REFERÊNCIA
GESTÃO E RISCO

RELATÓRIO DUE DILIGENCE

2º SEMESTRE DE 2025

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR DE CERRO LARGO

FAPES DE CERRO LARGO

SUMÁRIO

1. GOVERNANÇA E ESTRUTURA 4
2. POLÍTICA DE INVESTIMENTO 5
3. CARTEIRA DE INVESTIMENTO 6
3.1 Estrutura Patrimonial dos Planos 6
3.1.1 Composição do Plano Previdenciário e da Taxa de Administração 6
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 13
5.1 Ativos da Carteira de Investimento x Volatilidade 13
5.2 Ativos da Carteira de Investimento x VaR (95%) 14
5.3 Ativos com Maior Exposição ao Risco de Mercado 15
6. EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO 17
7. ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS 18
7.1 Indústria de Fundos 18
7.2 Carteira de Investimento do RPPS 18
7.2.1 Comparativo de Ativos da Carteira 18
7.3 Acompanhamento das Instituições Financeiras 18
8. CONSIDERAÇÕES FINAIS 20

ANEXOS

I RELATÓRIO ENQUADRAMENTO 21
II TABELA DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO 23
III COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS INVESTIDOS 25
IV COMPARATIVOS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO NO MERCADO 34
V RELATÓRIO CONJUNTURA ECONÔMICA 49
VI RELATÓRIO APR 63
VII RELATÓRIO DE RENTABILIDADE VERSUS META 65
VIII LÂMINA COMPARAÇÃO DE ATIVOS 68

INTRODUÇÃO

O presente relatório tem por objetivo realizar o processo de due diligence dos investimentos do FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR DE CERRO LARGO (FAPES DE CERRO LARGO) 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 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:

- análise dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimento, incluindo títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, excluídos os títulos públicos;
- avaliação da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimento em Participações (FIP);
- 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;
- 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.

1. GOVERNANÇA E ESTRUTURA

O FAPES DE CERRO LARGO 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.

O regime não é organizado sob regime de segregação de massa, sendo os recursos previdenciários geridos de forma unificada, além dos recursos vinculados à Taxa de Administração, ambos submetidos às mesmas diretrizes de segurança, liquidez e rentabilidade estabelecidas na Política de Investimentos vigente.

2. POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A Política de Investimentos do FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR DE CERRO LARGO 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 RPPS.

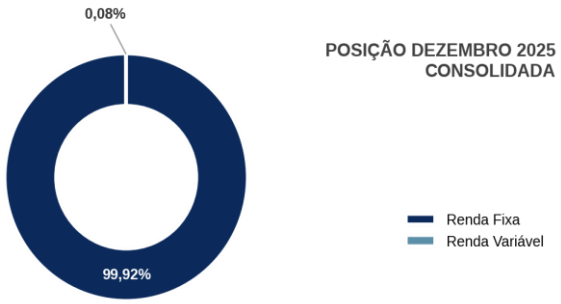
3. CARTEIRA DE INVESTIMENTO

3.1 Estrutura Patrimonial dos Planos

Durante o segundo semestre de 2025, o FAPES DE CERRO LARGO manteve postura predominantemente conservadora na gestão dos recursos previdenciários, com pequenos ajustes pontuais de diversificação, adequando a alocação da carteira às condições observadas nos cenários econômico e financeiro, tanto no ambiente doméstico quanto internacional.

Em um contexto de gradual normalização das taxas de juros e de maior apetite por diversificação, o RPPS manteve a quase totalidade dos recursos aplicada em ativos de renda fixa, preservando estratégias voltadas à preservação patrimonial, liquidez e previsibilidade dos resultados.

A estrutura patrimonial consolidada do FAPES DE CERRO LARGO, correspondente à soma dos recursos previdenciários e dos recursos vinculados à Taxa de Administração, na posição de dezembro de 2025, é apresentada no gráfico a seguir.



Considerando o patrimônio total aplicado (R$ 77.510.008,24), a carteira do FAPES DE CERRO LARGO apresentou 99,92% dos recursos alocados em renda fixa e 0,08% em renda variável na posição de dezembro de 2025, refletindo estratégia predominantemente conservadora, alinhada aos princípios de segurança, liquidez, preservação patrimonial e estabilidade dos resultados.

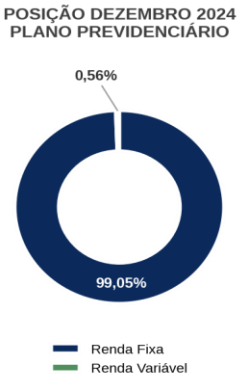
A composição observada evidencia estratégia voltada de forma acentuada para a preservação do patrimônio, liquidez e estabilidade dos resultados, com a quase totalidade dos recursos aplicada em ativos de renda fixa e elevada qualidade de crédito. A pequena parcela em renda variável corresponde a posição em fundo de índice referenciado ao Ibovespa (BOVA11), não havendo, na posição de dezembro de 2025, exposições a fundos estruturados ou fundos imobiliários.

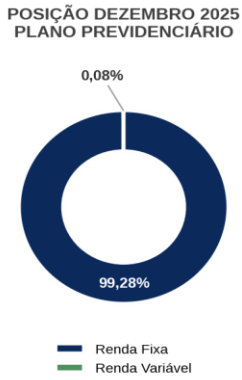
A predominância dos investimentos em renda fixa demonstra aderência às diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos e reforça a busca pelo cumprimento das metas atuariais de longo prazo, preservando a capacidade do regime de honrar seus compromissos previdenciários.

3.1.1 Composição do Plano Previdenciário e da Taxa de Administração

Não havendo segregação de massa no FAPES DE CERRO LARGO, a composição dos recursos é apresentada de forma individualizada para os recursos previdenciários (Plano Previdenciário) e para a Taxa de Administração, conforme os gráficos comparativos das posições de dezembro de 2024 e dezembro de 2025, permitindo a análise da evolução de cada segmento patrimonial.

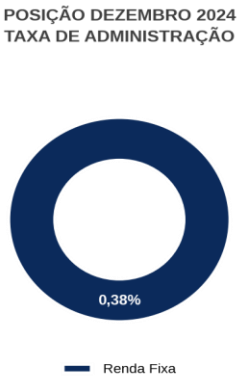
Plano Previdenciário





Considerando o patrimônio total do RPPS, a parcela vinculada ao Plano Previdenciário apresentou a seguinte evolução entre dezembro de 2024 e dezembro de 2025: Renda Fixa, de 99,05% para 99,28% do patrimônio total, com a posição em Renda Variável recuando de 0,56% para 0,08% do patrimônio total, mantendo-se a alocação predominantemente conservadora ao longo do ano.

Taxa de Administração





Os recursos vinculados à Taxa de Administração permanecem integralmente alocados em renda fixa nos dois períodos analisados, representando 0,38% e 0,63% do patrimônio total do RPPS, em dezembro de 2024 e dezembro de 2025, respectivamente. A manutenção da totalidade dos recursos em renda fixa reflete a natureza própria desses recursos, destinados à cobertura das despesas administrativas do regime, para os quais a liquidez e a preservação de capital são características prioritárias, dispensando exposição a segmentos de maior volatilidade.

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 por tipo de ativo ao final do 2º semestre de 2025, com base no look-through das carteiras dos fundos investidos. A relação completa pode ser consultada no Anexo III.

TIPO DE ATIVO	SALDO	% DA CARTEIRA
Títulos Federais	R$ 33.143.279,53	42,76%
Operação compromissada	R$ 15.548.507,65	20,06%
Fundos de Investimento	R$ 11.014.172,17	14,21%
Ações	R$ 7.999.032,85	10,32%
Títulos Privados	R$ 7.890.518,84	10,18%

TIPO DE ATIVO	SALDO	% DA CARTEIRA
Debêntures	R$ 1.782.730,19	2,30%
Outros	R$ 317.791,03	0,41%
Derivativos	R$ 0,00	0,00%
Valores a pagar/receber	-R$ 186.024,02	-0,24%
TOTAL	**R$ 77.510.008,24**	**100,00%**

Distribuição da carteira por tipo de ativo (look-through) — posição de dezembro de 2025.

Ressalta-se que a classificação apresentada no gráfico do item 3.1 (Renda Fixa/Renda Variável) reflete a natureza regulatória de cada fundo perante a Política de Investimentos e a Resolução CMN nº 4.963/2021, ao passo que a tabela acima decompõe o patrimônio pelo tipo de ativo efetivamente detido pelos fundos investidos (look-through). Nesse detalhamento, identifica-se parcela de 10,32% em Ações e de 14,21% em cotas de outros fundos de investimento ainda não decompostos, oriundas de fundos classificados como Renda Fixa perante a Política de Investimentos, mas que, dentro de seus próprios limites regulamentares, mantêm parcela minoritária da carteira aplicada em ativos de maior risco relativo.

Complementarmente, a tabela e o gráfico a seguir apresentam, de maneira consolidada, os ratings dos ativos presentes na carteira, classificados conforme a sua exposição.

RATING	SALDO	% DA CARTEIRA
Rating AAA	R$ 57.179.133,08	73,77%
Cotas de fundos	R$ 11.014.172,17	14,21%
Risco de mercado	R$ 7.991.281,85	10,31%
Rating AA	R$ 651.084,07	0,84%
Outros	R$ 612.329,07	0,79%
Rating A	R$ 38.755,00	0,05%
Rating BBB	R$ 23.253,00	0,03%
TOTAL	**R$ 77.510.008,24**	**100,00%**

Distribuição da carteira por rating — posição de dezembro de 2025.



A análise da composição da carteira sob a perspectiva de risco evidencia predominância de ativos classificados com elevado padrão de qualidade de crédito, especialmente aqueles enquadrados na categoria AAA, que representam 73,77% do patrimônio total. Essa concentração demonstra a priorização de investimentos com reduzida probabilidade de inadimplência, característica compatível com a natureza previdenciária dos recursos administrados pelo RPPS.

Observa-se, ainda, as categorias "Cotas de fundos" (14,21%) e "Risco de mercado" (10,31%), que correspondem, respectivamente, às cotas de fundos de investimento ainda não decompostas por rating de crédito e à parcela da carteira aplicada em ativos sem classificação de rating tradicional (como o fundo de índice de ações BOVA11 e demais posições cujo risco é avaliado por métricas de mercado, e não por agências de rating de crédito). Essas categorias permanecem submetidas ao processo contínuo de monitoramento realizado pela gestão do RPPS, Comitê de Investimentos e consultoria especializada.

As demais categorias (Rating AA, Outros, Rating A e Rating BBB) representam, em conjunto, parcela residual da carteira, inferior a 2% do patrimônio total, contribuindo para a diversificação da carteira dentro dos limites estabelecidos pela legislação vigente e pela Política de Investimentos do regime.

4. RENTABILIDADE DA CARTEIRA

4.1 Rentabilidade por período (trimestre)

Período	Retorno ($)	Retorno (%)	Meta (%)
1° Trimestre	R$ 2.056.293,44	3,15%	3,31%
2° Trimestre	R$ 2.265.144,84	3,34%	2,36%
Retorno 1° Semestre	**R$ 4.321.438,27**	**6,60%**	**5,74%**
3° Trimestre	R$ 2.372.826,28	3,38%	1,81%
4° Trimestre	R$ 2.538.108,18	3,45%	1,56%
Retorno 2° Semestre	R$ 4.910.934,46	6,94%	3,39%
Retorno no Ano	**R$ 9.232.372,74**	**14,00%**	**9,33%**

Rentabilidade trimestral, semestral e anual do RPPS frente à meta atuarial — 2025.

A tabela acima ilustra o desempenho de rentabilidade do FAPES DE CERRO LARGO, avaliado por trimestre no ano de 2025. No acumulado do ano, o RPPS obteve rentabilidade de 14,00%, ante meta atuarial de 9,33%, superávit de 4,67 ponto percentual.

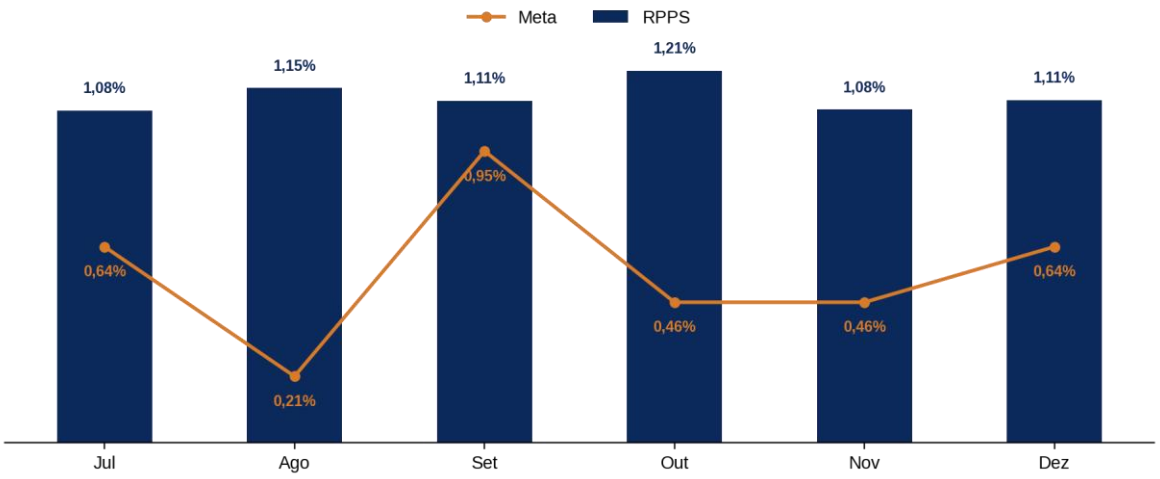
4.2 Rentabilidade por mês

Mês	Ano	Saldo RPPS	Rendimentos do mês	Rentabilidade
Jul	2025	R$ 70.727.505,86	R$ 755.624,42	1,08%
Ago	2025	R$ 71.683.593,36	R$ 817.190,45	1,15%
Set	2025	R$ 72.729.486,72	R$ 800.011,41	1,11%
Out	2025	R$ 72.729.486,72	R$ 882.345,39	1,21%
Nov	2025	R$ 73.828.471,83	R$ 801.499,27	1,08%
Dez	2025	R$ 74.812.828,19	R$ 854.263,51	1,11%

Rentabilidade mensal do RPPS — julho a dezembro de 2025.

A tabela acima apresenta as rentabilidades mensais do FAPES DE CERRO LARGO mês a mês, no segundo semestre de 2025.

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.



4.3 Rentabilidade no semestre e o cenário econômico

De um modo geral, o segundo semestre de 2025 apresentou meses de maior e de menor aderência à meta, refletindo a volatilidade observada nos mercados de renda fixa e variável ao longo do período.

Encerrando o item "Rentabilidade", apresenta-se a seguir o histórico dos retornos obtidos no segundo semestre de 2025, comparados aos principais índices de referência utilizados pelos RPPS no mesmo intervalo, e a relação percentual que a carteira do FAPES DE CERRO LARGO e os benchmarks tiveram frente à meta de cada mês (INPC + 5,23%).

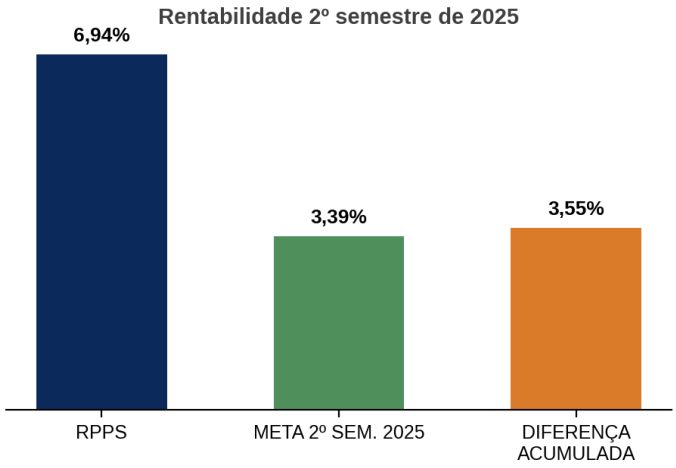
Mês	RPPS	META	CDI	Ibovespa	IMA Geral	IMA-B	IRF-M	S&P 500
Julho	1,08%	0,64%	1,28%	-4,17%	0,57%	-0,79%	0,29%	4,88%
Agosto	1,15%	0,21%	1,16%	6,28%	1,19%	0,84%	1,66%	-1,29%
Setembro	1,11%	0,95%	1,22%	3,40%	1,05%	0,54%	1,26%	1,48%
Outubro	1,21%	0,46%	1,28%	2,26%	1,23%	1,05%	1,37%	3,53%
Novembro	1,08%	0,46%	1,05%	6,37%	1,43%	2,04%	1,67%	-0,81%
Dezembro	1,11%	0,64%	1,22%	1,29%	0,79%	0,31%	0,30%	3,11%

Rentabilidade mensal da carteira frente à meta atuarial e aos principais índices de mercado.

Mês	Carteira	CDI	Ibovespa	IMA Geral	IMA-B	IRF-M	S&P 500
Julho	169,63%	200,39%	-654,27%	89,40%	-124,59%	46,27%	766,76%
Agosto	536,77%	541,90%	2.921,29%	554,92%	388,96%	771,25%	-600,23%
Setembro	117,33%	128,69%	359,15%	110,75%	56,73%	132,77%	155,67%
Outubro	265,35%	279,86%	495,55%	269,53%	229,36%	300,68%	774,82%
Novembro	237,57%	230,93%	1.398,27%	312,89%	447,78%	365,65%	-177,51%
Dezembro	175,05%	191,63%	202,75%	124,09%	48,09%	47,74%	488,03%

Percentual de atingimento da meta atuarial pela carteira e por cada benchmark de mercado, mês a mês (valor do índice dividido pela meta do respectivo mês).

A análise do desempenho da carteira em relação à meta atuarial demonstra que, ao longo do segundo semestre, o RPPS apresentou desempenho positivo, obtendo rentabilidade acumulada de 6,94% no período.



O gráfico acima evidencia que, no acumulado do segundo semestre de 2025, o FAPES DE CERRO LARGO obteve rentabilidade de 6,94%, superando a meta atuarial do período, fixada em 3,39% (INPC + 5,23% do semestre), com superávit acumulado de 3,55 pontos percentuais. No

acumulado do ano de 2025, a rentabilidade totalizou 14,00%, ante meta atuarial de 9,33%, superávit de 4,67 ponto percentual.

O resultado confirma a consistência já observada na análise mensal: apesar da volatilidade enfrentada pelos mercados ao longo do semestre — decorrente do cenário geopolítico internacional, das oscilações das commodities e das incertezas fiscais domésticas —, a estratégia predominantemente conservadora adotada pelo RPPS, com a quase totalidade dos recursos aplicada em ativos de renda fixa pós-fixados, permitiu à carteira acompanhar de perto e superar a meta atuarial, beneficiando-se do patamar da Selic e do CDI ao longo do período.

O segundo semestre de 2025 foi marcado por gradual arrefecimento das pressões inflacionárias e por sinalizações do Banco Central quanto ao ciclo de juros, em um ambiente externo que seguiu atento à política monetária americana e às oscilações dos mercados acionários internacionais.

Na renda fixa, o patamar ainda elevado da Selic favoreceu os ativos pós-fixados e de menor *duration*, enquanto ativos de maior *duration* foram mais sensíveis às reprecificações de juros e risco fiscal ao longo do semestre. Nesse contexto, o ambiente de juros elevados permitiu que estratégias conservadoras — como a adotada pelo RPPS — apresentassem retornos competitivos frente à meta atuarial.

O comportamento da inflação, os próximos passos do Banco Central e o cenário fiscal brasileiro permanecem como principais fatores de atenção para o início de 2026, recomendando a manutenção de postura prudente e seletiva na gestão dos recursos previdenciários.

5. RISCO DA CARTEIRA

Passamos agora à avaliação do risco, observando como se apresentou a carteira do FAPES DE CERRO LARGO ao final do segundo semestre 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.

No caso específico da carteira do FAPES DE CERRO LARGO, a classificação é de baixo risco, resultado da adoção de uma estratégia predominantemente conservadora, com a quase totalidade dos recursos concentrada em renda fixa. Essa postura foi mantida mesmo diante das adversidades do cenário econômico nacional e internacional.

O Sistema atendeu, de forma geral, 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 para a quase totalidade dos ativos em carteira, com as exceções pontuais detalhadas no item 5.3.

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.

A tabela abaixo apresenta a volatilidade dos ativos que compunham a carteira do FAPES DE CERRO LARGO ao final do 2º semestre de 2025.

Nome	CNPJ	no mês	no ano	últ. 12 meses
Renda Fixa				
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	0,03%	0,07%	0,07%
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	0,03%	0,07%	0,07%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.322.205/0001-35	2,08%	1,73%	1,73%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	03.543.447/0001-03	2,30%	1,77%	1,77%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.861.554/0001-22	6,01%	4,11%	4,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.328.882/0001-35	0,19%	0,32%	0,32%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	0,02%	0,06%	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	54.602.092/0001-09	0,71%	1,13%	1,13%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	45.443.514/0001-50	1,25%	4,40%	4,40%

Nome	CNPJ	no mês	no ano	últ. 12 meses
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	1,99%	1,82%	1,82%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	2,32%	1,78%	1,78%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	6,06%	4,14%	4,14%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	0,19%	0,32%	0,32%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	0,16%	0,07%	0,07%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	0,05%	0,05%	0,05%
LF SANTANDER (11/03/2027)	-	n/d	n/d	n/d
LF SANTANDER (11/10/2027)	-	n/d	n/d	n/d
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	21.170.347/0001-52	0,06%	0,07%	0,07%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	0,03%	0,06%	0,06%
Renda Variável				
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	20,81%	15,09%	15,09%

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

O Value at Risk (VaR) estima a perda potencial máxima de um ativo ou carteira, em um determinado horizonte de tempo e nível de confiança, em condições normais de mercado. A tabela a seguir apresenta o VaR paramétrico (95% de confiança, 21 dias úteis) dos ativos de renda fixa da carteira, bem como o respectivo valor aplicado.

Nome	CNPJ	no mês	no ano	últ. 12m	Aplicações (R$)
Renda Fixa					
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	0,01%	0,03%	0,03%	R$ 19.846.925,14
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	0,01%	0,03%	0,03%	R$ 491.218,86
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.322.205/0001-35	0,99%	0,82%	0,82%	R$ 3.883.031,71
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	03.543.447/0001-03	1,09%	0,84%	0,84%	R$ 1.886.706,04
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.861.554/0001-22	2,85%	1,95%	1,95%	R$ 1.836.318,58
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.328.882/0001-35	0,09%	0,15%	0,15%	R$ 493.082,06
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	0,01%	0,03%	0,03%	R$ 13.431.272,43
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	54.602.092/0001-09	0,34%	0,54%	0,54%	R$ 103.726,78
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	45.443.514/0001-50	0,59%	2,09%	2,09%	R$ 328.632,04
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	0,95%	0,86%	0,86%	R$ 2.137.840,67

Nome	CNPJ	no mês	no ano	últ. 12m	Aplicações (R$)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	1,10%	0,85%	0,85%	R$ 3.478.258,92
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	2,88%	1,96%	1,96%	R$ 569.738,10
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	0,09%	0,15%	0,15%	R$ 446.297,00
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	0,08%	0,04%	0,04%	R$ 2.821.921,93
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	0,02%	0,02%	0,02%	R$ 10.135.739,02
LF SANTANDER (11/03/2027)	-	1,23%	1,70%	n/d	R$ 1.117.808,87
LF SANTANDER (11/10/2027)	-	1,09%	5,86%	n/d	R$ 1.090.205,48
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	21.170.347/0001-52	0,03%	0,04%	0,04%	R$ 1.307.080,67
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	0,01%	0,03%	0,03%	R$ 12.039.403,98
Renda Variável					
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	9,88%	7,17%	7,17%	R$ 64.799,96
				TOTAL	**R$ 77.510.008,24**

Com base nos dados apresentados, verifica-se que os ativos de renda fixa da carteira apresentam VaR compatível com a natureza soberana ou de crédito privado do papel — quanto maior a duration do ativo, maior a sua sensibilidade a variações na curva de juros. Considerando que os títulos estão marcados a mercado, eventuais oscilações do VaR não se traduzem, necessariamente, em perda efetiva sobre o valor contábil do ativo, não configurando, portanto, motivo de preocupação para a gestão da carteira.

Adicionalmente, observa-se que a posição em Renda Variável (BOVA11) apresenta volatilidade e VaR mensal mais elevados que os ativos de renda fixa (20,81% e 9,88%, respectivamente), o que é esperado para fundos de índice de ações, ainda que a exposição represente parcela reduzida do patrimônio total (0,08%), não configurando risco relevante para a carteira como um todo.

5.3 Ativos com Maior Exposição ao Risco de Mercado

Embora a carteira do FAPES DE CERRO LARGO apresente perfil predominantemente conservador, com a quase totalidade dos recursos aplicada em renda fixa e elevada qualidade de crédito, destacam-se, dentro da carteira, os ativos com maior sensibilidade relativa a variações de mercado, cujo acompanhamento contínuo é recomendado ao Comitê de Investimentos.

A carteira mantém posição no ativo BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ 07.861.554/0001-22), no valor de R$ 1.836.318,58, apresentando volatilidade de 6,01% no mês e VaR de 2,85% no mês, patamares que recomendam acompanhamento periódico pelo Comitê de Investimentos.

A carteira mantém posição no ativo CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP (CNPJ 10.740.658/0001-93), no valor de R$ 569.738,10, apresentando volatilidade de 6,06% no mês e VaR de 2,88% no mês, patamares que recomendam acompanhamento periódico pelo Comitê de Investimentos.

A carteira mantém posição no ativo LF SANTANDER (11/03/2027), no valor de R$ 1.061.246,98, apresentando VaR de 1,23% no mês e 1,70% no ano, patamares que recomendam acompanhamento periódico pelo Comitê de Investimentos.

A carteira mantém posição no ativo LF SANTANDER (11/10/2027), no valor de R$ 1.040.420,15, apresentando VaR de 1,09% no mês e 5,86% no ano, patamares que recomendam acompanhamento periódico pelo Comitê de Investimentos.

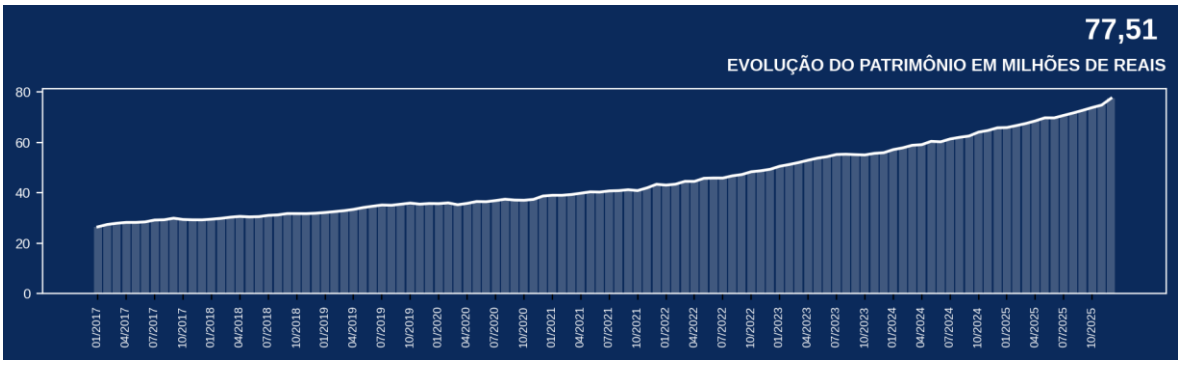
Adicionalmente, a carteira mantém posição no fundo ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11 (CNPJ 10.406.511/0001-61), no valor de R$ 64.799,96, equivalente a 0,08% do patrimônio total. Trata-se de fundo de índice referenciado ao Ibovespa, apresentando volatilidade de 20,81% no mês e VaR de 9,88% no mês, patamares esperados para fundos de renda variável e compatíveis com a estratégia de diversificação do RPPS, dada a reduzida exposição do patrimônio total a esse segmento.

Recomenda-se a manutenção do acompanhamento periódico da aderência desses ativos à estratégia de alocação vigente e aos limites de concentração da Política de Investimentos.

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 FAPES DE CERRO LARGO pode ser vista no gráfico abaixo, desde janeiro de 2017.



Considerando os últimos 12 meses, o patrimônio do RPPS registrou um aumento de, aproximadamente, R$ 11.713.634,14 (de R$ 65.796.374,10 para R$ 77.510.008,24), equivalente a um crescimento de 17,80%.

7. ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS

7.1 Indústria de Fundos

O FAPES DE CERRO LARGO realiza o monitoramento contínuo dos fundos alocados no segmento de renda fixa, 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 FAPES DE CERRO LARGO 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. 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.

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, conforme detalhado no Anexo VIII.

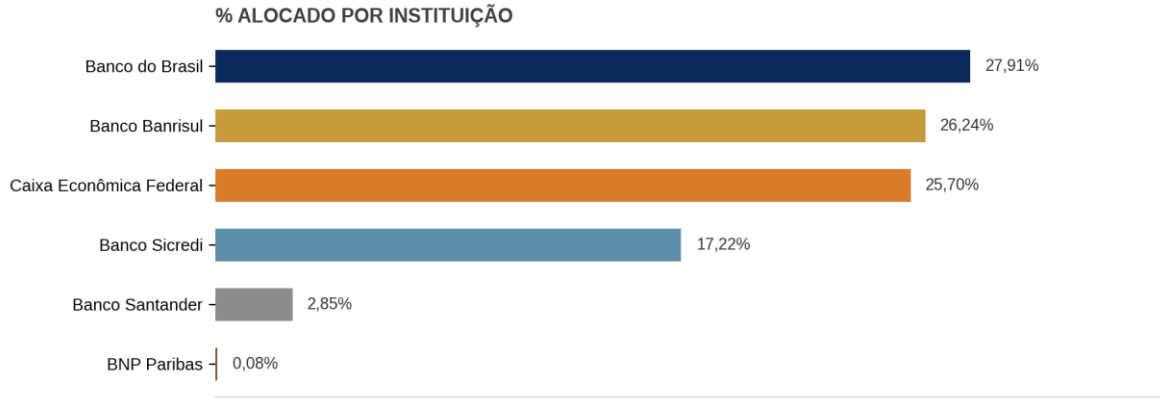
7.3 Acompanhamento das Instituições Financeiras

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.

Na posição de dezembro de 2025, os recursos do FAPES DE CERRO LARGO encontravam-se distribuídos entre as seguintes instituições financeiras:

INSTITUIÇÃO	% ALOCADO	R$ ALOCADO
Banco do Brasil	27,91%	R$ 21.634.137,60
Banco Banrisul	26,24%	R$ 20.338.144,00
Caixa Econômica Federal	25,70%	R$ 19.918.427,68
Banco Sicredi	17,22%	R$ 13.346.484,65
Banco Santander	2,85%	R$ 2.208.014,35

INSTITUIÇÃO	% ALOCADO	R$ ALOCADO
BNP Paribas	0,08%	R$ 64.799,96
Total	**100,00%**	**R$ 77.510.008,24**



A maior parcela da carteira corresponde às aplicações junto ao Banco do Brasil, representando aproximadamente 27,91% do patrimônio total (R$ 21.634.137,60), seguida por Banco Banrisul, com 26,24% do patrimônio, e por Caixa Econômica Federal, com 25,70%.

A distribuição observada evidencia diversificação dos recursos entre diferentes instituições financeiras de reconhecida solidez, reduzindo a dependência de uma única instituição e contribuindo para a mitigação dos riscos operacionais e institucionais associados à custódia e gestão dos recursos previdenciários.

Ressalta-se que todas as instituições financeiras utilizadas pelo RPPS passam por processo periódico de credenciamento, atualização cadastral e avaliação documental, em conformidade com a legislação aplicável aos Regimes Próprios de Previdência Social, contemplando a análise de requisitos técnicos, operacionais, jurídicos e de governança necessários à manutenção do relacionamento institucional.

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 FAPES DE CERRO LARGO durante o segundo semestre 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 superou a meta atuarial estabelecida: rentabilidade de 6,94% frente a uma meta de 3,39% no segundo semestre. No acumulado do ano de 2025, a rentabilidade totalizou 14,00%, ante meta atuarial de 9,33%.

Os investimentos do FAPES DE CERRO LARGO encontram-se, em sua totalidade, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.963/2021, as portarias vigentes e a Política de Investimentos vigente. A carteira mantém perfil predominantemente conservador, com 99,92% dos recursos concentrados em renda fixa e 0,08% em renda variável (fundo de índice referenciado ao Ibovespa), sem exposições a fundos estruturados ou fundos imobiliários. O detalhamento por tipo de ativo (look-through) evidência, ainda, parcelas de 10,32% em Ações e 14,21% em cotas de outros fundos de investimento ainda não decompostas, oriundas de fundos classificados como Renda Fixa perante a Política de Investimentos. Ressalva-se apenas os pontos específicos detalhados no item 5.3, referentes aos ativos com maior volatilidade e VaR relativos da carteira, que recomendam acompanhamento pelo Comitê de Investimentos.

Atenciosamente,

Referência Gestão e Risco

ANEXO I

RELATÓRIO ENQUADRAMENTO - FAPES DE CERRO LARGO

RELATÓRIO ENQUADRAMENTO - FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR DE CERRO LARGO-FAPES

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	19.846.925,14	Art. 7º, I, "b"	25,61%	-	-	-	7.978.164.294,90	0,25%	ENQUADRADO
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	491.218,86	Art. 7º, I, "b"	0,63%	-	-	-	429.973.591,90	0,11%	ENQUADRADO
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.883.031,71	Art. 7º, I, "b"	5,01%	-	-	-	3.977.924.051,96	0,10%	ENQUADRADO
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.886.706,04	Art. 7º, I, "b"	2,43%	-	-	-	3.671.288.001,58	0,05%	ENQUADRADO
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	493.082,06	Art. 7º, I, "b"	0,64%	-	-	-	10.683.060.306,61	0,00%	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	103.726,78	Art. 7º, I, "b"	0,13%	-	-	-	4.406.562.424,09	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	328.632,04	Art. 7º, I, "b"	0,42%	-	-	-	494.419.214,60	0,07%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.137.840,67	Art. 7º, I, "b"	2,76%	-	-	-	2.781.788.324,52	0,08%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.478.258,92	Art. 7º, I, "b"	4,49%	-	-	-	5.189.835.856,34	0,07%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	569.738,10	Art. 7º, I, "b"	0,74%	-	-	-	2.358.189.497,50	0,02%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	446.297,00	Art. 7º, I, "b"	0,58%	-	-	-	9.712.980.576,79	0,00%	ENQUADRADO
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	12.039.403,98	Art. 7º, I, "b"	15,53%	-	-	-	5.909.212.236,66	0,20%	ENQUADRADO
-	-	-	-	**45.704.861,31**	**58,97%**	**ENQUADRADO**	-	-	-
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.836.318,58	Art. 7º, III, "a"	2,37%	-	-	-	542.080.124,94	0,34%	ENQUADRADO
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.431.272,43	Art. 7º, III, "a"	17,33%	-	-	-	23.813.730.897,29	0,06%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.821.921,93	Art. 7º, III, "a"	3,64%	-	-	-	9.268.553.910,44	0,03%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.135.739,02	Art. 7º, III, "a"	13,08%	-	-	-	23.774.757.726,40	0,04%	ENQUADRADO
-	-	-	-	**28.225.251,96**	**36,41%**	**ENQUADRADO**	-	-	-
LF SANTANDER (11/03/2027)	1.117.808,87	Art. 7º, IV	1,44%	-	-	-	0,00	0,00%	ENQUADRADO
LF SANTANDER (11/10/2027)	1.090.205,48	Art. 7º, IV	1,41%	-	-	-	0,00	0,00%	ENQUADRADO
-	-	-	-	**2.208.014,35**	**2,85%**	**ENQUADRADO**	-	-	-
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.307.080,67	Art. 7º, V, "b"	1,69%	-	-	-	2.963.498.322,33	0,04%	ENQUADRADO
-	-	-	-	**1.307.080,67**	**1,69%**	**ENQUADRADO**	-	-	-
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	64.799,96	Art. 8º, II	0,08%	-	-	-	14.990.918.603,59	0,00%	ENQUADRADO
-	-	-	-	**64.799,96**	**0,08%**	**ENQUADRADO**	-	-	-
TOTAL APLICAÇÕES:	**77.510.008,25**			-	-	-	-	-	-

"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 II

TABELA DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO - FAPES DE CERRO LARGO

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - RESOLUÇÃO CMN nº 4.963/2021					
Alocação dos Recursos/Diversificação	Alocação dos recursos				
	Limite da Resolução %	Limite do Inciso	Limite Inferior %	Estratégia Alvo %	Limite de Superior
Renda Fixa - Art. 7º				**95,5%**	
Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7, I, a	100%	100%	0,0%	0,0%	15,0%
Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, b			0,0%	70,0%	100,0%
Fundo/Classe de Investimento em Índice de Mercado (ETF) - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, c			0,0%	0,5%	2,0%
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	60%	60%	0,0%	22,5%	60,0%
Fundo/Classe de Investimento em Índice de Mercado (ETF) - Renda Fixa - Art. 7º, III, b			0,0%	0,5%	2,0%
Ativos de Renda Fixa Emitidos por instituição financeira - Art. 7º, IV	20%	20%	0,0%	0,5%	15,0%
Fundo/Classe de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) - Subclasse Sênior - Art. 7º, V, a	5%	15%	0,0%	0,0%	0,0%
Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7º, V, b	5%		0,0%	1,5%	5,0%
Fundo/Classe de Investimento em Debêntures de Infraestrutura - Art. 7º, V, c	5%		0,0%	0,0%	0,0%
Renda Variável - Art. 8º				**3,5%**	
Fundo/Classe de Investimento em Ações - Art. 8º, I	30%	30%	0,0%	0,5%	5,0%
Fundo/Classe de Investimento em Índices de Mercado (ETF) - Art. 8º, II			0,0%	2,0%	20,0%
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				**0,5%**	
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%	0,5%	5,0%
Fundos Estruturados - Art. 10º				**0,5%**	
Fundo/Classe de Investimento Multimercado FIM - Art. 10, I	10%	15%	0,0%	0,5%	10,0%
Fundo/Classe de Investimento em Participações - Art. 10, II	5%		0,0%	0,0%	0,0%
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	5%	5%	0,0%	0,0%	0,0%
Empréstimos Consignados Art. 12º				**0,0%**	
Empréstimos Consignados - Art. 12º	5%	-	0,0%	0,0%	0,0%
Total				**100,00%**	

ANEXO III

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS INVESTIDOS - FAPES DE CERRO LARGO

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS INVESTIDO

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Operações Compromissadas - LFT - 01/03/2030	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 4.373.964,60
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 2.027.641,26
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.690.719,86
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.664.124,98
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.657.535,80
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/06/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.591.604,31
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.310.948,95
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.073.460,64
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 961.801,84
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2031	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 904.126,67
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2031	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 721.138,02
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/12/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 622.300,34
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/06/2031	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 608.566,27
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 422.759,35
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/12/2031	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 219.129,90
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 99,23
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R$ -
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 2.996,89
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	31/12/2025	Operações Compromissadas - LFT - 01/03/2030	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 75.867,77
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 72.275,98
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/06/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 49.373,39
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 47.421,29
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 41.280,56
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 41.258,45
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 37.079,16
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 27.780,88
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 26.736,55
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2031	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 20.555,54
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/06/2031	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 20.549,65
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/12/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 16.448,46
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2031	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 14.771,44
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 57,47
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R$ -
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 237,75
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.448.611,58
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.357.057,45
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 893.963,21
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 137.960,23
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Operações Compromissadas - LFT - 01/03/2026	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 45.365,46
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 201,92
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R$ -
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/08/2028 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Derivativos	Risco de mercado	-R$ 3,88
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/05/2027 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Derivativos	Risco de mercado	-R$ 3,88
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 11,65
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 11,65
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa de Administração	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 31,06
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 31,06
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa de Custódia	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 34,95
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Cotas de BB TOP IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R$ 1.886.740,00
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R$ -
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R$ -
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R$ -
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 1,89
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 15,09
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 16,98
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2035	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 221.983,37
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 196.298,78
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2050	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 184.228,66
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 181.229,95
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 173.267,68
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2045	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 149.843,60
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Operações Compromissadas - LFT - 01/03/2026	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 124.045,16
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2055	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 115.827,63
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2040	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 112.131,12
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2032	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 104.745,45
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 98.931,66
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2060	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 83.791,22
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2033	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 47.758,97
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 41.675,25
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 683,11
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/08/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Derivativos	Risco de mercado	R$ 1,84
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R$ 1,84
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/05/2029 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Derivativos	Risco de mercado	-R$ 1,84
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/05/2027 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Derivativos	Risco de mercado	-R$ 3,67
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/08/2030 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Derivativos	Risco de mercado	-R$ 3,67
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 5,51
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 12,85
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa de Custódia	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 14,69
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 20,20
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/08/2028 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Derivativos	Risco de mercado	-R$ 20,20
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 22,04
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa de Administração	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 22,04
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Cotas de BB IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R$ 493.086,00
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R$ -
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R$ -
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R$ -
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 0,49
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 1,48
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 1,97

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS INVESTIDO

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
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$ 13.431.393,31
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 67,16
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$ 13,43
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$ 67,16
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$ 107,45
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 103.683,42
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Operações Compromissadas - LFT - 01/03/2026	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 42,53
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 2,49
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R$ -
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 0,10
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa de Administração	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 0,31
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 0,31
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31/12/2025	Valores a pagar / Taxa de Custódia	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 0,93
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 328.390,17
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Operações Compromissadas - LTN - 01/01/2032	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 252,06
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 7,23
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R$ 0,33
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 17,75
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.349.832,60
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 682.370,95
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Operações Compromissadas - LTN - 01/07/2028	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 101.673,56
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/06/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 3.183,24
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 887,20
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 8,55
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$ 115,44
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 961.853,37
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 924.229,05
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 878.173,42
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 402.918,04
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 194.187,72
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Operações Compromissadas - LTN - 01/01/2029	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 102.013,86
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 8.994,78
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 6.034,78
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 6,96
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$ 153,04
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2035	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 69.096,13
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 66.507,24
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 63.193,64
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2050	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 57.463,78
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 56.271,89
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2045	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 46.913,37
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 36.680,31
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2055	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 36.292,89
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2040	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 35.081,62
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2032	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 32.726,33
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2060	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 26.225,04
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2033	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 15.084,96
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Operações Compromissadas - LTN - 01/01/2029	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 14.251,43
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 13.973,40
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 2,85
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$ 26,78
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Operações Compromissadas - LTN - 01/07/2029	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 405.860,26
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/07/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 14.289,09
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/01/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 11.779,12
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/04/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 8.931,74
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$ 4.154,13
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$ 1.320,59
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 0,45
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 Mercadoria Futuros - FUT-DI1-J26 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Derivativos	Risco de mercado	R$ -
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-N26 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Derivativos	Risco de mercado	R$ -
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-V26 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Derivativos	Risco de mercado	R$ -
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F26	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$ 38,38
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Operações Compromissadas - LFT - 01/09/2027	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 748.534,55
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/10/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 233.181,05
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 87.016,78
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 82.510,18
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 71.544,19
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 08/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 69.560,38
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/01/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 57.465,62
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 22/02/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 51.409,77
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 04/06/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 49.708,15
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 29/10/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 48.350,81

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS INVESTIDO

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	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 01/12/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 47.292,59
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 08/08/2028	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 42.057,92
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 26/08/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 36.312,49
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 23/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 35.561,86
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 01/03/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 34.235,56
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/01/2032	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 32.533,94
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/01/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 31.667,61
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 04/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 31.235,85
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 18/08/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 30.883,11
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 26/02/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 29.043,22
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 01/09/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 28.769,49
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 27.674,59
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 23.780,34
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 02/09/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 23.625,13
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 23.125,65
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 09/12/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 21.107,98
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 26/08/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 19.973,56
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 24/05/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 19.417,64
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 01/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 18.319,92
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 15/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 17.845,83
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 17/02/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 17.227,83
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 15/03/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 17.072,63
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 26/07/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 16.990,79
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 16.519,53
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 21/08/2028	Títulos Privados	Rating AA	R$ 16.059,56
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 16/11/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 15.901,53
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - 13/03/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 15.342,79
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 16/03/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 15.331,50
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 20/07/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 14.679,64
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$ 13.985,45
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 21/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 13.912,08
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 02/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 13.531,12
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - SBSPD7	Debêntures	Rating AAA	R$ 12.896,18
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - BSA3A0	Debêntures	Rating AAA	R$ 12.506,76
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TFLEC0	Debêntures	Outros	R$ 12.326,15
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A. (59.274.605/0001-13) - 10/12/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 11.849,25
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 15/03/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 11.256,65
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 02/12/2031	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 11.217,14
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 26/08/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 10.895,44
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 22/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 10.689,44
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RDORC4	Debêntures	Rating AAA	R$ 10.511,66
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 07/05/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 10.384,67
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RDORG6	Debêntures	Rating AAA	R$ 9.563,49
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 02/09/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 9.061,19
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - EBENB1	Debêntures	Outros	R$ 8.849,55
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 31/05/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 8.183,57
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 (30.680.829/0001-43) - 23/06/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 8.076,34
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 04/11/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 8.005,79
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - VBBR15	Debêntures	Rating AAA	R$ 8.002,97
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TBSP12	Debêntures	Rating AAA	R$ 7.799,79
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 30/01/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.777,22
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CIEL18	Debêntures	Rating AAA	R$ 7.768,75
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 18/06/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.421,65
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 31/08/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.221,30
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 06/10/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.210,01
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 06/08/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.133,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 12/11/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.133,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 21/10/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.131,00
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 28/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.122,53
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 20/09/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.085,85
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 26/11/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 7.077,38
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 23/12/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.012,48
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 21/01/2027	Títulos Privados	Rating AA	R$ 6.956,04
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 13/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.885,49
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RENTC8	Debêntures	Rating AAA	R$ 6.843,16
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSANA1	Debêntures	Rating A	R$ 6.693,60
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - UNIP19	Debêntures	Rating AA	R$ 6.535,57
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 23/01/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.490,42
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BCO S.A. (14.388.334/0001-99) - 09/02/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 6.349,32
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.425/0001-76) - 07/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.227,98
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 28/04/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.151,79
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A. (59.274.605/0001-13) - 08/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 5.920,39
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - YDUQA2	Debêntures	Rating AAA	R$ 5.691,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 18/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 5.220,56
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - MOTVA8	Debêntures	Rating AAA	R$ 5.116,14
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 04/11/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 5.028,66
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - MULPB1	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.944,01
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 14/09/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.743,65
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ASAIA1	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.692,86
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CEPEA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.650,53
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TBSP22	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.577,16
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 09/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.509,43
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - PALFA6	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.506,61
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TBSP13	Debêntures	Outros	R$ 4.461,46
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 03/07/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 4.436,06
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSRNA0	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.368,34
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 18/03/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.326,01
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 03/06/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.306,25
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO HSBC S.A. (53.518.684/0001-84) - 05/05/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.261,10
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - VEBMA7	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.224,42

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS INVESTIDO

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	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 29/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.196,20
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - NTSD25	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.131,29
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RDORC7	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.108,72
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - USIMA0	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.074,86
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - 09/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.060,75
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSNAA2	Debêntures	Rating BBB	R$ 3.919,65
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. (01.023.570/0001-60) - 16/03/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.823,70
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 23/03/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 3.815,24
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.425/0001-76) - 17/11/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.803,95
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 05/09/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.781,38
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ENGIC4	Debêntures	Outros	R$ 3.544,33
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - 18/12/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.513,29
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ENMTC3	Debêntures	Rating AA	R$ 3.496,36
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 15/02/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.448,39
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - 19/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.377,84
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 06/01/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 3.315,76
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 15/09/2034	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.157,73
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 21/07/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 3.126,69
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 16/10/2034	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.047,68
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 (30.680.829/0001-43) - 14/07/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 2.940,44
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - NATUA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.796,52
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - GGBRA8	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.759,84
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 2.754,20
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TUPY25	Debêntures	Rating AA	R$ 2.525,62
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 06/04/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 2.432,50
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 22/03/2027	Títulos Privados	Rating AA	R$ 2.373,24
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - DASAA5	Debêntures	Rating AA	R$ 2.345,02
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - BSA319	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.291,40
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TLPP27	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.203,92
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CHTH11	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.192,63
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	R$ 2.164,41
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CIEL17	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.147,48
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. (03.215.790/0001-10) - 16/05/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 2.093,87
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - BSA318	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.020,50
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - SBSPD3	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.014,85
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 19/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 1.972,52
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ASAIA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.949,95
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 01/09/2027	Títulos Privados	Rating AA	R$ 1.910,44
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. (02.992.446/0001-75) - 26/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 1.820,14
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TAEE16	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.746,77
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CMGDA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.636,71
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - NTSD16	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.628,25
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - 07/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 1.563,34
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - NTSD26	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.549,24
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 21/11/2028	Títulos Privados	Rating AA	R$ 1.543,59
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - TAEEC1	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.495,62
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 02/02/2027	Títulos Privados	Rating AA	R$ 1.458,93
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. (02.992.446/0001-75) - 17/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 1.343,23
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CPLD27	Debêntures	Outros	R$ 1.252,93
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. (02.992.446/0001-75) - 09/05/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 1.244,47
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CPGT17	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.207,78
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ECOV17	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.202,14
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - VAMO13	Debêntures	Rating AA	R$ 1.142,88
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - CSAN14	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.120,30
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - RADL15	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.058,22
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - 03/11/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 965,10
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. (05.040.481/0001-82) - 06/06/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 945,34
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - 19/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 914,30
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 06/04/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 874,80
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - FLRYA0	Debêntures	Rating AAA	R$ 657,51
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - FLRYB0	Debêntures	Rating AAA	R$ 657,51
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - MOVI17	Debêntures	Rating AA	R$ 448,69
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - PETR36	Debêntures	Rating AAA	R$ 206,00
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - SBSPH0	Debêntures	Rating AAA	R$ 73,37
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Debênture Simples - ENGIC3	Debêntures	Rating AA	R$ 45,15
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 8,47
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	Outros	Outros	R$ -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F28	Derivativos	Risco de mercado	R$ -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-F32 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Derivativos	Risco de mercado	R$ -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-N27 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Derivativos	Risco de mercado	R$ -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-V27 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Derivativos	Risco de mercado	R$ -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F27	Derivativos	Risco de mercado	R$ -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F29	Derivativos	Risco de mercado	R$ -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F30	Derivativos	Risco de mercado	R$ -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 112,88
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Operações Compromissadas - LFT - 01/09/2027	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 2.061.072,12
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 855.557,73
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 682.185,91
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 509.939,17
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 443.114,24
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 (00.360.305/0001-04) - 16/11/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 321.627,27
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 293.014,08
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 08/08/2028	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 226.503,36
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 09/12/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 221.678,75
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 (00.360.305/0001-04) - 23/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 221.587,53
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 (00.360.305/0001-04) - 29/10/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 188.068,64
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 184.277,87
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 (00.360.305/0001-04) - 01/12/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 172.652,18
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 168.496,53
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. (58.160.789/0001-28) - 02/07/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 161.411,64
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/12/2031	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 153.282,78

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS INVESTIDO

Nome	Data da 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	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 15/02/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 148.529,12
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 23/07/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 127.892,75
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 18/08/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 120.128,78
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 (00.360.305/0001-04) - 24/05/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 116.104,89
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 01/02/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 111.999,92
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. (59.588.111/0001-03) - 01/04/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 106.709,06
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 01/09/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 89.518,85
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 (00.360.305/0001-04) - 22/02/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 57.591,27
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 21/08/2028	Títulos Privados	Rating AA	R$ 56.668,92
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. (58.160.789/0001-28) - 20/04/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 51.803,76
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 (00.360.305/0001-04) - 12/11/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 49.938,79
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	R$ 49.908,38
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. (59.588.111/0001-03) - 21/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 48.702,23
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. (58.160.789/0001-28) - 26/07/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 47.587,29
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - RDORC4	Debêntures	Rating AAA	R$ 47.060,24
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - RENTC8	Debêntures	Rating AAA	R$ 46.999,42
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 (33.264.668/0001-03) - 13/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 45.803,40
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 23/08/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 45.489,20
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 21/01/2027	Títulos Privados	Rating AA	R$ 43.837,07
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - BSA3A0	Debêntures	Rating AAA	R$ 40.684,86
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - RDORG6	Debêntures	Rating AAA	R$ 37.563,05
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - TFLEC0	Debêntures	Outros	R$ 37.431,28
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 15/03/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 34.147,30
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 07/05/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 34.025,68
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 25/09/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 33.873,64
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - SBSPD7	Debêntures	Rating AAA	R$ 33.762,15
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - TBSP12	Debêntures	Rating AAA	R$ 32.748,57
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. (01.181.521/0001-55) - 23/03/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 30.538,98
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. (58.160.789/0001-28) - 09/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 29.677,44
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - YDUQA0	Debêntures	Rating AAA	R$ 27.670,57
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. (59.588.111/0001-03) - 17/02/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 27.498,26
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. (59.588.111/0001-03) - 15/01/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 27.356,36
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. (59.588.111/0001-03) - 30/01/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 27.224,60
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. (59.109.165/0001-49) - 21/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 26.778,62
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - UNIP19	Debêntures	Rating AA	R$ 26.606,31
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 13/05/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 26.271,84
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. (58.160.789/0001-28) - 18/05/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 26.211,02
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - VBBR15	Debêntures	Rating AAA	R$ 24.781,88
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CIEL18	Debêntures	Rating AAA	R$ 24.548,76
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 04/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 24.477,81
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. (33.479.023/0001-80) - 02/04/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 24.467,67
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 03/06/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 24.123,06
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 MULTIPLO S A (04.332.281/0001-30) - 12/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 24.123,06
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. (59.109.165/0001-49) - 15/03/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 23.910,21
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. (02.992.446/0001-75) - 09/05/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 23.362,88
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 26/08/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 22.886,50
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - ASAIA1	Debêntures	Rating AAA	R$ 22.775,01
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 06/08/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 22.704,06
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. (62.237.425/0001-76) - 07/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 22.693,92
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CSRNA0	Debêntures	Rating AAA	R$ 22.622,97
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 28/04/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 21.994,55
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 09/04/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 21.751,30
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - EBENB1	Debêntures	Outros	R$ 21.062,07
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - TLPP27	Debêntures	Rating AAA	R$ 20.727,59
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 05/09/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 20.636,36
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 (33.264.668/0001-03) - 23/07/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 20.575,55
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - MOTVA8	Debêntures	Rating AAA	R$ 20.413,38
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CSANA1	Debêntures	Rating A	R$ 19.359,26
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - TBSP22	Debêntures	Rating AAA	R$ 19.217,36
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 (33.264.668/0001-03) - 17/06/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 19.014,65
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 (30.680.829/0001-43) - 14/07/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 17.838,90
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - USIMA0	Debêntures	Rating AAA	R$ 17.828,76
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. (62.237.425/0001-76) - 17/11/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 17.301,71
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - FLRY29	Debêntures	Rating AAA	R$ 17.220,62
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - VEBMA7	Debêntures	Rating AAA	R$ 17.078,72
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 29/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 16.460,44
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A. (59.274.605/0001-13) - 16/06/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 16.227,32
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 23/03/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 16.024,60
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 S.A. (60.814.191/0001-57) - 09/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 15.629,31
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - ENMTC3	Debêntures	Rating AA	R$ 15.568,50
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. (01.023.570/0001-60) - 16/03/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 15.527,95
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. (53.518.684/0001-84) - 05/05/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 15.264,42
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 18/03/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 15.163,07
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - TBSP13	Debêntures	Outros	R$ 14.970,49
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. (59.109.165/0001-49) - 23/12/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 14.727,23
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - BSA318	Debêntures	Rating AAA	R$ 14.038,00
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - NTSD25	Debêntures	Rating AAA	R$ 13.358,90
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 17/08/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 13.217,00
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CSNAA2	Debêntures	Rating BBB	R$ 13.176,46
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - SUZBA1	Debêntures	Rating AAA	R$ 13.064,97
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 (00.360.305/0001-04) - 31/12/2060	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 12.943,34
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - PALFA6	Debêntures	Rating AAA	R$ 12.517,64
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 15/09/2034	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 12.507,50
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CIEL17	Debêntures	Rating AAA	R$ 12.477,09

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS INVESTIDO

Nome	Data da 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	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 16/10/2034	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 12.345,33
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - EKTRA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 11.970,31
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - SBSPD3	Debêntures	Rating AAA	R$ 11.838,54
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - GGBRA8	Debêntures	Rating AAA	R$ 11.696,64
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - NATUA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 11.483,79
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 (33.264.668/0001-03) - 04/11/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 11.210,13
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - TUPY25	Debêntures	Rating AA	R$ 10.612,12
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 11/05/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 10.531,03
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - RADL19	Debêntures	Rating AAA	R$ 10.490,49
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. (11.417.016/0001-10) - 19/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 10.409,40
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$ 10.399,27
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - ASAIA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 10.034,38
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CPLD27	Debêntures	Outros	R$ 9.902,62
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - RDORC7	Debêntures	Rating AAA	R$ 9.892,48
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - YDUQA2	Debêntures	Rating AAA	R$ 9.801,26
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CHTH11	Debêntures	Rating AAA	R$ 9.598,54
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CSAN14	Debêntures	Rating AAA	R$ 9.436,37
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 22/03/2027	Títulos Privados	Rating AA	R$ 9.264,07
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - SBSPB1	Debêntures	Rating AAA	R$ 9.152,57
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - NTSD16	Debêntures	Rating AAA	R$ 9.122,17
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. (02.992.446/0001-75) - 26/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 9.091,76
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. (59.109.165/0001-49) - 10/07/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 8.615,38
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. (03.215.790/0001-10) - 16/05/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 8.574,84
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 06/04/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 8.463,34
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CPGT17	Debêntures	Rating AAA	R$ 8.432,93
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 S.A. (60.814.191/0001-57) - 24/08/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.236,92
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 04/11/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.963,25
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - BSA319	Debêntures	Rating AAA	R$ 6.872,03
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - VAMO13	Debêntures	Rating AA	R$ 6.861,90
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - EBENA7	Debêntures	Outros	R$ 6.831,49
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. (59.588.111/0001-03) - 20/05/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.760,54
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 02/03/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.740,27
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. (02.992.446/0001-75) - 17/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.699,72
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CMGDA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 6.638,91
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CEPEA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 6.486,87
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. (59.588.111/0001-03) - 23/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.476,74
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - NTSD26	Debêntures	Rating AAA	R$ 6.263,89
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. (61.348.538/0001-86) - 03/07/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 6.213,21
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 (30.680.829/0001-43) - 23/06/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.000,36
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. (59.109.165/0001-49) - 02/12/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 5.686,15
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - ECOV17	Debêntures	Rating AAA	R$ 5.230,04
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 S.A. (62.307.848/0001-15) - 07/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 5.219,91
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - VBBR18	Debêntures	Rating AAA	R$ 5.078,01
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - DASAA5	Debêntures	Rating AA	R$ 5.067,87
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. (61.348.538/0001-86) - 05/01/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 4.642,17
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - ENGIC4	Debêntures	Outros	R$ 4.459,73
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - CCROA7	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.378,64
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - PETR36	Debêntures	Rating AAA	R$ 3.993,48
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - ENGIC3	Debêntures	Rating AA	R$ 3.811,04
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 19/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.790,77
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. (11.417.016/0001-10) - 19/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.760,36
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - MOVI17	Debêntures	Rating AA	R$ 3.628,59
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. (59.109.165/0001-49) - 25/06/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.263,71
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 06/04/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.091,40
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. (05.040.481/0001-82) - 06/06/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 2.990,04
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - FLRYB0	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.756,92
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - FLRYA0	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.716,38
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. (59.109.165/0001-49) - 15/06/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 2.594,75
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. (28517628000188) - Venc.: 17/05/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 2.057,56
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. (61.348.538/0001-86) - 02/07/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 1.550,77
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Debênture Simples - SBSPH0	Debêntures	Rating AAA	R$ 587,87
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 28/09/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 527,06
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. (58.160.789/0001-28) - 02/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 435,84
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 01/03/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 172,31
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 10,14
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$ 354,75
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	VALE ON N1 - VALE3	Ações	Risco de mercado	R$ 5.617,83
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	PETROBRAS PN - PETR4	Ações	Risco de mercado	R$ 3.566,65
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	Ações	Risco de mercado	R$ 3.163,99
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	Ações	Risco de mercado	R$ 2.566,47
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	AXIA ENERGIAON N1 - AXIA3	Ações	Risco de mercado	R$ 2.457,28
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	BRADESCO PN N1 - BBDC4	Ações	Risco de mercado	R$ 2.435,25
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Valores a receber / Outros / Valores a Receber	Outros	Outros	R$ 2.431,81
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	Ações	Risco de mercado	R$ 1.801,50
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	ITAUSA PN N1 - ITSA4	Ações	Risco de mercado	R$ 1.703,79
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	BTGP BANCO UNT - BPAC11	Ações	Risco de mercado	R$ 1.674,37
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	B3 ON NM - B3SA3	Ações	Risco de mercado	R$ 1.595,57
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	BRASIL ON NM - BBAS3	Ações	Risco de mercado	R$ 1.564,08
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	SABESP ON NM - SBSP3	Ações	Risco de mercado	R$ 1.528,31
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	EMBRAER ON NM - EMBJ3	Ações	Risco de mercado	R$ 1.346,28
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WEGE3	Ações	Risco de mercado	R$ 1.210,53
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	PETROBRAS ON - PETR3	Ações	Risco de mercado	R$ 1.193,10
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3	Ações	Risco de mercado	R$ 1.101,02
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	EQUATORIAL ON NM - EQTL3	Ações	Risco de mercado	R$ 1.088,77
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	LOCALIZA ON NM - RENT3	Ações	Risco de mercado	R$ 1.050,08
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ABEV3	Ações	Risco de mercado	R$ 1.027,53
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	REDE D OR ON NM - RDOR3	Ações	Risco de mercado	R$ 923,53
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	ENEVA ON NM - ENEV3	Ações	Risco de mercado	R$ 918,41
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	VIBRA ON NM - VBBR3	Ações	Risco de mercado	R$ 800,99
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	AXIA ENERGIA PNC N1 - AXIA7	Ações	Risco de mercado	R$ 713,58
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	WEG ON NM - WEGE3	Ações	Risco de mercado	R$ 710,47
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3	Ações	Risco de mercado	R$ 653,90

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS INVESTIDO

REFERÊNCIA

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Operações Compromissadas	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 652,21
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	Ações	Risco de mercado	R$ 552,74
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	AMBEV S.A. ON - ABEV3	Ações	Risco de mercado	R$ 551,06
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	COPEL ON N1 - CPLE3	Ações	Risco de mercado	R$ 535,77
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	PETRORIO ON NM - PRIO3	Ações	Risco de mercado	R$ 533,11
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	BRADESCO ON N1 - BBDC3	Ações	Risco de mercado	R$ 525,92
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	GERDAU PN N1 - GGBR4	Ações	Risco de mercado	R$ 478,55
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	CEMIG PN N1 - CMIG4	Ações	Risco de mercado	R$ 441,61
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3	Ações	Risco de mercado	R$ 432,99
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	ULTRAPAR ON NM - UGPA3	Ações	Risco de mercado	R$ 406,23
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	COSAN ON NM - CSAN3	Ações	Risco de mercado	R$ 404,48
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	TELEF BRASIL ON - VIVT3	Ações	Risco de mercado	R$ 393,47
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	RAIADROGASIL ON NM - RADL3	Ações	Risco de mercado	R$ 386,53
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EMBJ3	Ações	Risco de mercado	R$ 385,75
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TOTS3	Ações	Risco de mercado	R$ 385,24
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	AXIA ENERGIAPNB N1 - AXIA6	Ações	Risco de mercado	R$ 374,61
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	Ações	Risco de mercado	R$ 365,73
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	RUMO S.A. ON NM - RAIL3	Ações	Risco de mercado	R$ 355,82
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	ALLOS ON NM - ALOS3	Ações	Risco de mercado	R$ 348,62
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SUZB3	Ações	Risco de mercado	R$ 331,71
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3	Ações	Risco de mercado	R$ 327,89
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	MOTIVA SA ON NM - MOTV3	Ações	Risco de mercado	R$ 309,03
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PRIO3	Ações	Risco de mercado	R$ 308,84
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	ENERGISA UNT N2 - ENGI11	Ações	Risco de mercado	R$ 300,80
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BPAC11	Ações	Risco de mercado	R$ 294,06
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	TIM ON NM - TIMS3	Ações	Risco de mercado	R$ 276,76
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RDOR3	Ações	Risco de mercado	R$ 257,71
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVT3	Ações	Risco de mercado	R$ 257,58
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MBRF3	Ações	Risco de mercado	R$ 239,95
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	LOJAS RENNER ON NM - LREN3	Ações	Risco de mercado	R$ 236,33
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBSE3	Ações	Risco de mercado	R$ 227,84
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	Ações	Risco de mercado	R$ 217,14
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GGBR4	Ações	Risco de mercado	R$ 214,88
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	TOTVS ON NM - TOTS3	Ações	Risco de mercado	R$ 212,80
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	SMART FIT ON M2 - SMFT3	Ações	Risco de mercado	R$ 208,46
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11	Ações	Risco de mercado	R$ 203,60
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	ISA ENERGIA PN N1 - ISAE4	Ações	Risco de mercado	R$ 200,75
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EGIE3	Ações	Risco de mercado	R$ 194,14
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - UGPA3	Ações	Risco de mercado	R$ 190,51
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3	Ações	Risco de mercado	R$ 190,12
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - KLBN11	Ações	Risco de mercado	R$ 189,09
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TIMS3	Ações	Risco de mercado	R$ 180,86
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPFE3	Ações	Risco de mercado	R$ 173,28
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	PORTO SEGURO ON NM - PSSA3	Ações	Risco de mercado	R$ 172,56
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	CAIXA SEGURION NM - CXSE3	Ações	Risco de mercado	R$ 169,78
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	CSNMINERACAOON N2 - CMIN3	Ações	Risco de mercado	R$ 163,04
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	MULTIPLAN ON N2 - MULT3	Ações	Risco de mercado	R$ 160,06
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	ASSAI ON NM - ASAI3	Ações	Risco de mercado	R$ 158,31
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAEE11	Ações	Risco de mercado	R$ 157,85
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	Ações	Risco de mercado	R$ 157,40
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITSA4	Ações	Risco de mercado	R$ 154,61
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	FLEURY ON NM - FLRY3	Ações	Risco de mercado	R$ 149,43
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	CYRELA REALT ON NM - CYRE3	Ações	Risco de mercado	R$ 146,45
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENGI11	Ações	Risco de mercado	R$ 145,22
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	GERDAU MET PN N1 - GOAU4	Ações	Risco de mercado	R$ 138,80
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAV3	Ações	Risco de mercado	R$ 135,11
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	MARFRIG ON NM - MBRF3	Ações	Risco de mercado	R$ 133,75
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIG4	Ações	Risco de mercado	R$ 126,68
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIL3	Ações	Risco de mercado	R$ 122,28
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LREN3	Ações	Risco de mercado	R$ 119,17
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	SID NACIONAL ON - CSNA3	Ações	Risco de mercado	R$ 115,99
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações - NATU3	Ações	Risco de mercado	R$ 112,17
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENEV3	Ações	Risco de mercado	R$ 110,16
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SANB11	Ações	Risco de mercado	R$ 109,90
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	COGNA ON ON NM - COGN3	Ações	Risco de mercado	R$ 104,65
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	Ações	Risco de mercado	R$ 104,59
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ASAI3	Ações	Risco de mercado	R$ 102,58
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Cotas de BLACKROCK MASTER RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R$ 101,54
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	IGUATEMI S.AUNT N1 - IGTI11	Ações	Risco de mercado	R$ 99,66
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	Ações	Risco de mercado	R$ 96,36
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	HAPVIDA ON NM - HAPV3	Ações	Risco de mercado	R$ 96,23
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CXSE3	Ações	Risco de mercado	R$ 95,97
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3	Ações	Risco de mercado	R$ 93,90
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	Ações	Risco de mercado	R$ 93,31
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	Ações	Risco de mercado	R$ 93,25
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	MARCOPOLO PN N2 - POMO4	Ações	Risco de mercado	R$ 91,24
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ISAE4	Ações	Risco de mercado	R$ 89,68
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	TAESA UNT N2 - TAEE11	Ações	Risco de mercado	R$ 85,54
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MOTV3	Ações	Risco de mercado	R$ 84,30
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC3	Ações	Risco de mercado	R$ 84,24
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	BRADESPAR PN N1 - BRAP4	Ações	Risco de mercado	R$ 81,26
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DIRR3	Ações	Risco de mercado	R$ 78,02
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIN3	Ações	Risco de mercado	R$ 76,08
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	AZZAS 2154 ON NM - AZZA3	Ações	Risco de mercado	R$ 74,46
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CURY3	Ações	Risco de mercado	R$ 72,64
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	BRAVA ON NM - BRAV3	Ações	Risco de mercado	R$ 72,06
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	VIVARA S.A. ON NM - VIVA3	Ações	Risco de mercado	R$ 70,57
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MULT3	Ações	Risco de mercado	R$ 67,98
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - COGN3	Ações	Risco de mercado	R$ 63,12
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	YDUQS PART ON NM - YDUQ3	Ações	Risco de mercado	R$ 61,88
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PSSA3	Ações	Risco de mercado	R$ 60,72
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GOAU4	Ações	Risco de mercado	R$ 60,46
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMFT3	Ações	Risco de mercado	R$ 57,93
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AURE3	Ações	Risco de mercado	R$ 57,74
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSNA3	Ações	Risco de mercado	R$ 57,48
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	Ações	Risco de mercado	R$ 56,25
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSAN3	Ações	Risco de mercado	R$ 55,99
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE3	Ações	Risco de mercado	R$ 55,73
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MGLU3	Ações	Risco de mercado	R$ 54,69
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - NATURA COSMETICOS S.A. (71.673.990/0001-77)	Ações	Outros	R$ 54,50
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	USIMINAS PNA N1 - USIM5	Ações	Risco de mercado	R$ 53,91
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3	Ações	Risco de mercado	R$ 53,78
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAP4	Ações	Risco de mercado	R$ 51,78
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	PETRORECSA ON NM - RECV3	Ações	Risco de mercado	R$ 51,19
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	MINERVA ON NM - BEEF3	Ações	Risco de mercado	R$ 50,93
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	MRV ON NM - MRVE3	Ações	Risco de mercado	R$ 48,54
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPLE3	Ações	Risco de mercado	R$ 47,04
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	DIRECIONAL ON NM - DIRR3	Ações	Risco de mercado	R$ 44,52
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IGTI11	Ações	Risco de mercado	R$ 44,39
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	CURY S.A. ON NM - CURY3	Ações	Risco de mercado	R$ 43,42

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS INVESTIDO

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	AUREN ON NM - AURE3	Ações	Risco de mercado	R$ 42,96
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	LOCALIZA PN NM - RENT4	Ações	Risco de mercado	R$ 41,93
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	Ações	Risco de mercado	R$ 40,11
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	CEA MODAS ON NM - CEAB3	Ações	Risco de mercado	R$ 38,82
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVA3	Ações	Risco de mercado	R$ 38,56
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRKM5	Ações	Risco de mercado	R$ 35,90
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	Ações	Risco de mercado	R$ 33,63
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RECV3	Ações	Risco de mercado	R$ 31,69
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SLCE3	Ações	Risco de mercado	R$ 30,78
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRVE3	Ações	Risco de mercado	R$ 29,35
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FLRY3	Ações	Risco de mercado	R$ 29,29
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PCAR3	Ações	Risco de mercado	R$ 28,77
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HYPE3	Ações	Risco de mercado	R$ 26,89
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	VAMOS ON NM - VAMO3	Ações	Risco de mercado	R$ 26,44
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HAPV3	Ações	Risco de mercado	R$ 25,92
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	CVC BRASIL ON NM - CVCB3	Ações	Risco de mercado	R$ 25,60
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - POMO4	Ações	Risco de mercado	R$ 24,56
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IRBR3	Ações	Risco de mercado	R$ 23,85
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - YDUQ3	Ações	Risco de mercado	R$ 22,68
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	BRASKEM PNA N1 - BRKM5	Ações	Risco de mercado	R$ 20,02
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - USIM5	Ações	Risco de mercado	R$ 18,40
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VAMO3	Ações	Risco de mercado	R$ 16,26
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZZA3	Ações	Risco de mercado	R$ 16,01
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	P.ACUCAR-CBD ON N1 - PCAR3	Ações	Risco de mercado	R$ 15,88
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIZ4	Ações	Risco de mercado	R$ 15,81
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BEEF3	Ações	Risco de mercado	R$ 15,75
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	RAIZEN PN N2 - RAIZ4	Ações	Risco de mercado	R$ 10,56
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições compradas - WING26	Derivativos	Risco de mercado	R$ 9,53
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CEAB3	Ações	Risco de mercado	R$ 8,23
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VBBR3	Ações	Risco de mercado	R$ 3,43
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALOS3	Ações	Risco de mercado	R$ 1,17
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Recibo de Subscrição - SMFT1	Ações	Risco de mercado	R$ 0,78
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 0,06
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	COPEL PNA N1 - CPLE5	Ações	Risco de mercado	R$ -
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 1.304,03
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	31/12/2025	Cotas de ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R$ 1.170.217,56
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	31/12/2025	Cotas de TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R$ 130.091,12
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	31/12/2025	Cotas de SICREDI CASH ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R$ 7.064,77
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	31/12/2025	Valores a receber / Outros / Valores a Receber	Outros	Outros	R$ 4.794,37
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 5.087,16
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.581.002,49
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.558.970,38
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.381.738,32
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/01/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.107.769,64
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Operações Compromissadas - LFT - 01/03/2030	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 831.080,06
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 821.617,09
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 805.484,28
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 759.578,04
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/01/2032	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 688.304,76
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 668.548,10
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/07/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 397.360,53
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/03/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 377.567,75
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 213.326,20
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/06/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 155.886,20
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/12/2031	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 131.855,55
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/01/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 125.426,51
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/10/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 119.406,81
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2031	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 106.440,37
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/09/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 87.658,90
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/04/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 53.479,03
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LTN - Venc.: 01/07/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 41.451,67
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/12/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 26.992,34
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	LFT - Venc.: 01/06/2031	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 5.128,79
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Valores a receber / Outros	Outros	Outros	R$ 108,35
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1V27	Derivativos	Risco de mercado	R$ 60,20
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 36,12
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1J27	Derivativos	Risco de mercado	R$ 24,08
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1N27	Derivativos	Risco de mercado	R$ 24,08
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F29	Derivativos	Risco de mercado	-R$ 48,16
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F30	Derivativos	Risco de mercado	-R$ 96,32
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1N29	Derivativos	Risco de mercado	-R$ 156,51
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F32	Derivativos	Risco de mercado	-R$ 1.565,12
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/12/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 5.056,55
LF SANTANDER (11/03/2027)	31/12/2025	LF SANTANDER - VCTO 11/03/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 1.117.808,87
LF SANTANDER (11/10/2027)	31/12/2025	LF SANTANDER - VCTO 11/03/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 1.090.205,48

ANEXO IV

COMPARATIVOS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO NO MERCADO - FAPES DE CERRO LARGO

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.*

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.

REFERÊNCIA
GESTÃO E RISCO

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	Número	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta
			de Cotistas	no ano	nos últimos	no ano - diária	nos últimos	no mês	no ano	nos últimos	IPCA + 5,25%
		31/12/2025			12 meses		12 meses			12 meses	ANO 2025
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 TESOURO 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 I	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 TESOURO SELIC RESP LIMITATA 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%

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 no ano	VaR nos últimos 12 meses	Sharpe no ano - diária	Sharpe nos últimos 12 meses	Retorno no mês	Retorno no ano	Retorno nos últimos 12 meses	% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
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	1,11%	14,71%	14,71%	151,03%
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	Número	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta
			de Cotistas	no ano	nos últimos	no ano - diária	nos últimos	no mês	no ano	nos últimos	IPCA + 5,25%
		31/12/2025			12 meses		12 meses			12 meses	ANO 2025
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 LP	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	Número	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta
		31/12/2025	de Cotistas	no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	IPCA + 5,25% ANO 2025
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	SICOOB 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	Número	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta
		31/12/2025	de Cotistas	no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	IPCA + 5,25% ANO 2025
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 TITULOS PUBLICOS 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%	143,86%
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%

REFERÊNCIA
GESTÃO E RISCO

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 no ano	VaR nos últimos 12 meses	Sharpe no ano - diária	Sharpe nos últimos 12 meses	Retorno no mês	Retorno no ano	Retorno nos últimos 12 meses	% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
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.

REFERÊNCIA
GESTÃO E RISCO

- *Fundos de Investimentos em Ações*

	Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/12/2025	Número de Cotistas	VaR no ano	VaR nos últimos 12 meses	Sharpe no ano - diária	Sharpe nos últimos 12 meses	Retorno no mês	Retorno no ano	Retorno nos últimos 12 meses	% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
01	CAIXA ELETROBRAS 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 ÍNDICE 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 INDEX 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 31/12/2025	Número de Cotistas	VaR no ano	VaR nos últimos 12 meses	Sharpe no ano - diária	Sharpe nos últimos 12 meses	Retorno no mês	Retorno no ano	Retorno nos últimos 12 meses	% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
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 31/12/2025	Número de Cotistas	VaR no ano	VaR nos últimos 12 meses	Sharpe no ano - diária	Sharpe nos últimos 12 meses	Retorno no mês	Retorno no ano	Retorno nos últimos 12 meses	% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
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 no ano	VaR nos últimos 12 meses	Sharpe no ano - diária	Sharpe nos últimos 12 meses	Retorno no mês	Retorno no ano	Retorno nos últimos 12 meses	% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
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 - IVVB11	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 - FAPES DE CERRO LARGO

REFERÊNCIA
GESTÃO E RISCO

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR DE CERRO LARGO-FAPES

CONJUNTURA ECONÔMICA E FINANCEIRA

12/2025

Av. Getúlio Vargas 1151 – sala 1611 | Bairro: Menino Deus | CEP: 90150-005 | Porto Alegre/RS | Fone: (051) 3207.8059

INTRODUÇÃO

Neste relatório disponibilizamos a cojuntura 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.

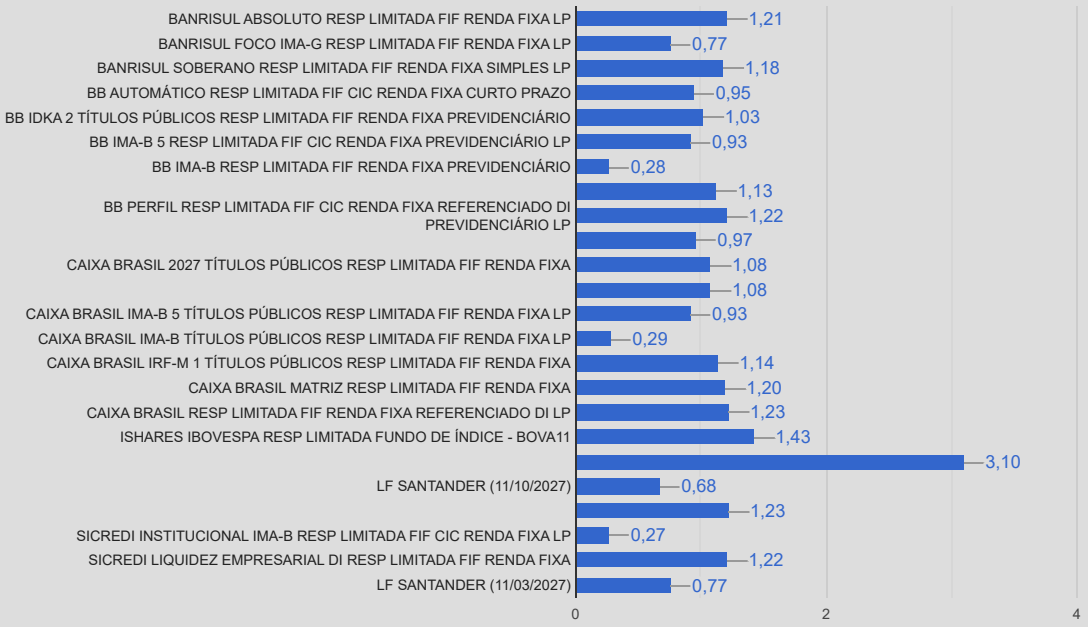
Com isso exposto, demostramos toda nossa transparência quanto às intituições financeiras e produtos por elas distribuídos, não nos permitindo a indicação de instituições financeiras.

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.

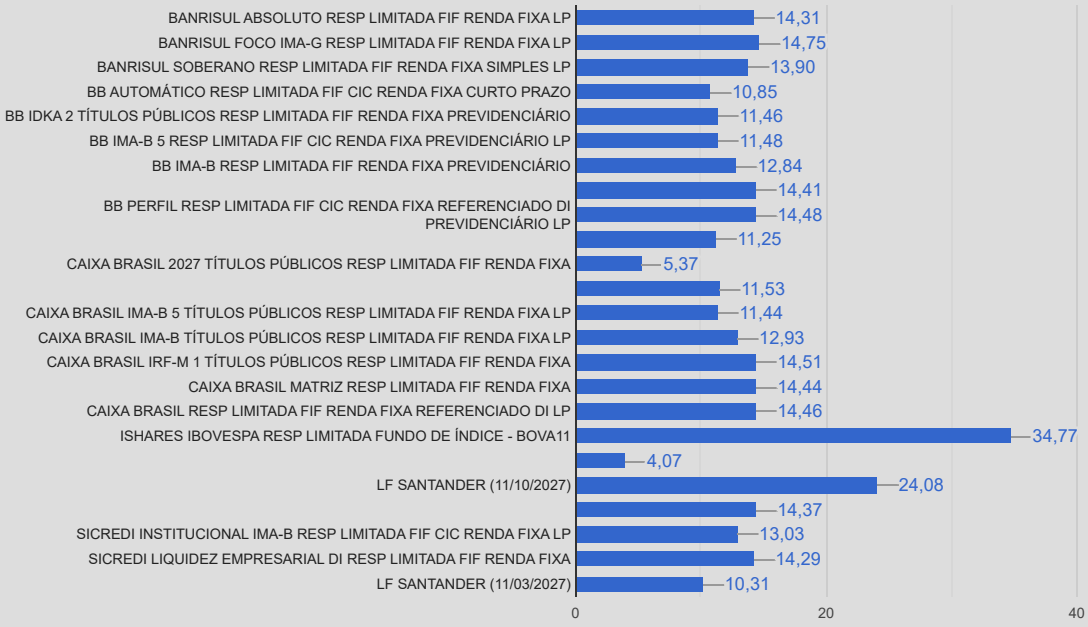
Abaixo apresentamos uma tabela onde informamos à rentabilidade em percentuais do mês, últimos seis meses e do ano. Também esta sendo demonstrado a rentabilidade em reais do mês e do ano. Ambas informações estão sendo utilizado a data-base do mês deste relatório.

RENTABILIDADE					
Fundos de Investimento	**12/2025 (%)**	**Últimos 6 meses (%)**	**No ano (%)**	**12/2025 (R$)**	**ANO (R$)**
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,21%	7,43%	14,31%	219.941,79	2.240.500,16
BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,77%	6,37%	14,75%	0,00	88.816,08
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	1,18%	7,22%	13,90%	5.419,62	54.648,13
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,95%	5,74%	10,85%	0,00	158,06
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	5,60%	11,46%	39.623,36	399.160,83
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,93%	5,20%	11,48%	17.456,11	194.239,35
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28%	3,88%	12,84%	5.137,34	246.265,51
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	7,22%	14,41%	5.502,81	62.111,72
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,22%	7,46%	14,48%	162.093,71	1.601.562,28
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	5,94%	11,25%	996,74	10.729,46
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08%	2,77%	5,37%	3.506,93	36.402,78
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,08%	5,66%	11,53%	22.751,70	300.234,11
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,93%	5,19%	11,44%	32.084,46	405.182,36
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,29%	3,92%	12,93%	1.655,10	65.254,83
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14%	7,28%	14,51%	5.022,99	56.563,33
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	7,40%	14,44%	33.379,87	321.921,93
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,23%	7,43%	14,46%	122.656,25	1.233.871,10
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	1,43%	16,43%	34,77%	1.028,08	40.213,43
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB11	3,10%	11,60%	4,07%	0,00	5.917,41
LF SANTANDER (11/03/2027)	0,77%	5,33%	10,31%	8.492,08	104.495,26
LF SANTANDER (11/10/2027)	0,68%	4,79%	24,08%	7.332,75	116.243,19
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,23%	7,44%	14,37%	15.887,05	164.233,66
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,27%	3,92%	13,03%	0,00	18.370,72
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	7,39%	14,29%	144.294,77	1.465.277,06
			Total:	**854.263,51**	**9.232.372,75**

Rentabilidade da Carteira Mensal - 12/2025



Rentabilidade da Carteira Ano – Ano 2025



Enquadramento 4.963/2021 e suas alterações – Política de Investimento

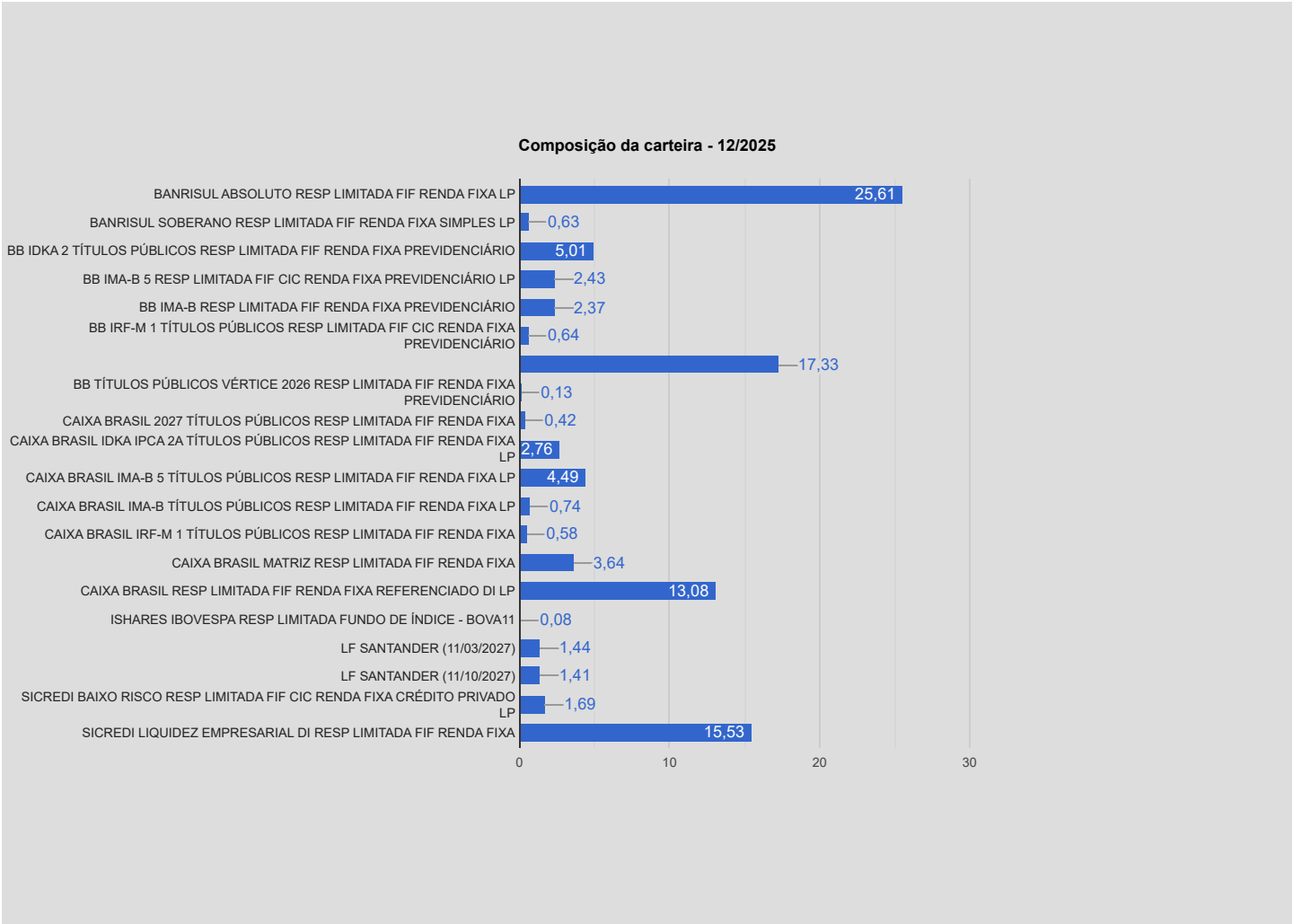
Enquadramento	Valor Aplicado (R$)	% Aplicado	% Limite alvo	% Limite Superior	Status
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	**45.704.861,31**	58,97%	70,00%	100,00%	**ENQUADRADO**
FI Renda Fixa - Art. 7º, III, "a"	**28.225.251,96**	36,41%	22,50%	60,00%	**ENQUADRADO**
Ativos Financeiros RF de emissão com Obrigação ou coobrigação de instituição financeira - Art. 7º, IV	**2.208.014,35**	2,85%	0,50%	15,00%	**ENQUADRADO**
FI em Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, V, "b"	**1.307.080,67**	1,69%	1,50%	5,00%	**ENQUADRADO**
ETF - Art. 8º, II	**64.799,96**	0,08%	2,00%	20,00%	**ENQUADRADO**
Total:	**77.510.008,25**	100,00%	**96,50%**		

Na tabela abaixo mostramos a composição da carteira por fundo de investimentos do RPPS no mês deste relatório, na sequencia 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$	%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	19.846.925,14	25,61
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	491.218,86	0,63
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.883.031,71	5,01
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.886.706,04	2,43
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.836.318,58	2,37
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	493.082,06	0,64
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.431.272,43	17,33
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	103.726,78	0,13
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	328.632,04	0,42
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.137.840,67	2,76
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.478.258,92	4,49
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	569.738,10	0,74
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	446.297,00	0,58
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.821.921,93	3,64
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.135.739,02	13,08
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	64.799,96	0,08
LF SANTANDER (11/03/2027)	1.117.808,87	1,44
LF SANTANDER (11/10/2027)	1.090.205,48	1,41
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.307.080,67	1,69
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	12.039.403,98	15,53
Total:	**77.510.008,25**	**100,00**

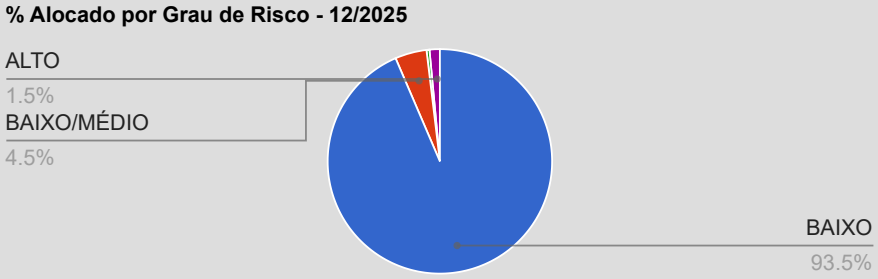
Disponibilidade em conta corrente:	**0,45**
Montante total - Aplicações + Disponibilidade:	**77.510.008,70**

Composição por segmento		
Benchmark	**%**	**R$**
CDI	75,82	58.766.481,36
IDKA 2	7,77	6.020.872,39
IMA-B 5	6,92	5.364.964,96
IMA-B	3,10	2.406.056,68
IRF-M 1	1,21	939.379,06
IPCA	1,96	1.522.564,30
Ibovespa	0,08	64.799,96
LF (Letra Financeira)	1,44	1.117.808,87
Crédito Privado	1,69	1.307.080,67
Total:	**100,00**	**77.510.008,25**



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.

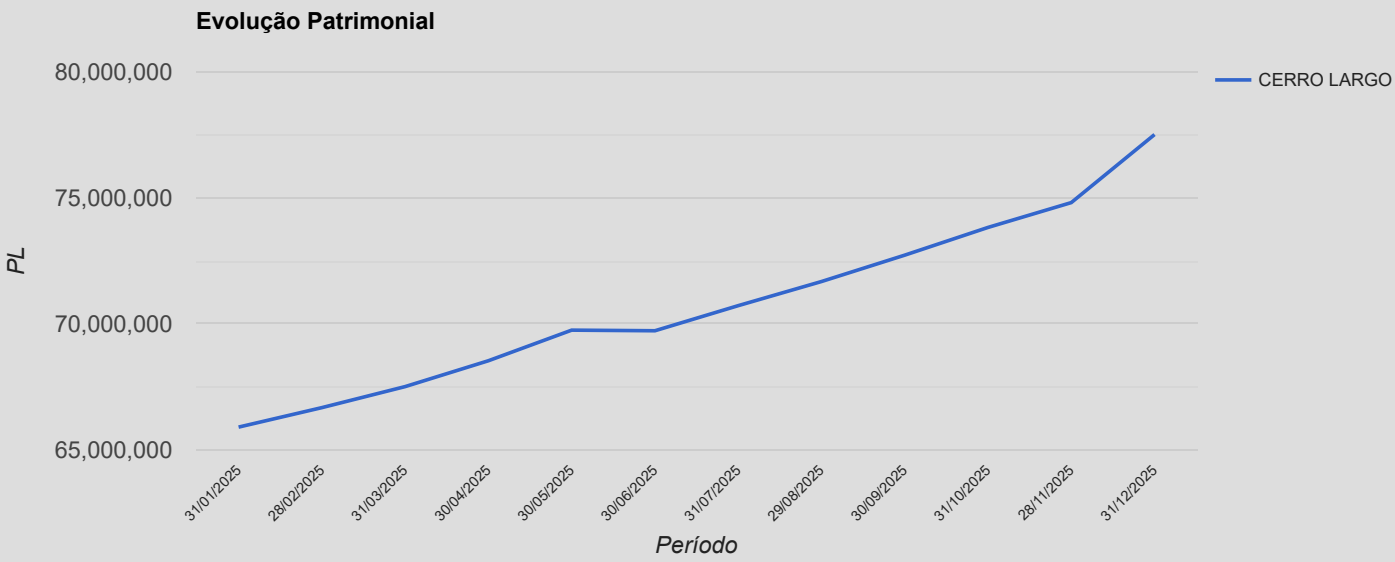
Fundos de Investimentos	RISCO VAR 95% - CDI		ALOCAÇÃO	
	12/2025	Ano	R$	%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,01%	0,03%	19.846.925,14	25,61
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	0,01%	0,03%	491.218,86	0,63
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99%	0,82%	3.883.031,71	5,01
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,09%	0,84%	1.886.706,04	2,43
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,85%	1,95%	1.836.318,58	2,37
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,09%	0,15%	493.082,06	0,64
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,01%	0,03%	13.431.272,43	17,33
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,34%	0,54%	103.726,78	0,13
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,59%	2,09%	328.632,04	0,42
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,95%	0,87%	2.137.840,67	2,76
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,10%	0,85%	3.478.258,92	4,49
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2,88%	1,97%	569.738,10	0,74
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,09%	0,15%	446.297,00	0,58
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,08%	0,04%	2.821.921,93	3,64
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,02%	0,03%	10.135.739,02	13,08
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	9,88%	7,17%	64.799,96	0,08
LF SANTANDER (11/03/2027)	1,23%	1,70%	1.117.808,87	1,44
LF SANTANDER (11/10/2027)	1,09%	5,86%	1.090.205,48	1,41
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,03%	0,05%	1.307.080,67	1,69
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,01%	0,03%	12.039.403,98	15,53
		Total:	**77.510.008,25**	**100,00**

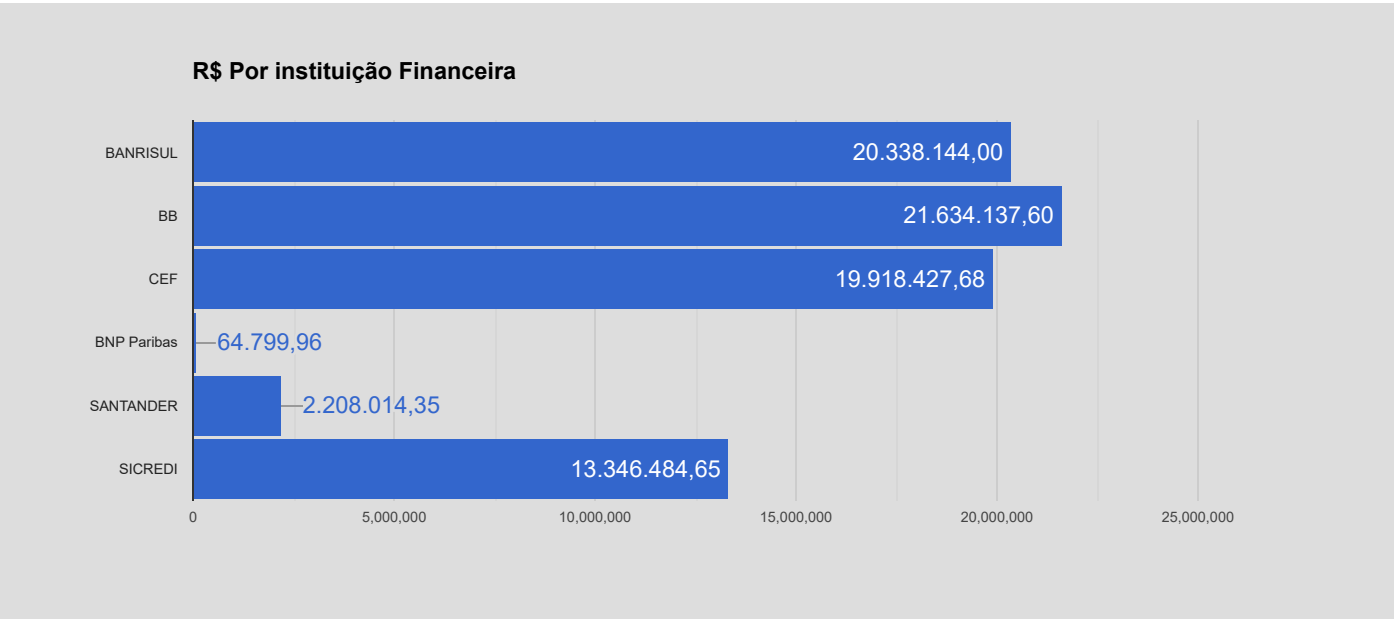


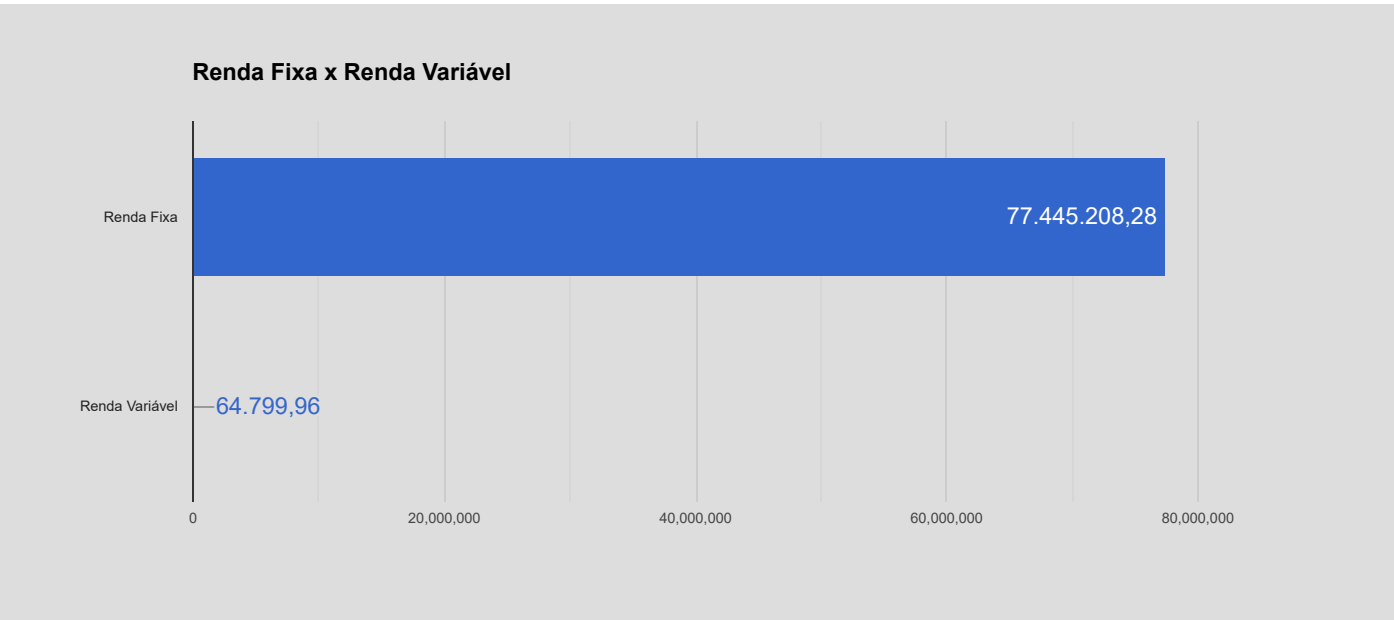
O Gráfico ao lado se refere a exposição em risco da carteira de investimento do RPPS, ou seja, os percentuais demonstrados mostram o volume alocado em % exposto ao risco de mercado. Saliento que a medida esta sendo levando em consideração o cenário atual e as expectativas.

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**	**INPC + 5,23%**	**CERRO LARGO**
01/2025	1,40%	1,07%	1,28%	4,86%	0,43%	1,34%
02/2025	0,79%	0,50%	1,01%	-2,64%	1,91%	0,87%
03/2025	1,27%	1,84%	1,01%	6,08%	0,94%	0,91%
04/2025	1,68%	2,09%	1,23%	3,69%	0,91%	1,23%
05/2025	1,25%	1,70%	1,09%	1,45%	0,78%	1,09%
06/2025	1,27%	1,30%	1,06%	1,33%	0,66%	0,99%
07/2025	0,57%	-0,79%	1,21%	-4,17%	0,64%	1,08%
08/2025	1,19%	0,84%	1,24%	6,28%	0,21%	1,15%
09/2025	1,06%	0,73%	1,14%	3,15%	0,95%	1,11%
10/2025	1,09%	0,88%	1,19%	1,89%	0,46%	1,21%
11/2025	1,31%	1,93%	0,93%	7,17%	0,46%	1,08%
12/2025	0,79%	0,31%	1,16%	1,01%	0,64%	1,11%


Evolução Patrimonial
80,000,000
75,000,000
70,000,000
65,000,000
PL
CERRO LARGO
31/01/2025
28/02/2025
31/03/2025
30/04/2025
30/05/2025
30/06/2025
31/07/2025
29/08/2025
30/09/2025
31/10/2025
28/11/2025
31/12/2025
Período


R$ Por instituição Financeira
BANRISUL
20.338.144,00
BB
21.634.137,60
CEF
19.918.427,68
BNP Paribas
64.799,96
SANTANDER
2.208.014,35
SICREDI
13.346.484,65
0
5,000,000
10,000,000
15,000,000
20,000,000
25,000,000


Renda Fixa x Renda Variável
Renda Fixa
77.445.208,28
Renda Variável
64.799,96
0
20,000,000
40,000,000
60,000,000
80,000,000

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	**R$**	**%**
CDI	58.766.481,36	75,82
IDKA 2	6.020.872,39	7,77
IMA-B 5	5.364.964,96	6,92
IMA-B	2.406.056,68	3,10
IRF-M 1	939.379,06	1,21
IPCA	1.522.564,30	1,96
Ibovespa	64.799,96	0,08
LF (Letra Financeira)	1.117.808,87	1,44
Crédito Privado	1.307.080,67	1,69
Total:	**77.510.008,25**	**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
	R$	%			
12/2025	R$ 9.232.372,75	14,0030%	INPC + 5,23%	9,33 %	150,06%

Referência Gestão e Risco

ANEXO VI

RELATÓRIO APR - FAPES DE CERRO LARGO

CONSULTA APR - FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR DE CERRO LARGO-FAPES

Número	Fundo de Investimento	CNPJ	Data	Valor R$	Lançamento	Cota	Qtd. Cotas	PL	Status	Publicado?
252	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	01/12/2025	72.772,14	Aplicação	2,66755000	27.280,51582913	7.759.990.482,33	Gerado	Sim
253	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	03/12/2025	65.025,48	Resgate	2,67029000	24.351,46744361	7.791.152.750,39	Gerado	Sim
254	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	04/12/2025	3.512,40	Resgate	2,67167000	1.314,68332541	7.799.852.645,98	Gerado	Sim
255	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	04/12/2025	8.295,28	Aplicação	6,28325800	1.320,21954215	23.951.277.720,78	Gerado	Sim
256	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	04/12/2025	15.961,22	Aplicação	1,72305710	9.263,31460519	5.701.264.346,99	Gerado	Sim
257	BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	05/12/2025	1.354,21	Resgate	4,05226000	334,18635527	413.913.065,25	Gerado	Sim
258	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	05/12/2025	128.756,64	Aplicação	154,16901400	835,16548922	12.796.028.183,68	Gerado	Sim
259	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	08/12/2025	126.592,46	Aplicação	3,85361392	32.850,32251788	23.870.654.409,81	Gerado	Sim
260	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	08/12/2025	19.283,82	Aplicação	1,72497520	11.179,18680802	5.621.647.171,05	Gerado	Sim
261	BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	09/12/2025	780,14	Resgate	4,05674000	192,30712345	411.137.933,80	Gerado	Sim
262	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	09/12/2025	657.915,00	Resgate	2,67622000	245.837,41246983	7.680.770.705,44	Gerado	Sim
263	BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	12/12/2025	15.873,44	Aplicação	4,06341000	3.906,43326664	417.134.660,95	Gerado	Sim
264	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	12/12/2025	1.041.879,91	Aplicação	2,68073000	388.655,29538596	7.696.703.572,61	Gerado	Sim
265	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	12/12/2025	64.316,18	Resgate	157,56886400	408,17822993	13.716.369.589,36	Gerado	Sim
266	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	17/12/2025	64.303,24	Aplicação	2,68523000	23.947,01384984	7.855.514.804,61	Gerado	Sim
267	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	17/12/2025	64.781,02	Aplicação	154,21789500	420,06162774	14.712.387.220,48	Gerado	Sim
268	BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	18/12/2025	4.587,06	Resgate	4,07230000	1.126,40522555	416.635.635,04	Gerado	Sim
269	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	19/12/2025	11.793,00	Aplicação	2,68827000	4.386,83614369	7.613.378.022,33	Gerado	Sim
270	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	19/12/2025	65.449,60	Resgate	155,36239400	421,27054247	14.953.630.415,25	Gerado	Sim
271	BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	22/12/2025	255,58	Aplicação	4,07675000	62,69209542	419.684.664,51	Gerado	Sim
272	BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	22/12/2025	8.445,00	Resgate	4,07675000	2.071,50303551	419.684.664,51	Gerado	Sim
273	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	23/12/2025	1.000.000,00	Resgate	2,69118000	371.584,21213000	7.614.038.978,95	Gerado	Sim
274	BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	30/12/2025	31.600,88	Aplicação	4,08748000	7.731,13996888	429.744.963,28	Gerado	Sim
275	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	30/12/2025	2.080.230,98	Aplicação	2,69702000	771.307,21314636	7.973.805.522,71	Gerado	Sim
276	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	30/12/2025	31.922,00	Aplicação	1,73927400	18.353,63490744	5.905.901.533,85	Gerado	Sim
			Aplicações:	**3.714.301,61**						
			Resgates:	**-1.871.385,07**						

"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 - FAPES DE CERRO LARGO

SGI - Sistema de Gestão em Investimentos

Dezembro/2025.

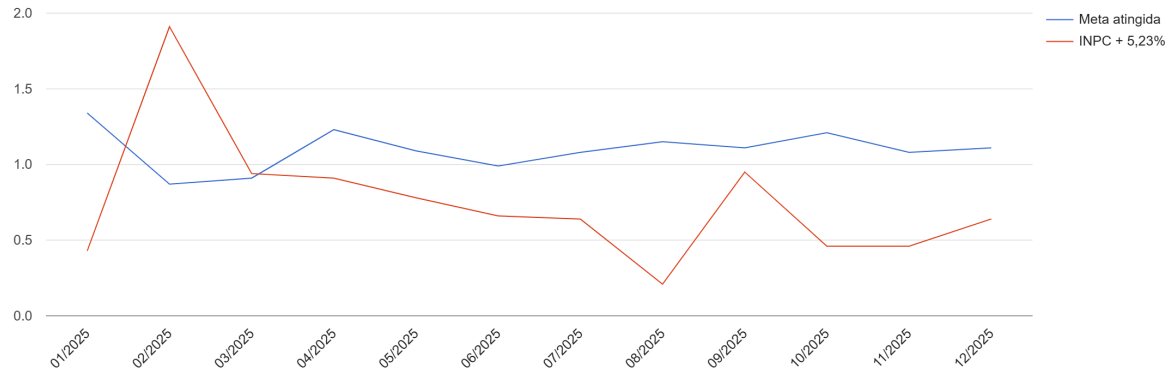
Relatório Rentabilidade x Meta RPPS - CERRO LARGO

RELATÓRIO DA RENTABILIDADE - RPPS: CERRO LARGO - 12/2025			
Fundo de investimento	**Rendimentos R$**	**% Rentab. Ano**	**% Meta de 2025**
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R$ 2.240.500,16	14,31%	**153,37%**
BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R$ 88.816,08	14,75%	**158,08%**
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	R$ 54.648,13	13,90%	**148,94%**
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	R$ 158,06	10,85%	**116,26%**
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R$ 399.160,83	11,46%	**122,78%**
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	R$ 194.239,35	11,48%	**122,99%**
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R$ 246.265,51	12,84%	**137,59%**
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R$ 62.111,72	14,41%	**154,44%**
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R$ 1.601.562,28	14,48%	**155,14%**
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R$ 10.729,46	11,25%	**120,56%**
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R$ 36.402,78	5,37%	**57,59%**
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R$ 300.234,11	11,53%	**123,54%**
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R$ 405.182,36	11,44%	**122,63%**
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R$ 65.254,83	12,93%	**138,61%**
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R$ 56.563,33	14,51%	**155,53%**
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R$ 321.921,93	14,44%	**154,71%**
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R$ 1.233.871,10	14,46%	**154,98%**
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	R$ 40.213,43	34,77%	**372,63%**
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB11	R$ 5.917,41	4,07%	**43,62%**
LF SANTANDER (11/10/2027)	R$ 116.243,19	24,08%	**258,04%**
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R$ 164.233,66	14,37%	**154,00%**
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R$ 18.370,72	13,03%	**139,67%**
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R$ 1.465.277,06	14,29%	**153,17%**
LF SANTANDER (11/03/2027)	R$ 104.495,26	10,31%	**110,51%**
RENTABILIDADE ACUMULADA:	**R$ 9.232.372,75**		

RPPS	CERRO LARGO	
	Mensal	**Ano**
Data Base	**12/2025**	**2025**
Rentabilidade R$	**R$ 854.263,51**	**R$ 9.232.372,75**
Rentabilidade %	**1,11%**	**14,0030%**
Meta Política de Investimento		**INPC + 5,23%**
Meta periodo %	**0,64%**	**9,33%**
% alcançado da meta no período	**175,05%**	**150,06%**

Dezembro/2025.

Gráfico - Rentabilidade x Meta (mês a mês)



"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 VIII

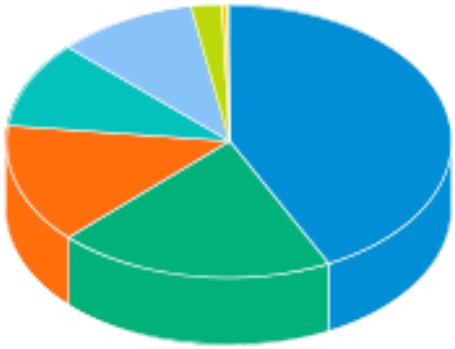
LÂMINA COMPARAÇÃO DE ATIVOS - FAPES DE CERRO LARGO

REFERÊNCIA
GESTÃO E RISCO

: : Carteira Consolidada 31/12/2025

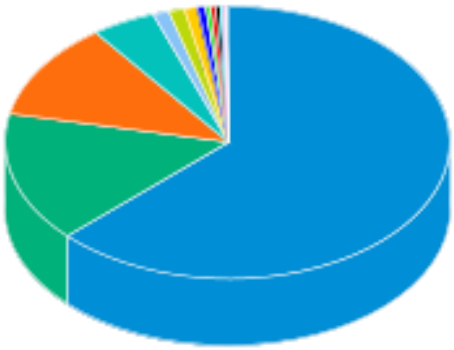
CNPJ: 21.743.480/0001-50 | Gestão: Banrisul Corretora

Tipo do Ativo



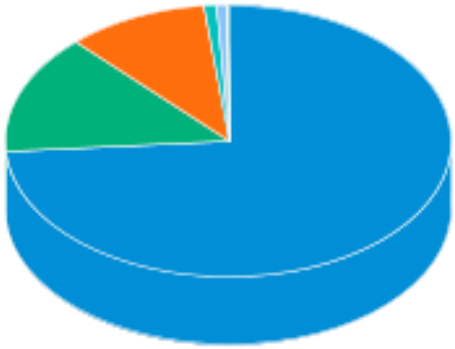
Títulos Federais	42,76 %
Operação compromissada	20,06 %
Fundos de Investimento	14,21 %
Ações	10,32 %
Títulos Privados	10,18 %
Debêntures	2,30 %
Outros	0,41 %
Derivativos	0,00 %
Valores a pagar/receber	-0,24 %

Setor do Ativo



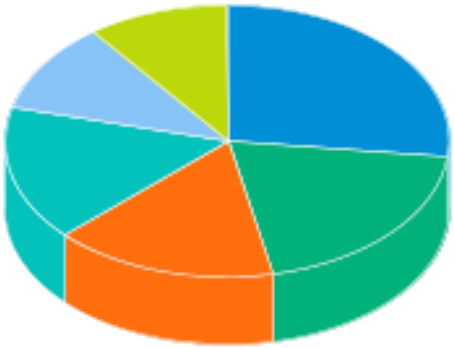
Governo Federal	62,82 %
Outros	15,43 %
Bancos	11,62 %
Não Classificado	4,66 %
Energia	1,21 %
Mineração	1,09 %
Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,96 %
Investimentos	0,67 %
Comércio	0,35 %
Indústria Mecânica	0,35 %
Transporte	0,29 %
Alimentos	0,20 %
Telecomunicações	0,14 %
Papel e Celulose	0,12 %
Construtoras	0,07 %
Têxtil	0,01 %
Química	0,00 %

Risco do Ativo



Rating AAA	73,77 %
Cotas de fundos	14,21 %
Risco de mercado	10,31 %
Rating AA	0,84 %
Outros	0,79 %
Rating A	0,05 %
Rating BBB	0,03 %

Classe do Ativo



Selic	26,84 %
Prefixado	19,83 %
CDI	16,27 %
Inflação	16,02 %
Outros	10,72 %
Ações	10,32 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Cotas de BB TOP DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	23.813.960,24280	14,2103 %
Operações Compromissadas - LTN - 01/07/2029	8.972.302,19174	8,0567 %
Operações Compromissadas - LFT - 01/09/2027	7.293.152,07348	5,1750 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	5.815.708,66249	4,9253 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	4.157.415,90318	3,5589 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	7.282.852,03189	2,9459 %
LFT - Venc.: 01/09/2027	3.382.802,71760	2,9093 %
LFT - Venc.: 01/03/2027	3.372.335,80817	2,8687 %
LFT - Venc.: 01/09/2028	2.899.338,98397	2,5129 %
Operações Compromissadas - LFT - 01/03/2030	2.686.090,89943	2,4727 %
LTN - Venc.: 01/01/2026	2.605.056,21809	2,3056 %
LTN - Venc.: 01/07/2026	2.524.941,91150	2,2356 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	2.547.579,67598	2,0985 %
LFT - Venc.: 01/03/2028	2.190.529,77632	1,8331 %
Operações Compromissadas - LTN - 01/07/2027	1.976.957,81704	1,7470 %
LFT - Venc.: 01/03/2029	1.718.694,18566	1,5711 %
LFT - Venc.: 01/03/2030	1.392.480,61983	1,3072 %
LTN - Venc.: 01/04/2026	1.451.168,45279	1,2851 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	1.478.529,67667	1,2768 %
LFT - Venc.: 01/09/2029	1.231.056,25941	1,1882 %
VALE ON N1 - VALE3	1.299.623,43364	0,9216 %
Operações Compromissadas - LTN - 01/07/2026	1.026.719,81122	0,9073 %
LFT - Venc.: 01/09/2026	1.001.634,10902	0,7962 %
LFT - Venc.: 01/06/2030	876.402,35627	0,7865 %
LTN - Venc.: 01/01/2029	674.754,10210	0,7637 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	843.737,43327	0,7226 %
LTN - Venc.: 01/10/2027	827.286,66653	0,6236 %
Operações Compromissadas - LTN - 01/04/2026	678.708,25161	0,5998 %
PETROBRAS PN - PETR4	825.109,52652	0,5851 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 16/11/2026	806.655,09990	0,5698 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	731.966,91358	0,5191 %
LTN - Venc.: 01/01/2032	460.980,65435	0,5044 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 08/08/2028	669.440,82204	0,4740 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 23/10/2026	636.558,50670	0,4505 %
LFT - Venc.: 01/09/2030	502.893,99329	0,4466 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 29/10/2027	599.940,58753	0,4252 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	593.724,47372	0,4210 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 09/12/2026	589.319,44499	0,4166 %
LFT - Venc.: 01/12/2031	515.608,23707	0,4107 %
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	573.443,94249	0,4088 %
AXIA ENERGIAON N1 - AXIA3	568.465,69080	0,4031 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	563.378,02426	0,3995 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 01/12/2050	560.303,52021	0,3972 %
LFT - Venc.: 01/03/2031	383.263,90949	0,3282 %
LFT - Venc.: 01/09/2031	358.111,70518	0,3259 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	416.768,41791	0,2955 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	394.151,65648	0,2795 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
BTGP BANCO UNT - BPAC11	387.346,34400	0,2747 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 18/08/2027	383.213,83669	0,2716 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 02/07/2027	378.622,04177	0,2672 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	351.521,27342	0,2624 %
B3 ON NM - B3SA3	369.127,05558	0,2618 %
BRASIL ON NM - BBAS3	361.841,50656	0,2566 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 15/02/2027	359.723,60085	0,2540 %
SABESP ON NM - SBSP3	353.563,26722	0,2507 %
Operações Compromissadas - LFT - 01/09/2028	279.457,28474	0,2470 %
LTN - Venc.: 01/07/2029	203.583,38729	0,2462 %
LFT - Venc.: 01/12/2030	278.451,23836	0,2437 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 24/05/2027	336.112,76655	0,2379 %
LFT - Venc.: 01/06/2031	272.905,08063	0,2360 %
EMBRAER ON NM - EMBJ3	311.455,75720	0,2209 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	292.231,61460	0,2181 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 22/02/2027	303.931,89630	0,2164 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 01/09/2027	304.463,46065	0,2159 %
LTN - Venc.: 01/01/2030	252.883,32562	0,2130 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 23/07/2026	299.995,75890	0,2117 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WEGE3	280.045,75599	0,1986 %
PETROBRAS ON - PETR3	276.013,78103	0,1957 %
Operações Compromissadas - LFT - 01/09/2029	209.088,39294	0,1865 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 01/02/2027	262.719,86030	0,1854 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3	254.709,67889	0,1806 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	251.873,04450	0,1786 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	238.410,97070	0,1779 %
Operações Compromissadas - LFT - 01/03/2029	199.931,82942	0,1767 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 01/04/2026	250.311,33738	0,1766 %
LOCALIZA ON NM - RENT3	242.930,89622	0,1723 %
Operações Compromissadas - LTN - 01/01/2029	211.200,03638	0,1706 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ABEV3	237.706,08246	0,1686 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 08/01/2027	228.467,04200	0,1639 %
REDE D OR ON NM - RDOR3	213.645,39266	0,1515 %
ENEVA ON NM - ENEV3	212.467,69286	0,1507 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	184.412,42120	0,1376 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	178.306,05369	0,1331 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 21/08/2028	185.661,22721	0,1316 %
VIBRA ON NM - VBBR3	185.295,43448	0,1314 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	166.377,69029	0,1242 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 26/07/2027	167.419,96570	0,1188 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 04/06/2027	163.269,35795	0,1171 %
AXIA ENERGIA PNC N1 - AXIA7	165.087,40800	0,1171 %
WEG ON NM - WEGE3	164.354,98464	0,1165 %
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.167/0001-01)	163.006,48731	0,1156 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 04/01/2027	160.011,74016	0,1141 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 21/01/2027	159.926,82351	0,1134 %
Operações Compromissadas - LTN - 01/07/2028	132.298,71547	0,1124 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3	151.277,73239	0,1073 %
Operações Compromissadas	150.877,66970	0,1070 %
Debênture Simples - RDORC4	144.900,60644	0,1026 %
Operações Compromissadas - LFT - 01/03/2026	121.257,19620	0,0999 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	133.282,40206	0,0995 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 12/11/2027	140.568,95727	0,0995 %
Debênture Simples - BSA3A0	136.507,18815	0,0968 %
Debênture Simples - RENTC8	132.717,75068	0,0939 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 13/02/2026	130.047,18102	0,0920 %
Debênture Simples - TFLEC0	128.279,26876	0,0910 %
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	127.879,64385	0,0907 %
AMBEV S.A. ON - ABEV3	127.484,48790	0,0904 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 21/01/2027	125.661,88871	0,0889 %
COPEL ON N1 - CPLE3	123.948,25128	0,0879 %
PETRORIO ON NM - PRIO3	123.328,29852	0,0875 %
BRADESCO ON N1 - BBDC3	121.662,62160	0,0863 %
Debênture Simples - SBSPD7	121.550,15450	0,0863 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 17/02/2027	121.088,69055	0,0861 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 20/04/2026	121.515,83300	0,0857 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 26/08/2026	119.268,21638	0,0856 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 26/08/2026	119.271,60165	0,0849 %
Debênture Simples - RDORG6	119.516,46231	0,0847 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 15/03/2050	117.071,41570	0,0830 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 01/03/2027	112.839,47850	0,0809 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 07/05/2050	113.910,80754	0,0808 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 15/03/2027	112.152,96410	0,0798 %
GERDAU PN N1 - GGBR4	110.700,67435	0,0785 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 23/08/2027	106.707,24496	0,0753 %
Debênture Simples - TBSP12	102.423,72488	0,0726 %
CEMIG PN N1 - CMIG4	102.169,98400	0,0725 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL (00.000.000/0001-91) - 04/02/2028	78.281,77203	0,0713 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3	100.171,55260	0,0710 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 26/02/2027	95.396,11013	0,0684 %
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	93.983,01550	0,0666 %
COSAN ON NM - CSAN3	93.571,61800	0,0664 %
TELEF BRASIL ON - VIVT3	91.029,17060	0,0646 %
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	89.422,61195	0,0634 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 30/01/2026	89.398,35710	0,0634 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EMBJ3	89.235,61640	0,0633 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TOTS3	89.119,00176	0,0632 %
AXIA ENERGIAPNB N1 - AXIA6	86.655,55442	0,0615 %
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	84.614,93130	0,0600 %
Debênture Simples - VBBR15	84.416,04766	0,0599 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 09/02/2026	84.424,32886	0,0597 %
Debênture Simples - UNIP19	83.875,76423	0,0594 %
Debênture Simples - CIEL18	83.090,13994	0,0589 %
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	82.318,48308	0,0584 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
ALLOS ON NM - ALOS3	80.643,76764	0,0572 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	76.535,75229	0,0571 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 25/09/2050	79.457,39290	0,0561 %
Debênture Simples - EBENB1	78.482,01288	0,0557 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 02/09/2026	77.600,82641	0,0557 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SUZB3	76.736,28585	0,0544 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 06/08/2050	76.689,17696	0,0544 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3	75.852,81774	0,0538 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.425/0001-76) - 07/04/2027	73.693,31182	0,0522 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 07/08/2028	56.297,30071	0,0513 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 28/04/2050	71.807,92482	0,0509 %
MOTIVA SA ON NM - MOTV3	71.485,42248	0,0507 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PRIO3	71.449,95562	0,0507 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - 23/03/2026	71.627,97159	0,0505 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 03/06/2027	70.740,43072	0,0501 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA (58.160.789/0001-28) - 01/07/2027	54.922,00431	0,0500 %
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	69.589,76760	0,0493 %
Debênture Simples - ASAIA1	68.828,51153	0,0487 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 03/09/2026	52.969,61144	0,0483 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BPAC11	68.031,36912	0,0482 %
Debênture Simples - CSANA1	67.387,32597	0,0478 %
Debênture Simples - CSRNA0	67.415,66672	0,0477 %
Debênture Simples - MOTVA8	64.685,59725	0,0458 %
Debênture Simples - YDUQA0	64.915,13001	0,0458 %
TIM ON NM - TIMS3	64.021,21638	0,0454 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 15/01/2026	64.169,53863	0,0453 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 21/01/2027	62.820,13029	0,0443 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 13/05/2026	61.632,70120	0,0435 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 18/05/2026	61.477,66446	0,0434 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 01/10/2026	60.167,54677	0,0432 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 05/09/2050	60.815,42295	0,0431 %
Debênture Simples - TBSP22	60.118,43885	0,0426 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA (58.160.789/0001-28) - 07/01/2028	46.425,70755	0,0423 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RDOR3	59.618,64758	0,0423 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVT3	59.583,83960	0,0423 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 15/04/2027	58.618,67129	0,0421 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - 09/05/2026	58.895,22147	0,0416 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 23/12/2026	57.571,20036	0,0409 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/0001-80) - 02/04/2026	57.390,99482	0,0405 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - GOLDMAN SACHS DO BR BCO MULTIPLO S A (04.332.281/0001-30) - 12/02/2026	56.589,32651	0,0399 %
Debênture Simples - TLPP27	55.870,91669	0,0395 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MBRF3	55.518,26616	0,0394 %
Debênture Simples - USIMA0	55.203,82916	0,0391 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	54.673,45645	0,0388 %
Debênture Simples - VEBMA7	53.936,09132	0,0382 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.425/0001-76) - 17/11/2026	53.082,69804	0,0376 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 04/11/2026	52.597,36186	0,0374 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBSE3	52.713,38775	0,0374 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 29/04/2027	52.388,05656	0,0371 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN (30.680.829/0001-43) - 14/07/2027	51.488,53078	0,0364 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - 13/03/2026	50.395,38689	0,0362 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 16/03/2026	50.357,29814	0,0361 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 09/04/2026	51.020,41635	0,0360 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 03/04/2028	39.309,95230	0,0358 %
SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	50.240,88420	0,0356 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 23/03/2026	50.122,01900	0,0355 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - 09/04/2027	49.999,00230	0,0354 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO HSBC S.A. (53.518.684/0001-84) - 05/05/2027	49.788,32543	0,0353 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 18/03/2026	49.782,93111	0,0353 %
Debênture Simples - TBSP13	49.768,43594	0,0353 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GGBR4	49.703,49999	0,0352 %
TOTVS ON NM - TOTS3	49.222,78544	0,0349 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A. (01.023.570/0001-60) - 16/03/2026	48.986,90678	0,0347 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 20/07/2026	48.212,65038	0,0346 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 01/03/2028	37.866,34471	0,0345 %
SMART FIT ON M2 - SMFT3	48.231,48930	0,0342 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 23/07/2026	48.273,81330	0,0341 %
Debênture Simples - ENMTC3	48.009,48924	0,0340 %
KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11	47.098,44328	0,0334 %
LTN - Venc.: 01/04/2027	27.480,38913	0,0332 %
ISA ENERGIA PN N1 - ISAE4	46.447,17390	0,0329 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - 04/09/2028	35.936,14231	0,0327 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 02/02/2026	45.454,90699	0,0326 %
Debênture Simples - NTSD25	44.910,49749	0,0318 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EGIE3	44.909,95077	0,0318 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 17/06/2026	44.589,73573	0,0315 %
Debênture Simples - PALFA6	44.152,75508	0,0313 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - UGPA3	44.072,35250	0,0313 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3	43.986,13450	0,0312 %
Debênture Simples - CSNAA2	43.778,61654	0,0310 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - KLBN11	43.749,03288	0,0310 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL (00.000.000/0001-91) - 04/02/2028	32.702,56795	0,0298 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TIMS3	41.838,24370	0,0297 %
Debênture Simples - YDUQA2	41.689,74062	0,0296 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN (30.680.829/0001-43) - 23/06/2027	40.597,19426	0,0290 %
Debênture Simples - FLRY29	40.386,14558	0,0285 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPFE3	40.090,22687	0,0284 %
PORTO SEGURO ON NM - PSSA3	39.918,13332	0,0283 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 05/11/2026	31.033,21346	0,0283 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 15/09/2034	39.701,53539	0,0281 %
Debênture simples / 2029-09-25 / 06.057.223/0001-71	30.841,80557	0,0281 %
Debênture Simples - BSA318	39.572,45017	0,0280 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A. (59.274.605/0001-13) - 10/12/2026	38.916,69051	0,0279 %
CAIXA SEGURION NM - CXSE3	39.279,00996	0,0279 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 16/10/2034	38.982,86220	0,0276 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A. (59.274.605/0001-13) - 16/06/2026	38.059,54217	0,0269 %
CSNMINERACAOON N2 - CMIN3	37.718,36000	0,0267 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 13/09/2027	29.299,00396	0,0267 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 02/12/2031	36.839,88904	0,0264 %
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	37.026,21000	0,0263 %
Debênture Simples - RDORC7	36.690,55096	0,0260 %
ASSAI ON NM - ASAI3	36.616,01944	0,0260 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAEE11	36.520,10805	0,0259 %
Debênture Simples - GGBRA8	36.503,78256	0,0259 %
HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	36.410,87268	0,0258 %
LTN - Venc.: 01/07/2027	21.321,62144	0,0258 %
Debênture Simples - CIEL17	36.329,53927	0,0257 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 26/08/2026	35.783,16560	0,0257 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 12/06/2028	28.139,86872	0,0256 %
Debênture Simples - NATUA3	36.129,46013	0,0256 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITSA4	35.761,28672	0,0254 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - 19/04/2027	35.507,81896	0,0252 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 22/04/2027	35.105,37239	0,0252 %
FLEURY ON NM - FLRY3	34.575,76500	0,0245 %
Debênture Simples - SBSPD3	34.394,04694	0,0243 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	33.872,01024	0,0240 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENGI11	33.602,01876	0,0238 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 09/12/2027	25.881,83031	0,0236 %
Debênture Simples - TUPY25	33.180,85356	0,0235 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 04/11/2026	32.855,42910	0,0234 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 29/05/2028	25.359,56233	0,0231 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PANAMERIC (59.285.411/0001-13) - 13/04/2026	25.204,31331	0,0230 %
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	32.107,27500	0,0228 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - 10/12/2026	24.942,20718	0,0227 %
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COSAN S.A. INDUSTRIA E COMERCIO (50.746.577/0001-15)	31.493,74294	0,0223 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/0001-49) - 04/09/2026	24.460,04470	0,0223 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAV3	31.262,65168	0,0222 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 06/04/2026	24.219,07299	0,0221 %
MARFRIG ON NM - MBRF3	30.946,28274	0,0219 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 17/08/2026	31.012,13286	0,0219 %
Debênture Simples - CEPEA3	30.492,07967	0,0217 %
Debênture Simples - SUZBA1	30.634,52781	0,0216 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 03/12/2027	23.560,36248	0,0215 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 31/12/2060	30.358,67425	0,0214 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 02/09/2026	29.757,32000	0,0213 %
Debênture Simples - ASAIA3	29.941,53003	0,0212 %
Debênture Simples - CHTH11	29.705,59406	0,0210 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC (28.195.667/0001-06) - 26/07/2027	23.036,95619	0,0210 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 22/03/2027	29.514,66306	0,0209 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIG4	29.302,79520	0,0208 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 03/07/2026	29.135,61480	0,0207 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIL3	28.286,63964	0,0201 %
Debênture Simples - EKTRA3	28.082,10591	0,0198 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 06/04/2026	27.833,84027	0,0197 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LREN3	27.566,00365	0,0195 %
Debênture Simples - CPLD27	27.337,69999	0,0193 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - 26/10/2026	27.295,48668	0,0193 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 31/05/2027	26.881,12229	0,0193 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - 16/05/2027	26.996,16773	0,0191 %
SID NACIONAL ON - CSNA3	26.833,02558	0,0190 %
Debênture Simples - NTSD16	26.750,06452	0,0189 %
Ações - NATU3	25.945,40725	0,0184 %
Debênture Simples - CSAN14	25.810,78254	0,0183 %
Debênture simples / 2032-09-15 / 04.895.728/0001-80	19.858,37297	0,0181 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENEV3	25.483,82868	0,0181 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SANB11	25.425,68782	0,0180 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 18/06/2026	24.379,90590	0,0175 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 11/05/2026	24.697,58439	0,0174 %
Debênture Simples - RADL19	24.600,72417	0,0174 %
COGNA ON ON NM - COGN3	24.207,76460	0,0172 %
ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	24.191,79112	0,0172 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 31/08/2026	23.718,27900	0,0170 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 06/10/2027	23.677,53998	0,0170 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ASAI3	23.726,16064	0,0168 %
Debênture Simples - CPGT17	23.746,58288	0,0168 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 21/10/2027	23.419,84028	0,0168 %
Debênture Simples - BSA319	23.658,24678	0,0168 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 28/10/2026	23.391,69406	0,0168 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 20/09/2027	23.274,54809	0,0167 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 26/11/2026	23.249,61649	0,0167 %
IGUATEMI S.AUNT N1 - IGTI11	23.059,71639	0,0164 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 31/08/2026	17.905,23301	0,0163 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 06/10/2026	17.742,58770	0,0162 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - 27/06/2028	17.672,45177	0,0161 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	22.288,95744	0,0158 %
HAPVIDA ON NM - HAPV3	22.264,58649	0,0158 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CXSE3	22.199,45034	0,0157 %
Debênture Simples - ENGIC4	22.099,69258	0,0157 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3	21.728,09758	0,0154 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC (28.195.667/0001-06) - 24/01/2028	16.908,66670	0,0154 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - 09/11/2026	16.835,74695	0,0153 %
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	21.586,87307	0,0153 %
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	21.572,68620	0,0153 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 23/01/2026	21.317,69053	0,0153 %
Debênture Simples - SBSPB1	21.469,58766	0,0151 %
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	21.106,23054	0,0150 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BCO S.A. (14.388.334/0001-99) - 09/02/2026	20.854,27824	0,0150 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 18/02/2028	16.304,98716	0,0149 %
Debênture Simples - CMGDA3	20.944,06528	0,0148 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ISAE4	20.754,50202	0,0147 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 10/07/2026	20.202,92527	0,0143 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - 17/10/2026	20.126,11340	0,0143 %
Debênture Simples - VAMO13	19.854,16058	0,0141 %
TAESA UNT N2 - TAEE11	19.783,90965	0,0140 %
Debênture Simples - NTSD26	19.791,90401	0,0140 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A. (59.274.605/0001-13) - 08/01/2027	19.445,82278	0,0140 %
Debênture Simples - DASAA5	19.591,73974	0,0139 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MOTV3	19.501,08858	0,0138 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC3	19.481,21760	0,0138 %
Debênture simples / 2032-08-20 / 06.047.087/0001-39	15.040,94859	0,0137 %
BRADESPAR PN N1 - BRAP4	18.805,83830	0,0133 %
Debênture simples / 2032-11-14 / 43.776.517/0001-80	14.231,01040	0,0130 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DIRR3	18.041,88648	0,0128 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 17/09/2027	13.729,23008	0,0125 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIN3	17.604,04500	0,0125 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - 07/01/2027	17.374,98740	0,0123 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 18/01/2027	17.149,89045	0,0123 %
AZZAS 2154 ON NM - AZZA3	17.221,16456	0,0122 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - 05/10/2027	13.391,36590	0,0122 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PANAMERIC (59.285.411/0001-13) - 18/05/2026	13.355,70299	0,0122 %
Debênture simples / 2031-10-15 / 05.197.443/0001-38	13.332,90193	0,0121 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - 24/08/2026	16.967,53114	0,0120 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - 12/08/2026	13.099,97670	0,0119 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CURY3	16.808,00946	0,0119 %
Debênture simples / 2029-06-28 / 50.746.577/0001-15	13.063,29985	0,0119 %
Debênture simples / 2030-04-16 / 16.670.085/0001-55	13.044,68235	0,0119 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAUUNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - 04/05/2026	12.978,55850	0,0118 %
BRAVA ON NM - BRAV3	16.672,71144	0,0118 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 30/10/2026	12.893,76303	0,0117 %
Debênture Simples - MULPB1	16.240,02285	0,0117 %
VIVARA S.A. ON NM - VIVA3	16.320,50760	0,0116 %
Debênture Simples - ECOV17	16.217,04923	0,0115 %
Debênture Simples - EBENA7	16.014,24697	0,0113 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 20/05/2026	15.868,67990	0,0112 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 14/09/2026	15.578,07614	0,0112 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL (00.000.000/0001-91) - 04/02/2028	12.263,46298	0,0112 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 02/03/2026	15.819,86583	0,0112 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MULT3	15.729,32675	0,0112 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 23/12/2026	12.127,23443	0,0111 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/0001-49) - 13/12/2027	11.996,17243	0,0109 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 19/02/2026	15.364,99439	0,0109 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (90.400.888/0001-42) - 10/02/2028	11.831,59685	0,0108 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 23/02/2026	15.189,34089	0,0107 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC (28.195.667/0001-06) - 24/07/2028	11.536,36972	0,0105 %
Debênture simples / 2031-09-15 / 06.047.087/0001-39	11.526,49742	0,0105 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 29/05/2028	11.448,78101	0,0104 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - COGN3	14.598,94088	0,0104 %
YDUQS PART ON NM - YDUQ3	14.311,37235	0,0101 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 29/05/2028	11.008,80225	0,0100 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PSSA3	14.050,94964	0,0100 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GOAU4	13.979,98800	0,0099 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/0001-49) - 23/02/2026	10.507,88519	0,0096 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMFT3	13.400,59890	0,0095 %
Debênture simples / 2032-07-23 / 02.600.854/0001-34	10.421,18222	0,0095 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AURE3	13.349,96347	0,0095 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSNA3	13.290,02520	0,0094 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 02/12/2026	13.330,98356	0,0094 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	13.005,36196	0,0092 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSAN3	12.957,22176	0,0092 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE3	12.886,29948	0,0091 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - 07/04/2026	9.946,89238	0,0091 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC (28.195.667/0001-06) - 23/03/2027	9.865,41595	0,0090 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC (28.195.667/0001-06) - 25/01/2027	9.860,08864	0,0090 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MGLU3	12.655,91994	0,0090 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - NATURA COSMETICOS S.A. (71.673.990/0001-77)	12.612,90215	0,0089 %
USIMINAS PNA N1 - USIM5	12.469,77795	0,0088 %
SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3	12.443,67735	0,0088 %
Debênture simples / 2031-09-15 / 06.047.087/0001-39	9.676,32402	0,0088 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAP4	11.985,11330	0,0085 %
PETRORECSA ON NM - RECV3	11.843,49340	0,0084 %
Debênture Simples - VBBR18	11.901,40115	0,0084 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - 19/10/2026	11.827,15065	0,0084 %
MINERVA ON NM - BEEF3	11.786,91264	0,0084 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - 18/12/2026	11.538,86283	0,0083 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 25/09/2026	8.881,99764	0,0081 %
MRV ON NM - MRVE3	11.235,23656	0,0080 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 06/01/2026	10.893,43455	0,0078 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPLE3	10.879,10688	0,0077 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 05/01/2026	10.897,79712	0,0077 %
Debênture simples / 2032-05-20 / 16.670.085/0001-55	8.382,04730	0,0076 %
Debênture simples / 2030-04-16 / 16.670.085/0001-55	8.268,95071	0,0075 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 03/08/2027	8.253,52585	0,0075 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA (58.160.789/0001-28) - 26/02/2027	8.238,60930	0,0075 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/0001-49) - 01/03/2027	8.109,90951	0,0074 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 21/07/2026	10.273,57952	0,0074 %
DIRECIONAL ON NM - DIRR3	10.305,43964	0,0073 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAUUNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - 02/02/2026	8.018,36785	0,0073 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IGTI11	10.265,81803	0,0073 %
Debênture Simples - CCROA7	10.271,73954	0,0072 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. (05.040.481/0001-82) - 06/06/2027	10.123,88375	0,0072 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 06/04/2026	10.112,05885	0,0072 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - 31/03/2028	7.817,58248	0,0071 %
CURY S.A. ON NM - CURY3	10.039,93507	0,0071 %
Debênture Simples - PETR36	10.050,91772	0,0071 %
Debênture Simples - MOVI17	9.987,44011	0,0071 %
AUREN ON NM - AURE3	9.946,01544	0,0071 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 05/04/2027	7.687,81882	0,0070 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 31/05/2027	7.616,27900	0,0069 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - 16/08/2027	7.607,54223	0,0069 %
LOCALIZA PN NM - RENT4	9.695,39600	0,0069 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	9.276,82724	0,0066 %
Debênture Simples - ENGIC3	9.088,79840	0,0064 %
CEA MODAS ON NM - CEAB3	8.983,60144	0,0064 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PANAMERIC (59.285.411/0001-13) - 15/01/2026	6.948,79109	0,0063 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVA3	8.918,62440	0,0063 %
Debênture Simples - FLRYB0	8.624,61804	0,0061 %
Debênture Simples - FLRYA0	8.529,33960	0,0060 %
Títulos Públicos / Título Público / 15/08/2026	7.209,00439	0,0060 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRKM5	8.312,40693	0,0059 %
Debênture simples / 2032-07-23 / 02.600.854/0001-34	6.377,11910	0,0058 %
Títulos Públicos / Título Público / 15/08/2028	6.850,89300	0,0057 %
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	7.781,77830	0,0055 %
Debênture simples / 2032-01-15 / 43.776.517/0001-80	6.027,46988	0,0055 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - 22/03/2027	6.015,45485	0,0055 %
Títulos Públicos / Título Público / 15/08/2030	6.509,40161	0,0055 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 25/06/2026	7.655,64381	0,0054 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RECV3	7.329,10004	0,0052 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAUUNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - 01/06/2026	5.557,73526	0,0051 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SLCE3	7.118,12685	0,0050 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 18/03/2026	5.526,81770	0,0050 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRVE3	6.794,45358	0,0048 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FLRY3	6.776,97000	0,0048 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PCAR3	6.652,26860	0,0047 %
Debênture simples / 2032-11-15 / 00.357.038/0001-16	5.008,97607	0,0046 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 01/09/2027	6.276,31682	0,0045 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HYPE3	6.223,37400	0,0044 %
Debênture simples / 2027-10-07 / 05.197.443/0001-38	4.824,89795	0,0044 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC (28.195.667/0001-06) - 23/04/2026	4.794,50802	0,0044 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC (28.195.667/0001-06) - 23/02/2026	4.788,05178	0,0044 %
VAMOS ON NM - VAMO3	6.109,33828	0,0043 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 15/06/2026	6.095,76982	0,0043 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - 14/12/2026	4.719,10680	0,0043 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HAPV3	6.001,39971	0,0043 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	5.925,02256	0,0042 %
Debênture Simples - TAEE16	5.733,15316	0,0041 %
Debênture simples / 2029-09-25 / 06.057.223/0001-71	4.498,71841	0,0041 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - POMO4	5.678,22222	0,0040 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IRBR3	5.522,66910	0,0039 %
Debênture simples / 2030-05-20 / 16.670.085/0001-55	4.195,57703	0,0038 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - YDUQ3	5.252,77889	0,0037 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - 07/04/2026	4.023,97010	0,0037 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 21/11/2028	5.068,35915	0,0036 %
Debênture Simples - TAEEC1	4.916,60356	0,0035 %
Debênture simples / 2029-06-28 / 50.746.577/0001-15	3.844,18683	0,0035 %
Debênture simples / 2031-08-20 / 06.047.087/0001-39	3.812,48972	0,0035 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 02/02/2027	4.788,37536	0,0034 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PACCAR S.A. (28517628000188) - Venc.: 17/05/2026	4.814,96485	0,0034 %
Debênture simples / 2032-08-01 / 16.670.085/0001-55	3.711,30858	0,0034 %
Debênture simples / 2032-05-05 / 50.746.577/0001-15	3.647,13987	0,0033 %
BRASKEM PNA N1 - BRKM5	4.627,93473	0,0033 %
Debênture simples / 2031-08-15 / 50.746.577/0001-15	3.556,54552	0,0032 %
Debênture simples / 2029-03-25 / 06.057.223/0001-71	3.503,34904	0,0032 %
Títulos Públicos / Título Público / 15/05/2027	3.778,36561	0,0032 %
Debênture simples / 2031-09-15 / 06.047.087/0001-39	3.382,57179	0,0031 %
Debênture simples / 2029-06-20 / 06.047.087/0001-39	3.354,95829	0,0031 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - USIM5	4.264,73390	0,0030 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC (28.195.667/0001-06) - 26/03/2026	3.316,94318	0,0030 %
Debênture simples / 2030-04-16 / 16.670.085/0001-55	3.028,36503	0,0028 %
Debênture simples / 2031-09-15 / 06.047.087/0001-39	3.012,08530	0,0027 %
Debênture simples / 2031-08-20 / 06.047.087/0001-39	2.976,00403	0,0027 %
Debênture simples / 2031-09-15 / 06.047.087/0001-39	2.962,38589	0,0027 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VAMO3	3.757,46223	0,0027 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZZA3	3.705,66544	0,0026 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/0001-49) - 21/12/2026	2.882,33198	0,0026 %
P.ACUCAR-CBD ON N1 - PCAR3	3.666,84420	0,0026 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC (28.195.667/0001-06) - 26/01/2026	2.852,10958	0,0026 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIZ4	3.661,50942	0,0026 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BEEF3	3.637,94112	0,0026 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 02/07/2026	3.643,41036	0,0026 %
Debênture Simples - RADL15	3.474,79518	0,0025 %
Debênture simples / 2029-12-09 / 06.057.223/0001-71	2.689,51250	0,0025 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - 03/11/2027	3.171,55476	0,0023 %
Debênture simples / 2026-04-15 / 00.001.180/0001-26	2.448,76693	0,0022 %
Debênture simples / 2031-08-15 / 50.746.577/0001-15	2.403,02979	0,0022 %
Debênture simples / 2032-06-04 / 33.611.500/0001-19	2.394,77234	0,0022 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 16/09/2026	2.342,06785	0,0021 %
Debênture simples / 2032-05-16 / 05.197.443/0001-38	2.237,11066	0,0020 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/0001-49) - 01/03/2027	2.141,88096	0,0020 %
RAIZEN PN N2 - RAIZ4	2.448,48420	0,0017 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAUUNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - 04/05/2026	1.837,67200	0,0017 %
Debênture simples / 2031-01-21 / 50.746.577/0001-15	1.819,41414	0,0017 %
Debênture simples / 2031-08-20 / 06.047.087/0001-39	1.737,62023	0,0016 %
Mercado Futuro - Posições compradas - WING26	2.207,55900	0,0016 %
Debênture simples / 2029-06-28 / 50.746.577/0001-15	1.690,67790	0,0015 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Debênture simples / 2031-09-15 / 06.047.087/0001-39	1.686,76777	0,0015 %
Debênture simples / 2031-09-15 / 06.047.087/0001-39	1.506,04265	0,0014 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CEAB3	1.905,68048	0,0014 %
Títulos Públicos / Título Público / 15/05/2029	1.438,89995	0,0012 %
Debênture simples / 2032-05-20 / 16.670.085/0001-55	1.284,46434	0,0012 %
Debênture Simples - SBSPH0	1.626,03970	0,0012 %
Debênture simples / 2029-04-15 / 00.001.180/0001-26	1.255,07985	0,0011 %
Debênture simples / 2031-01-21 / 50.746.577/0001-15	1.242,58330	0,0011 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (90.400.888/0001-42) - 19/10/2026	1.221,00268	0,0011 %
Outras Disponibilidades	1.203,74437	0,0010 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 28/09/2026	1.236,59247	0,0009 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 16/09/2026	767,72433	0,0007 %
Debênture simples / 2031-07-25 / 06.047.087/0001-39	748,32990	0,0007 %
Debênture simples / 2031-02-10 / 02.286.479/0001-08	742,03891	0,0007 %
Debênture simples / 2031-07-25 / 06.047.087/0001-39	702,25439	0,0006 %
Debênture simples / 2032-05-05 / 50.746.577/0001-15	657,95877	0,0006 %
Debênture simples / 2030-05-20 / 16.670.085/0001-55	642,66454	0,0006 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 18/08/2026	635,64620	0,0006 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VBBR3	797,48972	0,0006 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - 02/01/2026	563,56089	0,0005 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 24/06/2026	512,08298	0,0005 %
Valores a receber / Outros	409,53755	0,0003 %
Operações Compromissadas - LTN - 01/01/2032	378,99177	0,0003 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALOS3	277,23164	0,0002 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - 22/01/2026	183,79536	0,0002 %
Recibo de Subscrição - SMFT1	177,22627	0,0001 %
Outras Disponibilidades	107,86452	0,0001 %
Outras Disponibilidades	116,61419	0,0001 %
Valores a receber / Outros	54,99427	0,0001 %
Outras Disponibilidades	54,21238	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1V27	32,86551	0,0000 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 16/09/2026	42,65135	0,0000 %
Outras Disponibilidades	38,80362	0,0000 %
Outras Disponibilidades	32,74201	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1J27	10,25830	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1N27	10,08527	0,0000 %
Títulos Públicos / Título Público / 01/09/2028	5,34573	0,0000 %
Operações Compromissadas - NTN-B - 15/08/2026	4,19670	0,0000 %
Valores a receber / Outros	3,33875	0,0000 %
Outras Disponibilidades	2,63240	0,0000 %
Valores a receber / Outros	2,47204	0,0000 %
Valores a receber / Outros	2,03979	0,0000 %
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	1,01946	0,0000 %
Valores a receber / Outros	0,80740	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/08/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	0,71015	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF - 02/01/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	0,20856	0,0000 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Valores a receber / Outros	0,06300	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-J26 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F28	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F27	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-N27 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F26	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-N26 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-V27 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	0,00000	0,0000 %
COPEL PNA N1 - CPLE5	0,00000	0,0000 %
Valores a receber / Outros	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-F32 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F30	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-V26 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DAP-K27 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F29	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F26	-0,00010	0,0000 %
Outros Valores a pagar	-0,00054	0,0000 %
Outros Valores a pagar	-0,01126	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/05/2029 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	-0,28915	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/08/2030 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	-0,96690	0,0000 %
Outros Valores a pagar	-1,86501	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa Selic	-2,70949	0,0000 %
Valores a pagar / Auditoria	-6,27959	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/05/2027 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	-7,98413	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/08/2028 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	-9,35884	0,0000 %
Valores a pagar / Auditoria	-20,15252	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF - 01/04/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	-22,24686	0,0000 %
Valores a pagar / Auditoria	-40,50011	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F29	-26,37992	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	-37,82837	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa Selic	-61,37371	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F30	-48,36668	-0,0001 %
Outros Valores a pagar	-116,45642	-0,0001 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	-96,01279	-0,0001 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1N29	-82,41936	-0,0001 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-134,74549	-0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF - 01/07/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	-157,13524	-0,0001 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-200,74249	-0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF - 01/10/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	-171,63130	-0,0002 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Outros Valores a pagar	-260,52815	-0,0002 %
Outros Valores a pagar	-1.219,77736	-0,0009 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F32	-808,10534	-0,0010 %
Outros Valores a pagar	-1.351,50917	-0,0012 %
Outros Valores a pagar	-4.456,36101	-0,0048 %
Outros Valores a pagar	-322.022,49354	-0,2325 %