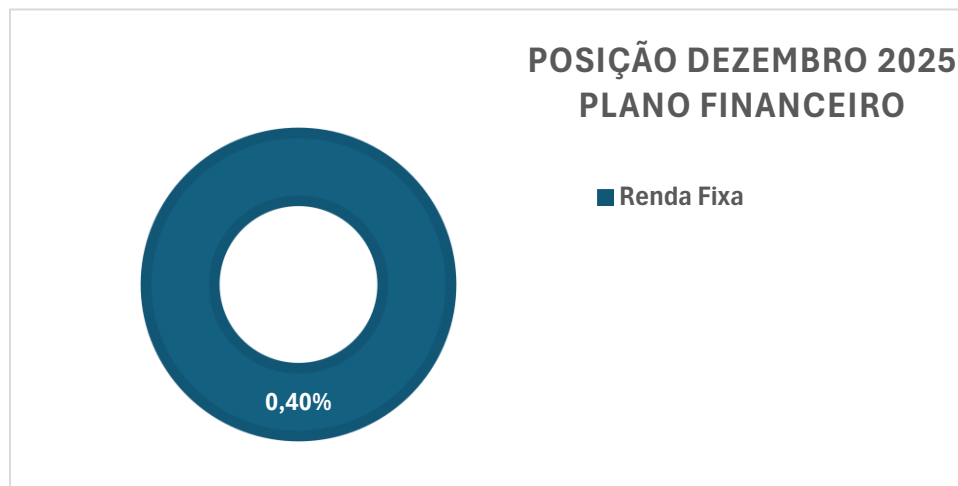
Ao comparar a composição da carteira entre **dezembro de 2024 e dezembro de 2025**, observa-se manutenção do perfil predominantemente conservador da carteira, com aumento da concentração em ativos de renda fixa e redução da exposição a segmentos de maior volatilidade, especialmente renda variável e fundos estruturados.

A configuração da carteira evidencia a predominância de ativos de menor volatilidade, característica compatível com a gestão de recursos previdenciários, especialmente em regimes que priorizam estabilidade, liquidez, preservação patrimonial e aderência às obrigações atuariais de longo prazo.

Além disso, a redução da exposição a ativos mais voláteis ao longo do período demonstra postura prudencial da gestão frente ao cenário econômico e financeiro observado no exercício, reforçando o alinhamento da estratégia de investimentos às diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos vigente.

Além do Plano Previdenciário, o RPPS mantém recursos vinculados ao Plano Financeiro, cuja composição da carteira também se encontra apresentada nos gráficos acima





Observa-se que, tanto em dezembro de 2024 quanto em dezembro de 2025, os recursos do Plano Financeiro permaneceram integralmente alocados em fundos de investimento de renda fixa, evidenciando uma estratégia de investimentos voltada prioritariamente à segurança, liquidez e preservação do capital.

Ao final de 2024, o Plano Financeiro representava aproximadamente 0,26% do patrimônio consolidado dos investimentos do RPPS, passando para cerca de 0,40% ao final de 2025.

A manutenção da totalidade dos recursos em ativos de renda fixa demonstra alinhamento com as características do Plano Financeiro, que normalmente demanda maior previsibilidade, liquidez e menor exposição à volatilidade de mercado, especialmente em razão das necessidades relacionadas ao fluxo de pagamentos previdenciários.

Essa configuração reforça a adoção de uma postura prudential na gestão dos recursos, compatível com os princípios estabelecidos na Política de Investimentos e com as boas práticas aplicáveis à administração dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social.

3.2 Por Ativo:

Em conformidade com o disposto no item (a) da seção 4.10 do Manual do Pró-Gestão, a tabela a seguir apresenta a distribuição consolidada da carteira do **IPRESG** por ativo ao final do ano de 2025, identificando os ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimento. A relação completa pode ser consultada no [Anexo III](#).

É importante ressaltar que alguns fundos apresentam defasagem na divulgação dos ativos que compõem suas carteiras, a qual pode variar por vários meses, em função da complexidade dos portfólios e da decisão das gestoras em manterem certas informações restritas. Dessa forma, foram analisados os dados disponíveis para cada fundo, buscando períodos nos quais as informações estejam integralmente divulgadas ou, pelo menos, em que os ativos não divulgados representem uma parcela insignificante do patrimônio líquido do respectivo fundo.

TIPO DE ATIVO	SALDO	% DA CARTEIRA
Títulos Federais	R\$ 72.422.183,44	40,55%
Títulos Privados	R\$ 21.181.925,91	11,86%
Operação compromissada	R\$ 61.349.001,26	34,35%
Debêntures	R\$ 7.876.247,32	4,41%
Ações	R\$ -	0,00%
Valores a pagar/receber	R\$ 71.439,89	0,04%
Outros	R\$ 285.759,54	0,16%
Fundos de Investimento	R\$ 15.431.015,16	8,64%
Derivativos	-R\$ 17.859,97	-0,01%
TOTAL	R\$ 178.599.712,55	100,00%

Complementarmente, a Tabela a seguir busca atender ao disposto no item (c) da mesma seção. São apresentados, de maneira consolidada, os ratings dos ativos presentes na carteira do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL/RS**, classificados conforme a sua exposição. Tais dados foram obtidos através da mesma análise que foi realizada.

RATING	SALDO	% DA CARTEIRA
Rating AAA	R\$ 138.671.960,81	77,62%
Outros	R\$ 23.850.205,61	13,35%
Risco de mercado	-R\$ 17.859,97	-0,01%
Cotas de fundos	R\$ 15.434.587,16	8,64%
Rating AA	R\$ 482.219,22	0,27%
Rating A	R\$ 178.599,71	0,10%
Rating BBB	R\$ 35.719,94	0,02%
TOTAL	R\$ 178.599.712,54	100,00%

A análise da composição da carteira sob a perspectiva de risco demonstra predominância de ativos classificados com **elevado padrão de qualidade de crédito**, especialmente aqueles enquadrados na categoria **AAA**, que representam **77,62% da carteira**, evidenciando a priorização de investimentos com menor probabilidade de inadimplência e maior grau de segurança para os recursos previdenciários.

Observa-se, ainda, a presença de ativos classificados no grupo “Outros”, correspondendo a **13,35% da carteira**, cuja avaliação considera características específicas dos emissores, estrutura dos ativos, natureza das aplicações e critérios de enquadramento adotados. Adicionalmente, verifica-se participação de **cotas de fundos**, representando **8,64% da carteira**, cuja análise de risco é realizada de forma consolidada, considerando não apenas os ativos subjacentes, mas também aspectos relacionados à gestão, governança, liquidez e estratégia dos respectivos fundos de investimento.

A carteira também apresenta exposições pontuais em ativos classificados nas categorias **AA, A e BBB**, que, embora representem parcela reduzida do patrimônio total, contribuem para a diversificação dos investimentos dentro dos limites e critérios estabelecidos pela legislação vigente.

Quanto ao item classificado como “**Risco de mercado**”, observa-se participação irrelevante no consolidado da carteira, relacionada às oscilações de preços, taxas de juros e condições macroeconômicas observadas no período.

De forma geral, a estrutura da carteira evidencia perfil compatível com a natureza previdenciária dos recursos, priorizando ativos de menor risco de crédito e maior previsibilidade, em linha com os princípios de **segurança, liquidez e prudência** estabelecidos na legislação aplicável aos RPPS.

A avaliação dos riscos da carteira é realizada de forma contínua, considerando não apenas os ratings atribuídos aos ativos, mas também fatores qualitativos e quantitativos, tais como cenário econômico, liquidez, volatilidade, concentração, qualidade das instituições financeiras e aderência às diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos do regime.

4. RENTABILIDADE DA CARTEIRA

4.1 Rentabilidade por período (trimestre)

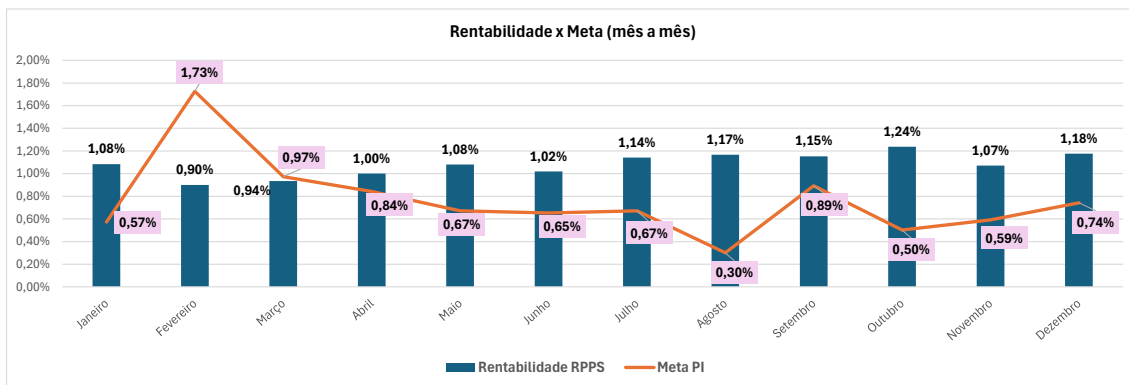
Período	Rentabilidade Acumulada		
	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)
1º Trimestre	R\$ 4.616.971,41	2,95%	3,30%
2º Trimestre	R\$ 5.093.280,16	3,13%	2,18%
Retorno 1º Semestre	R\$ 9.710.251,57	6,17%	5,56%
3º Trimestre	R\$ 5.889.541,01	3,50%	1,88%
4º Trimestre	R\$ 6.135.028,07	3,53%	1,85%
Retorno no Ano	R\$ 21.734.820,65	13,77%	9,53%

A tabela acima ilustra o desempenho de rentabilidade do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL/RS**, avaliado por trimestre no ano de 2025.

4.2 Rentabilidade por mês

MÊS		SALDO RPPS	Rendimentos do mês	Rentabilidade Atingida
Jan	2025	R\$ 157.207.844,58	R\$ 1.685.249,59	1,08%
Fev	2025	R\$ 160.177.203,10	R\$ 1.429.743,83	0,90%
Mar	2025	R\$ 162.128.237,50	R\$ 1.501.977,99	0,94%
Abr	2025	R\$ 163.527.324,89	R\$ 1.619.387,44	1,00%
Mai	2025	R\$ 166.747.071,22	R\$ 1.783.131,18	1,08%
Jun	2025	R\$ 167.640.348,76	R\$ 1.690.761,54	1,02%
Jul	2025	R\$ 170.174.372,11	R\$ 1.921.514,15	1,14%
Ago	2025	R\$ 171.812.372,16	R\$ 1.982.721,47	1,17%
Set	2025	R\$ 174.101.885,80	R\$ 1.985.305,39	1,15%
Out	2025	R\$ 176.971.606,37	R\$ 2.163.594,64	1,24%
Nov	2025	R\$ 178.713.351,05	R\$ 1.893.835,72	1,07%
Dez	2025	R\$ 178.599.712,55	R\$ 2.077.597,71	1,18%
Total Rentabilidade			R\$ 21.734.820,65	

A tabela acima apresenta as rentabilidades mensais do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL/RS**. mês a mês. No gráfico a seguir, é possível visualizar o desempenho mensal da carteira de investimentos em comparação com a meta estabelecida na Política de Investimentos para o respectivo mês.



De um modo geral nos permite concluir que realmente foi um ano volátil e assim fazendo a carteira de investimento do RPPS oscilar.

4.3 Rentabilidade no semestre e o cenário econômico

Encerrando o item 'Rentabilidade', apresentamos na tabela abaixo o histórico dos retornos obtidos no ano de 2025. Destacamos, contudo, os desafios enfrentados pelo mercado financeiro nesse período. Para efeito de comparação, incluímos também os desempenhos de alguns dos principais índices de referência utilizados pelos RPPS no mesmo intervalo e na segunda tabela a relação percentual que a carteira do **IPRESG** e os benchmarks tiveram comparados a meta do período (**IPCA+5,05% = 9,53%**).

Ano	Rentabilidade		Principais Índices					
	RPPS	META	CDI	Ibovespa	IMA Geral	IMA-B	IRF-M	S&P 500
Janeiro	1,08%	0,57%	1,01%	4,86%	1,40%	1,07%	2,58%	-3,31%
Fevereiro	0,90%	1,73%	0,99%	-2,64%	0,79%	0,50%	0,61%	-1,11%
Março	0,94%	0,97%	0,96%	6,08%	1,27%	1,84%	1,39%	-7,47%
Abril	1,00%	0,84%	1,06%	3,69%	1,68%	2,09%	2,99%	-2,17%
Maió	1,08%	0,67%	1,14%	1,45%	1,25%	1,70%	1,00%	7,05%
Junho	1,02%	0,65%	1,10%	1,33%	1,27%	1,30%	1,78%	0,33%
Julho	1,14%	0,67%	1,28%	-4,17%	0,57%	-0,79%	0,29%	4,88%
Agosto	1,17%	0,30%	1,16%	6,28%	1,19%	0,84%	1,66%	-1,29%
Setembro	1,15%	0,89%	1,22%	3,40%	1,05%	0,54%	1,26%	1,48%
Outubro	1,24%	0,50%	1,28%	2,26%	1,23%	1,05%	1,37%	3,53%
Novembro	1,07%	0,59%	1,05%	6,37%	1,43%	2,04%	1,67%	-0,81%
Dezembro	1,18%	0,74%	1,22%	1,29%	0,79%	0,31%	0,30%	3,11%

Ano	% em relação a META						
	Carteira	CDI	Ibovespa	IMA Geral	IMA-B	IRF-M	S&P 500
Janeiro	189,42%	176,50%	850,41%	244,41%	186,52%	451,00%	-577,85%
Fevereiro	52,16%	172,24%	-462,31%	138,64%	88,13%	105,85%	-193,69%
Março	96,03%	167,91%	1062,02%	221,53%	322,26%	242,60%	-1306,20%
Abril	118,62%	184,58%	645,16%	294,06%	366,01%	522,54%	-379,21%
Maió	160,74%	198,76%	253,63%	218,35%	296,32%	174,26%	1232,51%
Junho	156,17%	191,62%	233,20%	222,22%	226,58%	310,91%	58,52%
Julho	169,83%	223,01%	-728,11%	99,49%	-138,65%	51,49%	853,30%
Agosto	387,94%	203,50%	1097,06%	208,39%	146,07%	289,63%	-225,41%
Setembro	129,11%	213,25%	595,14%	183,52%	94,01%	220,02%	257,95%
Outubro	246,67%	223,01%	394,88%	214,78%	182,77%	239,60%	617,42%
Novembro	180,88%	184,02%	1114,23%	249,33%	356,82%	291,38%	-141,45%
Dezembro	158,46%	213,25%	225,64%	138,10%	53,52%	53,13%	543,11%

A análise do desempenho da carteira em relação à meta atuarial demonstra que, ao longo da maior parte dos meses do exercício, o RPPS apresentou desempenho superior ao objetivo estabelecido.

Observa-se destaque para os meses de janeiro e agosto, nos quais a rentabilidade da carteira superou de forma mais significativa a meta definida, refletindo um período de desempenho favorável dos ativos que compõem a carteira.

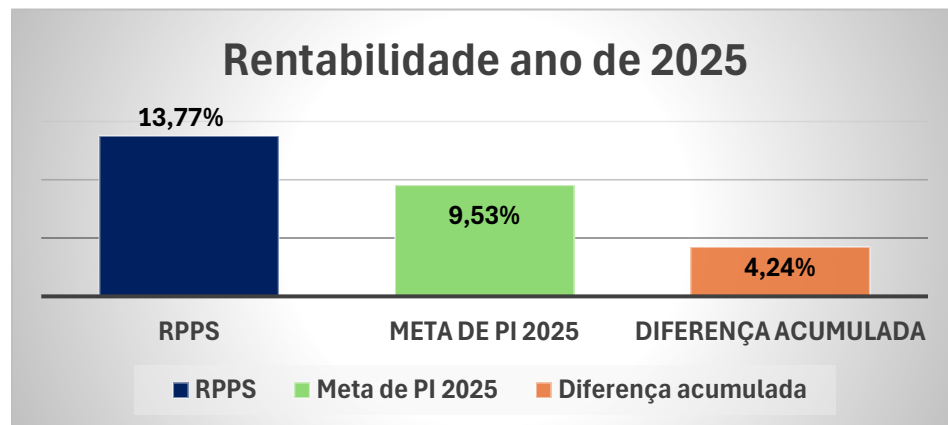
Por outro lado, o mês de fevereiro apresentou o desempenho relativo mais moderado em relação à meta atuarial. Ainda assim, a carteira registrou retorno positivo de 0,90%, ficando aproximadamente 0,82% abaixo da meta no período, representando o menor diferencial observado ao longo do exercício. Esse resultado esteve associado, em grande parte, a um cenário de inflação mais elevada no mês, fator que contribuiu para a elevação da meta atuarial e reduziu a diferença relativa entre o retorno da carteira e o objetivo estabelecido.

De forma geral, a carteira demonstrou consistência na geração de retornos, superando a meta atuarial na maior parte dos meses analisados e apresentando comportamento equilibrado frente às oscilações do mercado.

Entre os principais pontos positivos, destaca-se a capacidade da carteira em manter desempenho superior à meta mesmo em períodos de maior incerteza, evidenciando adequada diversificação e estratégia alinhada ao perfil previdenciário do regime.

Conclusão geral: No consolidado do período analisado, o RPPS apresentou desempenho satisfatório, com retornos positivos ao longo dos meses e adequado controle de risco, mantendo relação equilibrada com os principais benchmarks de mercado e evitando oscilações excessivas (*drawdowns*), o que reforça a aderência da estratégia de investimentos aos princípios de segurança, liquidez e sustentabilidade atuarial.

Na sequência, o gráfico ilustra a rentabilidade alcançada pelo **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL/RS** no ano de 2025.



O ano de 2025 foi marcado por um ambiente de elevada volatilidade nos mercados financeiros, influenciado por fatores econômicos, políticos e geopolíticos tanto no cenário internacional quanto doméstico.

No exterior, tensões comerciais e mudanças no cenário político internacional, especialmente após a reeleição de Donald Trump nos Estados Unidos, geraram momentos de instabilidade nos mercados globais, incluindo uma forte correção nas bolsas no primeiro semestre.

Ao longo do ano, a expectativa de flexibilização monetária e a desvalorização do dólar frente às principais moedas favoreceram ativos de mercados emergentes e commodities.

No Brasil, a economia apresentou crescimento moderado, com inflação em desaceleração e manutenção da taxa Selic em patamar elevado próximo de 15% ao ano, o que beneficiou especialmente os ativos de renda fixa.

A renda variável apresentou desempenho positivo ao longo do período, sustentada pela melhora do apetite global por risco, pela expectativa de queda futura dos juros e pela entrada de capital estrangeiro.

Os investimentos no exterior também registraram resultados favoráveis, impulsionados pela desaceleração inflacionária nas economias desenvolvidas, expectativas de cortes de juros e bons resultados corporativos, especialmente nos Estados Unidos.

Para os RPPS, o período reforçou a importância da diversificação das carteiras, da gestão prudente de riscos e do alinhamento das estratégias de investimento ao perfil atuarial.

5. RISCO DA CARTEIRA

Passamos agora à avaliação do risco, observando como se apresentou a carteira do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL/RS** ao final do ano de 2025.

De forma geral, as carteiras de investimento podem ser classificadas conforme o seu perfil de risco:

- Conservadora (Baixo Risco): prioriza a preservação do capital, buscando segurança e liquidez.
- Moderada (Risco Médio): busca equilíbrio entre segurança e rentabilidade, aceitando variações moderadas no curto prazo.
- Arrojada (Alto Risco): tem como objetivo maximizar retornos no longo prazo, assumindo maior volatilidade e riscos mais elevados.

Ressalta-se que, mesmo dentro dessas classificações, existem variações decorrentes da composição e da estratégia adotada.

No caso específico da carteira do **IPRESG** a classificação é de baixo risco, resultado da adoção de uma estratégia conservadora, que contribuiu para a melhoria dos indicadores de risco em relação ao início do período. Essa postura foi mantida mesmo diante das adversidades do cenário econômico nacional e internacional.

O Sistema atendeu integralmente aos níveis de risco de mercado definidos em sua Política de Investimentos, preservando a volatilidade anualizada e o VaR (Value at Risk) em 12 meses abaixo dos limites estabelecidos. Essa conformidade reforça o alinhamento das decisões de alocação com as diretrizes aprovadas no documento vigente, conforme transcrevemos o texto:

Risco de Mercado

O risco de mercado consiste na possibilidade de perdas decorrentes da oscilação adversa dos preços e taxas de juros que impactam o valor dos ativos da carteira.

Para monitorar e controlar esse risco, o RPPS adotará o Value-at-Risk (VaR) como principal métrica, utilizando os seguintes parâmetros técnicos:

- ✓ Modelo: Não paramétrico (Histórico);
- ✓ Intervalo de Confiança: 95%;
- ✓ Horizonte de Tempo: 21 dias úteis;
- ✓ Periodicidade de Cálculo: Mensal (ou inferior, caso o Comitê de Investimentos julgue necessário).

Os limites de VaR definidos por segmento de aplicação são os seguintes:

- ✓ Renda Fixa: até 4,00%;
- ✓ Renda Variável: até 20,00%.

5.1 Ativos da Carteira de Investimento x Volatilidade

A volatilidade representa a intensidade e a frequência das oscilações nos preços de um ativo ou carteira ao longo do tempo. Ela é um indicador de risco de mercado, refletindo a incerteza sobre os retornos futuros. Em períodos de alta volatilidade, as variações de preços tendem a ser mais amplas e rápidas, aumentando tanto as oportunidades quanto os riscos. Já em cenários de baixa volatilidade, os preços se movem de forma mais estável, mas com menor potencial de ganhos expressivos.

Compreender a volatilidade é essencial para definir estratégias de alocação e gestão de risco, alinhando a carteira ao perfil e aos objetivos do investidor. Assim colocamos na tabela abaixo a volatilidade dos ativos que o **IPRESG** fechou o ano de 2025.

Nome	Volatilidade		
	no mês - diária	no ano - diária	nos últ. 12 meses - diária
Renda Fixa			
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,04%	0,06%	0,06%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,03%	0,07%	0,07%
BANRISUL PREMIUM RPPS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	n/d	n/d	n/d
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,02%	0,06%	0,06%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,04%	0,08%	0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,01%	0,05%	0,05%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6,01%	4,11%	4,11%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,02%	0,06%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2,32%	1,78%	1,78%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,19%	0,32%	0,32%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,99%	1,82%	1,82%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	6,06%	4,14%	4,14%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,13%	4,01%	4,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,05%	0,05%	0,05%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,16%	0,07%	0,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00%	0,05%	0,05%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,03%	0,06%	0,06%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,34%	0,35%	0,35%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,15%	307,45%	307,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,03%	0,05%	0,05%
Renda Variável			
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	20,81%	15,09%	15,09%
BANRISUL ON N1 - BRSR3	29,85%	24,12%	24,12%
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	21,90%	26,22%	26,22%
Fundos Estruturados			
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	2,43%	0,87%	0,87%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	0,44%	0,41%	0,41%

5.2 Ativos da Carteira de Investimento x VaR (95%)

O Value at Risk (VaR) é uma medida estatística utilizada para estimar a perda máxima potencial de um portfólio, dentro de um horizonte de tempo definido, considerando um nível de confiança específico. No caso do VaR a 95%, significa que existe 95% de probabilidade de que a perda não ultrapasse o valor estimado e 5% de probabilidade de que a perda seja maior.

Ao comparar o VaR da carteira com benchmarks ou referências de mercado, é possível avaliar se o nível de risco assumido está compatível com a estratégia definida na Política de Investimento e com o perfil do investidor. Essa análise é essencial para monitorar a exposição e ajustar a alocação quando necessário.

Nome	VaR 95,0% MV 21 du			APLICAÇÕES	
	no mês - diária	no ano - diária	nos últ. 12 meses - diária	R\$	%
Renda Fixa					
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00%	0,03%	0,03%	R\$ 162.100,87	0,09%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,00%	0,03%	0,03%	R\$ 16.922.701,63	9,48%
BANRISUL PREMIUM RPPS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,00%	n/d	n/d	R\$ 501.905,32	0,28%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,00%	0,03%	0,03%	R\$ 21.593.870,32	12,09%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00%	0,04%	0,04%	R\$ 12.893.735,72	7,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00%	0,02%	0,02%	R\$ 22.938.874,89	12,84%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00%	1,95%	1,95%	R\$ 680.331,96	0,38%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00%	0,03%	0,03%	R\$ 200.174,11	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,00%	0,85%	0,85%	R\$ 6.771.949,26	3,79%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00%	0,15%	0,15%	R\$ 5.954.614,22	3,33%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,00%	0,86%	0,86%	R\$ 8.619.974,43	4,83%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,00%	1,96%	1,96%	R\$ 1.816.010,29	1,02%
CAIXA BRASIL 2030 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00%	1,90%	1,90%	R\$ 2.013.632,10	1,13%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00%	0,02%	0,02%	R\$ 32.482.616,44	18,19%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00%	0,04%	0,04%	R\$ 29.370.268,25	16,44%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00%	0,02%	0,02%	R\$ 394.288,76	0,22%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00%	0,03%	0,03%	R\$ 4.991.307,54	2,79%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00%	0,17%	0,17%	R\$ 4.596.406,30	2,57%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00%	145,99%	145,99%	R\$ 176.376,61	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00%	0,02%	0,02%	R\$ 1.479.686,94	0,83%
Renda Variável					
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	0,00%	7,17%	7,17%	R\$ 347.707,13	0,19%
BANRISUL ON N1 - BRSR3	0,00%	11,45%	11,45%	R\$ 55.658,40	0,03%
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	0,00%	12,45%	12,45%	R\$ 30.327,60	0,02%
Fundos Estruturados					
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	0,00%	0,41%	0,41%	R\$ 3.512.854,21	1,97%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00%	0,19%	0,19%	R\$ 92.339,25	0,05%
TOTAL				R\$ 178.599.712,55	100%

Com base nos dados apresentados na tabela, verifica-se que os investimentos têm seguido a Política de Investimentos vigente, tanto na comparação referente ao ano de 2025 quanto na análise dos últimos 12 meses.

5.3 Ativos Não Enquadrados

A carteira do RPPS possui exposição pontual a ativos classificados como não enquadrados perante os critérios atualmente estabelecidos na legislação aplicável aos Regimes Próprios de Previdência Social, especificamente as ações:

- **BANRISUL ON N1 (BRSR3)** – saldo de R\$ 55.658,40, equivalente a 0,03% da carteira;
- **BANRISUL PNB N1 (BRSR6)** – saldo de R\$ 30.327,60, equivalente a 0,02% da carteira.

Ressalta-se que essas ações foram recebidas pelo RPPS em decorrência do processo de liquidação de fundo de investimento anteriormente presente na carteira. Na ocasião, visando evitar a realização imediata de perdas patrimoniais mais expressivas, foi autorizada, pela Secretaria de Previdência do Ministério da Previdência Social – MPS, a transferência direta das ações aos cotistas do fundo, incluindo o RPPS.

Destaca-se, ainda, que os referidos ativos não permitem novas aplicações por parte do regime, sendo admitidas apenas operações de alienação (venda), as quais devem ocorrer conforme avaliação técnica da gestão do RPPS, observando critérios de oportunidade, liquidez, preservação patrimonial e condições de mercado.

O acompanhamento desses ativos é realizado de forma contínua pela gestão do RPPS, Comitê de Investimentos e consultoria contratada, contemplando:

- monitoramento das condições de mercado;
- análise do comportamento e liquidez das ações;

- avaliação dos impactos patrimoniais na carteira;
- e acompanhamento das possibilidades de redução ou encerramento da posição, quando considerado tecnicamente adequado.

Dessa forma, o RPPS mantém processo contínuo de diligência e monitoramento desses investimentos, observando os princípios de prudência, transparência e preservação patrimonial aplicáveis à gestão dos recursos previdenciários.

5.3.1 Proventos recebidos – Ações Banrisul

Conforme mencionado no item anterior, as ações **BANRISUL ON N1 (BRSR3)** e **BANRISUL PNB N1 (BRSR6)** foram recebidas pelo RPPS em decorrência do processo de liquidação de fundo de investimento anteriormente presente na carteira, situação autorizada pela Secretaria de Previdência do Ministério da Previdência Social – MPS, diante da inviabilidade de realização imediata dos ativos sem impactos patrimoniais mais relevantes.

Apesar de se tratarem de ativos classificados atualmente como não enquadrados para novas aplicações, destaca-se que as ações vêm proporcionando geração recorrente de proventos ao RPPS ao longo dos últimos exercícios, contribuindo parcialmente para a mitigação dos impactos decorrentes da manutenção dessas posições na carteira.

A tabela a seguir apresenta os valores recebidos pelo RPPS a título de dividendos, juros sobre capital próprio e demais proventos distribuídos pelas ações do Banrisul desde o recebimento dos ativos:

Proventos

Ano	BRSR3	BRSR6	Total
2021	R\$ 13.254,18	R\$ 7.963,15	R\$ 21.217,33
2022	R\$ 39.575,24	R\$ 23.776,91	R\$ 63.352,15
2023	R\$ 71.049,30	R\$ 42.686,63	R\$ 113.735,93
2024	R\$ 77.065,24	R\$ 46.301,01	R\$ 123.366,25
2025	R\$ 90.076,70	R\$ 54.118,34	R\$ 144.195,04
TOTAL	R\$ 291.020,66	R\$ 174.846,04	R\$ 465.866,70

Observa-se que, no período compreendido entre 2021 e 2025, o RPPS recebeu montante acumulado de aproximadamente **R\$ 465.866,70** em proventos relacionados às ações do Banrisul, sendo:

- **R\$ 291.020,66** provenientes das ações **BRSR3**;
- **R\$ 174.846,04** provenientes das ações **BRSR6**.

Os valores recebidos contribuem para reduzir parcialmente os impactos patrimoniais associados à manutenção desses ativos na carteira, sendo o acompanhamento realizado de forma contínua pela gestão do RPPS, Comitê de Investimentos e consultoria contratada.

5.3.2 Evolução Patrimonial e Resultado Consolidado do Investimento

Como complemento à análise dos ativos não enquadrados, apresenta-se demonstrativo consolidado da evolução patrimonial do investimento originalmente realizado, contemplando:

- o valor inicialmente aplicado;
- os ativos recebidos na liquidação do fundo;
- os proventos acumulados recebidos;
- e o comportamento patrimonial das ações ao longo do período.

Inicialmente, a tabela abaixo apresenta visão consolidada do investimento desde a aplicação original realizada em abril de 2018, considerando a posição patrimonial das ações em dezembro de 2025 e os proventos acumulados recebidos pelo RPPS.

Descrição	Valor
Valor original aplicado (abr/2018)	R\$ 200.000,00
Valor atual das Ações (dez/2025)	R\$ 85.986,00
Proventos recebidos	R\$ 19.794,33
Rentabilidade acumulada	R\$ 22.524,63
Resultado consolidado	-R\$ 94.219,67

Observa-se que os proventos recebidos ao longo dos exercícios contribuíram para redução parcial dos impactos patrimoniais decorrentes da liquidação do fundo originalmente investido e da oscilação de mercado das ações recebidas pelo RPPS.

Complementarmente, apresenta-se abaixo demonstrativo específico da evolução patrimonial das ações recebidas em **29/10/2021**, data em que ocorreu a transferência dos ativos ao RPPS em decorrência da liquidação do fundo de investimento

Descrição	Valor
Valor recebido das ações em 29/10/2021	R\$ 63.461,37
Valor atual das Ações	R\$ 85.986,00
Proventos recebidos	R\$ 19.794,33
Rentabilidade acumulada	R\$ 22.524,63
Rentabilidade (%)	66,68%

Considerando a posição de dezembro de 2025, verifica-se que as ações recebidas apresentaram evolução patrimonial positiva ao longo do período, impulsionada tanto pela valorização dos ativos quanto pelo recebimento recorrente de proventos distribuídos pelo Banrisul.

Os resultados demonstram que, apesar das limitações regulatórias relacionadas à manutenção desses ativos na carteira, as ações vêm contribuindo para recuperação parcial do patrimônio originalmente investido, bem como para geração recorrente de fluxo financeiro ao RPPS.

Ressalta-se, contudo, que eventual decisão relacionada à manutenção ou alienação dessas posições permanece condicionada à análise técnica da gestão do RPPS,

Comitê de Investimentos e consultoria contratada, observando critérios de prudência, liquidez, condições de mercado e preservação patrimonial dos recursos previdenciários.

Dessa forma, o RPPS mantém processo contínuo de diligência e acompanhamento desses investimentos, buscando avaliar continuamente a evolução patrimonial dos ativos, os fluxos de proventos recebidos e as condições de mercado aplicáveis às posições mantidas em carteira.

5.4 Ativos com Liquidez Restrita

A carteira do RPPS possui exposição pontual a ativos classificados com liquidez restrita, os quais demandam acompanhamento diferenciado sob a ótica de risco, prazo de realização e impacto patrimonial.

Na posição de dezembro de 2025, destacam-se os seguintes ativos:

- **AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA** – saldo de R\$ 92.339,25, equivalente a 0,05% da carteira;
- **AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA** – saldo de R\$ 176.376,61, equivalente a 0,10% da carteira.

Ressalta-se que ambos os ativos se encontram atualmente em processo de liquidação, situação que demanda acompanhamento contínuo e tratamento específico por parte da gestão do RPPS, Comitê de Investimentos e consultoria contratada.

A efetivação da liquidação desses investimentos apresenta maior complexidade em razão, principalmente:

- da reduzida liquidez dos ativos subjacentes;
- das características específicas das estruturas de investimento;
- e da existência de procedimentos e discussões judiciais relacionados aos ativos e aos respectivos processos de liquidação.

Diante desse contexto, o acompanhamento realizado contempla, entre outros aspectos:

- análise periódica das informações divulgadas pelos administradores e gestores;
- monitoramento da evolução dos processos de liquidação;
- acompanhamento de eventos relacionados a amortizações e recuperação de valores;
- avaliação dos impactos patrimoniais e financeiros na carteira do RPPS;
- e verificação das medidas adotadas pelos responsáveis pela administração dos ativos.

5.4.1 Austro Multisetorial Fip Multiestratégia

O ativo com saldo de R\$ 92.339,25, equivalente a 0,05% da carteira, possui origem vinculada ao processo de liquidação de outro fundo de investimento anteriormente presente na carteira do RPPS, o qual apresentava restrições relevantes de liquidez e dificuldades para realização imediata dos ativos integrantes de sua carteira.

À época da aplicação original, realizada em 2014, o investimento observou os critérios técnicos e normativos vigentes aplicáveis aos Regimes Próprios de Previdência Social, contemplando, entre outros aspectos:

- verificação do enquadramento na Política de Investimentos do RPPS;
- análise de aderência aos limites legais vigentes à época;
- avaliação de risco, rentabilidade, liquidez e horizonte de investimento;
- análise da documentação oficial do fundo;
- verificação da regularidade perante os órgãos reguladores competentes;
- e deliberação formal pelo Comitê de Investimentos, com registro em ata.

Posteriormente, diante das dificuldades relacionadas à liquidez dos ativos integrantes da carteira do fundo originalmente investido, foi deliberado em Assembleia Geral de Cotistas o processo de liquidação da estrutura de investimento.

Nesse contexto, os cotistas passaram a receber cotas dos ativos subjacentes integrantes da carteira do fundo liquidado, situação que resultou no recebimento, pelo RPPS, de cotas do Austro Multisetorial Fip Multiestratégia.

Ressalta-se que o procedimento foi deliberado em Assembleia Geral de Cotistas e realizado com autorização da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, observando os procedimentos regulatórios aplicáveis ao processo de liquidação e transferência dos ativos aos investidores.

Atualmente, o ativo permanece com liquidez extremamente restrita, não havendo possibilidade prática de resgate junto ao fundo. Dessa forma, eventual recuperação dos valores investidos depende essencialmente:

- da realização e venda dos ativos subjacentes;
- da existência de liquidez de mercado para esses ativos;
- da evolução dos processos de liquidação;
- e dos desdobramentos relacionados às pendências e discussões judiciais existentes.

Em razão dessas características, a efetiva recuperação financeira do investimento apresenta elevado grau de complexidade e incerteza quanto ao prazo de realização dos ativos.

Diante desse cenário, o acompanhamento realizado pela gestão do RPPS, Comitê de Investimentos e consultoria contratada contempla:

- monitoramento contínuo das informações divulgadas pelos responsáveis pela administração e gestão do ativo;
- acompanhamento dos processos de liquidação e recuperação dos ativos;
- análise de eventuais amortizações e distribuições financeiras;
- avaliação dos impactos patrimoniais na carteira consolidada do RPPS;
- e acompanhamento dos desdobramentos judiciais relacionados ao investimento.

Ressalta-se, ainda, que eventuais avaliações relacionadas a provisionamentos, expectativa de recuperação de valores ou reconhecimento de perdas são realizadas de forma técnica e prudencial, considerando as informações disponíveis, os desdobramentos do processo de liquidação e as orientações dos órgãos competentes.

Considerando sua reduzida participação na carteira consolidada do RPPS, o ativo não compromete de forma relevante a liquidez global dos recursos previdenciários ou a capacidade de cumprimento das obrigações atuariais do regime, permanecendo sob processo contínuo de diligência e monitoramento por parte da gestão do RPPS.

5.4.2 Austro Ima-B Ativo Fic Renda Fixa

O ativo também se encontra em processo de liquidação, demandando acompanhamento específico por parte da gestão do RPPS, Comitê de Investimentos e consultoria contratada.

À época da realização da aplicação no referido fundo, o processo decisório observou os critérios técnicos e normativos vigentes, contemplando, entre outros aspectos:

- verificação do enquadramento do ativo na Política de Investimentos do RPPS;
- análise de aderência aos limites legais aplicáveis à época;
- avaliação de rentabilidade histórica, volatilidade, liquidez e horizonte de investimento;
- verificação da regularidade do fundo junto aos órgãos reguladores competentes;
- análise da documentação oficial do fundo, incluindo prospecto, regulamento e relatórios do gestor;
- e deliberação pelo Comitê de Investimentos, com aprovação formal registrada em ata.

Dessa forma, a decisão de investimento foi fundamentada em critérios técnicos consistentes e nas informações disponíveis no momento da aplicação, realizada em **2014**, período em que o fundo se encontrava em conformidade com os normativos vigentes aplicáveis aos Regimes Próprios de Previdência Social.

Posteriormente, a partir de **2017**, o fundo passou a constar na relação de ativos vedados para novos investimentos por parte dos RPPS, conforme alterações regulatórias e determinações dos órgãos competentes.

Ressalta-se, contudo, que:

- a aplicação ocorreu anteriormente às alterações regulatórias;
- não foram realizados novos aportes após a inclusão do fundo na lista de ativos vedados;
- e a posição atualmente mantida pelo RPPS decorre exclusivamente da aplicação original realizada antes das mudanças normativas.

Portanto, trata-se de posição de legado, não decorrente de decisão recente de investimento.

Desde a alteração do enquadramento regulatório do fundo, o RPPS vem realizando acompanhamento contínuo da evolução do ativo e buscando alternativas para a realização do investimento.

Conforme informações prestadas pela administradora e por participantes do mercado financeiro, ocorreram alterações na estrutura de administração do fundo, incluindo substituição do administrador original, motivada por questões estratégicas relacionadas ao posicionamento institucional no mercado.

Diante desse cenário, o RPPS realizou contato formal com a atual administradora, manifestando interesse na realização do resgate integral das cotas e buscando esclarecimentos acerca da situação operacional e patrimonial do fundo.

Entretanto, foi informado que o fundo possui em sua carteira ativos com baixa ou nenhuma liquidez, circunstância que dificulta a realização imediata dos resgates. Em razão dessas características, a efetivação da liquidação depende da alienação gradual dos ativos subjacentes e das condições de mercado aplicáveis.

Nesse contexto, em Assembleia Geral de Cotistas, foi deliberada a liquidação do fundo, com previsão de realização dos ativos e posterior amortização aos investidores, conforme a evolução dos processos de venda e recuperação dos ativos integrantes da carteira.

Ressalta-se, ainda, que eventuais decisões relacionadas à manutenção do acompanhamento, reconhecimento de perdas, provisionamentos ou expectativa de recuperação dos valores investidos são avaliadas de forma técnica e prudencial, considerando as informações disponíveis, os desdobramentos do processo de liquidação e as orientações dos órgãos competentes.

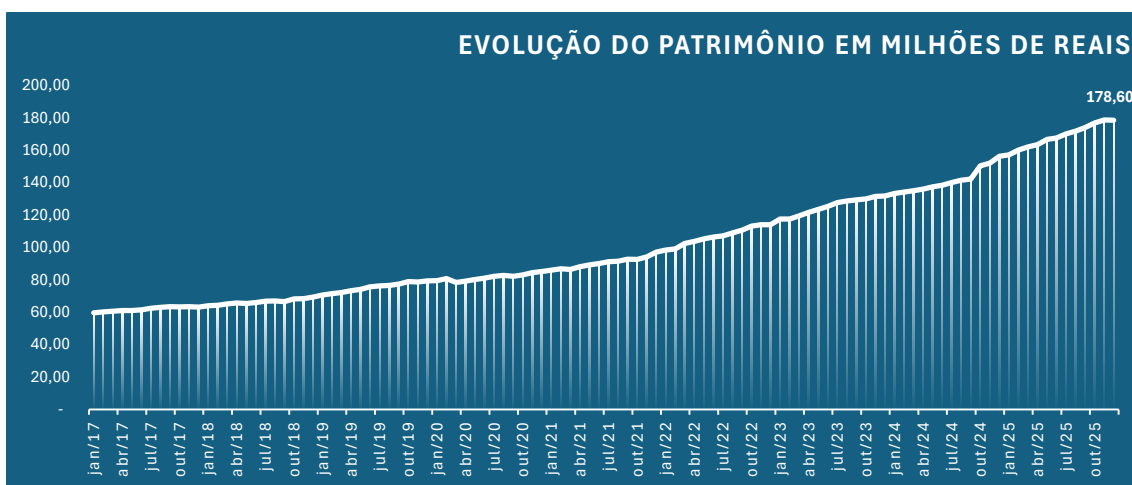
Apesar das restrições de liquidez observadas, a participação dos ativos classificados com liquidez restrita permanece reduzida na carteira consolidada do RPPS, não comprometendo de forma relevante a estrutura global de liquidez e a capacidade de cumprimento das obrigações previdenciárias do regime.

Dessa forma, o RPPS mantém processo contínuo de diligência e monitoramento desses investimentos, buscando acompanhar a evolução dos processos de liquidação e mitigar os impactos potenciais sobre a carteira consolidada do regime.

6. EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

A evolução patrimonial anual da carteira de investimentos é essencial para garantir a sustentabilidade financeira de longo prazo, preservando e ampliando o poder de compra dos recursos frente à inflação. Para fundos de previdência, como os RPPS, esse crescimento assegura a capacidade de cumprir compromissos futuros com os beneficiários, além de servir como um importante indicador da eficiência na gestão, refletindo decisões de alocação assertivas, controle adequado de riscos e aderência à Política de Investimentos vigente.

A evolução do patrimônio do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL/RS** pode ser vista no gráfico abaixo, desde janeiro de 2017.



Considerando o ano analisado (2025), o patrimônio do RPPS registrou um aumento de, aproximadamente, R\$22,2 milhões, equivalente a um crescimento de 14,23%.

7. ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS

7.1 Indústria de Fundos

O **IPRESG** realiza o monitoramento contínuo dos fundos alocados nos segmentos de renda fixa, renda variável, multimercado e investimentos no exterior, comparando seu desempenho com o da indústria de fundos de instituições de referência. Para essa análise, utiliza-se o Relatório Trimestral de Fundos elaborado pela Referência Consultoria de Investimentos, disponível no Anexo IV, bem como outras fontes e estudos complementares.

A classificação dos fundos é baseada na rentabilidade acumulada em 12 meses, considerando o respectivo benchmark, conforme padrão adotado no mercado. Sempre que identificado um descolamento significativo em relação ao índice de referência, o Comitê de Investimentos solicita à Consultoria uma avaliação detalhada e, se necessário, propõe a substituição do fundo ou o remanejamento dos recursos na carteira.

7.2 – Carteira de Investimento do RPPS

Mensalmente, o **IPRESG** realiza um monitoramento detalhado do desempenho de sua carteira por meio do Relatório de Conjuntura Econômico-financeira, que aborda aspectos essenciais para a manutenção da qualidade da governança e a adequada gestão dos recursos. Esse acompanhamento contempla a análise individual dos fundos de investimento, bem como a consolidação da carteira como um todo, destacando indicadores como rentabilidade, risco dos ativos, retorno financeiro mensal e acumulado, composição da carteira e avaliação do risco global. Além disso, verifica-se o enquadramento perante a Resolução CMN 4.963/2021 e o cumprimento dos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos, entre outros critérios relevantes. O relatório completo está disponível no [Anexo V](#).

Adicionalmente, são monitorados dois aspectos complementares: as movimentações realizadas na carteira, compreendendo os valores aplicados e resgatados, e o desempenho dos ativos em relação à meta estabelecida na Política de Investimentos. Essas análises são apresentadas no Relatório de APR e no Relatório de Rentabilidade *versus* Meta, disponibilizados nos [Anexos VI e VII](#), respectivamente. Ressalta-se que, neste relatório, foram incluídas apenas as informações referentes ao último mês do **ano de 2025**.

Os referidos relatórios também permanecem disponíveis para consulta em plataforma web, por meio do Sistema de Gestão de Investimentos (SGI) disponibilizado pela consultoria contratada, permitindo o acompanhamento contínuo das posições da carteira e do seu enquadramento perante os limites estabelecidos na legislação vigente e na Política de Investimentos.

7.2.1 – Comparativo de Ativos da Carteira

Como ferramenta complementar ao processo de monitoramento dos investimentos, o RPPS utiliza relatórios comparativos dos ativos que compõem a carteira, contemplando indicadores quantitativos e qualitativos relevantes para avaliação do desempenho e do risco dos fundos de investimento, fornecidos pela consultoria.

A análise inclui informações como:

- rentabilidade acumulada;
- volatilidade;
- índice Sharpe;
- Value at Risk (VaR);
- patrimônio líquido dos fundos;
- taxas de administração e gestão;
- liquidez dos ativos;
- comportamento histórico dos retornos.

Os dados apresentados permitem avaliar de forma comparativa a relação entre risco e retorno dos investimentos, contribuindo para o acompanhamento da aderência dos ativos às estratégias definidas na Política de Investimentos e ao perfil previdenciário da carteira.

Além disso, os gráficos de retorno acumulado e de risco versus retorno proporcionam visão consolidada do comportamento dos ativos ao longo do período analisado, auxiliando o Comitê de Investimentos e a gestão do RPPS no processo de tomada de decisão e no monitoramento contínuo da carteira, como podemos ver no [anexo VIII](#).

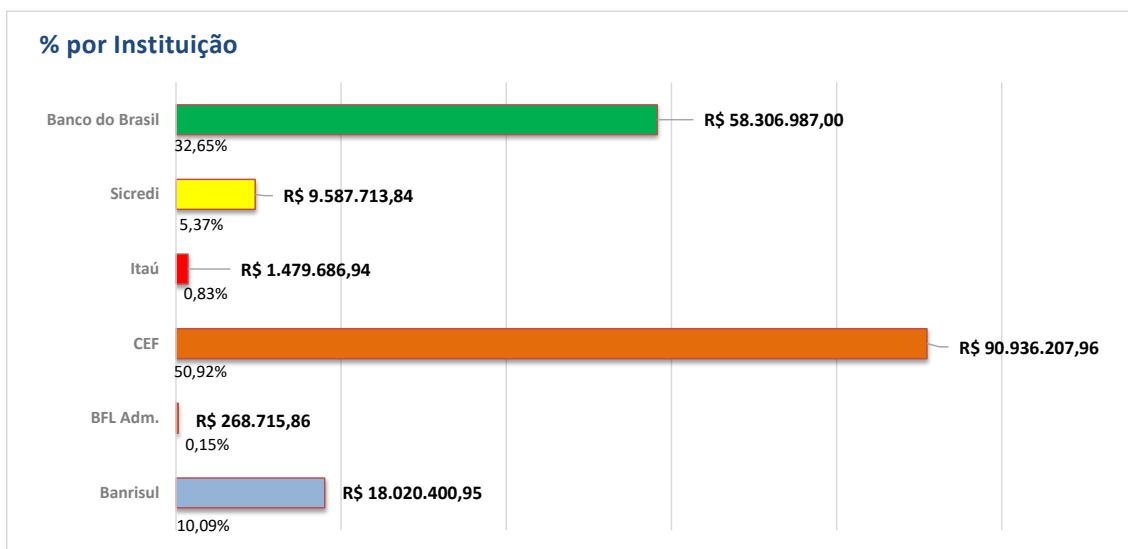
A utilização desses indicadores reforça o processo de diligência contínua realizado pelo RPPS, permitindo avaliação técnica mais detalhada dos ativos investidos e contribuindo para uma gestão pautada pela prudência, transparência e aderência às boas práticas de governança aplicáveis aos Regimes Próprios de Previdência Social.

7.3 Acompanhamento das Instituições Financeiras

Além do acompanhamento dos ativos e fundos de investimento que compõem a carteira, o RPPS realiza monitoramento contínuo das instituições financeiras responsáveis pela administração, gestão e custódia dos recursos previdenciários.

O processo de acompanhamento contempla instituições previamente credenciadas pelo regime, observando os critérios estabelecidos na legislação vigente, na Política de Investimentos e nos normativos internos aplicáveis aos processos de credenciamento e manutenção das instituições financeiras.

Na posição de dezembro de 2025, os recursos do RPPS encontravam-se distribuídos entre as seguintes instituições financeiras:



Observa-se predominância de recursos alocados em instituições financeiras públicas de grande porte, especialmente **Caixa Econômica Federal** e **Banco do Brasil**, que concentram parcela relevante da carteira de investimentos do RPPS. Também compõem a carteira recursos administrados por instituições como **Banrisul**, **Sicredi**, **Itaú** e **BTG Pactual**, contribuindo para a diversificação institucional da carteira.

A distribuição dos investimentos entre diferentes instituições financeiras contribui para mitigação de riscos operacionais e institucionais, além de proporcionar maior diversificação na administração dos recursos previdenciários.

No processo de acompanhamento e avaliação periódica das instituições são considerados, entre outros aspectos:

- regularidade junto aos órgãos reguladores e fiscalizadores;
- solidez financeira e reputacional;
- capacidade técnica e operacional;
- histórico de atuação na administração de recursos de RPPS;
- qualidade das informações e transparência na divulgação dos dados;
- estrutura de governança e controles internos;
- e aderência às exigências previstas na legislação e na Política de Investimentos vigente.

Além disso, o RPPS acompanha continuamente:

- alterações regulatórias envolvendo as instituições;
- mudanças de administração ou gestão dos fundos;
- eventos relevantes relacionados aos ativos investidos;
- qualidade e tempestividade das informações prestadas;

- e eventuais impactos sobre os investimentos mantidos na carteira.

Ressalta-se que as instituições financeiras utilizadas pelo RPPS passam por processo periódico de credenciamento e atualização cadastral, conforme exigido pela legislação aplicável aos Regimes Próprios de Previdência Social, incluindo avaliação documental, análise de regularidade institucional e verificação de requisitos técnicos e operacionais.

Dessa forma, observa-se que o RPPS mantém processo contínuo de acompanhamento não apenas dos ativos investidos, mas também das instituições financeiras responsáveis pela administração e gestão dos recursos previdenciários, fortalecendo os mecanismos de governança, controle e diligência aplicáveis à carteira de investimentos.

8. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este documento foi elaborado para atender aos requisitos do Manual do Pró-Gestão RPPS, além de apresentar as ações e estratégias adotadas pelo **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL/RS** durante o ano de 2025. São incluídas, também, partes dos relatórios e informativos utilizados na gestão dos recursos, os quais proporcionam maior segurança na tomada de decisões.

No período analisado, o desempenho da carteira foi impactado pela volatilidade do mercado, porém, dentro da estratégia definida, o resultado superou a meta atuarial estabelecida, com uma redução progressiva da volatilidade ao longo do semestre.

Os investimentos do **IPRESG** encontram-se em conformidade com a Resolução CMN nº 4.963/2021, as portarias vigentes e a Política de Investimentos vigente. Com o objetivo de contribuir para a transparência e o entendimento do modelo de gestão adotado, apresenta-se este relatório semestral de diligências referente às aplicações do ano de 2025.

Atenciosamente,

Referência Gestão e Risco

ANEXO I

RELATÓRIO ENQUADRAMENTO RPPS DE SÃO GABRIEL

RELATÓRIO ENQUADRAMENTO - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL/RS

Fundo de investimento	Saldo	Enquadramento	% Recurso	Enquadramento segmento 4.963/2021			PL Fundo	% PL Fundo	Limite de concentração
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	16.922.701,63	Art. 7º, I, "b"	9,48%	-	-	-	7.978.164.294,90	0,21%	ENQUADRADO
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	162.100,87	Art. 7º, I, "b"	0,09%	-	-	-	2.814.397.421,84	0,01%	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	22.938.874,89	Art. 7º, I, "b"	12,84%	-	-	-	41.210.525.316,01	0,06%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.013.632,10	Art. 7º, I, "b"	1,13%	-	-	-	308.047.905,37	0,65%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	8.619.974,43	Art. 7º, I, "b"	4,83%	-	-	-	2.781.788.324,52	0,31%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	6.771.949,26	Art. 7º, I, "b"	3,79%	-	-	-	5.189.835.856,34	0,13%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1.816.010,29	Art. 7º, I, "b"	1,02%	-	-	-	2.358.189.497,50	0,08%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.954.614,22	Art. 7º, I, "b"	3,33%	-	-	-	9.712.980.576,79	0,06%	ENQUADRADO
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.991.307,54	Art. 7º, I, "b"	2,79%	-	-	-	5.909.212.236,66	0,08%	ENQUADRADO
-	-	-	-	70.191.165,22	39,30%	ENQUADRADO	-	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	176.376,61	Art. 7º, III, "a"	0,10%	-	-	-	14.609.073,66	1,21%	ENQUADRADO
BANRISUL PREMIUM RPPS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	501.905,32	Art. 7º, III, "a"	0,28%	-	-	-	1.599.938,99	31,37%	DESENQUADRADO
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	200.174,11	Art. 7º, III, "a"	0,11%	-	-	-	5.032.293.735,96	0,00%	ENQUADRADO
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	680.331,96	Art. 7º, III, "a"	0,38%	-	-	-	542.080.124,94	0,13%	ENQUADRADO
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	12.893.735,72	Art. 7º, III, "a"	7,22%	-	-	-	3.068.743.995,94	0,42%	ENQUADRADO
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	21.593.870,32	Art. 7º, III, "a"	12,09%	-	-	-	23.813.730.897,29	0,09%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	394.288,76	Art. 7º, III, "a"	0,22%	-	-	-	1.560.324.321,96	0,03%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	29.370.268,25	Art. 7º, III, "a"	16,44%	-	-	-	9.268.553.910,44	0,32%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	32.482.616,44	Art. 7º, III, "a"	18,19%	-	-	-	23.774.757.726,40	0,14%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.479.686,94	Art. 7º, III, "a"	0,83%	-	-	-	8.475.566.660,01	0,02%	ENQUADRADO
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.596.406,30	Art. 7º, III, "a"	2,57%	-	-	-	1.160.841.923,10	0,40%	ENQUADRADO
-	-	-	-	104.369.660,73	58,44%	ENQUADRADO	-	-	-
ISHARES IBOVESA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	347.707,13	Art. 8º, II	0,19%	-	-	-	14.990.918.603,59	0,00%	ENQUADRADO
-	-	-	-	347.707,13	0,19%	ENQUADRADO	-	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	3.512.854,21	Art. 10º, I	1,97%	-	-	-	776.808.932,50	0,45%	ENQUADRADO
-	-	-	-	3.512.854,21	1,97%	ENQUADRADO	-	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	92.339,24	Art. 10º, II	0,05%	-	-	-	15.624.290,16	0,59%	ENQUADRADO
-	-	-	-	92.339,24	0,05%	ENQUADRADO	-	-	-
BANRISUL ON N1 (BRSR3)	55.658,40	Ativos não previstos 4.963	0,03%	-	-	-	0,00	0,00%	DESENQUADRADO
BANRISUL PNB N1 (BRSR6)	30.327,60	Ativos não previstos 4.963	0,02%	-	-	-	0,00	0,00%	DESENQUADRADO

Fundo de investimento	Saldo	Enquadramento	% Recurso	Enquadramento segmento 4.963/2021			PL Fundo	% PL Fundo	Limite de concentração
-	-	-	-	85.986,00	0,05%	DESENQUADRADO	-	-	-
TOTAL APLICAÇÕES:	178.599.712,53			-	-	-	-	-	-

ANEXO II
TABELA DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - RESOLUÇÃO CMN nº 4.963/2021

Alocação dos Recursos/Diversificação	Alocação dos recursos (Pró Gestão N2)				
	Limite da Resolução %	Limite do Inciso	Limite Inferior %	Estratégia Alvo %	Limite de Superior
Renda Fixa - Art. 7º	94,0%				
Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7, I, a	100%	100%	0,0%	0,5%	15,0%
Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, b			0,0%	47,5%	100,0%
Fundo/Classe de Investimento em Índice de Mercado (ETF) - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, c			0,0%	0,0%	0,0%
Operações Compromissadas - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, II	5%	5%	0,0%	0,0%	0,0%
Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, a	70%	70%	0,0%	45,0%	70,0%
Fundo/Classe de Investimento em Índice de Mercado (ETF) - Renda Fixa - Art. 7º, III, b			0,0%	0,0%	0,0%
Ativos de Renda Fixa Emitidos por instituição financeira - Art. 7º, IV	20%	20%	0,0%	0,5%	10,0%
Fundo/Classe de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) - Subclasse Sênior - Art. 7º, V, a	10%	15%	0,0%	0,0%	0,0%
Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7º, V, b	10%		0,0%	0,5%	5,0%
Fundo/Classe de Investimento em Debêntures de Infraestrutura - Art. 7º, V, c	10%		0,0%	0,0%	0,0%
Renda Variável - Art. 8º	3,5%				
Fundo/Classe de Investimento em Ações - Art. 8º, I	40%	40%	0,0%	0,5%	5,0%
Fundo/Classe de Investimento em Índices de Mercado (ETF) - Art. 8º, II			0,0%	2,0%	10,0%
Fundo/Classe de Investimento em BDR-Ações - art. 8º, III			0,0%	0,5%	5,0%
Fundo/Classe de Investimento em BDR-ETF - art. 8º, IV			0,0%	0,5%	5,0%
Investimento no Exterior - Art. 9º	0,0%				
Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Dívida Externa - Art. 9º, I	10%	10%	0,0%	0,0%	1,0%
Fundo/Classe de Investimento em Ativos no Exterior - Art. 9º, II			0,0%	0,0%	3,0%
Fundos Estruturados - Art. 10º	2,5%				
Fundo/Classe de Investimento Multimercado FIM - Art. 10, I	10%	15%	0,0%	2,0%	10,0%
Fundo/Classe de Investimento em Participações - Art. 10, II	5%		0,0%	0,5%	0,5%
Fundo/Classe de Investimento em Ações - Mercado de Acesso - Art. 10, III	5%		0,0%	0,0%	0,0%
Fundos Imobiliários - Art. 11º	0,0%				
Fundo/Classe de Investimento Imobiliário - Art. 11	10%	10%	0,0%	0,0%	0,0%
Empréstimos Consignados Art. 12º	0,0%				
Empréstimos Consignados - Art. 12º	10%	-	0,0%	0,0%	0,0%
Total	100,00%				

ANEXO III

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS INVESTIDOS

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - EBENA7	Debêntures	Outros	R\$ 21.029,68
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CHTH11	Debêntures	Rating AAA	R\$ 21.016,79
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A / 2027-05-24	Títulos Privados	Outros	R\$ 20.771,81
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - HAPVA0	Debêntures	Rating AA	R\$ 20.733,13
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - GGBRA7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 20.539,72
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RNONB2	Debêntures	Rating AAA	R\$ 20.114,23
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - MILSA1	Debêntures	Rating AA	R\$ 19.521,12
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA / 2027-07-06	Títulos Privados	Outros	R\$ 19.250,35
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. / 2027-07-10	Títulos Privados	Outros	R\$ 19.237,45
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - DASAC5	Debêntures	Rating AA	R\$ 19.211,67
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - SAPR84	Debêntures	Rating AAA	R\$ 18.180,17
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ITSA17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 18.051,23
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RDORC9	Debêntures	Rating AAA	R\$ 17.896,51
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TRPLA5	Debêntures	Outros	R\$ 17.625,74
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Cotas de SELLER II SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO RESP LIMITADA FIDC SÊNIOR 1	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R\$ 17.612,84
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - VBBR15	Debêntures	Rating AAA	R\$ 17.574,16
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ANHBA5	Debêntures	Rating AAA	R\$ 17.084,20
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - USIM29	Debêntures	Rating AAA	R\$ 17.019,73
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TIE119	Debêntures	Rating AA	R\$ 15.859,29
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA / 2050-03-15	Títulos Privados	Outros	R\$ 15.833,51
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CGOS17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 15.382,23
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO SA / 2026-12-04	Títulos Privados	Outros	R\$ 14.595,71
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - EROVA6	Debêntures	Rating AAA	R\$ 14.531,24
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - VIAA44	Debêntures	Outros	R\$ 14.453,88
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSMG01	Debêntures	Outros	R\$ 14.312,05
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO / 2028-10-25	Títulos Privados	Outros	R\$ 14.286,26
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TLP27	Debêntures	Rating AAA	R\$ 13.667,36
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ESCEA3	Debêntures	Outros	R\$ 13.409,49
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSNA11	Debêntures	Rating BBB	R\$ 13.396,59
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - EKTRA4	Debêntures	Rating AAA	R\$ 13.396,59
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CGOS18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 13.280,55
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - EKTRA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 13.112,93
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA / 2059-04-28	Títulos Privados	Outros	R\$ 13.061,35
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - MRFGA7	Debêntures	Outros	R\$ 13.035,57
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ITAU SA / 2026-05-04	Títulos Privados	Outros	R\$ 12.971,10
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - SMFTA1	Debêntures	Rating AA	R\$ 12.919,52
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CEPFA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 12.919,52
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CPLD19	Debêntures	Rating AAA	R\$ 12.867,95
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RENTD0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 12.842,16
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RNONA0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 12.751,90
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - GASM19	Debêntures	Rating AA	R\$ 12.674,54
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. / 2026-06-29	Títulos Privados	Outros	R\$ 12.674,54
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture simples / BRMLVDBS084 / MVLV19	Debêntures	Outros	R\$ 12.648,75
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - HAPV18	Debêntures	Rating AA	R\$ 12.610,07
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - SMTF19	Debêntures	Rating AA	R\$ 12.481,14
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RDORC9	Debêntures	Rating AAA	R\$ 12.481,14
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - UQFN15	Debêntures	Rating AA	R\$ 12.274,84
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - VEBMA9	Debêntures	Rating AAA	R\$ 11.771,98
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA / 2029-06-27	Títulos Privados	Outros	R\$ 11.372,27
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - VBBR16	Debêntures	Rating AAA	R\$ 11.372,27
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ASAJA0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 11.153,08
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - SAPRC1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 10.972,57
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - GGBRA8	Debêntures	Rating AAA	R\$ 10.959,68
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Cotas de AGIBANK I RESP LIMITADA FIDC SÊNIOR 1	Outros	Outros	R\$ 10.431,03
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CPPPA6	Debêntures	Rating AAA	R\$ 10.237,63
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. / 2027-08-13	Títulos Privados	Outros	R\$ 10.134,48
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO GMAC SA / 2027-11-08	Títulos Privados	Outros	R\$ 10.121,58
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Cotas de STELLANTIS MOBILITY II RESP LIMITADA FIDC SÊNIOR 1	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R\$ 9.721,88
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO JOHN DEERE SA / 2029-10-24	Títulos Privados	Outros	R\$ 9.670,30
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) SA / 2050-09-05	Títulos Privados	Outros	R\$ 9.373,75
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ANHBA6	Debêntures	Outros	R\$ 9.257,70
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA / 2050-09-27	Títulos Privados	Outros	R\$ 9.193,23
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CMGD18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 9.077,19
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - EKTRA1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 9.064,30
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSRNA0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 9.038,51
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSAN18	Debêntures	Rating A	R\$ 9.025,62
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CEEBA6	Debêntures	Rating AAA	R\$ 9.012,72
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - MATD23	Debêntures	Outros	R\$ 9.012,72
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA / 2050-11-14	Títulos Privados	Outros	R\$ 8.999,83
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RENTE4	Debêntures	Outros	R\$ 8.974,04
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA / 2069-11-16	Títulos Privados	Outros	R\$ 8.935,36
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - MATD13	Debêntures	Outros	R\$ 8.935,36
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CGOS15	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.832,21
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - LMP26	Debêntures	Rating AA	R\$ 8.793,53
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - EUFA17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.780,63
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ENEVCO	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.754,85
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CPGT19	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.703,27
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - FENS12	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.690,38
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - PASS14	Debêntures	Outros	R\$ 8.677,48
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture simples / BRVTBED85052 / VTBE13	Debêntures	Outros	R\$ 8.638,80

Nome	Data de Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 151.372,46
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/06/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 151.320,88
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ITAU SA / 2027-03-01	Títulos Privados	Outros	R\$ 147.929,83
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) SA / 2028-12-26	Títulos Privados	Outros	R\$ 110.460,63
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2027-11-03	Títulos Privados	Outros	R\$ 96.316,21
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2028-04-07	Títulos Privados	Outros	R\$ 93.479,58
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2027-10-07	Títulos Privados	Outros	R\$ 86.903,78
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CEEDA0	Debêntures	Rating AA	R\$ 76.872,45
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF / 2027-11-16	Títulos Privados	Outros	R\$ 73.739,27
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2028-04-03	Títulos Privados	Outros	R\$ 70.747,93
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - DXCO13	Debêntures	Rating AAA	R\$ 64.236,59
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A / 2027-03-05	Títulos Privados	Outros	R\$ 53.676,62
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2032-11-10	Títulos Privados	Outros	R\$ 52.799,85
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSMG80	Debêntures	Rating AAA	R\$ 51.304,17
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO GMAC SA / 2029-06-08	Títulos Privados	Outros	R\$ 50.517,66
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ITAU SA / 2026-04-01	Títulos Privados	Outros	R\$ 47.629,46
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA / 2027-05-31	Títulos Privados	Outros	R\$ 45.785,66
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA / 2028-02-08	Títulos Privados	Outros	R\$ 44.522,07
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CESP44	Debêntures	Rating AAA	R\$ 44.393,13
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CCRS12	Debêntures	Outros	R\$ 44.019,21
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ITSA18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 43.877,38
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. / 2028-09-18	Títulos Privados	Outros	R\$ 43.800,02
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - SUZB81	Debêntures	Rating AAA	R\$ 43.658,19
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA / 2027-03-05	Títulos Privados	Outros	R\$ 42.820,10
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA / 2027-11-16	Títulos Privados	Outros	R\$ 42.807,20
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TRATON BRASIL S.A. / 2027-11-26	Títulos Privados	Outros	R\$ 42.588,01
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF / 2050-12-01	Títulos Privados	Outros	R\$ 42.588,01
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - SMFTB3	Debêntures	Rating AA	R\$ 42.381,71
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - HBSA14	Debêntures	Outros	R\$ 42.330,13
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ESCEA6	Debêntures	Outros	R\$ 42.265,67
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ITAU SA / 2026-02-02	Títulos Privados	Outros	R\$ 41.492,04
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CEEBA7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 38.694,10
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - IGTA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 36.669,78
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - SBSPD2	Debêntures	Outros	R\$ 35.122,54
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BMG SA / 2027-02-26	Títulos Privados	Outros	R\$ 34.800,19
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - MOTVA8	Debêntures	Rating AAA	R\$ 34.245,76
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - FLRYB0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 32.350,38
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - PETR36	Debêntures	Rating AAA	R\$ 32.079,61
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CPGT18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 31.705,70
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CCR0A7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 31.667,01
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA / 2028-12-03	Títulos Privados	Outros	R\$ 31.628,33
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - NTS16	Debêntures	Rating AAA	R\$ 30.841,82
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - HYPEA8	Debêntures	Rating AAA	R\$ 30.158,45
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSAN24	Debêntures	Rating A	R\$ 30.106,87
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - GUAR17	Debêntures	Rating AA	R\$ 30.055,30
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Cotas de CLOUDWALK PI SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO FIDC SÊNIOR 2	Fundos de Investimento	Cotas de Fundos	R\$ 28.598,31
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSNA2	Debêntures	Rating BBB	R\$ 27.296,04
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA / 2027-04-05	Títulos Privados	Outros	R\$ 26.419,26
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Cotas de VERDECARD RESP LIMITADA FIDC SÊNIOR 10	Fundos de Investimento	Cotas de Fundos	R\$ 25.632,75
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CGAS43	Debêntures	Rating AAA	R\$ 25.619,85
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSAN23	Debêntures	Rating A	R\$ 25.606,96
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture simples / BRRRRPDBS064 / RRRP14	Debêntures	Outros	R\$ 22.821,91
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - BSA312	Debêntures	Rating AAA	R\$ 22.744,55
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) / 2027-06-24	Títulos Privados	Outros	R\$ 22.680,08
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - VBRR18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 22.602,72
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSED12	Debêntures	Rating AA	R\$ 22.602,72
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - BSA319	Debêntures	Rating AAA	R\$ 22.589,82
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 S.A. / 2027-07-05	Títulos Privados	Outros	R\$ 22.551,14
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CPLDA0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 22.447,99
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ECOV17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 22.409,31
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - BRMLB1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 22.409,31
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO SA / 2028-03-26	Títulos Privados	Outros	R\$ 22.357,74
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA / 2029-08-13	Títulos Privados	Outros	R\$ 22.306,16
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - NTSDA0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 22.228,80
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CMGDA2	Debêntures	Rating AAA	R\$ 22.074,08
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - VEBM7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 21.996,71
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS FINANCIAMENTOS SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. / 2028-09-18	Títulos Privados	Outros	R\$ 21.932,24
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - MULTB5	Debêntures	Rating AAA	R\$ 21.829,09
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - USLMA0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 21.803,31
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - EQPAA0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 21.738,84
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - VEBM8	Debêntures	Rating AAA	R\$ 21.635,69
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - SBSPE7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 21.558,33
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - FRAS16	Debêntures	Outros	R\$ 21.480,96
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - IOCHA6	Debêntures	Rating AAA	R\$ 21.468,07
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - PASS24	Debêntures	Outros	R\$ 21.326,24
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - NTS18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 21.300,45
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - NTS17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 21.184,41
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Cotas de CLOUDWALK BELA SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO FIDC SUBORDINADA 1	Fundos de Investimento	Cotas de Fundos	R\$ 21.145,73
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture simples / 2030-12-15 / 02.932.074/0001-91	Debêntures	Outros	R\$ 21.042,58

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO JOHN DEERE SA / 2026-05-04	Títulos Privados	Outros	R\$ 8.625,91
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - VAMOA0	Debêntures	Rating AA	R\$ 8.613,02
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CPLD27	Debêntures	Outros	R\$ 8.587,23
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - IOCHA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.587,23
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - USIM28	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.574,33
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - FLRY19	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.548,55
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CMTR19	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.535,65
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RNOMA1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.522,76
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RENTE2	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.522,76
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - AESLA8	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.471,18
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - PALFA5	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.471,18
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - R1PR13	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.445,40
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CFPB8	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.432,50
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CPGA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.419,61
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - EUFA19	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.393,82
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - BSA3A0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.380,93
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TUPY15	Debêntures	Rating AA	R\$ 8.355,14
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CMGDA1	Debêntures	Rating AA	R\$ 8.342,25
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSMDA7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.019,90
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - HYPEA7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.019,90
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TRPLA6	Debêntures	Rating AAA	R\$ 7.994,12
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - MRFGA1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 7.955,43
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TAEI16	Debêntures	Rating AAA	R\$ 7.813,60
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSANA0	Debêntures	Rating A	R\$ 7.065,77
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RADL15	Debêntures	Rating AAA	R\$ 6.704,74
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RDORC4	Debêntures	Rating AAA	R\$ 6.588,70
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - PALFA4	Debêntures	Rating AAA	R\$ 6.575,81
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - STBP24	Debêntures	Rating AAA	R\$ 6.562,91
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - IOCHA4	Debêntures	Rating AAA	R\$ 6.343,72
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - EUFA18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 6.201,89
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS (33.000.167/0001-01)	Títulos Privados	Outros	R\$ 6.163,21
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. / 2026-05-10	Títulos Privados	Outros	R\$ 5.221,96
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ENEV38	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.603,06
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ARML25	Debêntures	Rating AA	R\$ 4.435,45
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CMGD19	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.293,61
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - FLRY29	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.267,83
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - VEBMA3	Debêntures	Outros	R\$ 4.100,21
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO SA / 2027-09-12	Títulos Privados	Outros	R\$ 3.752,08
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - DASAA5	Debêntures	Rating AA	R\$ 3.481,31
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSRNA2	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.429,73
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CPGT17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.262,12
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - EBENA4	Debêntures	Outros	R\$ 2.862,41
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CEEBA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.823,73
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - EQMAA1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.179,04
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 2.101,68
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - DASAA1	Debêntures	Rating AA	R\$ 2.088,79
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - EKTRA0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.921,17
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CEPEA1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.908,27
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CAMLA1	Debêntures	Rating AA	R\$ 1.805,12
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO JOHN DEERE SA / 2027-11-03	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.727,76
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - USIM39	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.714,87
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - MULP17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.560,14
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSMG86	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.289,37
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - SNGO10	Debêntures	Rating AA	R\$ 1.276,48
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - LOGGB1	Debêntures	Rating AA	R\$ 1.095,97
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - MOV117	Debêntures	Rating AA	R\$ 760,73
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - SAPRB1	Debêntures	Outros	R\$ 309,45
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R\$ -
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) / 2025-12-02	Títulos Privados	Outros	R\$ -
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA / 2025-12-08	Títulos Privados	Outros	R\$ -
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 25,79
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 38,68
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa de Administração	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 103,15
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa de Custódia	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 116,04
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 167,62
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Cotas de BB TOP DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R\$ 21.594.064,67
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 107,97
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R\$ -
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R\$ -
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R\$ -
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R\$ -
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 21,59
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 107,97
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 172,75
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2027-10-01	Operação compromissada	Rating AAA	R\$ 8.333.830,88
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2030-09-01	Operação compromissada	Rating AAA	R\$ 3.870.132,28
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 1.061.129,41

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Vinc.: 01/03/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 1.046.632,04
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-06-01	Operação compromissada	Rating AAA	R\$ 1.023.853,74
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Vinc.: 01/09/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 1.001.304,83
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Vinc.: 01/03/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 965.428,43
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Vinc.: 01/09/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 958.817,04
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Vinc.: 01/03/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 904.089,88
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Vinc.: 01/03/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 880.898,67
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Vinc.: 01/09/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 772.214,28
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Vinc.: 01/03/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 717.459,19
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Vinc.: 01/06/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 601.411,42
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Vinc.: 01/09/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 421.157,74
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Vinc.: 01/03/2031	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 217.001,76
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Vinc.: 01/12/2031	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 100.059,37
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Vinc.: 01/12/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 50.098,50
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 16.699,50
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R\$ -
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 22,94
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 22,94
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 22,94
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa de Administração	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 91,76
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa de Custódia	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 183,51
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/08/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 2.009.542,41
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2032-01-01	Operação compromissada	Rating AAA	R\$ 4.111,84
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 70,48
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R\$ 2,01
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 94,64
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	31/12/2025	Cotas de CAIXA MASTER RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES	Fundos de Investimento	Cotas de Fundos	R\$ 394.332,13
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R\$ -
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 43,37
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/08/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 5.442.651,86
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/05/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 2.751.383,78
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2028-07-01	Operação compromissada	Rating AAA	R\$ 409.957,36
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Vinc.: 01/06/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 12.835,14
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Vinc.: 01/03/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 3.577,29
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 34,48
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R\$ -
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DAP-K27 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Derivativos	Risco de mercado	R\$ -
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 465,48
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/08/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 1.872.667,44
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/08/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 1.799.415,27
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/08/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 1.709.747,89
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/05/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 784.455,83
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/05/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 378.071,16
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2029-01-01	Operação compromissada	Rating AAA	R\$ 198.614,50
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Vinc.: 01/09/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 17.512,26
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Vinc.: 01/03/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 11.749,33
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 13,54
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R\$ -
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DAP-K27 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Derivativos	Risco de mercado	R\$ -
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 297,97
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/05/2035	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 220.240,28
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/08/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 211.988,33
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/08/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 201.426,41
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/08/2050	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 183.162,80
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/08/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 179.363,70
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/05/2045	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 149.533,92
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/05/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 116.916,56
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/05/2055	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 115.681,67
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/08/2040	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 111.820,83
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/08/2032	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 104.313,45
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/08/2060	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 83.590,95
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/05/2033	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 48.082,50
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2029-01-01	Operação compromissada	Rating AAA	R\$ 45.425,68
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Vinc.: 15/05/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 44.539,47
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 9,08
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R\$ -
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 85,35
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2029-07-01	Operação compromissada	Rating AAA	R\$ 5.415.096,39
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Vinc.: 01/07/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 190.648,88
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Vinc.: 01/01/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 157.160,13
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Vinc.: 01/04/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 119.169,69

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 55.425,55
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 17.619,70
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 5,95
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R\$ -
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadorias Futuros - FUT-D11-J26 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadorias Futuros - FUT-D11-N26 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadorias Futuros - FUT-D11-V26 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadorias Futuros - FUT-D11-V26 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF Mercado Futuro - Posições compradas - D11F26	Derivativos	Risco de mercado	R\$ -
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 512,10
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2027-09-01	Operação comprometida	Rating AAA	R\$ 7.790.669,25
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/10/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 2.426.924,01
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 905.661,59
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 858.757,27
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 744.624,41
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2027-01-08	Títulos Privados	Outros	R\$ 723.977,11
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/01/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 598.096,14
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2027-02-22	Títulos Privados	Outros	R\$ 535.067,55
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2027-06-04	Títulos Privados	Outros	R\$ 517.357,28
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2027-10-29	Títulos Privados	Outros	R\$ 503.230,18
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2050-12-01	Títulos Privados	Outros	R\$ 492.216,33
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2028-08-08	Títulos Privados	Outros	R\$ 437.734,48
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2026-08-26	Títulos Privados	Outros	R\$ 377.936,61
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2026-10-23	Títulos Privados	Outros	R\$ 370.124,12
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. / 2027-03-01	Títulos Privados	Outros	R\$ 356.320,09
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/01/2032	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 338.609,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/01/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 329.593,15
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2027-01-04	Títulos Privados	Outros	R\$ 325.099,50
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2027-08-18	Títulos Privados	Outros	R\$ 321.428,22
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2027-02-26	Títulos Privados	Outros	R\$ 302.278,80
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2027-09-01	Títulos Privados	Outros	R\$ 299.429,88
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 288.034,22
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 247.503,25
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-09-02	Títulos Privados	Outros	R\$ 245.887,89
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 240.689,35
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. / 2026-12-09	Títulos Privados	Outros	R\$ 219.689,61
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-08-26	Títulos Privados	Outros	R\$ 207.882,76
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2027-05-24	Títulos Privados	Outros	R\$ 202.096,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2026-10-01	Títulos Privados	Outros	R\$ 190.671,78
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2027-04-15	Títulos Privados	Outros	R\$ 185.737,58
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2027-02-17	Títulos Privados	Outros	R\$ 179.305,49
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. / 2027-03-15	Títulos Privados	Outros	R\$ 177.690,12
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2027-07-26	Títulos Privados	Outros	R\$ 176.838,39
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 171.933,55
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2028-08-21	Títulos Privados	Outros	R\$ 167.146,20
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2026-11-16	Títulos Privados	Outros	R\$ 165.501,46
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S/A / 2026-03-13	Títulos Privados	Outros	R\$ 159.686,15
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. / 2026-03-16	Títulos Privados	Outros	R\$ 159.568,67
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2026-07-20	Títulos Privados	Outros	R\$ 152.784,14
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.167/0001-01)	Títulos Privados	Outros	R\$ 145.559,05
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2027-01-21	Títulos Privados	Outros	R\$ 144.795,42
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2026-02-02	Títulos Privados	Outros	R\$ 140.830,44
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - SBSFP7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 134.222,13
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - BSA3A0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 130.169,03
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TFLCC0	Debêntures	Outros	R\$ 128.289,33
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC SA / 2026-12-10	Títulos Privados	Outros	R\$ 123.325,76
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. / 2050-03-15	Títulos Privados	Outros	R\$ 117.158,00
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2031-12-02	Títulos Privados	Outros	R\$ 116.746,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. / 2026-08-26	Títulos Privados	Outros	R\$ 113.398,61
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2027-04-22	Títulos Privados	Outros	R\$ 111.254,58
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RDORC4	Debêntures	Rating AAA	R\$ 109.404,25
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2050-05-07	Títulos Privados	Outros	R\$ 108.082,59
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RDORG6	Debêntures	Rating AAA	R\$ 99.535,84
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-09-02	Títulos Privados	Outros	R\$ 94.307,93
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - EBENB1	Debêntures	Outros	R\$ 92.105,16
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A / 2027-05-31	Títulos Privados	Outros	R\$ 85.173,78
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN / 2027-06-23	Títulos Privados	Outros	R\$ 84.057,71
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A / 2026-11-04	Títulos Privados	Outros	R\$ 83.323,45
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - VBBR15	Debêntures	Rating AAA	R\$ 83.294,08
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TBSPI2	Debêntures	Rating AAA	R\$ 81.179,42
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-01-30	Títulos Privados	Outros	R\$ 80.944,46
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CIEL18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 80.856,35
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-06-18	Títulos Privados	Outros	R\$ 77.243,81

Nome	Data de Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2026-08-31	Títulos Privados	Outros	RS 75.158,52
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2027-10-06	Títulos Privados	Outros	RS 75.041,04
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. / 2050-08-06	Títulos Privados	Outros	RS 74.248,04
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2027-11-12	Títulos Privados	Outros	RS 74.248,04
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2027-10-21	Títulos Privados	Outros	RS 74.218,67
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-10-28	Títulos Privados	Outros	RS 74.130,56
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2027-09-20	Títulos Privados	Outros	RS 73.748,74
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2026-11-26	Títulos Privados	Outros	RS 73.660,63
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. / 2026-12-23	Títulos Privados	Outros	RS 72.985,12
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2027-01-21	Títulos Privados	Outros	RS 72.397,71
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A / 2026-02-13	Títulos Privados	Outros	RS 71.663,45
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RENTC8	Debêntures	Rating AAA	RS 71.222,90
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSANA1	Debêntures	Rating A	RS 69.666,28
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - UNIP19	Debêntures	Rating AA	RS 68.021,54
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. / 2026-01-23	Títulos Privados	Outros	RS 67.551,62
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BCO S.A. / 2026-02-09	Títulos Privados	Outros	RS 66.083,10
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. / 2027-04-07	Títulos Privados	Outros	RS 64.820,18
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. / 2050-04-28	Títulos Privados	Outros	RS 64.027,18
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC SA / 2027-01-08	Títulos Privados	Outros	RS 61.618,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - YDIQA2	Debêntures	Rating AAA	RS 59.239,83
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2027-01-18	Títulos Privados	Outros	RS 54.335,00
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - MOTVA8	Debêntures	Rating AAA	RS 53.248,30
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-11-04	Títulos Privados	Outros	RS 52.337,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - MULPB1	Debêntures	Rating AAA	RS 51.456,71
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-09-14	Títulos Privados	Outros	RS 49.371,42
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ASAI1	Debêntures	Rating AAA	RS 48.842,76
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CEPEA3	Debêntures	Rating AAA	RS 48.402,20
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TBS22	Debêntures	Rating AAA	RS 47.638,58
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2026-02-09	Títulos Privados	Outros	RS 46.933,69
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - PALFA6	Debêntures	Rating AAA	RS 46.904,32
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TBS13	Debêntures	Outros	RS 46.434,39
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. / 2026-07-03	Títulos Privados	Outros	RS 46.170,06
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSNNA0	Debêntures	Rating AAA	RS 45.465,18
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-03-18	Títulos Privados	Outros	RS 45.024,62
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2027-06-03	Títulos Privados	Outros	RS 44.819,03
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO HSBC S.A. / 2027-05-05	Títulos Privados	Outros	RS 44.349,11
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - VEBM7	Debêntures	Rating AAA	RS 43.967,29
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2027-04-29	Títulos Privados	Outros	RS 43.673,59
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - NTS25	Debêntures	Rating AAA	RS 42.998,07
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture simples / BRHSLZDBS0H3 / RDORC7	Debêntures	Outros	RS 42.763,11
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - USIMA0	Debêntures	Rating AAA	RS 42.410,67
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA / 2027-04-09	Títulos Privados	Outros	RS 42.263,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSNA2	Debêntures	Rating BBB	RS 40.795,30
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A. / 2026-03-16	Títulos Privados	Outros	RS 39.796,71
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2026-03-23	Títulos Privados	Outros	RS 39.708,60
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. / 2026-11-17	Títulos Privados	Outros	RS 39.591,12
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2050-09-05	Títulos Privados	Outros	RS 39.356,16
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ENGIC4	Debêntures	Outros	RS 36.889,06
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA / 2026-12-18	Títulos Privados	Outros	RS 36.565,98
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ENMT3	Debêntures	Rating AA	RS 36.389,76
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. / 2027-02-15	Títulos Privados	Outros	RS 35.890,47
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S/A / 2027-04-19	Títulos Privados	Outros	RS 35.156,21
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. / 2026-01-06	Títulos Privados	Outros	RS 34.510,07
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. / 2034-09-15	Títulos Privados	Outros	RS 32.865,33
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. / 2026-07-21	Títulos Privados	Outros	RS 32.542,26
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. / 2034-10-16	Títulos Privados	Outros	RS 31.719,89
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN / 2027-07-14	Títulos Privados	Outros	RS 30.603,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - NATUA3	Debêntures	Rating AAA	RS 29.105,94
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - GGBRA8	Debêntures	Rating AAA	RS 28.724,12
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc. : 01/09/2026	Títulos Federais	Rating AAA	RS 28.665,38
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TUPY25	Debêntures	Rating AA	RS 26.286,39
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-04-06	Títulos Privados	Outros	RS 25.317,17
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. / 2027-03-22	Títulos Privados	Outros	RS 24.700,40
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - DASAAS	Debêntures	Rating AA	RS 24.406,69
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - BSA319	Debêntures	Rating AAA	RS 23.848,66
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TLP27	Debêntures	Rating AAA	RS 22.938,18
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CHTH11	Debêntures	Rating AAA	RS 22.820,70
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COSAN S.A. INDUSTRIA E COMERCIO (50.746.577/0001-15)	Títulos Privados	Outros	RS 22.527,00
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CIEL17	Debêntures	Rating AAA	RS 22.350,77
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A / 2027-05-16	Títulos Privados	Outros	RS 21.792,74
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - BSA318	Debêntures	Rating AAA	RS 21.029,11
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - SBSFP3	Debêntures	Rating AAA	RS 20.970,37
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-02-19	Títulos Privados	Outros	RS 20.529,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ASAI3	Debêntures	Rating AAA	RS 20.294,86
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. / 2027-09-01	Títulos Privados	Outros	RS 19.883,67
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A / 2026-10-26	Títulos Privados	Outros	RS 18.943,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TAEI16	Debêntures	Rating AAA	RS 18.180,20
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CMGDA3	Debêntures	Rating AAA	RS 17.034,76
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - NTS216	Debêntures	Rating AAA	RS 16.946,64
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL SA / 2027-01-07	Títulos Privados	Outros	RS 16.271,13
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - NTS226	Debêntures	Rating AAA	RS 16.124,28
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. / 2028-11-21	Títulos Privados	Outros	RS 16.065,54
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TAEEC1	Debêntures	Rating AAA	RS 15.566,24
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. / 2027-02-02	Títulos Privados	Outros	RS 15.184,43
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A / 2026-10-17	Títulos Privados	Outros	RS 13.980,25
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CPLD27	Debêntures	Outros	RS 13.040,40
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A / 2026-05-09	Títulos Privados	Outros	RS 12.952,29
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CPGT17	Debêntures	Rating AAA	RS 12.570,47
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ECOV17	Debêntures	Rating AAA	RS 12.511,73
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - VAMO13	Debêntures	Rating AA	RS 11.894,96
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSAN14	Debêntures	Rating AAA	RS 11.660,00
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RADL15	Debêntures	Rating AAA	RS 11.013,85
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA / 2027-11-03	Títulos Privados	Outros	RS 10.044,63
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S/A / 2027-06-06	Títulos Privados	Outros	RS 9.839,04
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S/A / 2026-10-19	Títulos Privados	Outros	RS 9.515,97
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-04-06	Títulos Privados	Outros	RS 9.104,78
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - FLRYA0	Debêntures	Rating AAA	RS 6.843,27
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - FLRY00	Debêntures	Rating AAA	RS 6.843,27
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - MOV117	Debêntures	Rating AA	RS 4.669,87
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - PETR36	Debêntures	Rating AAA	RS 2.144,03
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - SBSPH0	Debêntures	Rating AAA	RS 763,63
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ENGIC3	Debêntures	Rating AA	RS 469,92
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	RS 88,11

Nome	Data de Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CSNA2	Debêntures	Rating BBB	R\$ 42.227,40
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - SUZBA1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 41.870,09
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2060-12-31	Títulos Privados	Outros	R\$ 41.480,30
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - PALFA6	Debêntures	Rating AAA	R\$ 40.116,03
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. / 2034-09-15	Títulos Privados	Outros	R\$ 40.083,55
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CIEL17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 39.986,10
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. / 2034-10-16	Títulos Privados	Outros	R\$ 39.563,83
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - EKTRA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 38.361,97
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - SBSPD3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 37.939,70
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - GGBRA8	Debêntures	Rating AAA	R\$ 37.484,94
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - NATUA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 36.802,80
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A / 2026-11-04	Títulos Privados	Outros	R\$ 35.925,77
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - TUPV25	Debêntures	Rating AA	R\$ 34.009,30
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-05-11	Títulos Privados	Outros	R\$ 33.749,44
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - RADL19	Debêntures	Rating AAA	R\$ 33.619,51
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S/A / 2027-04-19	Títulos Privados	Outros	R\$ 33.359,65
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COSAN S.A. INDUSTRIA E COMERCIO (50.746.577/0001-15)	Títulos Privados	Outros	R\$ 33.327,16
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - ASAJA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 32.157,79
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CPLD27	Debêntures	Outros	R\$ 31.735,52
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture simples / BRHSLZDBS0H3 / RDORC7 / DEB	Debêntures	Outros	R\$ 31.703,03
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - YDUQA2	Debêntures	Rating AAA	R\$ 31.410,69
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CHTH11	Debêntures	Rating AAA	R\$ 30.761,04
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CSAN14	Debêntures	Rating AAA	R\$ 30.241,32
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. / 2027-03-22	Títulos Privados	Outros	R\$ 29.689,11
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - SBSPB1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 29.331,80
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - NTSD16	Debêntures	Rating AAA	R\$ 29.234,35
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A / 2026-10-26	Títulos Privados	Outros	R\$ 29.136,91
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. / 2026-07-10	Títulos Privados	Outros	R\$ 27.610,22
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. / 2027-05-16	Títulos Privados	Outros	R\$ 27.480,29
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-04-06	Títulos Privados	Outros	R\$ 27.122,98
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CPGT17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 27.025,54
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA / 2026-08-24	Títulos Privados	Outros	R\$ 23.192,59
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-11-04	Títulos Privados	Outros	R\$ 22.315,56
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - BSA319	Debêntures	Rating AAA	R\$ 22.023,21
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - VAMO13	Debêntures	Rating AA	R\$ 21.990,73
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - EBENA7	Debêntures	Outros	R\$ 21.893,28
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-05-20	Títulos Privados	Outros	R\$ 21.665,91
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. / 2026-03-02	Títulos Privados	Outros	R\$ 21.600,94
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A / 2026-10-17	Títulos Privados	Outros	R\$ 21.471,01
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CMGDA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 21.276,11
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CEPEA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 20.788,87
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-02-23	Títulos Privados	Outros	R\$ 20.756,39
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - NTSD26	Debêntures	Rating AAA	R\$ 20.074,26
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. / 2026-07-03	Títulos Privados	Outros	R\$ 19.911,84
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN / 2027-06-23	Títulos Privados	Outros	R\$ 19.229,71
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. / 2026-12-02	Títulos Privados	Outros	R\$ 18.222,75
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - ECOV17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 16.761,03
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL SA / 2027-01-07	Títulos Privados	Outros	R\$ 16.728,55
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - VB8R18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 16.273,79
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - DASAAS	Debêntures	Rating AA	R\$ 16.241,31
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. / 2026-01-05	Títulos Privados	Outros	R\$ 14.877,04
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - ENGC4	Debêntures	Outros	R\$ 14.292,35
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CCROA7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 14.032,49
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - PETR36	Debêntures	Rating AAA	R\$ 12.798,15
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - ENGC3	Debêntures	Rating AA	R\$ 12.213,46
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-02-19	Títulos Privados	Outros	R\$ 12.148,50
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S/A / 2026-10-19	Títulos Privados	Outros	R\$ 12.051,05
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - MOV117	Debêntures	Rating AA	R\$ 11.628,78
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. / 2026-06-25	Títulos Privados	Outros	R\$ 10.459,40
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-04-06	Títulos Privados	Outros	R\$ 9.907,20
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S/A / 2027-06-06	Títulos Privados	Outros	R\$ 9.582,37
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - FLRYB0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.835,27
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - FLRYA0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.705,34
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. / 2026-06-15	Títulos Privados	Outros	R\$ 8.315,55
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PACCAR S.A. / 2026-05-17	Títulos Privados	Outros	R\$ 6.593,97
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. / 2026-07-02	Títulos Privados	Outros	R\$ 4.969,84
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - SBSPH0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.883,99
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2026-09-28	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.689,10
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2026-02-02	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.396,75
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. / 2027-03-01	Títulos Privados	Outros	R\$ 552,20
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	Outros	Outros	R\$ -
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 1.136,89
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	31/12/2025	Cotas de CAIXA MASTER JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R\$ 3.515.039,21
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R\$ 3,51
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 2.188,51
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2028-08-15	Operação compromissada	Rating AAA	R\$ 885.898,93
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 31.351,61
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. / 2026-06-01	Títulos Privados	Outros	R\$ 21.477,66
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA / 2026-12-07	Títulos Privados	Outros	R\$ 18.636,66
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - CEF / 2027-11-29	Títulos Privados	Outros	R\$ 14.455,06
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2026-09-16	Títulos Privados	Outros	R\$ 13.342,34
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. / 2026-07-01	Títulos Privados	Outros	R\$ 10.553,13
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2026-08-18	Títulos Privados	Outros	R\$ 9.496,63
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA / 2034-09-15	Títulos Privados	Outros	R\$ 9.191,82
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - PALFA6	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.249,25
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 7.333,33
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - GOLDMAN SACHS DO BR BCO MULTIPL SA / 2026-01-27	Títulos Privados	Outros	R\$ 7.291,90
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - CCROA7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 7.112,86
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA / 2031-02-17	Títulos Privados	Outros	R\$ 7.052,19
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. / 2026-04-20	Títulos Privados	Outros	R\$ 7.001,88
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - ENGC4	Debêntures	Outros	R\$ 6.942,69
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - CHSF24	Debêntures	Rating AAA	R\$ 6.905,70
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2035-12-17	Títulos Privados	Outros	R\$ 6.694,10
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. / 2026-10-01	Títulos Privados	Outros	R\$ 6.553,53
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. / 2026-08-03	Títulos Privados	Outros	R\$ 6.538,74
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2027-05-04	Títulos Privados	Outros	R\$ 6.343,42
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2028-05-04	Títulos Privados	Outros	R\$ 6.247,24
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA / 2031-09-22	Títulos Privados	Outros	R\$ 5.939,46
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2026-10-19	Títulos Privados	Outros	R\$ 5.912,83
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - BSA318	Debêntures	Rating AAA	R\$ 5.603,57
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2027-10-13	Títulos Privados	Outros	R\$ 5.460,04
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - BSA319	Debêntures	Rating AAA	R\$ 5.415,65

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	RS -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições compradas - D11F28	Derivativos	Risco de mercado	RS -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadorias Futuros - FUT-D11-F32 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Derivativos	Risco de mercado	RS -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadorias Futuros - FUT-D11-N27 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Derivativos	Risco de mercado	RS -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadorias Futuros - FUT-D11-V27 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Derivativos	Risco de mercado	RS -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - D11F27	Derivativos	Risco de mercado	RS -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - D11F29	Derivativos	Risco de mercado	RS -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - D11F30	Derivativos	Risco de mercado	RS -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-RS 1.174,81
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2027-09-01	Operação compromissada	Rating AAA	RS 6.605.275,09
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2027	Títulos Federais	Rating AAA	RS 2.741.857,65
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Federais	Rating AAA	RS 2.186.242,50
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Federais	Rating AAA	RS 1.634.232,92
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Federais	Rating AAA	RS 1.420.075,03
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2026-11-16	Títulos Privados	Outros	RS 1.030.738,38
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2026	Títulos Federais	Rating AAA	RS 939.039,96
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2028-08-08	Títulos Privados	Outros	RS 725.889,03
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. / 2026-12-09	Títulos Privados	Outros	RS 710.427,30
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2026-10-23	Títulos Privados	Outros	RS 710.134,96
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2027-10-29	Títulos Privados	Outros	RS 602.714,95
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2026	Títulos Federais	Rating AAA	RS 590.566,45
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2050-12-01	Títulos Privados	Outros	RS 553.308,89
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2029	Títulos Federais	Rating AAA	RS 539.991,02
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2027-07-02	Títulos Privados	Outros	RS 517.285,67
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/12/2031	Títulos Federais	Rating AAA	RS 491.234,61
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. / 2027-02-15	Títulos Privados	Outros	RS 476.000,26
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2026-07-23	Títulos Privados	Outros	RS 409.865,65
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2027-08-18	Títulos Privados	Outros	RS 384.983,97
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2027-05-24	Títulos Privados	Outros	RS 372.088,37
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2027-02-01	Títulos Privados	Outros	RS 358.932,91
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-04-01	Títulos Privados	Outros	RS 341.976,99
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2027-09-01	Títulos Privados	Outros	RS 286.886,47
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2027-02-22	Títulos Privados	Outros	RS 184.566,23
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2028-08-21	Títulos Privados	Outros	RS 181.610,31
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2026-04-20	Títulos Privados	Outros	RS 166.018,65
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2027-11-12	Títulos Privados	Outros	RS 160.041,85
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.167/0001-01)	Títulos Privados	Outros	RS 159.944,40
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2027-01-21	Títulos Privados	Outros	RS 156.078,97
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2027-07-26	Títulos Privados	Outros	RS 152.505,88
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - RDORC4	Debêntures	Rating AAA	RS 150.816,79
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - RENTC8	Debêntures	Rating AAA	RS 150.621,89
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A / 2026-02-13	Títulos Privados	Outros	RS 146.788,94
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2027-08-23	Títulos Privados	Outros	RS 145.781,98
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2027-01-21	Títulos Privados	Outros	RS 140.487,32
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - BSA3A0	Debêntures	Rating AAA	RS 130.385,22
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - RDORG6	Debêntures	Rating AAA	RS 120.380,58
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - TFLC0	Debêntures	Outros	RS 119.958,30
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. / 2050-03-15	Títulos Privados	Outros	RS 109.433,93
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2050-05-07	Títulos Privados	Outros	RS 109.044,14
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. / 2050-09-25	Títulos Privados	Outros	RS 108.556,90
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - SBSPD7	Debêntures	Rating AAA	RS 108.199,60
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - TBSPI2	Debêntures	Rating AAA	RS 104.951,33
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S/A / 2026-03-23	Títulos Privados	Outros	RS 97.870,12
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2026-02-09	Títulos Privados	Outros	RS 95.109,10
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - YDUQ00	Debêntures	Rating AAA	RS 88.677,54
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2027-02-17	Títulos Privados	Outros	RS 88.125,34
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-01-15	Títulos Privados	Outros	RS 87.670,58
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-01-30	Títulos Privados	Outros	RS 87.248,31
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. / 2027-01-21	Títulos Privados	Outros	RS 85.819,07
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - UNP19	Debêntures	Rating AA	RS 85.266,87
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2026-05-13	Títulos Privados	Outros	RS 84.194,94
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2026-05-18	Títulos Privados	Outros	RS 84.000,05
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - VBRR15	Debêntures	Rating AAA	RS 79.420,00
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CIEL18	Debêntures	Rating AAA	RS 78.672,90
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2027-01-04	Títulos Privados	Outros	RS 78.445,52
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. / 2026-04-02	Títulos Privados	Outros	RS 78.413,04
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2027-06-03	Títulos Privados	Outros	RS 77.308,63
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - GOLDMAN SACHS DO BR BCO MULTIPL0 S A / 2026-02-12	Títulos Privados	Outros	RS 77.308,63
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. / 2027-03-15	Títulos Privados	Outros	RS 76.626,49
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A / 2026-05-09	Títulos Privados	Outros	RS 74.872,43
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-08-26	Títulos Privados	Outros	RS 73.345,75
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - ASAJ1	Debêntures	Rating AAA	RS 72.988,44
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. / 2050-08-06	Títulos Privados	Outros	RS 72.761,06
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. / 2027-04-07	Títulos Privados	Outros	RS 72.728,58
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CSRNA0	Debêntures	Rating AAA	RS 72.501,20
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. / 2050-04-28	Títulos Privados	Outros	RS 70.487,28
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2026-04-09	Títulos Privados	Outros	RS 69.707,69
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - EBENB1	Debêntures	Outros	RS 67.498,88
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - TLP27	Debêntures	Rating AAA	RS 66.426,95
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2050-09-05	Títulos Privados	Outros	RS 66.134,61
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A / 2026-07-23	Títulos Privados	Outros	RS 65.939,71
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - MOTVA8	Debêntures	Rating AAA	RS 65.419,99
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CSANA1	Debêntures	Rating A	RS 62.041,80
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - TBSPI2	Debêntures	Rating AAA	RS 61.587,04
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A / 2026-06-17	Títulos Privados	Outros	RS 60.937,39
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN / 2027-07-14	Títulos Privados	Outros	RS 57.169,40
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - USIMA0	Debêntures	Rating AAA	RS 57.136,92
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. / 2026-11-17	Títulos Privados	Outros	RS 55.447,83
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - FLRY29	Debêntures	Rating AAA	RS 55.187,97
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - VEBMA7	Debêntures	Rating AAA	RS 54.733,21
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2027-04-29	Títulos Privados	Outros	RS 52.751,77
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC SA / 2026-06-16	Títulos Privados	Outros	RS 52.004,67
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2026-03-23	Títulos Privados	Outros	RS 51.355,02
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA / 2027-04-09	Títulos Privados	Outros	RS 50.088,19
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - ENMT3	Debêntures	Rating AA	RS 49.893,30
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A. / 2026-03-16	Títulos Privados	Outros	RS 49.763,37
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO HSBC S.A. / 2027-05-05	Títulos Privados	Outros	RS 48.918,82
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-03-18	Títulos Privados	Outros	RS 48.593,99
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - TBSPI3	Debêntures	Outros	RS 47.976,82
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. / 2026-12-23	Títulos Privados	Outros	RS 47.197,24
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - BSA318	Debêntures	Rating AAA	RS 44.988,42
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - NTS025	Debêntures	Rating AAA	RS 42.812,09
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2026-08-17	Títulos Privados	Outros	RS 42.357,33

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - ESCEA3	Debêntures	Outros	R\$ 5.127,12
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2027-09-17	Títulos Privados	Outros	R\$ 5.078,29
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - CGASA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 5.030,94
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2026-10-05	Títulos Privados	Outros	R\$ 5.008,74
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2035-12-04	Títulos Privados	Outros	R\$ 4.974,71
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - LORTB9	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.527,84
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A / 2028-01-11	Títulos Privados	Outros	R\$ 4.371,00
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A / 2026-05-05	Títulos Privados	Outros	R\$ 4.313,29
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2027-10-18	Títulos Privados	Outros	R\$ 4.298,49
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2027-04-19	Títulos Privados	Outros	R\$ 4.292,57
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/10/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 4.230,42
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - TOTS15	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.220,07
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2035-05-15	Títulos Privados	Outros	R\$ 4.107,61
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COMPANHIA ENERGETICA DE GOIAS (01.543.032/0001-04) - Vencimento: 2026-06-04	Títulos Privados	Outros	R\$ 4.104,65
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - HYPECO	Debêntures	Outros	R\$ 3.967,04
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO S.A. / 2026-09-01	Títulos Privados	Outros	R\$ 3.922,65
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BOCOM BBM S.A. / 2026-10-16	Títulos Privados	Outros	R\$ 3.882,70
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - NTS026	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.830,91
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - GRRB17	Debêntures	Outros	R\$ 3.700,70
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - RDORC4	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.637,07
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. / 2026-08-10	Títulos Privados	Outros	R\$ 3.582,32
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - NTS016	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.560,13
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. / 2027-08-12	Títulos Privados	Outros	R\$ 3.545,33
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - ENVA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.487,62
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2029-05-04	Títulos Privados	Outros	R\$ 3.487,62
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture simples / 2026-12-15 / 02.600.854/0001-34	Debêntures	Outros	R\$ 3.391,44
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - HSBC BANK BRASIL SA - BANCO MULTIPL / 2026-05-08	Títulos Privados	Outros	R\$ 3.243,47
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - MULTA4	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.224,24
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/07/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 3.126,58
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2027-03-08	Títulos Privados	Outros	R\$ 3.002,28
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIPLAN S.A. / 2028-01-10	Títulos Privados	Outros	R\$ 3.000,81
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2027-02-04	Títulos Privados	Outros	R\$ 3.000,81
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2028-10-17	Títulos Privados	Outros	R\$ 2.872,07
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. / 2028-05-05	Títulos Privados	Outros	R\$ 2.866,15
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - CHTH11	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.829,16
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2028-06-30	Títulos Privados	Outros	R\$ 2.734,46
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - CGOS15	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.725,58
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2026-03-16	Títulos Privados	Outros	R\$ 2.624,96
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2026-06-15	Títulos Privados	Outros	R\$ 2.616,09
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. / 2026-07-28	Títulos Privados	Outros	R\$ 2.513,99
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture simples / BRTRPLD850C3 / CTIE19	Debêntures	Outros	R\$ 2.463,68
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - EBENA6	Debêntures	Outros	R\$ 2.371,94
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. / 2027-07-07	Títulos Privados	Outros	R\$ 2.334,95
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. / 2027-10-08	Títulos Privados	Outros	R\$ 2.306,83
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. / 2028-03-06	Títulos Privados	Outros	R\$ 2.293,51
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A / 2026-11-17	Títulos Privados	Outros	R\$ 2.176,62
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - EQTL17	Debêntures	Rating AA	R\$ 2.118,91
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A / 2027-11-18	Títulos Privados	Outros	R\$ 2.061,20
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A / 2027-05-18	Títulos Privados	Outros	R\$ 2.055,29
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. / 2028-05-15	Títulos Privados	Outros	R\$ 2.053,81
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. / 2026-07-01	Títulos Privados	Outros	R\$ 2.033,09
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2029-03-19	Títulos Privados	Outros	R\$ 2.010,89
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2026-12-23	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.994,62
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - CPGT18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.923,59
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - CPLDA0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.917,67
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - KLBNA2	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.859,97
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - CEBD25	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.840,73
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA / 2026-02-04	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.833,33
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2026-06-24	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.831,85
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CSF S/A / 2026-05-29	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.809,66
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. / 2027-01-04	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.793,38
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A / 2026-11-18	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.757,87
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - EBENA7	Debêntures	Outros	R\$ 1.754,91
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - TRPLA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.729,75
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2026-05-04	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.703,12
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - PASS14	Debêntures	Outros	R\$ 1.697,20
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2031-03-31	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.694,24
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - SBSPD2	Debêntures	Outros	R\$ 1.643,93
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2027-07-02	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.596,58
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - ANHBA6	Debêntures	Outros	R\$ 1.586,22
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - RADLA1	Debêntures	Outros	R\$ 1.586,22
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. / 2027-04-05	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.575,87
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - FLRY17	Debêntures	Outros	R\$ 1.540,35
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - HBSA24	Debêntures	Outros	R\$ 1.534,44
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - TBSPI2	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.531,48
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. / 2027-12-08	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.524,08
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. / 2028-12-08	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.524,08
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. / 2027-03-15	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.494,48
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - RDORD7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.488,57
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswag S/A / 2026-06-22	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.432,34
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - GGBRA8	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.423,46
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - SUZBA1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.421,98
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. / 2026-01-09	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.390,91
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - CGOS18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.390,91
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. / 2027-05-14	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.370,19
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A / 2027-08-27	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.356,87
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - ANHBA5	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.355,39
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - PRLG17	Debêntures	Rating A	R\$ 1.352,43
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - BRMLA1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.337,64
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BBM S/A / 2026-06-29	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.334,68
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture simples / 2026-12-12 / 08.439.659/0001-50	Debêntures	Outros	R\$ 1.333,20
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - ASAJA2	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.325,80
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - CPLD19	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.316,92
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. / 2027-12-13	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.316,92
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. / 2027-10-22	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.312,48
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. / 2027-12-02	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.308,04
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A / 2027-08-20	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.281,41
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - ESULAT	Debêntures	Rating AA	R\$ 1.271,05
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. / 2026-10-13	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.251,82
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - PALFA5	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.225,18
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/12/2025	Debênture Simples - RDORH6	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.219,26

Nome	Data de Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2030	Títulos Federais	Rating AAA	RS 565.946,31
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Federais	Rating AAA	RS 555.268,86
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Federais	Rating AAA	RS 382.977,17
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2030	Títulos Federais	Rating AAA	RS 224.534,45
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2030-03-01	Operação compromissada	Rating AAA	RS 192.713,53
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/06/2030	Títulos Federais	Rating AAA	RS 140.820,10
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU / 2026-10-30	Títulos Privados	Outros	RS 54.113,49
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PANAMERIC / 2026-01-15	Títulos Privados	Outros	RS 44.341,53
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU / 2026-04-06	Títulos Privados	Outros	RS 43.316,53
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2031	Títulos Federais	Rating AAA	RS 42.746,58
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/12/2031	Títulos Federais	Rating AAA	RS 35.589,97
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO / 2026-09-16	Títulos Privados	Outros	RS 30.988,97
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM / 2027-12-09	Títulos Privados	Outros	RS 21.966,23
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM / 2026-11-09	Títulos Privados	Outros	RS 18.399,41
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Federais	Rating AAA	RS 17.875,42
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A. / 2027-10-05	Títulos Privados	Outros	RS 15.636,97
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PANAMERIC / 2026-04-13	Títulos Privados	Outros	RS 15.352,00
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2029	Títulos Federais	Rating AAA	RS 15.352,00
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/06/2031	Títulos Federais	Rating AAA	RS 12.819,38
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC / 2026-01-26	Títulos Privados	Outros	RS 9.615,68
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC / 2026-03-26	Títulos Privados	Outros	RS 9.376,67
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO / 2026-08-18	Títulos Privados	Outros	RS 6.991,13
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO / 2027-09-17	Títulos Privados	Outros	RS 6.379,81
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2026	Títulos Federais	Rating AAA	RS 6.375,22
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC / 2026-04-23	Títulos Privados	Outros	RS 6.030,49
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC / 2026-02-23	Títulos Privados	Outros	RS 6.021,29
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	RS 64,35
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Valores a receber / Outros / Valores a Receber	Outros	Outros	RS -
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Derivativos	Risco de mercado	RS -	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Derivativos	Risco de mercado	-RS	18,39
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Derivativos	Risco de mercado	-RS	22,98
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Derivativos	Risco de mercado	-RS	110,31
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Derivativos	Risco de mercado	-RS	174,66
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-RS 2.431,50
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2027	Títulos Federais	Rating AAA	RS 655.453,51
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Federais	Rating AAA	RS 646.319,42
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Federais	Rating AAA	RS 572.842,38
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/01/2029	Títulos Federais	Rating AAA	RS 459.260,19
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2030-03-01	Operação compromissada	Rating AAA	RS 344.549,96
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Federais	Rating AAA	RS 340.626,79
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2029	Títulos Federais	Rating AAA	RS 333.938,44
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2029	Títulos Federais	Rating AAA	RS 314.906,58
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/01/2032	Títulos Federais	Rating AAA	RS 285.358,04
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2030	Títulos Federais	Rating AAA	RS 277.167,31
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/07/2029	Títulos Federais	Rating AAA	RS 164.738,11
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2026	Títulos Federais	Rating AAA	RS 156.532,40
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2026	Títulos Federais	Rating AAA	RS 88.440,98
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/06/2030	Títulos Federais	Rating AAA	RS 64.627,45
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/12/2031	Títulos Federais	Rating AAA	RS 54.664,80
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/01/2030	Títulos Federais	Rating AAA	RS 51.999,44
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/10/2027	Títulos Federais	Rating AAA	RS 49.503,79
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2031	Títulos Federais	Rating AAA	RS 44.128,15
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2030	Títulos Federais	Rating AAA	RS 36.341,71
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/04/2027	Títulos Federais	Rating AAA	RS 22.171,39
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/07/2027	Títulos Federais	Rating AAA	RS 17.185,07
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/12/2030	Títulos Federais	Rating AAA	RS 11.190,51
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/06/2031	Títulos Federais	Rating AAA	RS 12.126,30
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	RS 44,92
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Derivativos	Risco de mercado	RS	24,96
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	RS 14,97
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Derivativos	Risco de mercado	RS	9,98
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Derivativos	Risco de mercado	RS	9,98
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Derivativos	Risco de mercado	-RS	19,97
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Derivativos	Risco de mercado	-RS	39,93
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Derivativos	Risco de mercado	-RS	64,89
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Derivativos	Risco de mercado	-RS	648,87
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-RS 2.096,35
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	VALE ON N1 - VALE3	Ações	Risco de mercado	RS 37.607,66
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	PETROBRAS PN - PETR4	Ações	Risco de mercado	RS 21.219,52
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	ITAUNIUNBANCO PN N1 - ITUB4	Ações	Risco de mercado	RS 18.530,01
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	RS 14.333,18
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	BRADESCO PN N1 - BBDC4	Ações	Risco de mercado	RS 13.034,50
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	Ações	Risco de mercado	RS 9.626,27
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	ITAUSA PN N1 - ITSA4	Ações	Risco de mercado	RS 9.351,93
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3	Ações	Risco de mercado	RS 9.163,82
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	WEG ON NM - WEGE3	Ações	Risco de mercado	RS 8.801,16
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	BRASIL ON NM - BBSA3	Ações	Risco de mercado	RS 8.756,66
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	ELETTROBRAS ON N1 - ELET3	Ações	Risco de mercado	RS 8.248,66
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	BTGP BANCO UNT - BPAC11	Ações	Risco de mercado	RS 7.705,89
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	B3 ON NM - B3SA3	Ações	Risco de mercado	RS 7.300,11
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3	Ações	Risco de mercado	RS 6.002,82
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	SABESP ON NM - SBSP3	Ações	Risco de mercado	RS 5.592,87
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EMBR3	Ações	Risco de mercado	RS 5.163,10
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ABEV3	Ações	Risco de mercado	RS 5.061,22
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	PETROBRAS ON - PETR3	Ações	Risco de mercado	RS 4.990,99
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET3	Ações	Risco de mercado	RS 4.759,07
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	EQUATORIAL ON NM - EQTL3	Ações	Risco de mercado	RS 4.661,01
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Operações Compromissadas - NTN-F - Venc: 01/01/2031	Operação compromissada	Rating AAA	RS 4.389,45
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	LOCALIZA ON NM - RENT3	Ações	Risco de mercado	RS 3.734,72
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	EMBRAR ON NM - EMBR3	Ações	Risco de mercado	RS 3.702,04
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RDOR3	Ações	Risco de mercado	RS 3.695,43
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	Ações	Risco de mercado	RS 3.595,99
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3	Ações	Risco de mercado	RS 3.397,10
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	AMBEV S.A. ON - ABEV3	Ações	Risco de mercado	RS 3.311,91
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	REDE D OR ON NM - RDOR3	Ações	Risco de mercado	RS 3.120,67
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	PETROLIO ON NM - PRIO3	Ações	Risco de mercado	RS 2.778,18
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	VIBRA ON NM - VBBR3	Ações	Risco de mercado	RS 2.634,58
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	ENEVA ON NM - ENEV3	Ações	Risco de mercado	RS 2.609,19
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVT3	Ações	Risco de mercado	RS 2.569,90
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3	Ações	Risco de mercado	RS 2.568,16
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	BRADESCO ON N1 - BBDC3	Ações	Risco de mercado	RS 2.393,27
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TOTS3	Ações	Risco de mercado	RS 2.283,74
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BPAC11	Ações	Risco de mercado	RS 2.282,00
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GGBR4	Ações	Risco de mercado	RS 2.174,56
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	CEMIG PN N1 - CMIG4	Ações	Risco de mercado	RS 2.156,13
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	ULTRAPAR ON NM - UGPA3	Ações	Risco de mercado	RS 2.116,15
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENEV3	Ações	Risco de mercado	RS 1.973,93

Nome	Data de Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	ASSAI ON NM - ASA13	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.874,49
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.864,06
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBSE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.819,90
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.818,16
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PRIO3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.803,56
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SUZB3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.769,13
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIL3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.752,44
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	ALLOS ON NM - ALOS3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.751,75
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	LOJAS RENNER ON NM - LREN3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.745,14
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	ENERGISA UNT N2 - ENGI11	Ações	Rating AAA	R\$ 1.731,93
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRFS3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.729,84
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	RAIADROGASIL ON NM - RADL3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.703,76
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPLE6	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.679,77
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VBBR3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.607,45
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	TIM ON NM - TIMS3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.558,08
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	COPEL PNB N1 - CPLE6	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.507,66
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MOTV3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.487,14
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.468,02
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	HAPVIDA ON NM - HAPV3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.426,99
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	TELEF BRASIL ON - VIVT3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.395,70
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.388,39
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	TOTVS ON NM - TOT3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.361,27
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	ELETTROBRAS PNB N1 - ELET6	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.356,75
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TIMS3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.344,93
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - UGPA3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.238,88
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIG4	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.198,20
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	GERDAU PN N1 - GGBR4	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.197,50
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	SMART FIT ON M2 - SMFT3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.192,29
		Ações / Tipo Ativo: Ação ordinária / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: NATU3 / NM_EMIS:			
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	NATURA COSMETICOS S.A. / NR. PF. PJ. EMIS: 7167399000177 / TP. PF. PJ. EMIS: PJ /	Outros	Outros	R\$ 1.118,57
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITSA4	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.063,64
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EGIE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.053,90
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	RUMO S.A. ON NM - RAIL3	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.052,51
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	Ações	Risco de mercado	R\$ 1.050,08
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC3	Ações	Risco de mercado	R\$ 967,67
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	ISA ENERGIA PN N1 - ISAE4	Ações	Risco de mercado	R\$ 963,15
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	PORTO SEGURO ON NM - PSSA3	Ações	Risco de mercado	R\$ 915,17
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	Ações	Risco de mercado	R\$ 885,96
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	MULTIPLAN ON N2 - MULT3	Ações	Risco de mercado	R\$ 880,05
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	SANTOS BRP ON NM - STBP3	Ações	Risco de mercado	R\$ 869,62
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LREN3	Ações	Risco de mercado	R\$ 835,19
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - KLBN11	Ações	Risco de mercado	R\$ 834,50
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	CAIXA SEGURON NM - CXSE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 825,11
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	BRAVA ON NM - BRAV3	Ações	Risco de mercado	R\$ 815,72
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIN3	Ações	Risco de mercado	R\$ 808,42
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENGI11	Ações	Risco de mercado	R\$ 787,56
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	MOTIVA SA ON NM - MOTV3	Ações	Risco de mercado	R\$ 770,52
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	MARCOPOLO PN N2 - POMO4	Ações	Risco de mercado	R\$ 768,43
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	TAESA UNT N2 - TAE11	Ações	Risco de mercado	R\$ 759,04
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	CYRELA REALT ON NM - CYRE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 753,83
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	CURY S.A. ON NM - CURY3	Ações	Risco de mercado	R\$ 720,80
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 715,23
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	COSAN ON NM - CSAN3	Ações	Risco de mercado	R\$ 702,72
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET6	Ações	Risco de mercado	R\$ 690,55
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	FLEURY ON NM - FLRY3	Ações	Risco de mercado	R\$ 674,20
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 672,12
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAV3	Ações	Risco de mercado	R\$ 651,95
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HAPV3	Ações	Risco de mercado	R\$ 631,78
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	GERDAU MET PN N1 - GOAU4	Ações	Risco de mercado	R\$ 595,62
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	Ações	Risco de mercado	R\$ 595,62
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	IGUATEMI S. AJUNT N1 - IGTI11	Ações	Risco de mercado	R\$ 581,71
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRF3	Ações	Risco de mercado	R\$ 574,06
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	COGNA ON ON NM - COGN3	Ações	Risco de mercado	R\$ 565,02
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PSSA3	Ações	Risco de mercado	R\$ 565,02
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 562,94
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SANB11	Ações	Risco de mercado	R\$ 562,59
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	CSNMINERACAOON N2 - CMIN3	Ações	Risco de mercado	R\$ 549,38
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	Ações	Risco de mercado	R\$ 536,51
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CXSE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 516,69
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MULT3	Ações	Risco de mercado	R\$ 506,96
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	SID NACIONAL ON - CSNA3	Ações	Risco de mercado	R\$ 502,44
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	YDUQS PART ON NM - YDUQ3	Ações	Risco de mercado	R\$ 494,09
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ISAE4	Ações	Risco de mercado	R\$ 493,74
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	DIRECIONAL ON NM - DIRR3	Ações	Risco de mercado	R\$ 488,53
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	IRBRASIL RE ON NM - IRBR3	Ações	Risco de mercado	R\$ 471,49
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HYPE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 465,93
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMFT3	Ações	Risco de mercado	R\$ 457,93
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPFE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 456,89
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAE11	Ações	Risco de mercado	R\$ 449,59
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	BRADESPAR PN N1 - BRAP4	Ações	Risco de mercado	R\$ 437,07
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	AZZAS 2154 ON NM - AZZA3	Ações	Risco de mercado	R\$ 390,13
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FLRY3	Ações	Risco de mercado	R\$ 388,39
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 388,04
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	VIVARA S.A. ON NM - VIVA3	Ações	Risco de mercado	R\$ 385,26
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSNA3	Ações	Risco de mercado	R\$ 375,87
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ASA13	Ações	Risco de mercado	R\$ 368,92
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	CEA MODAS ON NM - CEAB3	Ações	Risco de mercado	R\$ 363,35
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSAN3	Ações	Risco de mercado	R\$ 361,62
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZZA3	Ações	Risco de mercado	R\$ 352,58
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - REC3	Ações	Risco de mercado	R\$ 347,36
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	MRV ON NM - MRVE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 346,32
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AURE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 345,62
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GOAU4	Ações	Risco de mercado	R\$ 339,01
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	MINERVA ON NM - BEEF3	Ações	Risco de mercado	R\$ 329,63
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DIRR3	Ações	Risco de mercado	R\$ 309,46
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - COGN3	Ações	Risco de mercado	R\$ 291,38
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 285,82
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MGLU3	Ações	Risco de mercado	R\$ 271,91
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	BRF SA ON NM - BRFS3	Ações	Risco de mercado	R\$ 271,21
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SLCE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 262,52
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRKM5	Ações	Risco de mercado	R\$ 243,05
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAP4	Ações	Risco de mercado	R\$ 214,88
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	PETRORECSA ON NM - REC3	Ações	Risco de mercado	R\$ 211,41
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IGTI11	Ações	Risco de mercado	R\$ 205,49
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	AUREN ON NM - AURE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 204,80
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - POMO4	Ações	Risco de mercado	R\$ 199,24
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	Ações	Risco de mercado	R\$ 189,85

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	VAMOS ON NM - VAMO3	Ações	Risco de mercado	R\$ 187,07
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	USIMINAS PNA N1 - USIM5	Ações	Risco de mercado	R\$ 174,90
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVA3	Ações	Risco de mercado	R\$ 174,20
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	MARFRIG ON NM - MRF3	Ações	Risco de mercado	R\$ 173,16
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PCAR3	Ações	Risco de mercado	R\$ 165,86
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VAMO3	Ações	Risco de mercado	R\$ 155,08
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IRBR3	Ações	Risco de mercado	R\$ 149,51
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	BRASKEM PNA N1 - BRKM5	Ações	Risco de mercado	R\$ 148,47
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - USIM5	Ações	Risco de mercado	R\$ 143,60
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIZ4	Ações	Risco de mercado	R\$ 138,39
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRVE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 101,53
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	CVC BRASIL ON NM - CVCB3	Ações	Risco de mercado	R\$ 95,97
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	P.ACUJCAR-CBD ON N1 - PCAR3	Ações	Risco de mercado	R\$ 92,14
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	RAIZEN PN N2 - RAIZ4	Ações	Risco de mercado	R\$ 82,41
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BEEF3	Ações	Risco de mercado	R\$ 79,97
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo / Tipo Ativo: Ação ordinária / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: NATUJ / NM EMIS: NATURA COSMETICOS S.A. / NR PF PJ EMIS: 71673990000177 / TP PF PJ EMIS: PJ /	Outros	Outros	R\$ 75,45
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WEGE3	Ações	Risco de mercado	R\$ 73,71
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETZ3	Ações	Risco de mercado	R\$ 61,54
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CVCB3	Ações	Risco de mercado	R\$ 54,94
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - STBP3	Ações	Risco de mercado	R\$ 53,89
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - YDUQ3	Ações	Risco de mercado	R\$ 40,68
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALOS3	Ações	Risco de mercado	R\$ 38,94
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / Tipo Ativo: Contrato Futuro / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: FUT WINV25 /	Outros	Outros	R\$ 16,34
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 0,35
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	PETZ ON NM - PETZ3	Ações	Risco de mercado	-
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	SAO MARTINHO ON NM - SMT03	Ações	Risco de mercado	-
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Valores a pagar / Tipo Ativo: Outros / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: Valores a Pagar - Posi_o Vendida de PETZ3 / NM EMIS: PET CENTER COMERCIO E PARTICIPACOES S.A. / NR PF PJ EMIS: 18328118000109 / TP PF PJ EMIS: PJ /	Outros	Outros	-R\$ 61,54
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	29/08/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 9.791,08
BANRISUL ON N1 (BRSR3)	31/12/2025				R\$ 55.658,40
BANRISUL PNB N1 (BRSR6)	31/12/2025				R\$ 30.327,60

ANEXO IV

COMPARATIVOS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO NO MERCADO

COMPARATIVO TRIMESTRAL FUNDOS DE INVESTIMENTO RPPS

DEZEMBRO DE 2025

A **REFERÊNCIA GESTÃO E RISCO** empresa especializada e credenciada na CVM, atuando desde 2011, não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas nestes rankings são de caráter exclusivamente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento de investimentos, não devendo ser utilizadas com esse propósito.

Os investidores não devem se basear nas informações aqui contidas sem buscar o aconselhamento profissional. Este material tem caráter meramente informativo e não deve ser considerada uma oferta para compra de cotas de fundos de investimentos.

Leia o Prospecto e o Regulamento antes de investir, bem como analise o enquadramento da Resolução 4.963/2021. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimento não contam com a garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito.

Os rankings compreendem Fundos de Investimentos selecionados segundo alguns critérios pré-definidos. Nesse sentido, ressalta-se que estes ativos foram classificados de acordo com a categoria de análise, tendo sido utilizada a rentabilidade do ano de 2025, só foram considerados fundos com mais de 4 (quatro) cotistas e que estão sendo utilizados por nossos clientes.

Os registros ainda contemplam dados sobre o retorno no mês, ano e doze meses, além da medida de risco VaR (Value at Risk) com intervalo de confiança de 95% e mais o Índice Sharpe CDI.

- *VaR (95%): O VaR indica a perda percentual máxima esperada para um ativo ou portfólio de investimentos, dado um prazo, com um certo nível de confiança. Por exemplo, se o VaR de 1 dia de um fundo é de 4%, com um nível de confiança 95%, significa que, estatisticamente, temos 95% de certeza que, se houver uma perda de hoje para amanhã, o prejuízo máximo será de 4%;*
- *Sharpe: Índice Sharpe, por sua vez, é uma medida que tem por objetivo avaliar o desempenho do fundo através da relação risco vs. retorno, já descontado uma taxa de juros de livre risco, ou seja, procura avaliar se o retorno obtido pelo fundo condiz com os riscos assumidos. Este índice foi desenvolvido basicamente porque fica muito difícil comparar a rentabilidade dos fundos de investimentos, visto que todos possuem características diferentes, como por exemplo composição de ativos, patrimônios totais e períodos de existência.*

Fundos Referenciados DI:

Os Fundos de Investimento Referenciados DI têm sua rentabilidade atrelada ao CDI (Certificado de Depósito Interbancário), índice que reflete o custo do dinheiro no mercado interbancário e serve como parâmetro para a maioria das aplicações de renda fixa. Esses fundos se caracterizam por elevada liquidez e baixo risco de mercado, uma vez que alocam a maior parte do patrimônio em Títulos Públicos Federais indexados à taxa Selic. Tal estrutura proporciona menor volatilidade e preservação de capital, tornando-os instrumentos amplamente utilizados para gestão de caixa e alocação conservadora.

De modo geral, observa-se que os fundos com menores taxas de administração tendem a apresentar melhor desempenho relativo, especialmente em períodos de estabilidade monetária, reforçando a importância da eficiência na gestão de custos como fator determinante de rentabilidade líquida no longo prazo.

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/12/2025	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
			no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01 BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA	R\$ 247.043.207,97	26	0,53%	0,53%	0,06	75,98%	1,23%	15,28%	15,28%	156,91%
02 SANTANDER RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 6.317.787.698,00	411	0,02%	0,02%	1,80	3,69	1,23%	14,53%	14,53%	149,24%
03 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 23.813.730.897,29	1.360	0,03%	0,03%	2,69	2,60	1,22%	14,48%	14,48%	148,66%
04 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 19.418.264.411,63	761	0,02%	0,02%	-0,76	2,76	1,22%	14,46%	14,46%	148,52%
05 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 23.774.757.726,40	1.304	0,02%	0,02%	1,22	2,47	1,23%	14,46%	14,46%	148,51%
06 CAIXA MEGA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 19.287.974.245,39	33.667	0,03%	0,03%	1,02	2,34	1,22%	14,46%	14,46%	148,48%
07 BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 3.068.743.995,94	237	0,04%	0,04%	0,69	1,46	1,22%	14,45%	14,45%	148,43%
08 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 9.268.553.910,44	635	0,04%	0,04%	-1,64	1,45	1,20%	14,44%	14,44%	148,25%
09 SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 4.657.742.928,22	496	0,02%	0,02%	-2,11	2,09	1,21%	14,43%	14,43%	148,18%
10 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 8.475.566.660,01	503	0,02%	0,02%	3,04	1,19	1,23%	14,38%	14,38%	147,70%
11 SAFRA SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 7.374.068.218,24	64	0,05%	0,05%	1,27	0,16	1,23%	14,33%	14,33%	147,17%
12 BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 7.978.164.294,90	504	0,03%	0,03%	-2,03	-0,02	1,21%	14,31%	14,31%	146,96%
13 SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 5.909.212.236,66	6.929	0,03%	0,03%	-1,22	-0,30	1,22%	14,29%	14,29%	146,78%
14 BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 41.210.525.316,01	266	0,02%	0,02%	-5,99	-0,61	1,21%	14,28%	14,28%	146,62%
15 BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 6.934.320.229,98	1.488	0,03%	0,03%	-3,35	-0,67	1,21%	14,27%	14,27%	146,49%
16 CAIXA INDEXA TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	R\$ 345.095.495,52	3.686	0,03%	0,03%	-10,87	-1,07	1,21%	14,24%	14,24%	146,26%
17 SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO	R\$ 9.437.982.574,35	899	0,03%	0,03%	-4,66	-0,99	1,21%	14,24%	14,24%	146,25%
18 ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	R\$ 43.448.319.204,68	3.339	0,02%	0,02%	-9,59	-1,66	1,21%	14,22%	14,22%	146,02%
19 SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 2.241.206.552,26	24.921	0,03%	0,03%	-3,70	-1,55	1,21%	14,21%	14,21%	145,94%
20 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 11.175.079.439,93	838	0,05%	0,05%	-3,22	-1,08	1,16%	14,19%	14,19%	145,76%
21 SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 1.550.302.412,70	104	0,05%	0,05%	-0,91	-1,37	1,21%	14,15%	14,15%	145,33%
22 BANRISUL MASTER RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 2.896.482.468,05	8.845	0,04%	0,04%	-6,91	-1,97	1,19%	14,14%	14,14%	145,18%
23 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 4.601.674.340,57	477	0,15%	0,15%	-0,57	-0,51	1,21%	14,12%	14,12%	145,01%
24 CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 185.407.254,08	52	0,05%	0,05%	-3,02	-1,69	1,16%	14,12%	14,12%	144,95%
25 SANTANDER ADVANCED TÍTULOS PÚBLICOS FIF CIC RESP LIMITADA RENDA FIXA REFERENCIADO	R\$ 2.149.911.373,42	4.549	0,03%	0,03%	-9,08	-2,80	1,20%	14,11%	14,11%	144,92%
26 BB VIP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 10.327.096.256,34	34.221	0,02%	0,02%	-17,25	-4,29	1,19%	14,07%	14,07%	144,47%
27 CAIXA PREFERENCIAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 847.159.624,92	8.440	0,03%	0,03%	-8,05	-3,97	1,20%	14,06%	14,06%	144,39%
28 BB TESOIRO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 17.350.175.048,72	132.757	0,02%	0,02%	-23,86	-4,71	1,20%	14,04%	14,04%	144,20%
29 CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 3.513.890.836,59	371	0,02%	0,02%	-557,63	-4,85	1,20%	14,04%	14,04%	144,20%
30 BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 44.687.133,01	17	0,02%	0,02%	-630,59	-5,19	1,20%	14,02%	14,02%	144,01%

Nos relatórios comparativos consideramos se os ativos possuem enquadramento perante a Resolução 4.963/2021. Os regulamentos dos fundos listados foram obtidos diretamente através das informações disponibilizadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Essa estratégia foi adotada para prover plena confiabilidade aos dados obtidos, ao eliminar intermediários na obtenção das informações.

O período analisado estende-se do exercício de 2025, analisando mês, ano e os últimos 12 meses, data-base 31 de dezembro de 2025, de forma há totalizar o ano vigente para a análise. Os fundos foram comparados quanto à sua rentabilidade e risco no período supracitado.

O objetivo desse trabalho é apresentar as características mais importantes dos fundos de investimento em questão, e agrupá-los em função dessas características. A partir desse agrupamento, os fundos serão classificados quanto a seu desempenho no ano, e será possível elaborar um ranking para a rentabilidade dos mesmos.

Todas as informações foram obtidas a partir de fontes privadas ou públicas consideradas confiáveis. Para fins de visualização, sabedores que a indústria de fundos de investimento possui muitos ativos, iremos utilizar como parâmetro por categoria, com no máximo de 50 fundos a serem demonstrados em nosso relatório, mas para nossa análise foram considerados todos.

Fundos de Renda Fixa, FI Fechados e Fundos de Crédito Privado:

Os Fundos de Renda Fixa abrangem uma categoria de investimentos com maior flexibilidade na composição das carteiras em comparação aos Fundos Referenciados DI. Esses fundos podem ter sua rentabilidade vinculada a um índice de referência (benchmark) — como CDI, IMA-B ou IRF-M — ou serem classificados como Fundos de Crédito Privado, quando destinam parcela relevante de seus recursos a títulos emitidos por instituições financeiras ou empresas não financeiras.

Para fins de análise, os resultados foram estruturados conforme o prazo médio dos ativos que compõem as carteiras dos fundos, sendo apresentadas três categorias: curto prazo, médio prazo e longo prazo. Adicionalmente, foi incluída uma tabela específica destinada aos fundos de crédito privado e àqueles que se encontram fechados a novos aportes, possibilitando uma avaliação comparativa mais precisa entre as diferentes estratégias de gestão e níveis de risco.

- *Fundos de prazo curto:* como já demosntramos um campo somente para ativos vinculados a DI, aqui utilizamos somente fundos de investimentos que utilizam na sua composição ativos com prazo máximo de até 375 dias.

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/12/2025	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
			no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
			01 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 1.160.841.923,10	415	0,17%	0,17%	-3,65	0,98	
02 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 947.909.658,35	81	0,15%	0,15%	-4,87	0,74	1,14%	14,58%	14,58%	149,76%
03 SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 151.251.635,35	36	0,15%	0,15%	-4,62	0,65	1,14%	14,55%	14,55%	149,43%
04 BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 673.220.082,61	1.007	0,15%	0,15%	-4,72	0,54	1,13%	14,51%	14,51%	149,03%
05 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 9.712.980.576,79	1.120	0,15%	0,15%	-4,80	0,55	1,14%	14,51%	14,51%	149,03%
06 BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 1.069.829.445,66	257	0,15%	0,15%	-5,06	0,50	1,13%	14,50%	14,50%	148,88%
07 BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 188.817.710,44	108	0,13%	0,13%	-4,73	0,48	1,14%	14,47%	14,47%	148,56%
08 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 10.683.060.306,61	1.143	0,15%	0,15%	-5,32	0,27	1,13%	14,41%	14,41%	147,99%

- *Fundos de prazo médio:* nesta tabela consideramos ativos vinculados aos benchmarks IMA G, IMA-B 5, IDKA 2 e IRF-M.

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/12/2025	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
			no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01 CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 144.755.255,20	37	1,44%	1,44%	-2,35	1,22	0,42%	18,56%	18,56%	190,55%
02 BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 243.711.129,34	66	1,45%	1,45%	-2,34	1,19	0,41%	18,50%	18,50%	190,00%
03 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 545.021.637,71	527	1,45%	1,45%	-2,41	1,10	0,24%	18,17%	18,17%	186,61%
04 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 1.447.057.183,84	316	1,41%	1,41%	-2,39	1,07	0,28%	17,95%	17,95%	184,30%
05 SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 567.208.407,13	32	1,42%	1,42%	-2,39	1,06	0,28%	17,93%	17,93%	184,11%
06 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.436.347.656,10	469	1,42%	1,42%	-2,38	1,05	0,28%	17,89%	17,89%	183,75%
07 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 130.296.624,14	37	1,41%	1,41%	-2,39	1,05	0,28%	17,88%	17,88%	183,65%
08 BANRISUL FOCO IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 106.019.683,12	663	1,44%	1,44%	-2,53	0,93	0,18%	17,52%	17,52%	179,92%
09 CAIXA ABSOLUTO PRÉ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 124.800.529,26	4.251	1,51%	1,51%	-2,60	0,74	0,10%	17,00%	17,00%	174,54%
10 BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 302.499.789,57	239	0,75%	0,75%	-2,09	0,25	0,77%	14,75%	14,75%	151,48%
11 CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 475.402.002,71	99	0,76%	0,76%	-2,07	0,24	0,76%	14,75%	14,75%	151,41%
12 BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 256.535.963,01	81	0,74%	0,74%	-2,08	0,18	0,78%	14,62%	14,62%	150,14%
13 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 120.154.420,06	23	0,76%	0,76%	-2,17	0,02	0,74%	14,33%	14,33%	147,15%
14 SAFRA EXECUTIVE 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 256.034.589,28	237	0,16%	0,16%	-6,00	-0,16	1,12%	14,25%	14,25%	146,36%
15 ITAÚ IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA I	R\$ 437.811.099,93	45	2,94%	2,94%	-1,75	-0,02	-0,21%	13,93%	13,93%	143,04%
16 SAFRA IMA RENDA FIXA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 154.928.776,65	17	1,96%	1,96%	-1,79	-0,27	0,24%	12,93%	12,93%	132,83%
17 BRADESCO H NILO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 42.570.412,87	4	2,13%	2,13%	-1,82	-0,30	0,04%	12,66%	12,66%	129,97%
18 BTG PACTUAL INFLATION FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 164.776.327,25	1.350	2,13%	2,13%	-2,11	-0,40	-0,12%	12,18%	12,18%	125,09%
19 ITAÚ VERSO V RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 5.016.792.723,21	44	0,85%	0,85%	-1,32	-1,31	0,95%	11,66%	11,66%	119,70%
20 ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 62.248.124,97	27	0,87%	0,87%	-0,87	-1,31	1,07%	11,58%	11,58%	118,94%
21 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 2.781.788.324,52	624	0,86%	0,86%	-0,81	-1,35	1,08%	11,53%	11,53%	118,38%
22 BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 455.751.601,24	584	0,87%	0,87%	-0,92	-1,33	1,05%	11,53%	11,53%	118,37%
23 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 3.671.288.001,58	602	0,84%	0,84%	-1,40	-1,41	0,93%	11,48%	11,48%	117,85%
24 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 3.977.924.051,96	646	0,82%	0,82%	-1,02	-1,45	1,03%	11,46%	11,46%	117,65%
25 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 5.189.835.856,34	700	0,85%	0,85%	-1,40	-1,42	0,93%	11,44%	11,44%	117,51%
26 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 1.421.361.652,86	61	0,85%	0,85%	-1,40	-1,42	0,93%	11,43%	11,43%	117,41%
27 SICREDI IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 134.597.955,88	45	0,83%	0,83%	-1,38	-1,46	0,93%	11,42%	11,42%	117,23%
28 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA I	R\$ 314.217.927,38	8	0,85%	0,85%	-1,42	-1,44	0,93%	11,40%	11,40%	117,07%
29 SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 717.529.278,51	76	0,85%	0,85%	-1,43	-1,45	0,93%	11,39%	11,39%	116,93%
30 BRADESCO IDKA IPCA 2 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 8.044.325,75	3	0,89%	0,89%	-1,02	-1,43	1,04%	11,29%	11,29%	115,91%

- *Fundos de prazo longo:* nesta tabela consideramos ativos que na sua composição utilizam na maioria ativos com vencimentos mais longos, assim aumentando seu risco e sua volatilidade.

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/12/2025	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
			no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01 CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 652.985.190,11	181	2,10%	2,10%	-2,35	1,09	-0,09%	19,81%	19,81%	203,42%
02 BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 200.939.839,04	55	2,10%	2,10%	-2,37	1,05	-0,10%	19,61%	19,61%	201,41%
03 BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 756.979.951,13	169	2,92%	2,92%	-1,75	-0,01	-0,20%	14,01%	14,01%	143,84%
04 CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 730.374.776,89	180	2,90%	2,90%	-1,75	-0,02	-0,18%	13,98%	13,98%	143,51%
05 SANTANDER IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 137.947.186,88	15	2,94%	2,94%	-1,77	-0,03	-0,22%	13,88%	13,88%	142,54%
06 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 93.672.256,95	20	2,94%	2,94%	-1,77	-0,04	-0,23%	13,78%	13,78%	141,55%
07 SANTANDER IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 1.008.745.299,90	7	1,96%	1,96%	-1,69	-0,24	0,30%	13,07%	13,07%	134,18%
08 SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 417.023.043,20	196	2,01%	2,01%	-1,71	-0,24	0,27%	13,03%	13,03%	133,84%
09 CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 587.440.980,43	151	1,81%	1,81%	-1,90	-0,30	0,29%	12,95%	12,95%	132,97%
10 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.465.056.609,96	400	1,95%	1,95%	-1,72	-0,27	0,30%	12,95%	12,95%	132,95%
11 CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 2.358.189.497,50	466	1,96%	1,96%	-1,71	-0,27	0,29%	12,93%	12,93%	132,83%
12 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 278.281.416,86	26	1,96%	1,96%	-1,72	-0,28	0,29%	12,92%	12,92%	132,65%
13 SICCOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	R\$ 87.319.181,74	1.585	1,93%	1,93%	-1,69	-0,29	0,33%	12,90%	12,90%	132,51%
14 SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 293.794.761,05	52	1,96%	1,96%	-1,72	-0,29	0,29%	12,87%	12,87%	132,11%
15 BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 542.080.124,94	153	1,95%	1,95%	-1,75	-0,30	0,28%	12,84%	12,84%	131,84%
16 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 189.912.425,14	41	1,96%	1,96%	-1,83	-0,31	0,23%	12,77%	12,77%	131,13%
17 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 284.187.002,97	68	1,97%	1,97%	-1,74	-0,31	0,28%	12,76%	12,76%	131,01%
18 BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 197.821.894,70	313	2,01%	2,01%	-1,72	-0,32	0,25%	12,70%	12,70%	130,39%
19 CAIXA PERFORMANCE IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 64.574.887,99	748	1,81%	1,81%	-2,00	-0,46	0,23%	12,25%	12,25%	125,80%
20 ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 41.275.093,43	25	2,65%	2,65%	-2,12	-0,38	-0,49%	11,75%	11,75%	120,70%

- *Fundos Fechados e Crédito Privado:* nesta tabela consideramos os ativos que possuem prazo de carência e ativos que na sua principal composição utiliza crédito privado.

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/12/2025	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
			no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01 BRADESCO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 524.784.124,78	28	0,08%	0,08%	-1,50	584,52%	1,20%	15,46%	15,46%	158,80%
02 BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 1.534.111.989,48	159	0,08%	0,08%	-4,11	3,39	1,18%	14,94%	14,94%	153,41%
03 DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 2.574.631.747,46	86.834	0,03%	0,03%	6,82	5,86	1,25%	14,78%	14,78%	151,77%
04 SANTANDER EQUILIBRIO ADVANCED RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO	R\$ 11.144.519.470,84	1.750	0,04%	0,04%	1,47	3,94	1,23%	14,72%	14,72%	151,18%
05 BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG IS RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 1.751.514.074,23	6.588	0,10%	0,10%	-9,28	0,88	1,16%	14,53%	14,53%	149,17%
06 ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 17.974.951.685,23	1.930	0,03%	0,03%	5,37	2,72	1,23%	14,52%	14,52%	149,08%
07 SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 2.963.498.322,33	33.984	0,04%	0,04%	2,02	0,67	1,23%	14,37%	14,37%	147,57%
08 BB INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	R\$ 4.491.634,22	4	0,89%	0,89%	-22,48	0,04	1,09%	14,37%	14,37%	147,55%
09 SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 4.341.733.824,83	2.183	0,05%	0,05%	-2,88	0,06	1,20%	14,32%	14,32%	147,05%
10 SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 536.637.816,77	61	0,77%	0,77%	-1,39	-0,05	1,03%	14,21%	14,21%	145,97%
11 BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 63.822.468,86	16	0,02%	0,02%	-1036,56	-4,36	1,20%	14,07%	14,07%	144,49%
12 BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 280.678.375,83	33	0,02%	0,02%	-2475,45	-4,90	1,20%	14,04%	14,04%	144,18%
13 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 764.895.200,26	70	2,63%	2,63%	-1,28	-0,02	0,36%	14,01%	14,01%	143,88%
14 BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 29.282.922,19	22	0,02%	0,02%	-786,99	-6,19	1,19%	13,97%	13,97%	143,41%
15 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 3.416.572.299,02	502	0,88%	0,88%	-2,49	-0,16	0,26%	13,95%	13,95%	143,22%
16 BB TÍTULOS PÚBLICOS XI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 9.482.676,52	4	0,02%	0,02%	-491,60	-8,74	1,18%	13,83%	13,83%	142,02%
17 BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.108.070,08	4	0,02%	0,02%	-291,41	-30,97	1,09%	13,11%	13,11%	134,64%
18 BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.943.396,37	2	0,03%	0,03%	-239,62	-22,78	1,10%	12,85%	12,85%	131,95%
19 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 945.558.622,67	138	1,30%	1,30%	-0,71	-0,46	1,06%	12,84%	12,84%	131,82%
20 BRADESCO INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 33.653.145,76	384	0,93%	0,93%	-1,24	-0,71	0,94%	12,71%	12,71%	130,53%
21 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 233.791.719,69	39	2,28%	2,28%	-1,92	-0,29	0,25%	12,59%	12,59%	129,26%
22 BANRISUL RPPS III RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 87.973.599,11	29	1,78%	1,78%	-1,33	-0,47	0,68%	12,24%	12,24%	125,70%
23 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 961.092.323,26	123	1,79%	1,79%	-1,34	-0,47	0,68%	12,22%	12,22%	125,49%
24 BANRISUL RPPS II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 360.115.308,12	91	0,82%	0,82%	-1,24	-1,19	1,08%	11,97%	11,97%	122,88%
25 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.320.813.424,31	222	0,82%	0,82%	-1,26	-1,21	1,08%	11,93%	11,93%	122,51%
26 BRADESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 1.496.519.460,98	1.375	0,03%	0,03%	-103,97	-40,15	1,03%	11,87%	11,87%	121,93%
27 CAIXA BRASIL IPCA XVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 51.398.536,04	54	0,81%	0,81%	-1,32	-1,47	0,94%	11,47%	11,47%	117,75%
28 CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 545.473.715,93	77	2,43%	2,43%	-0,72	-1,41	1,06%	6,19%	6,19%	63,58%
29 CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 430.147.854,45	27	3,24%	3,24%	-1,91	-1,11	0,25%	5,72%	5,72%	58,71%
30 CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 235.802.864,20	22	2,81%	2,81%	-1,34	-1,31	0,68%	5,60%	5,60%	57,55%
31 CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 666.596.265,58	44	3,06%	3,06%	-2,16	-1,20	0,01%	5,55%	5,55%	57,01%
32 CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 76.033.101,95	21	2,84%	2,84%	-1,34	-1,31	0,68%	5,50%	5,50%	56,43%
33 CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 1.054.590.425,79	110	2,84%	2,84%	-1,34	-1,31	0,68%	5,48%	5,48%	56,26%
34 CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 532.337.398,03	95	2,09%	2,09%	-1,22	-1,81	1,08%	5,45%	5,45%	55,93%
35 CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 494.419.214,60	86	2,09%	2,09%	-1,27	-1,83	1,08%	5,37%	5,37%	55,18%
36 CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 308.047.905,37	34	1,90%	1,90%	-37,56	-2,19	0,80%	4,63%	4,63%	47,59%
37 BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 36.858.140,97	21	1,99%	1,99%	-39,25	-2,10	0,83%	4,62%	4,62%	47,48%

Fundos de Investimentos Multimercados:

Os Fundos de Investimento Multimercado caracterizam-se por sua maior flexibilidade e diversidade de estratégias, permitindo que os gestores transitem entre diferentes classes de ativos, como renda fixa, ações, câmbio e derivativos, conforme suas perspectivas de mercado. Essa liberdade de alocação torna o segmento um dos mais dinâmicos e versáteis do sistema financeiro, com potencial para combinar rentabilidade superior e maior risco, dependendo do perfil da estratégia adotada.

Para fins desta análise, os fundos foram ordenados pela rentabilidade no período, mas também é possível avaliar seu desempenho ajustado ao risco por meio do Índice de Sharpe, que relaciona o retorno excedente ao grau de volatilidade. Observa-se, contudo, que o investidor desse segmento nem sempre prioriza a melhor relação risco-retorno, optando, em alguns casos, por fundos de maior rentabilidade nominal, mesmo que apresentem níveis mais elevados de volatilidade.

Tal comportamento pode ser identificado na comparação entre as colunas “Var.” (volatilidade) e “Sharpe”, evidenciando como o risco assumido influencia o resultado ajustado ao retorno:

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/12/2025	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
			no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01 CAIXA INDEXA SHORT DÓLAR RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	R\$ 10.083.843,76	781	5,36%	5,36%	-1,89	1,59	-1,30%	35,91%	35,91%	368,71%
02 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	R\$ 128.543.251,24	121	4,42%	4,42%	0,87	1,23	2,30%	27,56%	27,56%	283,00%
03 RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	R\$ 161.640.268,05	20	5,99%	5,99%	0,21	0,92	1,43%	27,35%	27,35%	280,82%
04 SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 885.327.860,44	16.386	8,62%	8,62%	0,61	0,63	1,61%	26,12%	26,12%	268,25%
05 CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	R\$ 2.204.512.708,74	7.814	8,62%	8,62%	1,03	0,63	1,93%	26,02%	26,02%	267,15%
06 SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	R\$ 972.423.479,24	440	8,65%	8,65%	1,09	0,62	1,97%	25,87%	25,87%	265,63%
07 BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	R\$ 201.639.131,36	382	8,58%	8,58%	0,48	0,51	1,53%	23,28%	23,28%	239,03%
08 CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	R\$ 321.960.068,88	3.345	2,02%	2,02%	-0,31	0,96	1,02%	18,97%	18,97%	194,80%
09 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	R\$ 151.816.348,64	331	4,34%	4,34%	-3,94	0,32	-0,22%	17,26%	17,26%	177,29%
10 BB BALANCEADO RESP LIMITA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 79.095.381,80	4.305	1,84%	1,84%	-1,59	0,32	0,58%	15,67%	15,67%	160,90%
11 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 69.612.709,83	344	2,68%	2,68%	0,77	0,10	1,45%	14,80%	14,80%	151,95%
12 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 187.595.660,27	229	2,53%	2,53%	3,31	0,09	2,08%	14,68%	14,68%	150,77%
13 CAIXA FOF SMART MULTIESTRATÉGIA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	R\$ 79.864.312,02	875	1,57%	1,57%	-1,42	0,08	0,57%	14,55%	14,55%	149,37%
14 CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 874.664.849,68	2.638	0,50%	0,50%	-1,79	-0,04	1,01%	14,26%	14,26%	146,45%
15 ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	R\$ 103.633.920,19	28	0,19%	0,19%	-2,89	-0,60	1,06%	14,04%	14,04%	144,13%
16 CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 128.379.196,08	62	0,89%	0,89%	-2,03	-0,34	0,86%	13,58%	13,58%	139,42%
17 CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 776.808.932,50	1.508	0,41%	0,41%	-2,51	-0,87	0,68%	13,45%	13,45%	138,11%
18 CAIXA JUROS E MOEDAS PLUS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 20.783.911,82	1.569	0,41%	0,41%	-2,67	-1,28	0,65%	13,05%	13,05%	133,99%
19 BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 250.624.918,55	116	1,38%	1,38%	-1,39	-0,46	0,31%	12,75%	12,75%	130,94%
20 BANRISUL LIVRE RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	R\$ 4.096.131,19	195	0,91%	0,91%	-0,50	-0,84	1,12%	12,47%	12,47%	128,02%
21 BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 501.840.084,85	24.440	1,65%	1,65%	-2,35	-0,49	-0,23%	12,33%	12,33%	126,62%
22 SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	R\$ 130.565.237,49	442	0,31%	0,31%	-3,32	-3,63	0,99%	11,68%	11,68%	119,90%
23 BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 4.890.540.259,36	88.216	0,94%	0,94%	2,29	-1,22	1,95%	11,56%	11,56%	118,70%
24 CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	R\$ 46.412.559,30	534	6,73%	6,73%	1,70	-0,80	3,68%	1,06%	1,06%	10,84%

Fundos de Investimentos em Renda Variável:

Os Fundos de Investimento em Renda Variável têm como principal característica a exposição ao mercado acionário, buscando capturar o potencial de valorização das empresas listadas em bolsa. Por apresentarem maior volatilidade em comparação aos fundos de renda fixa, estes veículos são destinados a horizontes de investimento mais longos e à diversificação da carteira previdenciária.

Considerando a ampla variedade de estratégias e benchmarks existentes, os fundos foram agrupados conforme o índice de referência e o tipo de ativo predominante. A seguir, destacam-se as principais classificações.

IBX: Reflete o desempenho médio das ações de maior negociabilidade e representatividade do mercado brasileiro. O índice é ponderado pelo número de ações em circulação e busca representar de forma equilibrada os principais papéis da B3, com foco em liquidez e representatividade setorial.

Ibovespa: Principal indicador do mercado acionário brasileiro, o Ibovespa expressa a variação média de uma carteira teórica composta pelas ações mais negociadas e líquidas da bolsa. É amplamente utilizado como termômetro do comportamento do mercado de ações nacional.

Small Caps: Representam empresas de menor capitalização de mercado, que, embora apresentem maior potencial de valorização, também estão sujeitas a maior risco e volatilidade. Os fundos que seguem esse índice tendem a ter desempenho mais sensível aos ciclos econômicos e à liquidez do mercado.

Ações: Investir em **fundos de ações** é uma maneira um pouco mais simples de apostar na bolsa de valores, sem ter de operar diretamente no pregão.

Exterior: Os fundos de investimento no exterior destinam mais de 40% do patrimônio a ativos internacionais, podendo incluir ações, títulos e ETFs listados em outras praças financeiras. Embora negociados localmente, esses fundos oferecem diversificação geográfica e cambial, atenuando riscos domésticos e ampliando as oportunidades de retorno global.

Para melhor visualização, neste ranking, separamos da seguinte forma: Comparamos juntos todos os ativos com benchmark Ibovespa, IBX e Small Caps e separamos em uma tabela os ativos destinados ao exterior.

• **Fundos de Investimentos em Ações**

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/12/2025	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
			no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01 CAIXA ELETRONIC RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 261.750.970,85	7.988	10,99%	10,99%	0,28	2,58	1,59%	102,30%	102,30%	1050,54%
02 BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 149.935.998,93	9.760	11,49%	11,49%	-2,21	1,77	-6,81%	70,13%	70,13%	720,11%
03 CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 137.513.122,92	4.256	11,76%	11,76%	-2,59	1,63	-7,49%	65,92%	65,92%	676,94%
04 BB ENERGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 179.073.276,13	6.836	7,67%	7,67%	-0,51	2,03	-0,03%	56,66%	56,66%	581,84%
05 CAIXA VALE DO RIO DOCE RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 643.106.827,58	12.523	10,34%	10,34%	5,98	1,23	11,87%	45,85%	45,85%	470,86%
06 CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 30.212.637,40	555	9,40%	9,40%	-1,10	1,31	-1,76%	45,35%	45,35%	465,70%
07 BB VALE RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 609.828.082,16	19.216	10,29%	10,29%	5,98	1,21	11,85%	45,07%	45,07%	462,84%
08 BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 537.294.602,96	373	6,88%	6,88%	0,04	1,69	1,10%	44,50%	44,50%	456,95%
09 BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 124.984.550,19	3.506	9,56%	9,56%	-1,15	1,25	-1,99%	44,18%	44,18%	453,65%
10 SAFRA SMALL CAP RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 42.450.715,93	916	10,07%	10,07%	-1,73	1,16	-3,51%	42,93%	42,93%	440,84%
11 BB BOLSAS EUROPEIAS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 95.113.720,69	3.697	7,68%	7,68%	3,07	1,44	3,49%	42,36%	42,36%	434,99%
12 BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 223.624.909,14	152	7,77%	7,77%	-0,33	1,37	0,27%	41,19%	41,19%	422,99%
13 BRADESCO IS SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 11.094.945,92	277	7,99%	7,99%	-0,68	1,34	-0,26%	41,11%	41,11%	422,18%
14 PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 802.219.484,43	17.801	6,61%	6,61%	0,03	1,57	1,11%	40,90%	40,90%	420,04%
15 BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 59.177.788,69	233	7,76%	7,76%	-0,33	1,35	0,27%	40,59%	40,59%	416,77%
16 ITAÚ MOMENTO 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 187.198.904,64	6.398	7,60%	7,60%	-0,37	1,35	0,34%	40,17%	40,17%	412,52%
17 BB BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 71.218.377,38	3.812	8,45%	8,45%	1,42	1,20	2,65%	39,36%	39,36%	404,21%
18 ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 84.259.340,28	29	7,75%	7,75%	-0,23	1,25	0,54%	38,26%	38,26%	392,91%
19 ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 71.610.794,00	38	7,75%	7,75%	-0,24	1,22	0,53%	37,73%	37,73%	387,49%
20 BB EQUIDADE IS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 106.921.874,95	12.386	7,70%	7,70%	-0,34	1,20	0,37%	36,98%	36,98%	379,71%
21 CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 798.733.595,98	184	8,77%	8,77%	-0,70	1,04	-0,64%	36,27%	36,27%	372,43%
22 SANTANDER SELEÇÃO MAX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 9.807.060,03	8.547	7,07%	7,07%	-0,26	1,23	0,56%	35,77%	35,77%	367,31%
23 BB SIDERURGIA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 103.498.176,88	7.998	10,07%	10,07%	4,79	0,90	9,86%	35,20%	35,20%	361,42%
24 ITAÚ ÍNDEX IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 1.082.223.786,93	28	7,17%	7,17%	0,22	1,18	1,43%	34,97%	34,97%	359,08%
25 SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 216.782.313,80	25	7,12%	7,12%	-0,02	1,17	1,00%	34,62%	34,62%	355,48%
26 BANRISUL ÍNDEX RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 14.120.082,49	513	7,08%	7,08%	0,36	1,16	1,70%	34,42%	34,42%	353,41%
27 BRADESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 117.503.544,99	34	7,17%	7,17%	0,19	1,13	1,37%	33,99%	33,99%	349,02%
28 ITAÚ ÍNDEX IBOVESPA 1 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 32.992.224,14	1.052	7,17%	7,17%	0,18	1,12	1,36%	33,81%	33,81%	347,17%
29 BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 693.910.489,88	947	7,23%	7,23%	0,08	1,10	1,18%	33,65%	33,65%	345,51%
30 CAIXA SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL ISE IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 2.584.492,28	286	8,22%	8,22%	-1,52	0,99	-2,36%	33,54%	33,54%	344,41%
31 SICREDI SULAMÉRICA VALOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 13.625.329,80	741	7,16%	7,16%	-0,02	1,10	0,98%	33,37%	33,37%	342,66%
32 CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 750.031.082,54	97	7,38%	7,38%	-1,08	1,07	-1,49%	33,31%	33,31%	342,06%
33 CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 273.739.458,55	66	7,05%	7,05%	0,17	1,11	1,35%	33,24%	33,24%	341,34%
34 SAFRA SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 60.764.426,52	595	6,76%	6,76%	-1,18	1,14	-1,26%	33,13%	33,13%	340,22%
35 BB BOLSA BRASILEIRA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 183.094.726,05	18.703	7,15%	7,15%	0,13	1,09	1,28%	33,12%	33,12%	340,12%
36 ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA SUSTENTÁVEL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 23.954.698,47	3	7,26%	7,26%	0,09	1,07	1,20%	33,11%	33,11%	340,04%
37 CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 11.437.585,93	12	7,05%	7,05%	0,19	1,09	1,38%	32,93%	32,93%	338,19%
38 CAIXA INFRAESTRUTURA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 124.399.011,24	1.395	8,19%	8,19%	-1,56	0,95	-2,41%	32,73%	32,73%	336,05%
39 SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 573.250.656,68	13.942	6,53%	6,53%	-0,42	1,14	0,33%	32,49%	32,49%	333,62%
40 BB IBOVESPA INDEXADO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 206.310.936,24	4.156	7,15%	7,15%	0,11	1,05	1,24%	32,45%	32,45%	333,24%

- Fundos de Investimentos no segmento exterior

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
	31/12/2025		no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01 BB BOLSAS EMERGENTES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 10.052.388,46	1.173	7,68%	7,68%	1,26	1,16	2,33%	36,11%	36,11%	370,83%
02 BB US BIOTECH RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 18.544.787,78	1.990	9,48%	9,48%	-1,67	0,91	-1,23%	34,28%	34,28%	352,05%
03 BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 449.797.903,29	31.108	7,51%	7,51%	0,62	0,77	1,70%	27,62%	27,62%	283,58%
04 CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 2.411.471.753,24	367	9,43%	9,43%	1,36	-0,21	3,12%	7,54%	7,54%	77,40%
05 CAIXA RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 297.343.799,40	3.545	9,39%	9,39%	1,30	-0,25	3,04%	6,63%	6,63%	68,13%
06 BRADESCO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 279.068.361,31	63	8,37%	8,37%	1,54	-0,42	3,28%	4,56%	4,56%	46,85%
07 BB ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 55.064.557,11	10	7,33%	7,33%	2,58	-0,56	4,78%	3,62%	3,62%	37,17%
08 BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 1.254.663.783,65	105	8,44%	8,44%	1,46	-0,55	3,12%	2,09%	2,09%	21,44%
09 BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 235.292.331,59	30	8,68%	8,68%	1,81	-0,54	3,57%	1,87%	1,87%	19,22%
10 BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 586.041.798,24	9.631	8,44%	8,44%	1,40	-0,60	3,03%	1,07%	1,07%	10,94%

Fundos de Investimentos Imobiliários:

Os Fundos de Investimento Imobiliário (FIIs) são condomínios de investidores regulamentados e fiscalizados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), cuja gestão e administração são realizadas por instituições financeiras devidamente habilitadas. Seu objetivo é aplicar recursos em empreendimentos e ativos de natureza imobiliária, podendo envolver imóveis prontos, projetos em desenvolvimento, ou títulos e valores mobiliários lastreados no setor imobiliário, como Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI), Letras Hipotecárias (LH), Letras de Crédito Imobiliário (LCI) e cotas de outros FIIs.

Os FIIs constituem uma alternativa de diversificação patrimonial, combinando potencial de rentabilidade recorrente, por meio de rendimentos mensais, com valorização de capital no longo prazo, refletindo o desempenho do mercado imobiliário brasileiro.

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
	31/12/2025		no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01 CAIXA SEQ LOGÍSTICA RENDA FII - CXTL11	R\$ 22.222.221,15	585	23,71%	23,71%	3,31	1,04	11,34%	69,30%	69,30%	711,66%
02 RB CAPITAL RENDA II RESP LIMITADA FII - RBRD11	R\$ 120.185.553,29	7.479	9,68%	9,68%	2,70	1,18	4,43%	42,39%	42,39%	435,27%
03 RIO BRAVO RENDA VAREJO RESP LIMITADA FII - RBVA11	R\$ 1.680.363.368,13	89.939	6,76%	6,76%	2,94	1,08	6,58%	31,98%	31,98%	328,38%
04 RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - RCRB11	R\$ 735.657.153,20	24.381	12,21%	12,21%	4,41	0,36	10,08%	21,38%	21,38%	219,52%
05 XP CORPORATE MACAÉ RESP LIMITADA FII - XPCM11	R\$ 69.557.854,04	2	19,69%	19,69%	-0,52	0,30	-0,37%	19,10%	19,10%	196,18%
06 CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	R\$ 136.838.521,44	1.755	20,42%	20,42%	2,88	0,23	11,04%	15,51%	15,51%	159,31%
07 BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS RESP LIMITADA FII - BNFS11	R\$ 54.538.305,59	5.635	9,08%	9,08%	0,87	-1,34	2,80%	-13,09%	-13,09%	-134,45%
08 BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	R\$ 249.412.875,35	11.759	18,59%	18,59%	1,70	-0,79	6,93%	-22,30%	-22,30%	-229,02%

Fundos ETF:

Os Exchange-Traded Funds (ETFs) são fundos de investimento que têm como objetivo replicar o desempenho de um índice de referência, como o Ibovespa, IBrX, S&P 500, entre outros. Sua composição é estruturada de forma a espelhar a carteira teórica do índice, buscando rentabilidade equivalente ou superior ao indicador adotado como benchmark.

Nos últimos anos, os ETFs têm apresentado crescimento expressivo no mercado brasileiro, consolidando-se como uma alternativa eficiente tanto para investidores iniciantes quanto para os mais experientes. Isso ocorre porque proporcionam diversificação instantânea, baixo custo operacional e exposição indireta ao mercado de renda variável, sem a necessidade de seleção individual de ações.

Diante dessa relevância crescente, foi criado um campo específico de comparação neste relatório para os fundos ETF, permitindo uma avaliação detalhada de seu desempenho em relação aos principais índices de mercado.

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/12/2025	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
			no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01 ISHARES ÍNDICE CARBONO EFICIENTE ICO2 BRASIL IS RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ECOO11	R\$ 42.037.350,07	1.255	8,96%	8,96%	-1,67	1,16	-2,79%	39,82%	39,82%	408,95%
02 IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	R\$ 4.683.456.767,87	8.714	7,17%	7,17%	0,21	1,17	1,43%	34,84%	34,84%	357,74%
03 ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	R\$ 14.990.918.603,59	89.321	7,17%	7,17%	0,21	1,17	1,43%	34,77%	34,77%	357,07%
04 ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SMAL11	R\$ 1.837.793.853,11	40.883	9,25%	9,25%	-1,82	0,79	-3,41%	30,84%	30,84%	316,72%
05 IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	R\$ 1.425.854.735,80	32.112	6,58%	6,58%	0,30	1,01	1,56%	30,24%	30,24%	310,49%
06 BB ETF RENDA FIXA PRÉ ÍNDICE FUTURO DE TAXAS DE JUROS S&P/B3 RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - FIXA11	R\$ 111.005.733,23	6.467	2,15%	2,15%	-2,51	1,19	0,03%	20,50%	20,50%	210,51%
07 IT NOW IRF-M P2 RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - IRFM11	R\$ 881.191.766,00	10.199	1,44%	1,44%	-2,38	1,07	0,28%	18,04%	18,04%	185,25%
08 IT NOW ID ETF IMA-B RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - IMAB11	R\$ 3.011.526.573,20	11.822	1,97%	1,97%	-1,73	-0,29	0,28%	12,83%	12,83%	131,77%
09 IT NOW NYSE FANG+T RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - TECK11	R\$ 1.228.942.126,83	8.757	12,34%	12,34%	-1,72	-0,14	-2,01%	6,73%	6,73%	69,13%
10 IT NOW MORNINGSTAR US DIGITAL LIFESTYLE RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - MILL11	R\$ 8.556.072,12	424	10,94%	10,94%	1,95	-0,28	4,60%	4,40%	4,40%	45,20%
11 ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IIVB11	R\$ 6.478.931.766,78	217.447	9,65%	9,65%	1,77	-0,36	3,10%	4,07%	4,07%	41,80%
12 IT NOW S&P500@ TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	R\$ 1.406.622.383,28	14.644	8,19%	8,19%	1,34	-0,46	3,00%	3,97%	3,97%	40,79%

Disposições Gerais

O ano de 2025 foi marcado pelo início do segundo mandato do presidente Donald Trump nos EUA, com destaque para a adoção de uma nova política tarifária com os seus parceiros comerciais, principalmente a China. Ainda que diversos novos acordos tenham ocorrido, a incerteza permaneceu elevada, o que levou a um enfraquecimento do dólar globalmente – o índice DXY recuou 9,4% no ano. Adicionalmente, as tarifas levaram a uma piora no cenário inflacionário, dificultando a convergência da inflação para em torno de 2% – a mediana da projeção dos membros do Fed aponta para uma alta de 2,4% do PCE em 2026. Em termos de política monetária, 2025 foi marcado pela retomada dos cortes de juros pelo Fomc, com a taxa encerrando o ano no intervalo entre 3,50% e 3,75%.

No Brasil, destaque para a tarifa de 50% nas importações brasileiras dos EUA anunciadas pelo presidente Trump, válidas a partir de agosto. Contudo, houve diversas exceções, o que permitiu uma melhora nos ativos domésticos. Na esfera política, a decisão pela condenação do ex-presidente Bolsonaro, além de mais 7 de seus aliados, tende a manter o ambiente político local bastante tenso, o que deve impactar a corrida eleitoral de 2026. Como exemplo, foi o anúncio da pré-candidatura do Flávio Bolsonaro à presidência no começo de dezembro. Ademais, em dezembro de 2025, o Ibovespa registrou mais um mês de alta, avançando 1,29%. Com isso, o índice encerrou o ano na casa dos 161 mil pontos, acumulando uma valorização anual de 33,95% — o melhor desempenho desde 2016.

Nos próximos meses, o cenário externo deverá continuar com um grau de incerteza e volatilidade acima do usual, devido as tensões geopolíticas. Já no Brasil as expectativas quanto a percepção de uma piora do risco fiscal, assim como as incertezas quanto a inflação e cenário eleitoral devem trazer um cenário de maiores volatilidades ao mercado.

Equipe Técnica de Investimentos
Referência Gestão e Risco

ANEXO V
RELATÓRIO CONJUNTURA ECONÔMICA

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE
SÃO GABRIEL/RS**

CONJUNTURA ECONÔMICA E FINANCEIRA

12/2025

INTRODUÇÃO

Neste relatório disponibilizamos a conjuntura econômica financeira para a gestão financeira do **RPPS**, com dados relevantes ao mês.

A EMPRESA tem como base o comprometimento, a ética profissional e a transparência na troca de informações com nossos clientes, ou seja, é a prestação de serviços de qualidade com o comprometimento das legislações vigentes.

Nosso trabalho consiste em analisar os produtos que o investidor apresente, nos baseando em um processo eficiente e fundamentado, processo esse que ande junto com os objetivos do investidor. Junto a isto podemos emitir um parecer quanto às características e risco de cada produto.

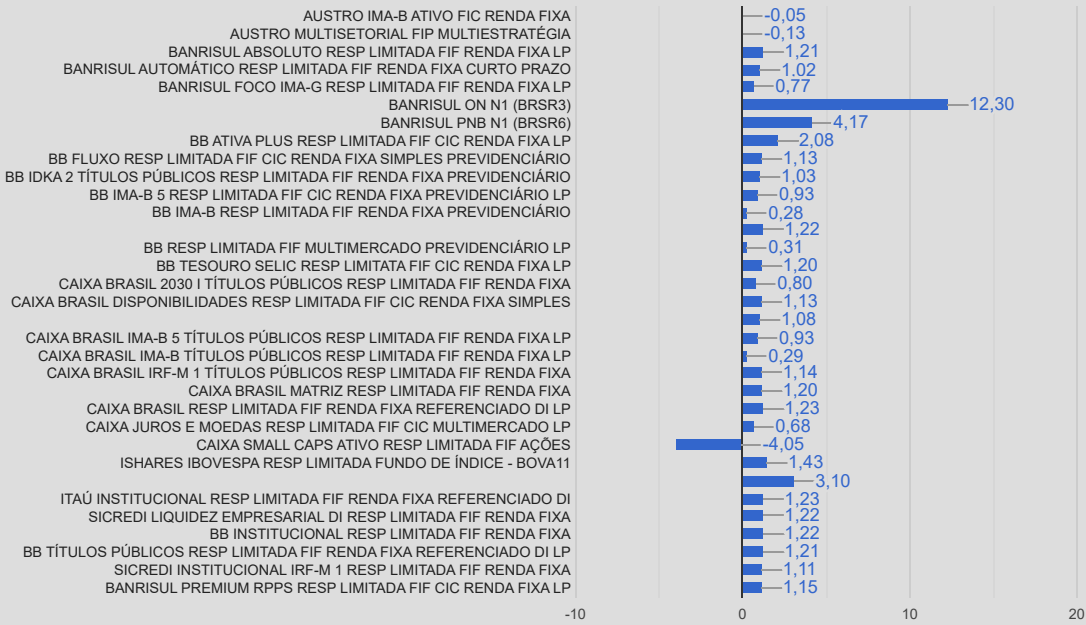
Com isso exposto, demonstramos toda nossa transparência quanto às intuições financeiras e produtos por elas distribuídos, não nos permitindo a indicação de instituições financeiras.

Relatório para uso exclusivo do RPPS, não sendo permitida a reprodução ou distribuição por este a qualquer pessoa ou instituição, sem a autorização da EMPRESA. As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela EMPRESA, observando-se a data que este relatório se refere.

Abaixo apresentamos uma tabela onde informamos a rentabilidade em percentuais do mês, últimos seis meses e do ano. Também esta sendo demonstrado a rentabilidade em reais do mês e do ano. Ambas informações estão sendo utilizado a data-base do mês deste relatório.

RENTABILIDADE					
Fundos de Investimento	12/2025 (%)	Últimos 6 meses (%)	No ano (%)	12/2025 (R\$)	ANO (R\$)
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,05%	-3,84%	-13,98%	-86,40	-28.667,97
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,13%	-0,77%	-1,33%	-121,00	-1.240,00
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,21%	7,43%	14,31%	200.609,50	2.024.952,52
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,02%	6,20%	11,80%	3.330,90	33.205,27
BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,77%	6,37%	14,75%	0,00	36.622,38
BANRISUL ON N1 (BRSR3)	12,30%	40,35%	44,21%	7.311,03	20.914,65
BANRISUL PNB N1 (BRSR6)	4,17%	31,72%	49,41%	1.943,77	12.343,77
BANRISUL PREMIUM RPPS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,15%	1,15%	1,15%	1.905,32	1.905,32
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2,08%	7,58%	9,00%	0,00	-83.082,53
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,13%	6,88%	13,20%	5.332,69	66.838,84
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	5,60%	11,46%	0,00	53.293,52
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,93%	5,20%	11,48%	0,00	48.726,22
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28%	3,88%	12,84%	1.903,32	77.411,02
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	7,38%	14,45%	155.686,50	893.735,72
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,22%	7,46%	14,48%	261.265,24	3.323.654,41
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,31%	6,17%	12,75%	0,00	8.516,18
BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,20%	7,29%	14,04%	0,00	1.025.240,42
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,21%	7,40%	14,28%	279.171,60	1.546.008,10
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,80%	1,45%	4,63%	16.054,85	201.885,24
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,13%	6,84%	13,11%	13.894,40	127.652,89
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,08%	5,66%	11,53%	91.736,99	891.304,14
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,93%	5,19%	11,44%	63.256,35	941.525,55
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,29%	3,92%	12,93%	5.275,55	310.566,22
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14%	7,28%	14,51%	66.668,80	721.856,63
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	7,40%	14,44%	346.126,13	3.958.312,73
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,23%	7,43%	14,46%	393.141,83	3.974.572,46
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	0,00%	1,97%	14,48%	0,00	44.608,81
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	0,68%	6,75%	13,45%	23.744,63	416.457,21
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,05%	4,06%	28,85%	0,00	14.412,68
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	1,43%	16,43%	34,77%	12.504,54	155.528,84
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB11	3,10%	11,60%	4,07%	0,00	12.306,40
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,23%	7,40%	14,38%	17.951,48	186.069,23
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00%	0,00%	-178,08%	0,00	-15.581,58
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00%	0,00%	0,00%	-	2.459,08
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11%	7,38%	14,71%	48.975,47	146.616,56
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	7,39%	14,29%	60.014,18	598.465,40
Total:				2.077.597,67	21.749.396,33

Rentabilidade da Carteira Mensal - 12/2025



Rentabilidade da Carteira Ano - Ano 2025



Enquadramento 4.963/2021 e suas alterações – Política de Investimento

Enquadramento	Valor Aplicado (R\$)	% Aplicado	% Limite alvo	% Limite Superior	Status
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	70.191.165,22	39,30%	40,00%	100,00%	ENQUADRADO
FI Renda Fixa - Art. 7º, III, "a"	104.369.660,73	58,44%	48,50%	70,00%	ENQUADRADO
ETF - Art. 8º, II	347.707,13	0,19%	3,00%	20,00%	ENQUADRADO
Fundos Multimercados - Art. 10º, I	3.512.854,21	1,97%	3,00%	10,00%	ENQUADRADO
FI em Participações - Art. 10º, II	92.339,24	0,05%	0,50%	1,00%	ENQUADRADO
Ativos não previstos 4.963	85.986,00	0,05%	-	-	DESENQUADRADO
Total:	178.599.712,53	100,00%	95,00%		

Na tabela abaixo mostramos a composição da carteira por fundo de investimentos do RPPS no mês deste relatório, na sequência uma tabela com a composição dos investimentos por benchmark e um gráfico com a porcentagem investida em cada fundo de investimento.

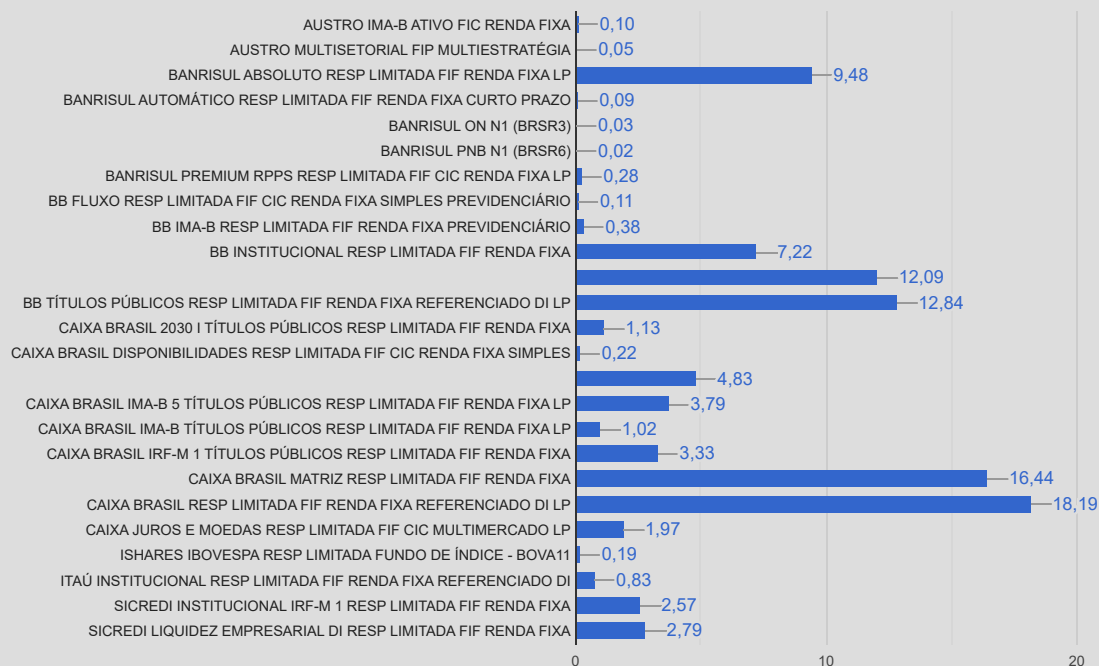
Composição da Carteira	12/2025	
	R\$	%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	176.376,61	0,10
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	92.339,24	0,05
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	16.922.701,63	9,48
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	162.100,87	0,09
BANRISUL ON N1 (BRSR3)	55.658,40	0,03
BANRISUL PNB N1 (BRSR6)	30.327,60	0,02
BANRISUL PREMIUM RPPS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	501.905,32	0,28
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	200.174,11	0,11
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	680.331,96	0,38
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	12.893.735,72	7,22
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	21.593.870,32	12,09
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	22.938.874,89	12,84
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.013.632,10	1,13
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	394.288,76	0,22
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	8.619.974,43	4,83
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	6.771.949,26	3,79
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1.816.010,29	1,02
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.954.614,22	3,33
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	29.370.268,25	16,44
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	32.482.616,44	18,19
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	3.512.854,21	1,97
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	347.707,13	0,19
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.479.686,94	0,83
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.596.406,30	2,57
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.991.307,54	2,79
Total:	178.599.712,53	100,00

Disponibilidade em conta corrente:	1.350.000,00
Montante total - Aplicações + Disponibilidade:	179.949.712,53

Composição por segmento

Benchmark	%	R\$
IMA-B	1,50	2.672.718,86
FIP	0,05	92.339,24
CDI	80,59	143.931.530,80
Ações	0,05	85.986,00
IDKA 2	4,83	8.619.974,43
IMA-B 5	3,79	6.771.949,26
Multimercado	1,97	3.512.854,21
IPCA	1,13	2.013.632,10
IRF-M 1	5,91	10.551.020,51
Ibovespa	0,19	347.707,13
Total:	100,00	178.599.712,53

Composição da carteira - 12/2025



Abaixo apresentamos uma tabela onde informamos o risco em percentuais do mês e do ano corrente bem como o valor e percentual alocado em cada fundo de investimento.

Fundos de Investimentos	RISCO		ALOCAÇÃO	
	VAR 95% - CDI		RS	%
	12/2025	Ano		
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,07%	3,87%	176.376,61	0,10
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	0,22%	0,19%	92.339,24	0,05
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,01%	0,03%	16.922.701,63	9,48
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,02%	0,03%	162.100,87	0,09
BANRISUL ON N1 (BRSR3)	15,70%	11,73%	55.658,40	0,03
BANRISUL PNB N1 (BRSR6)	11,35%	12,69%	30.327,60	0,02
BANRISUL PREMIUM RPPS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,09%	0,09%	501.905,32	0,28
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,01%	0,03%	200.174,11	0,11
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,85%	1,95%	680.331,96	0,38
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,02%	0,04%	12.893.735,72	7,22
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,01%	0,03%	21.593.870,32	12,09
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,01%	0,02%	22.938.874,89	12,84
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,06%	1,90%	2.013.632,10	1,13
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00%	0,02%	394.288,76	0,22
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,95%	0,87%	8.619.974,43	4,83
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,10%	0,85%	6.771.949,26	3,79
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2,88%	1,97%	1.816.010,29	1,02
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,09%	0,15%	5.954.614,22	3,33
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,08%	0,04%	29.370.268,25	16,44
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,02%	0,03%	32.482.616,44	18,19
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,15%	0,41%	3.512.854,21	1,97
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	9,88%	7,17%	347.707,13	0,19
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,01%	0,03%	1.479.686,94	0,83
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,16%	0,17%	4.596.406,30	2,57
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,01%	0,03%	4.991.307,54	2,79
			Total:	178.599.712,53
				100,00

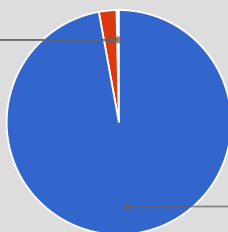
% Alocado por Grau de Risco - 12/2025

ALTO

0.2%

BAIXO/MÉDIO

2.5%



BAIXO

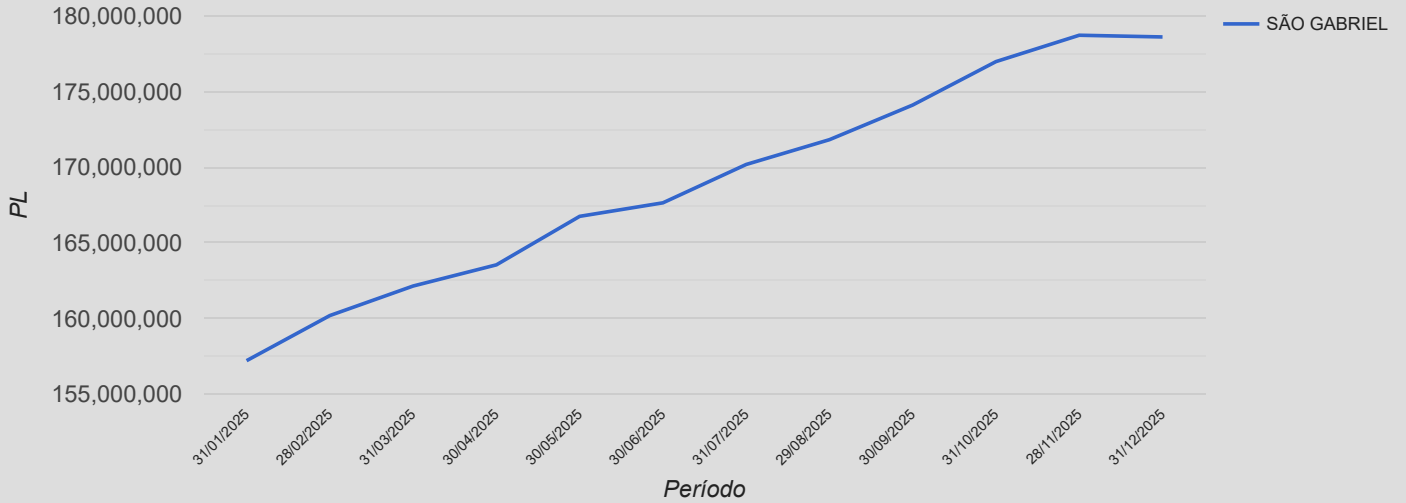
97.1%

O Gráfico ao lado se refere a exposição em risco da carteira de investimento do RPPS, ou seja, os percentuais demonstrados mostram o volume alocado em % exposto ao risco de mercado. Saliento que a medida esta sendo levando em consideração o cenário atual e as expectativas.

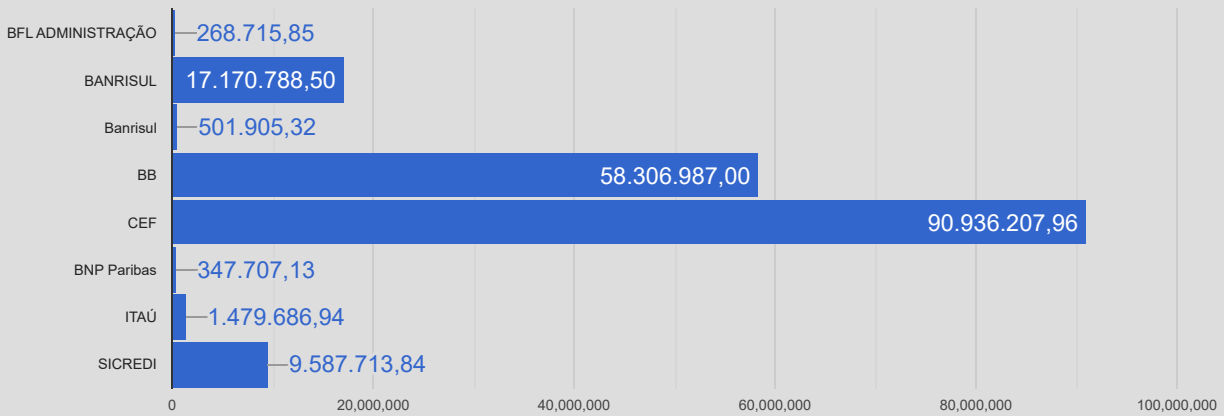
A seguir mostraremos um comparativo em percentuais entre alguns benchmarks selecionados e a rentabilidade acumulada atingida mês a mês pelo RPPS. Na sequência serão demonstrados três gráficos: a) Evolução Patrimonial; b) Percentual alocado por Instituição Financeira e; c) Percentual alocado em Renda Fixa e Variável.

	Benchmarks					
	IMA Geral	IMA B	IRF-M 1	Ibovespa	IPCA + 5,05%	SÃO GABRIEL
01/2025	1,40%	1,07%	1,28%	4,86%	0,57%	1,09%
02/2025	0,79%	0,50%	1,01%	-2,64%	1,73%	0,91%
03/2025	1,27%	1,84%	1,01%	6,08%	0,97%	0,93%
04/2025	1,68%	2,09%	1,23%	3,69%	0,84%	1,00%
05/2025	1,25%	1,70%	1,09%	1,45%	0,67%	1,08%
06/2025	1,27%	1,30%	1,06%	1,33%	0,65%	1,02%
07/2025	0,57%	-0,79%	1,21%	-4,17%	0,67%	1,14%
08/2025	1,19%	0,84%	1,24%	6,28%	0,30%	1,17%
09/2025	1,06%	0,73%	1,14%	3,15%	0,89%	1,15%
10/2025	1,09%	0,88%	1,19%	1,89%	0,50%	1,24%
11/2025	1,31%	1,93%	0,93%	7,17%	0,59%	1,07%
12/2025	0,79%	0,31%	1,16%	1,01%	0,74%	1,18%

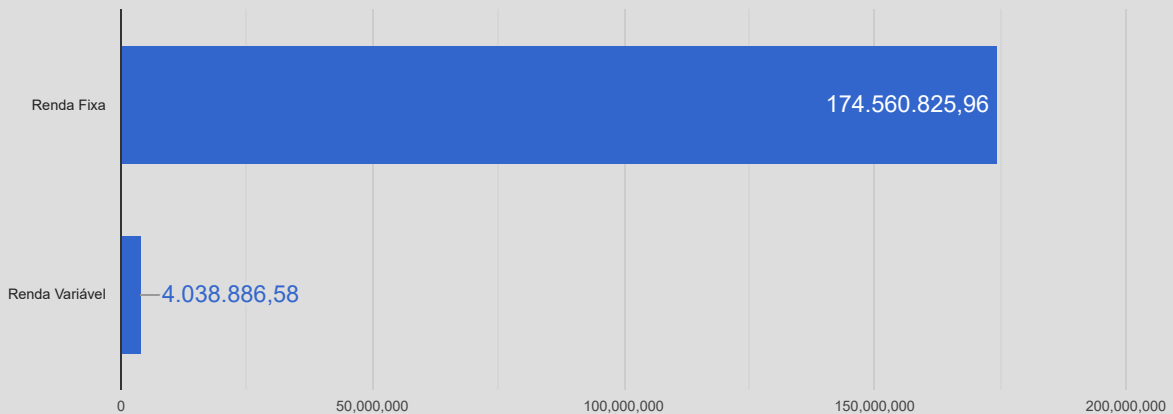
Evolução Patrimonial



R\$ Por instituição Financeira



Renda Fixa x Renda Variável



RESUMO MERCADO X CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Dezembro de 2025 marcou o encerramento de um ano de ajustes relevantes na economia global e doméstica. Ao longo do período, os mercados conviveram com políticas monetárias restritivas; contudo, o último trimestre trouxe sinais mais claros de uma desaceleração controlada da atividade econômica e de inflação em trajetória de queda. Esse contexto contribuiu para um ambiente mais favorável aos ativos de risco e reforçou expectativas mais construtivas para 2026.

No cenário externo, os principais bancos centrais mantiveram postura cautelosa ao longo de 2025, priorizando a convergência da inflação às metas estabelecidas. Dados mais recentes de inflação e mercado de trabalho indicaram maior equilíbrio econômico, reforçando a expectativa de início dos ciclos de flexibilização monetária a partir de 2026 — movimento que já teve início nos Estados Unidos. As negociações comerciais entre Estados Unidos e China também apresentaram avanços, reduzindo incertezas e riscos para o crescimento global. Para 2026, o cenário internacional tende a ser mais favorável, com uma combinação mais equilibrada entre crescimento econômico e inflação.

No Brasil, a atividade econômica apresentou crescimento resiliente em 2025, ainda que com sinais de desaceleração gradual no segundo semestre. A inflação seguiu em trajetória de arrefecimento, permitindo maior previsibilidade para a condução da política monetária. A taxa Selic permaneceu em patamar restritivo ao longo do ano, contribuindo para a ancoragem das expectativas inflacionárias. Para 2026, a perspectiva é de crescimento moderado, inflação mais controlada e início gradual do ciclo de cortes de juros, criando um ambiente potencialmente mais construtivo para os ativos domésticos.

Em relação à inflação, o IPCA fechou dezembro com alta de 0,33%, acumulando no ano de 2025 variação de 4,26%. Dessa forma, a inflação brasileira encerrou o ano dentro do intervalo da meta estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN). Após ter permanecido acima da margem de tolerância entre outubro de 2024 e outubro de 2025, o IPCA em 12 meses perdeu ritmo e retornou ao intervalo definido pela autoridade monetária. O INPC, por sua vez, apresentou alta de 0,21% em dezembro e acumulou variação de 3,90% no ano.

O fato é que o ano de 2025 foi marcado por um ambiente econômico desafiador e dinâmico, caracterizado por elevados níveis de volatilidade nos mercados financeiros, tanto no cenário internacional quanto no doméstico. Ao longo do período, os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) enfrentaram um contexto que exigiu disciplina, cautela e rigor técnico na condução das estratégias de investimento, sempre com foco na preservação do equilíbrio atuarial e na sustentabilidade de longo prazo.

No cenário internacional, o primeiro semestre de 2025 foi marcado por forte instabilidade nos mercados globais, impulsionada principalmente por tensões comerciais, mudanças no cenário político internacional e ajustes nas políticas monetárias das principais economias. A reeleição de Donald Trump nos Estados Unidos trouxe novamente uma postura mais agressiva em relação ao comércio internacional, com a imposição de tarifas sobre produtos de diversos países, como China, México e Canadá.

Entre os dias 2 e 10 de abril, os mercados globais enfrentaram uma das maiores correções desde a pandemia de 2020, com quedas expressivas nas principais bolsas internacionais. No entanto, após um recuo parcial nas medidas tarifárias e a sinalização de maior pragmatismo por parte do governo norte-americano, os mercados se recuperaram de forma relativamente rápida e, em alguns casos, alcançaram novas máximas históricas até o final do primeiro semestre.

Outro destaque relevante foi o comportamento do dólar, que registrou uma das maiores desvalorizações dos últimos anos, com queda aproximada de 9% frente às principais moedas globais. Esse movimento refletiu tanto a política comercial protecionista quanto a expectativa de cortes futuros nos juros norte-americanos, ainda que o Federal Reserve tenha mantido postura cautelosa ao longo do ano, preservando as taxas de juros em patamar elevado diante das incertezas inflacionárias e fiscais.

Esse enfraquecimento do dólar favoreceu os mercados emergentes e os ativos internacionais, com destaque para as bolsas europeias, ações asiáticas e commodities. O ouro, por exemplo, apresentou valorização expressiva ao longo do ano, consolidando-se como um importante ativo de proteção em um ambiente de elevada incerteza global.

Observou-se ainda um movimento consistente de diversificação geográfica por parte dos investidores, com redução da concentração em ativos norte-americanos. Instituições financeiras globais passaram a destacar uma nova fase de alocação internacional, pautada pela busca de equilíbrio entre retorno e risco. Esse ambiente também impulsionou o mercado global de fusões e aquisições, que movimentou volumes expressivos ao longo do ano.

No cenário econômico brasileiro, o ano de 2025 apresentou evolução relativamente mais favorável, apesar dos desafios estruturais. O Produto Interno Bruto (PIB) registrou crescimento de 1,4% no primeiro trimestre em relação ao final de 2024, impulsionado principalmente pela forte expansão da agropecuária. Ao longo do ano, as projeções foram sendo revisadas, e a expectativa é de que o PIB encerre 2025 com crescimento entre 2,1% e 2,3%.

A política monetária seguiu bastante restritiva, com a taxa Selic alcançando e permanecendo em torno de 15% ao ano. Essa estratégia teve como objetivo central conter as pressões inflacionárias, reforçar a credibilidade da política monetária e ancorar as expectativas de inflação. Como resultado, o real apresentou valorização relevante frente ao dólar ao longo do ano, beneficiado também pelo fluxo de capital estrangeiro e pelos termos de troca ainda favoráveis.

A inflação apresentou trajetória de desaceleração gradual, embora tenha permanecido acima do centro da meta durante boa parte do ano. A combinação entre juros elevados, câmbio mais estável e maior previsibilidade no ambiente econômico contribuiu para uma melhora relativa da confiança dos investidores no mercado doméstico.

No segundo semestre, o foco do mercado esteve fortemente direcionado à condução da política fiscal e à capacidade do governo de cumprir as metas estabelecidas no arcabouço fiscal. Esse tema continuou sendo determinante para o comportamento da curva de juros de longo prazo e para a precificação dos ativos financeiros.

O comportamento dos investimentos em 2025 mostrou que a renda fixa foi o principal destaque do ano, especialmente os ativos atrelados ao CDI, que apresentaram desempenho consistente em função do elevado nível da taxa Selic. Por outro lado, os títulos públicos prefixados e indexados à inflação passaram por períodos de maior volatilidade e oscilações de marcação a mercado, sobretudo nos vértices mais longos da curva de juros.

A renda variável, por sua vez, apresentou desempenho positivo ao longo do ano, sustentada pela expectativa de queda futura dos juros, pela melhora gradual da atividade econômica e pelo ingresso de recursos estrangeiros. Ainda assim, a volatilidade permaneceu presente, exigindo que as exposições fossem mantidas dentro dos limites e diretrizes estabelecidos nas Políticas de Investimentos.

COMENTÁRIO DO ECONOMISTA:

Mantemos uma visão construtiva para a renda fixa local. No cenário internacional, o Federal Reserve deu continuidade ao ciclo de cortes de juros, reduzindo a taxa básica para 3,75% ao ano, em resposta à desaceleração do mercado de trabalho e à ausência de pressões inflacionárias relevantes. Esse movimento reforça a expectativa de flexibilização monetária gradual ao longo de 2026.

No Brasil, o Copom manteve a taxa Selic em 15% ao ano, sinalizando que o atual ambiente, ainda marcado por incertezas fiscais, exige cautela na condução da política monetária. A avaliação é de manutenção da Selic no curto prazo, com início gradual do ciclo de cortes condicionado à evolução das expectativas de inflação.

Diante desse contexto, entendemos ser adequada a manutenção de uma alocação relevante em renda fixa, com prioridade para ativos de curto e médio prazo, especialmente no primeiro semestre. Além do elevado patamar da Selic, fatores como as incertezas fiscais e o ano eleitoral reforçam a necessidade de uma postura mais defensiva, voltada à proteção do patrimônio, à preservação da liquidez e à aderência ao perfil atuarial e às diretrizes das Políticas de Investimentos dos RPPS.

Mantemos uma visão favorável para a renda variável, tanto no mercado local quanto no internacional, porém com abordagem seletiva e compatível com o perfil institucional dos RPPS. A perspectiva de continuidade do ciclo de cortes de juros nas principais economias ao longo de 2026 tende a sustentar um ambiente mais construtivo para as bolsas, ainda que seja necessário acompanhar os níveis de “valuation” e os movimentos setoriais, especialmente em segmentos ligados à inovação. No Brasil, o Ibovespa encerrou 2025 com valorização de aproximadamente 34%, impulsionado pelo aumento do fluxo para mercados emergentes, pelo início do afrouxamento monetário nos Estados Unidos e pelos “valuations” atrativos dos ativos locais. Para os próximos meses, a expectativa de início gradual do ciclo de cortes de juros no país pode seguir favorecendo a renda variável. Contudo, diante das incertezas fiscais e do ambiente eleitoral, a exposição deve permanecer prudente, diversificada e alinhada às diretrizes da Política de Investimentos. Para os RPPS que optarem por utilizar esse segmento, recomenda-se a adoção de gestão ativa, como forma de mitigar riscos. Na renda fixa, mesmo diante de maior otimismo, recomendamos cautela, principalmente no primeiro semestre. Para perfis mais conservadores, o foco deve permanecer em ativos de menor volatilidade, como IRF-M1 e fundos DI. Em relação aos ativos indexados à inflação com prazos mais longos (IMA-B), sugerimos manter exposição entre 0% e 15%, orientação que também se aplica aos ativos prefixados (IRF-M). Já investidores com maior tolerância ao risco podem considerar novas alocações — preferencialmente com recursos adicionais, evitando realocações.

Composição por segmento		
Benchmark	RS	%
IMA-B	2.672.718,86	1,50
FIP	92.339,24	0,05
CDI	143.931.530,80	80,59
Ações	85.986,00	0,05
IDKA 2	8.619.974,43	4,83
IMA-B 5	6.771.949,26	3,79
Multimercado	3.512.854,21	1,97
IPCA	2.013.632,10	1,13
IRF-M 1	10.551.020,51	5,91
Ibovespa	347.707,13	0,19
Total:	178.599.712,53	100,00

Abaixo podemos verificar, referente ao mês de dezembro, a rentabilidade acumulada em reais e percentual para o exercício. Finalizando o mês conseguimos visualizar uma comparação com a meta da política de investimento para o mesmo período, conforme segue:

MÊS BASE	RENTABILIDADE ACUMULADA		META	% da Meta	
	RS	%			
12/2025	R\$ 21.749.396,33	13,7767%	IPCA + 5,05%	9,53 %	144,57%

INFORMAMOS QUE A(S) ATA(S) DO COMITE DE INVESTIMENTO SOBRE A ANÁLISE DESTE RELATÓRIO ESTÃO EM ANEXO AO MESMO.

NOTA: A cota representa a fração do patrimônio líquido do fundo. Mesmo que o fundo apresente prejuízo, o valor da cota pode diminuir, mas nunca será inferior a zero. Isso porque o patrimônio líquido, que é a base para calcular o valor da cota, não pode ser negativo. Se as obrigações superarem os ativos do fundo a ponto de gerar um patrimônio líquido negativo, ele deixa de ser viável e será liquidado ou encerrado. Neste caso está em processo de encerramento e estes valores apontados se referem a despesas, conforme colocamos na sequência: LSH FIP Multiestratégia – CNPJ 15.798.354/0001-09 – (R\$ -22.355,28)

ANEXO VI
RELATÓRIO APR DO RPPS DE SÃO GABRIEL



CONSULTA APR - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL/RS

Número	Fundo de Investimento	CNPJ	Data	Valor R\$	Lançamento	Cota	Qtd. Cotas	PL	Status	Publicado?
530	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	01/12/2025	7.254,60	Aplicação	2,94522900	2.463,17009645	1.336.346.474,93	Gerado	Sim
531	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	02/12/2025	250.985,60	Aplicação	2,94673200	85.174,22011910	1.322.422.644,07	Gerado	Sim
532	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	03/12/2025	2.371,56	Aplicação	2,94823500	804,39992063	1.308.086.102,58	Gerado	Sim
533	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	05/12/2025	164.291,74	Resgate	4,03113000	40.755,75334956	2.369.810.175,38	Gerado	Sim
534	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	05/12/2025	119.510,16	Resgate	2,95124100	40.494,88333891	1.369.425.318,09	Gerado	Sim
535	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	05/12/2025	196.842,15	Resgate	2,95124100	66.698,09412379	1.369.425.318,09	Gerado	Sim
536	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	05/12/2025	159.954,60	Aplicação	2,95124100	54.199,09793880	1.369.425.318,09	Gerado	Sim
537	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	05/12/2025	346.159,10	Aplicação	154,16901400	2.245,32213717	12.796.028.183,68	Gerado	Sim
538	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	08/12/2025	255.500,00	Aplicação	2,67469000	95.525,08888881	7.687.020.933,73	Gerado	Sim
539	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	08/12/2025	255.500,00	Resgate	4,03294000	63.353,28569232	2.364.261.223,96	Gerado	Sim
540	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	08/12/2025	1.391.537,85	Aplicação	2,95274500	471.269,22575434	1.359.330.120,22	Gerado	Sim
541	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	08/12/2025	2.600.000,00	Resgate	4,83822700	537.386,93947184	5.301.018.843,08	Gerado	Sim
542	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	09/12/2025	346.159,10	Resgate	4,03486000	85.792,09687573	2.366.979.137,72	Gerado	Sim
543	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	09/12/2025	1.140.783,90	Aplicação	2,95425100	386.149,95814506	1.340.748.264,07	Gerado	Sim
544	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	09/12/2025	2.296,31	Aplicação	2,95425100	777,29008131	1.340.748.264,07	Gerado	Sim
545	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	09/12/2025	346.715,64	Aplicação	154,77237200	2.240,16493073	13.449.719.113,01	Gerado	Sim
546	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	10/12/2025	800.000,00	Aplicação	3,35454748	238.482,24104297	4.764.280.841,22	Gerado	Sim
547	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	10/12/2025	2.480.797,24	Resgate	2,95575500	839.310,84951222	1.322.346.031,24	Gerado	Sim
548	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	10/12/2025	350.653,34	Resgate	155,85742700	2.249,83401016	13.653.110.565,84	Gerado	Sim
549	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	11/12/2025	346.200,00	Resgate	2,67922000	129.216,71232672	7.681.790.587,90	Gerado	Sim
550	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	11/12/2025	515,64	Resgate	4,03866000	127,67601135	2.422.071.385,83	Gerado	Sim
551	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	12/12/2025	350.653,34	Aplicação	4,04047000	86.785,28488022	2.438.389.875,38	Gerado	Sim
552	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	12/12/2025	593.584,10	Aplicação	2,95877000	200.618,53405300	1.358.366.583,91	Gerado	Sim
553	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	15/12/2025	2.296,31	Aplicação	2,96027900	775,70728975	1.476.097.816,28	Gerado	Sim
554	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	15/12/2025	349.663,57	Resgate	159,25966600	2.195,55634381	13.919.294.828,46	Gerado	Sim
555	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	16/12/2025	350.821,72	Aplicação	2,68374000	130.721,20250099	7.802.567.332,96	Gerado	Sim
556	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	16/12/2025	350.821,72	Resgate	4,04420000	86.746,87700905	2.572.790.463,43	Gerado	Sim
557	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	16/12/2025	62.799,48	Aplicação	2,96178500	21.203,25411872	1.391.345.632,27	Gerado	Sim
558	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	16/12/2025	346.159,10	Aplicação	155,42671300	2.227,15319213	14.190.458.934,21	Gerado	Sim
559	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	17/12/2025	349.663,57	Aplicação	4,04620000	86.417,76728783	2.579.043.536,19	Gerado	Sim
560	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	17/12/2025	346.535,14	Aplicação	154,21789500	2.247,04882660	14.712.387.220,48	Gerado	Sim
561	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	18/12/2025	346.159,10	Resgate	4,04797000	85.514,24541190	2.614.754.536,63	Gerado	Sim
562	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	19/12/2025	343.000,00	Resgate	2,68827000	127.591,35057119	7.613.378.022,33	Gerado	Sim
563	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	19/12/2025	3.535,14	Resgate	4,04987000	872,90209315	2.494.908.156,20	Gerado	Sim
564	BANRISUL PREMIUM RPPS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	63.803.446/0001-74	19/12/2025	500.000,00	Aplicação	1,00770000	496.179,41847772	2.230.058,52	Gerado	Sim
565	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	19/12/2025	200.000,00	Aplicação	3,36664406	59.406,33951645	6.217.343.718,09	Gerado	Sim
566	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	11.046.645/0001-81	19/12/2025	500.000,00	Resgate	4,25675490	117.460,36864022	38.773.710.371,77	Gerado	Sim

Número	Fundo de Investimento	CNPJ	Data	Valor R\$	Lançamento	Cota	Qtd. Cotas	PL	Status	Publicado?
567	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	19/12/2025	1.307,85	Aplicação	2,96631500	440,90057866	1.476.241.345,30	Gerado	Sim
568	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	19/12/2025	160.500,00	Resgate	2,96631500	54.107,53746652	1.476.241.345,30	Gerado	Sim
569	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	19/12/2025	45.400,00	Resgate	2,96631500	15.305,18505283	1.476.241.345,30	Gerado	Sim
570	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	19/12/2025	1.115,37	Resgate	2,96631500	376,01198794	1.476.241.345,30	Gerado	Sim
571	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	19/12/2025	45.400,00	Aplicação	4,22784400	10.738,33377012	9.831.519.938,64	Gerado	Sim
572	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	19/12/2025	160.500,00	Aplicação	2,45328100	65.422,59121560	9.214.787.986,47	Gerado	Sim
573	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	19/12/2025	350.049,48	Resgate	155,36239400	2.253,11589882	14.953.630.415,25	Gerado	Sim
574	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	22/12/2025	1.944,98	Aplicação	4,05163000	480,04877049	2.472.614.569,77	Gerado	Sim
575	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	22/12/2025	1.000.026,16	Resgate	3,36845667	296.879,62689639	5.297.526.811,28	Gerado	Sim
576	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	22/12/2025	1.810.000,00	Aplicação	2,96782900	609.873,41251804	1.571.250.894,58	Gerado	Sim
577	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	22/12/2025	810.000,00	Resgate	2,96782900	272.926,77576774	1.571.250.894,58	Gerado	Sim
578	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	22/12/2025	0,13	Resgate	2,96782900	0,04380306	1.571.250.894,58	Gerado	Sim
579	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	19.196.599/0001-09	22/12/2025	200.255,50	Aplicação	3,01666260	66.383,12816289	1.148.587.556,82	Gerado	Sim
580	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	23/12/2025	350.049,48	Aplicação	4,05359000	86.355,42321744	2.705.046.311,01	Gerado	Sim
581	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	23/12/2025	211.013,08	Resgate	3,37012570	62.612,82175604	5.817.236.689,43	Gerado	Sim
582	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	23/12/2025	515.931,78	Aplicação	2,96933900	173.753,07433742	1.479.014.164,52	Gerado	Sim
583	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	23/12/2025	656,70	Resgate	2,96933900	221,16033232	1.479.014.164,52	Gerado	Sim
584	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	24/12/2025	269.999,47	Aplicação	2,97085200	90.882,84101665	1.501.951.821,09	Gerado	Sim
585	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	29/12/2025	352.597,64	Aplicação	2,69553000	130.808,27889135	7.615.310.212,60	Gerado	Sim
586	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	29/12/2025	160.400,00	Aplicação	4,05910000	39.516,14890000	2.744.275.996,95	Gerado	Sim
587	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	29/12/2025	352.597,64	Resgate	4,05910000	86.865,96536178	2.744.275.996,95	Gerado	Sim
588	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	29/12/2025	109.000,00	Resgate	2,97387900	36.652,46635791	1.570.020.808,65	Gerado	Sim
589	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	29/12/2025	2.272.226,51	Resgate	2,97387900	764.061,52032413	1.570.020.808,65	Gerado	Sim
590	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	30/12/2025	200.000,00	Aplicação	3,37695108	59.225,02149369	4.976.465.984,59	Gerado	Sim
591	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	30/12/2025	2.484,12	Aplicação	2,97539500	834,88746872	1.553.370.982,15	Gerado	Sim
592	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	30/12/2025	700.000,00	Aplicação	2,97539500	235.262,88106285	1.553.370.982,15	Gerado	Sim
593	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	31/12/2025	700.000,00	Resgate	2,97691000	235.143,15179162	1.560.324.321,96	Gerado	Sim
				Aplicações: 12.576.942,74						
				Resgates: -14.766.233,97						

"As informações dos relatórios são obtidas de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, onde a responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela empresa. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos de investimento. Fundos de investimentos não contam com a garantia do administrador, gestor, de qualquer mecanismo seguro ou do fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não é garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendado a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos".

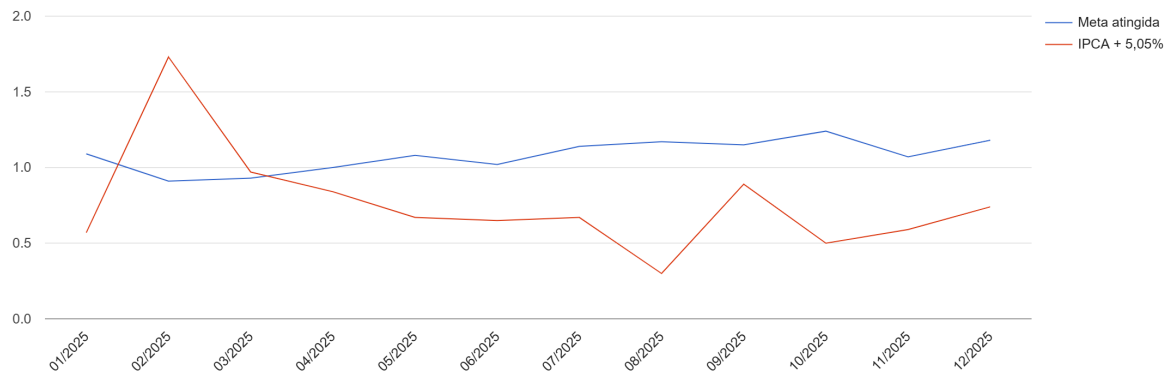
ANEXO VII
RELATÓRIO DE RENTABILIDADE VERSUS META

Relatório Rentabilidade x Meta RPPS - SÃO GABRIEL

RELATÓRIO DA RENTABILIDADE - RPPS: SÃO GABRIEL - 12/2025			
Fundo de investimento	Rendimentos R\$	% Rentab. Ano	% Meta de 2025
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ -28.667,97	-13,98%	-146,67%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ -1.240,00	-1,33%	-13,90%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 2.024.952,52	14,31%	150,18%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 33.205,27	11,80%	123,78%
BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 36.622,38	14,75%	154,80%
BANRISUL ON N1 (BRSR3)	R\$ 20.914,65	44,21%	463,87%
BANRISUL PNB N1 (BRSR6)	R\$ 12.343,77	49,41%	518,50%
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ -83.082,53	9,00%	94,46%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	R\$ 66.838,84	13,20%	138,52%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 53.293,52	11,46%	120,23%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 48.726,22	11,48%	120,43%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 77.411,02	12,84%	134,73%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 3.323.654,41	14,48%	151,91%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 8.516,18	12,75%	133,81%
BB TESOUREO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 1.025.240,42	14,04%	147,36%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 201.885,24	4,63%	48,63%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	R\$ 127.652,89	13,11%	137,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 891.304,14	11,53%	120,97%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 941.525,55	11,44%	120,09%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 310.566,22	12,93%	135,73%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 721.856,63	14,51%	152,30%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 3.958.312,73	14,44%	151,49%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 3.974.572,46	14,46%	151,76%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 44.608,81	14,48%	151,99%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 416.457,21	13,45%	141,13%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 14.412,68	28,85%	302,76%
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	R\$ 155.528,84	34,77%	364,89%
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB11	R\$ 12.306,40	4,07%	42,72%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 186.069,23	14,38%	150,93%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ -15.581,58	-177,76%	-1.865,35%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 2.459,08	0,00%	0,00%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 598.465,40	14,29%	149,99%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 893.735,72	14,45%	151,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 1.546.008,10	14,28%	149,83%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 146.616,56	14,71%	154,33%
BANRISUL PREMIUM RPPS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 1.905,32	1,15%	12,11%
RENTABILIDADE ACUMULADA:	R\$ 21.749.396,33		

	RPPS	SÃO GABRIEL	
		Mensal	Ano
Data Base	12/2025		2025
Rentabilidade R\$	R\$ 2.077.597,67		R\$ 21.749.396,33
Rentabilidade %	1,18%		13,7767%
Meta Política de Investimento			IPCA + 5,05%
Meta período %	0,74%		9,53%
% alcançado da meta no período	158,46%		144,57%

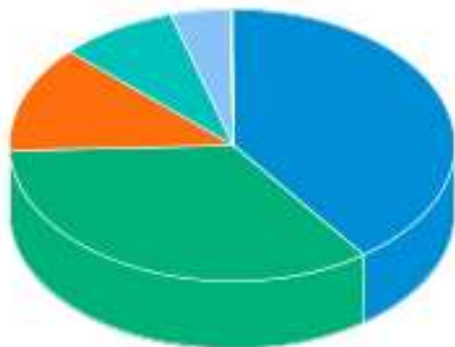
Gráfico - Rentabilidade x Meta (mês a mês)



ANEXO VIII
LÂMINA COMPARAÇÃO DE ATIVOS

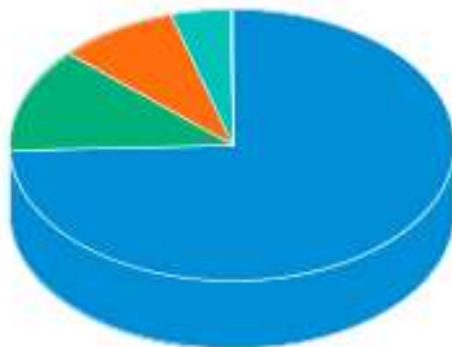
CNPJ: 19.391.026/0001-36 | Gestão: Renda Asset Management

Tipo do Ativo



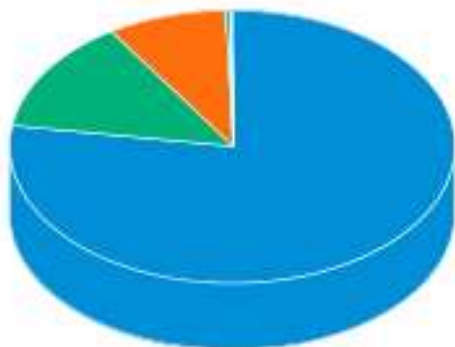
Títulos Federais	39,90 %
Operação compromissada	34,45 %
Títulos Privados	12,64 %
Fundos de Investimento	8,62 %
Debêntures	4,23 %
Valores a pagar/receber	0,17 %
Outros	0,01 %
Derivativos	0,00 %

Sector do Ativo



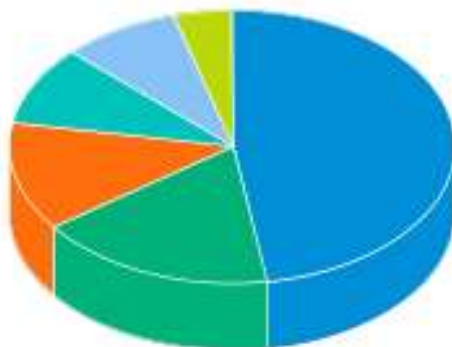
Governio Federal	74,34 %
Bancos	12,49 %
Outros	8,70 %
Não Classificado	4,46 %
Imobiliário	0,00 %

Risco do Ativo



Rating AAA	77,41 %
Outros	13,52 %
Cotas de fundos	8,62 %
Rating AA	0,29 %
Rating A	0,12 %
Rating BBB	0,03 %
Rating C	0,00 %
Risco de mercado	0,00 %

Classe do Ativo



Selic	47,44 %
Prefixado	17,51 %
Outros	12,91 %
Inflação	9,40 %
Ações	8,59 %
CDI	4,15 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2027-10-01	14.972.014,51007	9,5314 %
Cotas de ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11 (sem carteira nesta data)	14.941.862.218,77000	8,5937 %
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2029-07-01	8.832.931,10166	5,5546 %
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2030-09-01	6.952.834,87052	4,4263 %
LFT - Venc.: 01/09/2027	7.486.384,17850	4,3618 %
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2027-09-01	7.293.152,07348	4,3000 %
LFT - Venc.: 01/03/2027	7.267.809,03869	4,2798 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
LFT - Venc.: 01/09/2028	6.576.969,41264	3,8584 %
LFT - Venc.: 01/03/2028	5.306.377,69962	3,1118 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2028-08-15	5.071.751,70986	2,9552 %
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2030-03-01	5.108.615,81864	2,9412 %
LFT - Venc.: 01/03/2029	4.731.021,00852	2,7805 %
LFT - Venc.: 01/09/2026	4.109.981,35804	2,3287 %
LFT - Venc.: 01/09/2029	3.883.060,53103	2,3192 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	3.974.647,72525	2,2457 %
LFT - Venc.: 01/03/2030	3.555.480,46641	2,1110 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	3.461.868,88869	2,0765 %
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-03-01	3.142.504,00973	1,6054 %
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-06-01	2.864.982,04258	1,4705 %
LFT - Venc.: 01/06/2030	2.542.322,98086	1,4535 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	1.937.237,43747	1,1439 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	1.721.576,17400	1,0176 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	1.670.122,70606	1,0032 %
LFT - Venc.: 01/09/2030	1.389.118,47361	0,8281 %
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2027-03-01	1.299.854,94752	0,6784 %
LFT - Venc.: 01/03/2031	1.066.361,84352	0,6081 %
LTN - Venc.: 01/10/2027	913.257,61670	0,5365 %
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2026-03-01	841.407,49701	0,5225 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2026-11-16	806.655,09990	0,4780 %
LTN - Venc.: 01/01/2029	704.059,08756	0,4687 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA / 2026-02-09	853.426,66824	0,4360 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA / 2059-01-15	851.354,36852	0,4349 %
LFT - Venc.: 01/12/2031	701.120,80992	0,4296 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2028-08-08	669.440,82204	0,3957 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2026-10-23	636.558,50670	0,3764 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. / 2026-12-09	615.316,83652	0,3633 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2027-10-29	599.940,58753	0,3542 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2050-12-01	560.303,52021	0,3307 %
LTN - Venc.: 01/01/2032	473.093,91299	0,3122 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2027-08-18	383.213,83669	0,2262 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2027-07-02	378.622,04177	0,2247 %
LFT - Venc.: 01/12/2030	366.051,16979	0,2161 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	351.521,27342	0,2153 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. / 2027-02-15	359.723,60085	0,2133 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	359.881,39559	0,2130 %
LFT - Venc.: 01/09/2031	366.329,46229	0,2124 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2027-05-24	336.112,76655	0,1987 %
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2029-09-01	675.516,02993	0,1973 %
LTN - Venc.: 01/07/2026	310.983,87325	0,1956 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2027-09-01	304.463,46065	0,1796 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	292.231,61460	0,1790 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2027-02-22	303.931,89630	0,1785 %
LTN - Venc.: 01/01/2030	296.628,40391	0,1783 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2026-07-23	299.995,75890	0,1780 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
LTN - Venc.: 01/01/2026	256.357,92054	0,1612 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2027-02-01	262.719,86030	0,1559 %
Outras Disponibilidades	258.140,31154	0,1517 %
LFT - Venc.: 01/06/2031	263.397,53234	0,1503 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-04-01	250.311,33738	0,1485 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2027-10-07	284.677,55662	0,1477 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	238.410,97070	0,1461 %
LTN - Venc.: 01/07/2029	212.948,43417	0,1456 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2027-01-08	228.467,04200	0,1330 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2026-11-16	246.541,79634	0,1259 %
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2029-01-01	211.200,72655	0,1258 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2027-08-30	239.880,47007	0,1225 %
LTN - Venc.: 01/04/2026	194.383,12031	0,1222 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	184.412,42120	0,1130 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA / 2059-09-18	219.253,91553	0,1120 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2028-08-21	185.661,22721	0,1096 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	178.306,05369	0,1092 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF / 2027-11-16	198.317,05196	0,1033 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	166.377,69029	0,1019 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ITAU SA / 2027-02-01	196.926,95536	0,1006 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2027-07-26	167.419,96570	0,0987 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2027-01-04	167.113,33351	0,0977 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM / 2027-08-20	190.147,38089	0,0971 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2027-06-04	163.269,35795	0,0951 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2027-01-21	159.926,82351	0,0944 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA / 2026-03-31	295.146,11189	0,0862 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2027-11-12	140.568,95727	0,0831 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	133.282,40206	0,0817 %
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2028-07-01	132.298,71547	0,0804 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A / 2026-02-13	130.047,18102	0,0769 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2027-01-21	125.661,88871	0,0743 %
Debênture Simples - CIEL17	142.446,91766	0,0733 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2026-04-20	121.515,83300	0,0721 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. / 2026-06-01	123.027,04392	0,0717 %
Debênture Simples - CHTH11	135.907,18392	0,0717 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2027-02-17	121.088,69055	0,0712 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) SA / 2028-12-26	132.256,45399	0,0705 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-08-26	119.271,60165	0,0700 %
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.167/0001-01)	117.074,34710	0,0695 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2026-08-26	119.268,21638	0,0694 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. / 2050-03-15	117.071,41570	0,0691 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2050-05-07	113.910,80754	0,0672 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. / 2027-03-15	112.152,96410	0,0659 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. / 2027-03-01	112.839,47850	0,0657 %
Debênture Simples - RDORC4	110.375,55220	0,0655 %
Debênture Simples - RENTC8	110.241,35742	0,0654 %
Debênture Simples - CIEL18	121.747,04788	0,0640 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2027-08-23	106.707,24496	0,0633 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA / 2027-03-05	121.445,77719	0,0632 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA / 2026-12-07	106.747,38901	0,0622 %
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2032-01-01	109.597,41542	0,0609 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2026-10-13	103.437,84560	0,0574 %
Debênture Simples - BSA3A0	95.429,55943	0,0566 %
Debênture Simples - SUZBB1	108.117,99955	0,0564 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2027-02-26	95.396,11013	0,0555 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA / 2027-05-31	106.072,81401	0,0554 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. / 2026-06-29	102.647,57570	0,0528 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-01-30	89.398,35710	0,0528 %
Debênture Simples - CCROA7	95.294,65058	0,0524 %
Debênture Simples - RDORG6	88.105,12458	0,0523 %
Debênture Simples - TFLEC0	87.791,77009	0,0521 %
Debênture Simples - SBSPD2	98.495,70117	0,0519 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A / 2027-03-05	98.593,60407	0,0518 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2026-02-09	84.424,32886	0,0499 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. / 2026-04-02	85.339,00915	0,0496 %
Debênture Simples - CSANA1	92.915,29768	0,0490 %
Debênture Simples - BSA318	89.982,63713	0,0487 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - CEF / 2027-11-29	82.794,45853	0,0482 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA / 2074-02-08	94.243,36870	0,0481 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF / 2026-11-04	164.370,77706	0,0480 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. / 2050-09-25	79.457,39290	0,0471 %
Debênture Simples - SBSPD7	79.191,19600	0,0470 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA / 2034-09-15	84.497,24871	0,0469 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	76.535,75229	0,0469 %
Debênture Simples - HYPEA8	89.823,84564	0,0467 %
Debênture Simples - TBSP12	76.805,41268	0,0456 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. / 2050-08-06	76.689,17696	0,0452 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-09-02	77.600,82641	0,0452 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2026-09-16	76.423,16436	0,0445 %
Debênture Simples - BSA319	80.041,98838	0,0443 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. / 2027-04-07	73.693,31182	0,0435 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S/A / 2026-03-23	71.627,97159	0,0425 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2028-04-07	78.298,09810	0,0425 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. / 2050-04-28	71.807,92482	0,0424 %
Debênture Simples - VEBMA7	78.907,42385	0,0419 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2027-06-03	70.740,43072	0,0418 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA / 2059-08-11	80.893,16858	0,0413 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA / 2027-07-06	79.039,84055	0,0409 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA / 2027-04-05	78.090,49051	0,0406 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2027-09-27	79.253,32391	0,0405 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) SA / 2027-09-27	79.245,17815	0,0405 %
Debênture Simples - MOTVA8	74.226,76856	0,0400 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF / 2050-12-01	75.552,19855	0,0397 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2026-10-01	67.449,57452	0,0391 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Debênture Simples - ESCEA6	74.250,78852	0,0391 %
Debênture Simples - FLRYA0	74.908,59547	0,0387 %
Debênture Simples - YDUQA0	64.915,13001	0,0385 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A / 2026-05-09	64.920,54416	0,0382 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-01-15	64.169,53863	0,0381 %
Debênture Simples - PASS24	73.261,00528	0,0380 %
Debênture Simples - NTSD16	68.304,69920	0,0376 %
Debênture Simples - CGOS15	70.681,62136	0,0375 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. / 2027-01-21	62.820,13029	0,0373 %
Debênture Simples - UNIP19	62.410,96237	0,0370 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2026-05-13	61.632,70120	0,0366 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2026-05-18	61.477,66446	0,0365 %
Debênture Simples - PALFA6	62.046,24954	0,0361 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA / 2027-09-01	70.625,75320	0,0361 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2027-08-30	70.529,97061	0,0360 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2050-09-05	60.815,42295	0,0359 %
Debênture Simples - DXCO13	66.644,51487	0,0358 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA / 2028-02-08	67.542,17840	0,0357 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2028-10-09	69.515,41260	0,0355 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. / 2026-07-01	60.446,14165	0,0352 %
Debênture Simples - CPLDA0	65.129,32353	0,0347 %
Debênture Simples - CGASA3	62.228,86640	0,0345 %
Debênture Simples - VBBR15	58.134,58824	0,0345 %
Debênture Simples - NTSD17	66.005,02003	0,0343 %
Debênture Simples - CIEL18	57.571,05519	0,0342 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TRATON BRASIL S.A. / 2027-11-26	64.616,66814	0,0341 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2027-04-15	58.618,67129	0,0341 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA / 2028-12-03	64.739,33786	0,0339 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. / 2026-12-23	57.571,20036	0,0339 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - GOLDMAN SACHS DO BR BCO MULTIPLO S A / 2026-02-12	56.589,32651	0,0336 %
Debênture Simples - RDORC4	56.926,58642	0,0332 %
Debênture Simples - EBENA7	62.122,05468	0,0330 %
Debênture Simples - HBSA14	61.750,40237	0,0327 %
Debênture Simples - VEBMA8	61.091,65156	0,0321 %
Debênture Simples - ASAIA1	53.419,14328	0,0317 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2026-08-18	54.397,72780	0,0317 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM / 2027-09-20	61.802,02019	0,0316 %
Debênture Simples - CSRNA0	53.070,55154	0,0315 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. / 2026-11-17	53.082,69804	0,0314 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2027-04-29	52.388,05656	0,0309 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A / 2026-11-04	52.597,36186	0,0309 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA / 2026-02-02	59.677,86443	0,0305 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN / 2027-07-14	51.488,53078	0,0304 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2026-04-09	51.020,41635	0,0303 %
Debênture Simples - ENGIC4	51.410,52497	0,0300 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2026-03-23	50.122,01900	0,0296 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA / 2027-04-09	49.999,00230	0,0295 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA / 2028-02-08	57.624,25237	0,0294 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO HSBC S.A / 2027-05-05	49.788,32543	0,0294 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-03-18	49.782,93111	0,0294 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S/A / 2026-03-13	50.395,38689	0,0293 %
Debênture Simples - EBENB1	49.414,60070	0,0293 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. / 2026-03-16	50.357,29814	0,0293 %
Debênture Simples - ANHBA5	54.830,92870	0,0290 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A. / 2026-03-16	48.986,90678	0,0289 %
Debênture Simples - TLPP27	48.627,90855	0,0289 %
Debênture Simples - VBBR15	51.538,45396	0,0287 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A / 2026-07-23	48.273,81330	0,0286 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. / 2027-08-13	55.084,56692	0,0284 %
Debênture Simples - MOTVA8	47.877,52868	0,0284 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2026-07-20	48.212,65038	0,0281 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA / 2026-11-16	54.802,95949	0,0280 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2029-01-05	54.281,61349	0,0277 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) / 2027-05-10	53.357,66058	0,0273 %
Debênture Simples - SBSPD7	46.733,04803	0,0272 %
Debênture Simples - PALFA4	52.601,82981	0,0271 %
Debênture Simples - CSANA1	45.405,69154	0,0269 %
Debênture Simples - TBSP22	45.080,79843	0,0267 %
Debênture Simples - ITSA18	50.075,53741	0,0267 %
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.167/0001-01)	45.932,14021	0,0267 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2026-02-02	45.454,90699	0,0265 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A / 2026-06-17	44.589,73573	0,0265 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2026-08-28	49.961,84175	0,0255 %
Debênture Simples - CPGT19	49.348,95291	0,0254 %
Debênture Simples - BSA3A0	43.072,92782	0,0252 %
Debênture Simples - EQPAA0	47.716,31561	0,0250 %
Debênture Simples - USIMA0	41.817,93826	0,0248 %
Outras Disponibilidades	40.456,89874	0,0245 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2026-12-28	46.806,48244	0,0244 %
Debênture Simples - TAEE16	46.455,76005	0,0243 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - GOLDMAN SACHS DO BR BCO MULTIPLO SA / 2026-01-27	41.765,56297	0,0243 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC SA / 2026-06-16	41.094,01245	0,0243 %
Debênture Simples - FLRY29	40.386,14558	0,0240 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ITAU SA / 2026-05-04	46.833,19231	0,0239 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN / 2027-06-23	40.597,19426	0,0238 %
Debênture Simples - VEBMA7	40.060,84926	0,0238 %
Debênture Simples - TFLECO	40.487,49867	0,0236 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA / 2031-02-17	40.397,06393	0,0235 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. / 2034-09-15	39.701,53539	0,0234 %
Debênture Simples - GGBRA7	44.732,14170	0,0234 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. / 2026-04-20	40.103,17899	0,0234 %
Debênture Simples - CHSF24	39.552,59753	0,0230 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. / 2034-10-16	38.982,86220	0,0230 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2026-12-23	43.977,49126	0,0230 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA / 2026-03-27	78.416,58632	0,0229 %
Debênture Simples - GGBRA8	41.720,46385	0,0228 %
Debênture Simples - CGOS17	43.605,72540	0,0227 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC SA / 2026-12-10	38.916,69051	0,0227 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2035-12-17	38.344,19654	0,0223 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA / 2029-06-27	42.704,81649	0,0221 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2026-12-15	42.349,02498	0,0221 %
Debênture Simples - CPLD19	41.465,69470	0,0221 %
Debênture Simples - CEEDA0	39.140,27197	0,0220 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ITAU SA / 2027-03-01	35.208,89777	0,0219 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. / 2026-10-01	37.535,74068	0,0219 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. / 2026-08-03	37.449,33381	0,0218 %
Debênture Simples - CGOS18	40.851,53746	0,0218 %
Debênture Simples - TRPLA5	41.452,53105	0,0218 %
Debênture Simples - ENMTC3	36.528,95921	0,0217 %
Debênture Simples - CPFPA8	41.914,33927	0,0217 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2031-12-02	36.839,88904	0,0214 %
Debênture Simples - EBENA9	41.670,42603	0,0213 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2027-05-04	36.337,08411	0,0212 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA / 2026-04-02	72.327,18312	0,0211 %
Debênture Simples - CIEL19	41.307,35218	0,0211 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA / 2027-06-14	41.156,23052	0,0210 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S/A / 2027-04-19	35.507,81896	0,0209 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA / 2027-07-08	40.979,20732	0,0209 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2028-05-04	35.785,17923	0,0209 %
Debênture Simples - TBSP13	35.118,85601	0,0208 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. / 2026-08-26	35.783,16560	0,0208 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2027-04-22	35.105,37239	0,0204 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2026-12-09	39.038,48723	0,0204 %
Debênture Simples - CSANA0	39.303,59796	0,0203 %
Debênture Simples - TBSP12	34.392,30035	0,0200 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA / 2050-11-14	38.303,01435	0,0199 %
Debênture Simples - RADL14	39.022,81852	0,0199 %
Debênture Simples - CSMGB0	36.138,78003	0,0198 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA / 2031-09-22	34.020,22413	0,0198 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2026-10-19	33.870,77638	0,0197 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. / 2027-09-17	38.518,25551	0,0197 %
Debênture Simples - BSA318	32.939,74130	0,0195 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2060-12-31	33.046,66219	0,0195 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-11-04	32.855,42910	0,0193 %
Debênture Simples - IOCHA3	37.300,82838	0,0193 %
Debênture Simples - ESCEA3	32.563,09899	0,0191 %
Debênture Simples - ASAIA0	36.526,17760	0,0190 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA / 2069-11-16	36.212,66241	0,0187 %
Debênture Simples - NTSD25	31.339,03280	0,0186 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2026-12-31	35.432,29057	0,0185 %
Debênture Simples - CEED16	36.031,84858	0,0184 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2026-08-17	31.012,13286	0,0184 %
Debênture Simples - CSNAA2	30.902,55285	0,0183 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2028-08-25	35.831,24940	0,0183 %
Debênture Simples - RDORG6	31.411,33773	0,0183 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2027-10-13	31.273,27177	0,0182 %
LTN - Venc.: 01/04/2027	26.251,17565	0,0182 %
Debênture Simples - SUZBA1	30.634,52781	0,0182 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2026-08-18	35.356,99601	0,0181 %
Debênture Simples - EKTRA3	34.560,70126	0,0180 %
Debênture Simples - MRFGA7	34.350,76263	0,0179 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM / 2028-09-22	34.960,98906	0,0179 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) SA / 2050-09-05	34.333,81692	0,0178 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2027-01-05	33.711,57628	0,0176 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. / 2027-03-22	29.514,66306	0,0174 %
Debênture Simples - PALFA6	29.353,63219	0,0174 %
Debênture Simples - BSA312	32.901,26743	0,0174 %
Debênture Simples - CIEL17	29.275,25980	0,0174 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-09-02	29.757,32000	0,0173 %
Debênture Simples - SBSPB1	33.231,85285	0,0172 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. / 2026-07-03	29.135,61480	0,0171 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2027-09-17	29.086,39266	0,0169 %
Debênture Simples - EBENB1	29.067,41218	0,0169 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2026-10-05	28.692,90629	0,0167 %
Debênture Simples - TIET19	31.870,92738	0,0167 %
Debênture Simples - EKTRA3	28.082,10591	0,0167 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2035-12-04	28.494,34420	0,0166 %
Debênture Simples - SBSPD3	27.779,39581	0,0165 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-04-06	27.833,84027	0,0164 %
Debênture Simples - GGBRA8	27.435,77144	0,0163 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A / 2026-10-26	27.295,48668	0,0161 %
Debênture Simples - NATUA3	26.947,38739	0,0160 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A / 2027-05-16	26.996,16773	0,0159 %
Debênture Simples - CMGDA2	29.955,29475	0,0159 %
Debênture Simples - NTSD26	27.028,60768	0,0157 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A / 2027-05-31	26.881,12229	0,0157 %
Debênture Simples - VIALA4	29.430,18229	0,0154 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2028-01-24	27.362,91707	0,0152 %
Debênture Simples - LORTB9	25.933,38329	0,0151 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2027-09-17	29.558,49274	0,0151 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA / 2026-03-26	51.565,94632	0,0151 %
Debênture simples / BRTRPLDBS0C3 / CTEE19	26.998,33679	0,0148 %
Debênture Simples - TUPY25	24.885,64017	0,0148 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. / 2026-05-10	28.496,83922	0,0147 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-05-11	24.697,58439	0,0147 %
Debênture Simples - CMGDA1	27.795,99606	0,0146 %
Debênture Simples - RADL19	24.600,72417	0,0146 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A / 2028-01-11	25.035,16080	0,0146 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Debênture Simples - FLRY19	28.000,73179	0,0145 %
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COSAN S.A. INDUSTRIA E COMERCIO (50.746.577/0001-15)	24.382,25260	0,0145 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA / 2034-10-16	28.228,68569	0,0144 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A / 2026-05-05	24.702,12192	0,0144 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2027-10-18	24.621,69873	0,0143 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2027-04-19	24.591,24735	0,0143 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2027-11-03	22.923,05614	0,0143 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-06-18	24.379,90590	0,0142 %
LTN - Venc.: 01/07/2027	20.345,58237	0,0141 %
Debênture Simples - TOTS15	24.173,21721	0,0141 %
Debênture Simples - ASAIA3	23.535,07456	0,0140 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2026-08-31	23.718,27900	0,0138 %
Debênture simples / 2035-11-15 / 00.001.180/0001-26	26.988,67017	0,0138 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2027-10-06	23.677,53998	0,0138 %
Debênture Simples - CPLD27	23.226,00689	0,0138 %
Debênture simples / BRHSLZDBS0H3 / RDORC7 / DEB	23.198,28035	0,0138 %
Debênture Simples - VBBR16	26.333,07565	0,0138 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2035-05-15	23.532,07944	0,0137 %
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COMPANHIA ENERGETICA DE GOIAS (01.543.032/0001-04) - Vencimento: 2026-06-04	23.509,20254	0,0137 %
Debênture Simples - YDUQA2	22.994,34135	0,0136 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. / 2027-10-21	23.419,84028	0,0136 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-10-28	23.391,69406	0,0136 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2027-09-20	23.274,54809	0,0136 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. / 2026-11-26	23.249,61649	0,0135 %
Debênture Simples - CHTH11	22.504,23793	0,0134 %
Debênture Simples - ESCEA4	25.922,40682	0,0132 %
Debênture Simples - HYPEC0	22.723,93583	0,0132 %
Debênture Simples - CSAN14	22.133,15710	0,0131 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. / 2026-09-01	22.465,84731	0,0131 %
Debênture Simples - RENTC8	22.476,39326	0,0131 %
Debênture Simples - CPGTA0	25.511,32189	0,0131 %
Debênture Simples - ITSA17	24.503,26259	0,0130 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BOCOM BBM S.A. / 2026-10-16	22.239,77141	0,0130 %
Debênture Simples - EKTRA4	24.599,60117	0,0129 %
Debênture Simples - RDORB9	24.750,49895	0,0129 %
Debênture Simples - UQFN15	24.512,15220	0,0128 %
Debênture Simples - SBSPB1	21.469,58766	0,0127 %
Debênture Simples - NTSD16	21.400,05162	0,0127 %
Debênture Simples - CSMGD1	23.997,14044	0,0126 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 S.A. / 2027-07-05	23.390,16310	0,0125 %
Debênture Simples - UNIP19	21.464,80186	0,0125 %
Debênture Simples - MRFGA1	24.013,43278	0,0125 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. / 2026-01-23	21.317,69053	0,0124 %
Debênture Simples - GRRB17	21.193,39116	0,0123 %
Debênture Simples - PALFA5	22.572,56284	0,0123 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BCO S.A. / 2026-02-09	20.854,27824	0,0121 %
Debênture Simples - CEEBA8	23.588,21819	0,0121 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. / 2026-07-10	20.202,92527	0,0120 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. / 2026-08-10	20.516,11049	0,0120 %
Debênture Simples - FENS12	22.913,14029	0,0119 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A / 2026-10-17	20.126,11340	0,0119 %
Debênture Simples - AESLA8	22.810,61561	0,0119 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. / 2027-08-12	20.309,21646	0,0118 %
Debênture Simples - CPGT17	19.776,72638	0,0117 %
Debênture Simples - ENEVA3	19.980,49479	0,0116 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. / 2029-05-04	19.980,25542	0,0116 %
Debênture Simples - CSNAA2	19.373,87999	0,0115 %
Debênture Simples - TUPY15	22.010,18959	0,0115 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC SA / 2027-01-08	19.445,82278	0,0113 %
Debênture simples / 2026-12-15 / 02.600.854/0001-34	19.427,75128	0,0113 %
Debênture Simples - GASM19	21.259,81151	0,0112 %
Debênture Simples - CPGT18	18.563,04694	0,0111 %
Debênture Simples - CSANA2	21.626,18196	0,0110 %
Debênture Simples - CEPEA3	18.760,57535	0,0110 %
Debênture Simples - USIMA0	18.574,22011	0,0110 %
Debênture Simples - YDUQA2	18.695,39927	0,0109 %
Debênture Simples - STBP15	21.236,02026	0,0108 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - HSBC BANK BRASIL SA - BANCO MULTIPL / 2026-05-08	18.582,31004	0,0108 %
Debênture Simples - MULTA4	18.468,50978	0,0108 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM / 2028-07-04	20.528,93454	0,0105 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2028-04-03	16.839,29879	0,0105 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM / 2027-07-05	20.441,79292	0,0104 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL SA / 2027-01-07	17.374,98740	0,0103 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO / 2027-07-06	19.934,62251	0,0102 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM / 2027-10-29	19.916,48516	0,0102 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM / 2027-09-23	19.916,23357	0,0102 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA / 2026-08-24	16.967,53114	0,0101 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2027-03-08	17.194,52096	0,0100 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIPLAN S.A. / 2028-01-10	17.192,04695	0,0100 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2027-02-04	17.191,79285	0,0100 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2027-01-18	17.149,89045	0,0100 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL / 2026-12-04	18.984,13186	0,0099 %
Debênture Simples - CPFGA3	18.829,78966	0,0098 %
Debênture Simples - CSRNA0	16.497,55806	0,0097 %
Debênture Simples - CPFPA6	18.397,86221	0,0097 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. / 2028-10-17	16.453,51065	0,0096 %
Debênture Simples - BSA319	16.130,62281	0,0096 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. / 2028-05-05	16.413,88351	0,0096 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO / 2027-04-12	18.711,80387	0,0096 %
Debênture Simples - VAMO13	16.102,53151	0,0096 %
Debênture Simples - EBENA7	16.014,24697	0,0095 %
Debênture Simples - MULPB1	16.240,02285	0,0095 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-05-20	15.868,67990	0,0094 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. / 2026-03-02	15.819,86583	0,0094 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO JOHN DEERE SA / 2029-10-24	17.628,88063	0,0093 %
Debênture Simples - CMGDA3	15.565,83617	0,0092 %
Cotas de AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA (sem carteira nesta data)	15.551.090,93140	0,0092 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2028-06-30	15.658,84510	0,0091 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-09-14	15.578,07614	0,0091 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. / 2026-02-19	15.364,99439	0,0090 %
Debênture Simples - CEPEA3	15.220,41624	0,0090 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. / 2026-02-23	15.189,34089	0,0090 %
Debênture Simples - ASAIA1	15.409,36825	0,0090 %
Debênture Simples - CPGT17	16.716,36108	0,0089 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2026-03-16	15.033,49426	0,0088 %
Debênture Simples - TBSP22	15.043,85775	0,0088 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. / 2026-06-15	14.987,30909	0,0087 %
Debênture Simples - NTSD26	14.703,54082	0,0087 %
Debênture Simples - TBSP13	14.649,57993	0,0085 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU / 2026-10-30	13.667,12257	0,0085 %
Debênture Simples - ENEVC0	16.086,80704	0,0085 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. / 2026-07-28	14.398,67049	0,0084 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO GMAC SA / 2029-06-08	13.666,71888	0,0083 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA / 2050-03-15	14.677,10200	0,0081 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BMG SA / 2027-02-26	13.847,44564	0,0080 %
Debênture Simples - EBENA6	13.584,88163	0,0079 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. / 2026-12-02	13.330,98356	0,0079 %
Debênture Simples - NTSD25	13.571,46469	0,0079 %
Debênture simples / BRHSLZDBS0H3 / RDORC7	13.492,27061	0,0079 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA / 2032-11-10	12.566,08129	0,0078 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. / 2027-07-07	13.372,00679	0,0078 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. / 2027-10-08	13.213,10649	0,0077 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. / 2028-03-06	13.136,70999	0,0077 %
Debênture Simples - FLRYB0	12.466,67933	0,0076 %
Debênture Simples - PETR36	12.794,24043	0,0074 %
Debênture Simples - ECOV17	12.269,47804	0,0073 %
Debênture Simples - FLRY29	14.001,20562	0,0073 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A / 2026-11-17	12.469,56201	0,0073 %
Debênture Simples - EQTL17	12.136,25550	0,0071 %
Debênture Simples - VBBR18	11.901,40115	0,0071 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ITAU SA / 2026-04-01	11.337,34667	0,0071 %
Debênture Simples - DASAA5	11.890,16789	0,0071 %
Debênture Simples - IGTAB0	12.925,45962	0,0070 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S/A / 2026-10-19	11.827,15065	0,0070 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PANAMERIC / 2026-01-15	11.198,53452	0,0070 %
Debênture Simples - PASS14	11.784,11706	0,0069 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A / 2027-11-18	11.805,19451	0,0069 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A / 2027-05-18	11.772,36104	0,0069 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. / 2028-05-15	11.763,90498	0,0069 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU / 2026-04-06	10.940,07483	0,0068 %