

Relatório Analítico dos Investimentos

FUNDO PREVIDENCIARIO DO MUNICIPIO DE MURICI DOS PORTELAS

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

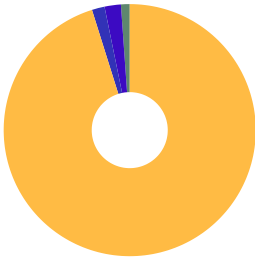
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	226.859,09	0,62%	646	0,01%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	10.048.297,85	27,37%	1.143	0,09%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	107.957,80	0,29%	469	0,00%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	2.138.138,99	5,82%	257	0,20%	7º I b
05.164.358/0001-73	CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	D+0	Não há	7.041.251,26	19,18%	371	0,20%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	347.934,98	0,95%	624	0,01%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	125.588,78	0,34%	1.120	0,00%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	1.149.847,20	3,13%	6.929	0,02%	7º I b
07.277.931/0001-80	SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	1.217.334,61	3,32%	24.921	0,05%	7º I b
18.060.364/0001-22	BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	D+0	Não há	509.204,90	1,39%	5.311	0,00%	7º III a
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	509.168,57	1,39%	237	0,02%	7º III a
24.022.566/0001-82	BRADERCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	1.125.534,93	3,07%	66	0,46%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	6.937.923,02	18,90%	761	0,04%	7º III a
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	1.114.978,69	3,04%	415	0,10%	7º III a
13.081.159/0001-20	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RE...	D+1	Não há	518.225,68	1,41%	527	0,10%	7º III a
53.828.511/0001-62	BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS ...	D+31	Não há	508.746,88	1,39%	10.848	0,02%	7º V b
21.170.347/0001-52	SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	D+1	Não há	1.302.865,95	3,55%	33.984	0,04%	7º V b
39.255.695/0001-98	BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+2 du	Não há	173.674,77	0,47%	31.108	0,04%	8º I
05.100.191/0001-87	BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	118.674,21	0,32%	17.444	0,02%	8º I
10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	307.538,38	0,84%	947	0,04%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
21.321.454/0001-34	BRADERCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA...	D+5	Não há	766.998,87	2,09%	63	0,27%	9º III
18.959.094/0001-96	BRADERCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC M...	D+1 du	Não há	411.168,31	1,12%	40.937	0,04%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			36.707.913,72					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			11,25	Artigo 6º				
PL Total			36.707.924,97					

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	22.403.210,56	61,03%	0,00%	50,00%	0,00%	-22.403.210,56
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	10.715.035,79	29,19%	0,00%	34,00%	0,00%	-10.715.035,79
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.811.612,83	4,94%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.811.612,83
Total Renda Fixa	100,00%	34.929.859,18	95,16%	0,00%	84,00%	0,00%	



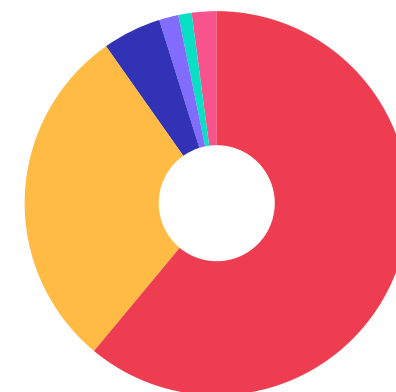
- RENDA FIXA 34.929.859,18
- RENDA VARIÁVEL 599.887,36
- EXTERIOR 766.998,87
- ESTRUTURADOS 411.168,31

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	599.887,36	1,63%	0,00%	3,00%	0,00%	-599.887,36
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	0,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	411.168,31	1,12%	0,00%	0,00%	0,00%	-411.168,31
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	1.011.055,67	2,75%	0,00%	6,00%	0,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	766.998,87	2,09%	0,00%	5,00%	0,00%	-766.998,87
Total Exterior	10,00%	766.998,87	2,09%	0,00%	5,00%	0,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00



■ 7º I b
 ■ 7º III a
 ■ 7º V b
 ■ 8º I
■ 10º I
 ■ 9º III

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.510.122,45	34,08	-
BANCO BRADESCO	9.843.060,88	26,81	-
CAIXA DTVM S.A	7.514.775,02	20,47	-
SICREDI	5.303.252,13	14,45	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.536.703,24	4,19	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	0,48%	18,97%	3,59%	7,07%	18,97%	18,98%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,42%	18,50%	3,49%	6,84%	18,50%	17,92%	1,84%	3,05%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,15%	12,03%	3,25%	5,80%	12,03%	18,57%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,08%	11,53%	3,12%	5,66%	11,53%	17,59%	0,95%	1,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,03%	11,46%	3,07%	5,60%	11,46%	18,24%	0,99%	1,73%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,13%	14,41%	3,48%	7,22%	14,41%	24,91%	0,09%	0,32%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11%	14,71%	3,56%	7,38%	14,71%	25,28%	0,16%	0,35%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,13%	14,50%	3,50%	7,26%	14,50%	25,12%	0,09%	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,14%	14,51%	3,51%	7,28%	14,51%	25,20%	0,09%	0,32%

IRF-M (Benchmark)	0,30%	18,22%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,24%	18,17%	3,37%	6,69%	18,17%	19,60%	2,18%	3,06%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,28%	17,89%	3,31%	6,57%	17,89%	19,82%	2,11%	2,98%

CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,21%	14,21%	3,56%	7,35%	14,21%	26,57%	0,01%	0,06%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	14,45%	3,55%	7,38%	14,45%	27,00%	0,02%	0,08%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO...	1,20%	14,04%	3,53%	7,30%	14,04%	26,15%	0,00%	0,05%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	14,46%	3,58%	7,43%	14,46%	27,65%	0,01%	0,05%
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,23%	14,47%	3,61%	7,48%	14,47%	27,30%	0,00%	0,07%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	1,20%	14,97%	3,50%	7,43%	14,97%	-	0,04%	0,23%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	14,29%	3,57%	7,39%	14,29%	26,73%	0,01%	0,06%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	1,23%	14,37%	3,55%	7,44%	14,37%	27,10%	0,03%	0,07%

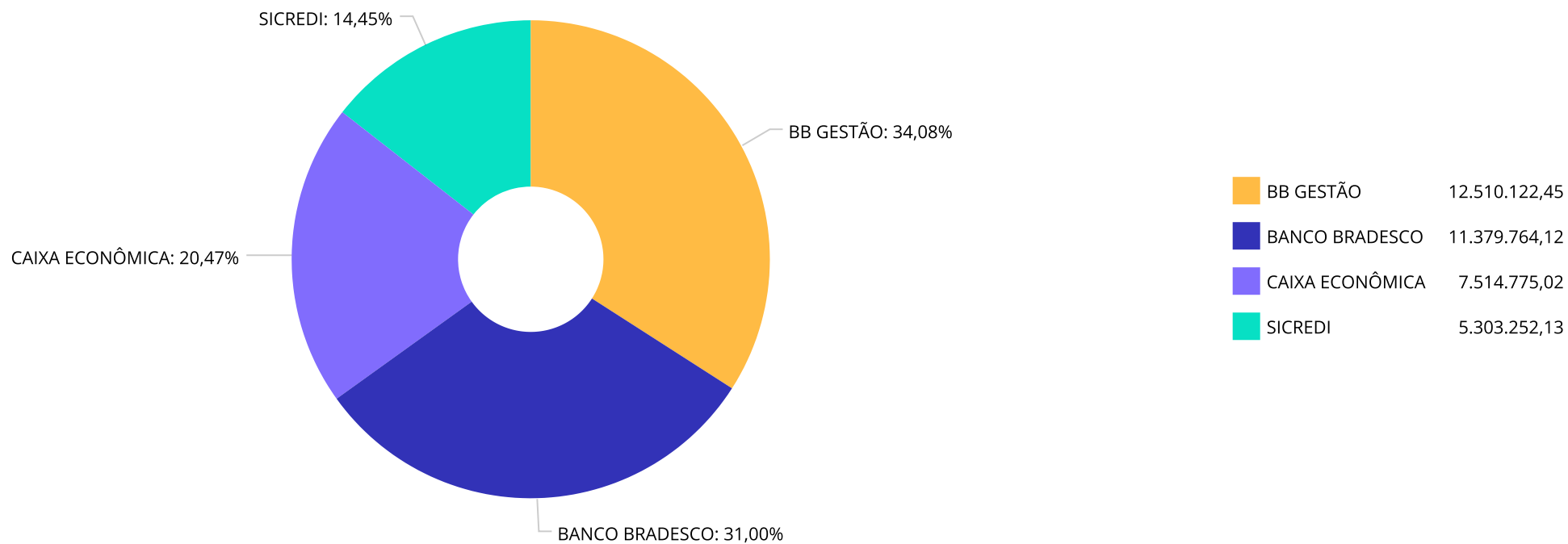
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,18%	33,65%	9,77%	15,71%	33,65%	20,30%	10,22%	15,23%
IDIV (Benchmark)	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%	-	-
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,59%	26,64%	6,70%	11,57%	26,64%	16,47%	10,19%	14,26%
MSCI ACWI (Benchmark)	4,13%	7,16%	6,59%	11,46%	7,16%	58,62%	-	-
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,70%	27,62%	5,28%	15,78%	27,62%	48,90%	4,46%	15,82%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%	-	-
BRADESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1,79%	25,37%	5,22%	15,97%	25,37%	60,41%	3,82%	18,23%

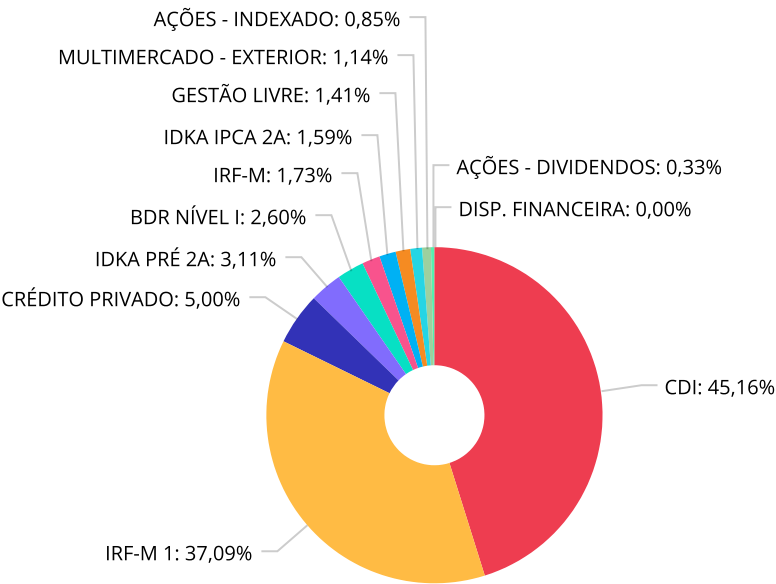
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,30%	8,42%	6,76%	17,08%	8,42%	84,96%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,28%	4,56%	6,36%	13,10%	4,56%	66,73%	7,49%	17,622%
MSCI ACWI (Benchmark)	4,13%	7,16%	6,59%	11,46%	7,16%	58,62%	-	-
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,70%	27,62%	5,28%	15,78%	27,62%	48,90%	4,46%	15,820%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2025)

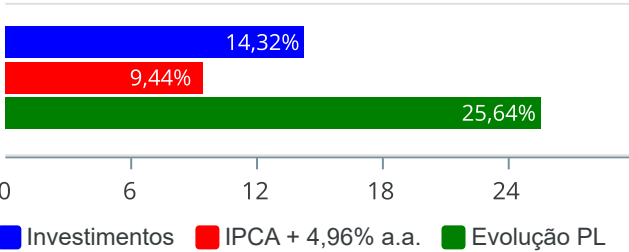


CDI	16.346.356,09	IRF-M 1	13.427.004,31	CRÉDITO PRIVADO	1.811.612,83	IDKA PRÉ 2A	1.125.534,93
BDR NÍVEL I	940.673,64	IRF-M	626.183,48	IDKA IPCA 2A	574.794,07	GESTÃO LIVRE	509.168,57
MULTIMERCADO - EXTERIOR	411.168,31	AÇÕES - INDEXADO	307.538,38	AÇÕES - DIVIDENDOS	118.674,21	DISP. FINANCEIRA	11,25

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

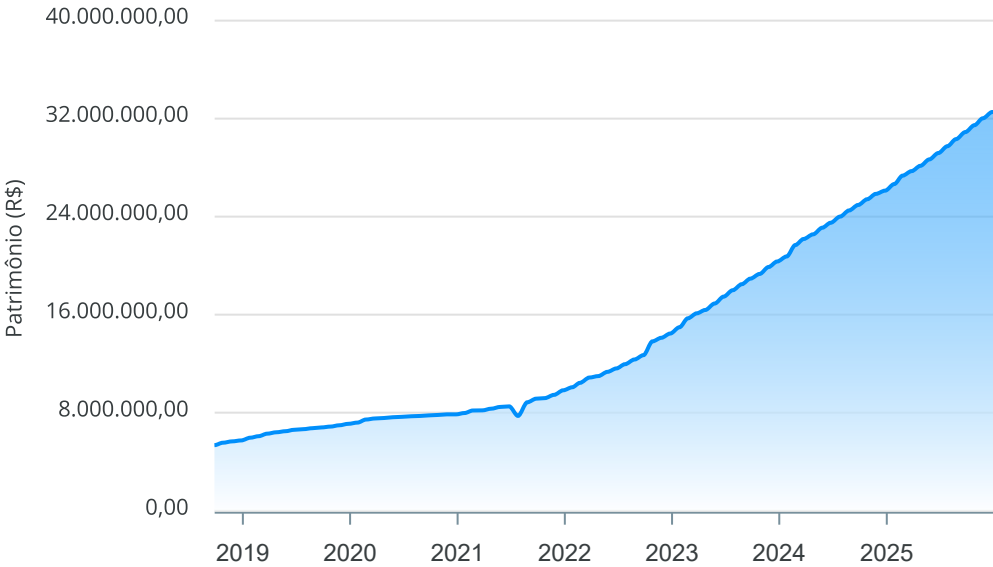
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	27.949.238,37	319.272,34	176.881,33	28.446.413,58	354.784,20	354.784,20	1,26%	1,26%	0,58%	0,58%	216,19%	0,73%
Fevereiro	28.446.413,58	994.804,81	220.200,00	29.453.505,87	232.487,48	587.271,68	0,80%	2,07%	1,70%	2,29%	90,17%	0,62%
Março	29.453.505,87	439.071,30	200.500,00	29.881.306,81	189.229,64	776.501,32	0,64%	2,72%	0,93%	3,24%	83,84%	0,69%
Abril	29.881.306,81	2.327.380,43	2.175.234,53	30.411.104,06	377.651,35	1.154.152,67	1,26%	4,01%	0,82%	4,09%	98,15%	1,02%
Maiο	30.411.104,06	2.637.151,12	2.243.000,00	31.179.564,05	374.308,87	1.528.461,54	1,22%	5,27%	0,67%	4,78%	110,38%	0,53%
Junho	31.179.564,05	3.569.853,89	3.614.183,28	31.465.238,78	330.004,12	1.858.465,66	1,06%	6,39%	0,63%	5,43%	117,56%	0,39%
Julho	31.465.238,78	2.254.017,93	1.876.948,00	32.220.761,55	378.452,84	2.236.918,50	1,19%	7,65%	0,70%	6,18%	123,91%	0,32%
Agosto	32.220.761,55	2.411.561,49	2.238.378,44	32.789.304,87	395.360,27	2.632.278,77	1,22%	8,97%	0,29%	6,49%	138,20%	0,35%
Setembro	32.789.304,87	515.729,54	255.500,00	33.462.324,19	412.789,78	3.045.068,55	1,25%	10,33%	0,91%	7,45%	138,58%	0,22%
Outubro	33.462.324,19	330.042,67	262.099,00	33.982.033,70	451.765,84	3.496.834,39	1,35%	11,81%	0,53%	8,03%	147,21%	0,26%
Novembro	33.982.033,70	2.511.124,84	2.229.157,39	34.622.272,59	358.271,44	3.855.105,83	1,05%	12,98%	0,55%	8,62%	150,69%	0,37%
Dezembro	34.622.272,59	134.127,87	50.600,00	35.116.620,57	410.820,11	4.265.925,94	1,18%	14,32%	0,75%	9,44%	151,77%	0,49%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

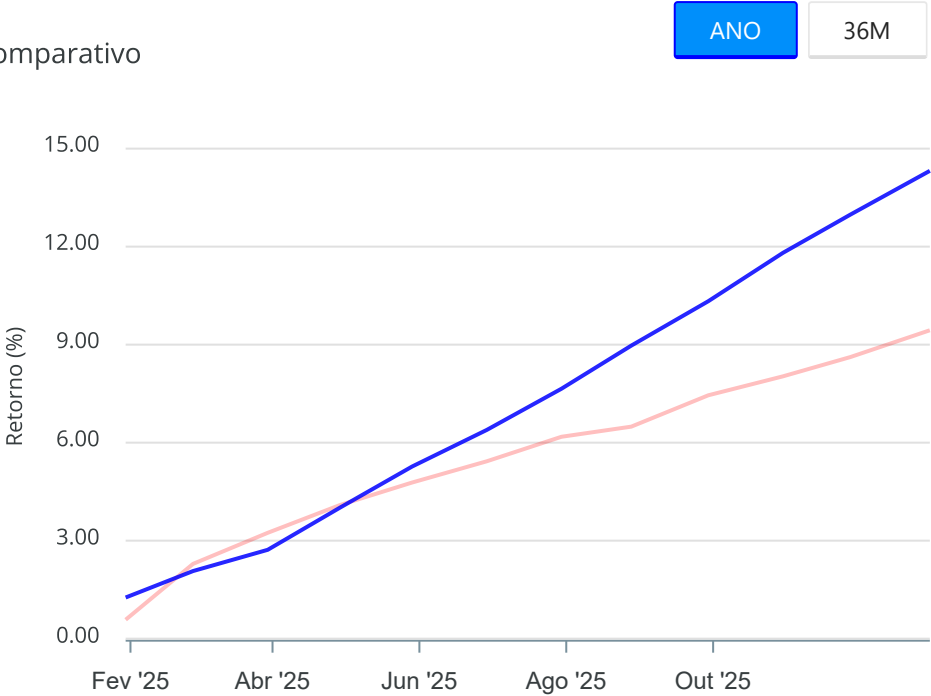


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- ☒ Investimentos

☒ Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV
- ☒ Investimentos

☒ Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5
- ☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+
- ☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	502.424,83	0,00	0,00	508.746,88	6.322,05	1,26%	1,20%	0,04%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1.287.030,13	0,00	0,00	1.302.865,95	15.835,82	1,23%	1,23%	0,03%
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	503.040,73	0,00	0,00	509.204,90	6.164,17	1,23%	1,23%	0,00%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	503.020,57	0,00	0,00	509.168,57	6.148,00	1,22%	1,22%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.854.388,97	0,00	0,00	6.937.923,02	83.534,05	1,22%	1,22%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	1.136.021,74	0,00	0,00	1.149.847,20	13.825,46	1,22%	1,22%	0,01%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	1.202.766,89	0,00	0,00	1.217.334,61	14.567,72	1,21%	1,21%	0,01%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	6.957.780,89	0,00	0,00	7.041.251,26	83.470,37	1,20%	1,20%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	124.175,31	0,00	0,00	125.588,78	1.413,47	1,14%	1,14%	0,09%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	2.114.164,11	0,00	0,00	2.138.138,99	23.974,88	1,13%	1,13%	0,09%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.102.717,53	0,00	0,00	1.114.978,69	12.261,16	1,11%	1,11%	0,16%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.785.233,37	211.105,02	58.905,86	10.048.297,85	110.865,32	1,11%	1,13%	0,09%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	344.232,13	0,00	0,00	347.934,98	3.702,85	1,08%	1,08%	0,95%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	224.544,17	0,00	0,00	226.859,09	2.314,92	1,03%	1,03%	0,99%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.120.884,07	0,00	0,00	1.125.534,93	4.650,86	0,41%	0,41%	1,84%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	107.652,63	0,00	0,00	107.957,80	305,17	0,28%	0,28%	2,11%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	517.004,88	0,00	0,00	518.225,68	1.220,80	0,24%	0,24%	2,18%
Total Renda Fixa	34.387.082,95	211.105,02	58.905,86	34.929.859,18	390.577,07	1,13%		0,16%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MUL...	403.941,51	0,00	0,00	411.168,31	7.226,80	1,79%	1,79%	3,82%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	170.773,64	0,00	0,00	173.674,77	2.901,13	1,70%	1,70%	4,46%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	303.944,76	0,00	0,00	307.538,38	3.593,62	1,18%	1,18%	10,22%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	119.379,65	0,00	0,00	118.674,21	-705,44	-0,59%	-0,59%	10,19%
Total Renda Variável	998.039,56	0,00	0,00	1.011.055,67	13.016,11	1,30%		6,63%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Dezembro / 2025)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	742.634,15	0,00	0,00	766.998,87	24.364,72	3,28%	3,28%	7,49%
Total Exterior	742.634,15	0,00	0,00	766.998,87	24.364,72	3,28%		7,49%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	11.203.569,70	973.610,17	2.492.860,28	10.048.297,85	363.978,26	2,99%	3,48%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	6.801.074,32	0,00	0,00	7.041.251,26	240.176,94	3,53%	3,53%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.698.154,31	0,00	0,00	6.937.923,02	239.768,71	3,58%	3,58%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	2.065.851,09	0,00	0,00	2.138.138,99	72.287,90	3,50%	3,50%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1.258.170,32	0,00	0,00	1.302.865,95	44.695,63	3,55%	3,55%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	1.175.538,17	0,00	0,00	1.217.334,61	41.796,44	3,56%	3,56%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	1.110.178,59	0,00	0,00	1.149.847,20	39.668,61	3,57%	3,57%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.076.662,90	0,00	0,00	1.114.978,69	38.315,79	3,56%	3,56%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.087.635,08	0,00	0,00	1.125.534,93	37.899,85	3,48%	3,48%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	206.782,50	300.084,60	0,00	518.225,68	11.358,58	2,24%	3,37%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	337.396,68	0,00	0,00	347.934,98	10.538,30	3,12%	3,12%
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	0,00	500.000,00	0,00	509.204,90	9.204,90	1,84%	3,60%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	500.000,00	0,00	509.168,57	9.168,57	1,83%	3,55%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	0,00	500.000,00	0,00	508.746,88	8.746,88	1,75%	3,50%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	220.098,10	0,00	0,00	226.859,09	6.760,99	3,07%	3,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	121.329,59	0,00	0,00	125.588,78	4.259,19	3,51%	3,51%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	104.503,50	0,00	0,00	107.957,80	3.454,30	3,31%	3,31%
Total Renda Fixa	33.466.944,85	2.773.694,77	2.492.860,28	34.929.859,18	1.182.079,84	3,50%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MUL...	390.776,59	0,00	0,00	411.168,31	20.391,72	5,22%	5,22%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	300.000,00	0,00	307.538,38	7.538,38	2,51%	9,77%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	111.218,39	0,00	0,00	118.674,21	7.455,82	6,70%	6,70%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	167.969,47	0,00	172.507,39	0,00	4.537,92	2,70%	7,79%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	0,00	170.806,38	0,00	173.674,77	2.868,39	1,68%	5,28%
Total Renda Variável	669.964,45	470.806,38	172.507,39	1.011.055,67	42.792,23	4,42%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2025

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	721.112,46	0,00	0,00	766.998,87	45.886,41	6,36%	6,36%
Total Exterior	721.112,46	0,00	0,00	766.998,87	45.886,41	6,36%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	10.598.763,45	7.299.307,94	9.319.088,10	10.048.297,85	1.469.314,56	13,52%	14,41%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.784.665,89	300.000,00	0,00	6.937.923,02	853.257,13	14,43%	14,46%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	4.202.721,11	2.100.000,00	0,00	7.041.251,26	738.530,15	13,86%	14,04%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	1.867.402,47	0,00	0,00	2.138.138,99	270.736,52	14,50%	14,50%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.215.632,26	0,00	300.000,00	1.125.534,93	209.902,67	18,38%	18,50%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.083.411,75	1.000.000,00	4.000.000,00	226.859,09	143.447,34	9,38%	11,46%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	0,00	1.534.084,91	519.179,00	1.114.978,69	100.072,78	10,17%	14,71%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	0,00	1.202.869,04	0,00	1.302.865,95	99.996,91	10,58%	14,37%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	0,00	1.050.000,00	0,00	1.149.847,20	99.847,20	10,49%	14,29%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	0,00	1.123.000,00	0,00	1.217.334,61	94.334,61	9,47%	14,21%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.157.421,01	0,00	900.000,00	347.934,98	90.513,97	11,04%	11,53%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	0,00	908.288,15	423.000,00	518.225,68	32.937,53	8,09%	18,17%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	109.671,76	0,00	0,00	125.588,78	15.917,02	14,53%	14,51%
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	0,00	500.000,00	0,00	509.204,90	9.204,90	1,85%	14,47%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	500.000,00	0,00	509.168,57	9.168,57	1,83%	14,45%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	0,00	500.000,00	0,00	508.746,88	8.746,88	1,75%	14,97%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	101.089,61	0,00	109.324,75	0,00	8.235,14	8,16%	12,95%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	0,00	400.000,00	299.269,00	107.957,80	7.226,80	6,51%	17,89%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	0,00	102.036,86	102.923,64	0,00	886,78	0,87%	13,03%
Total Renda Fixa	28.120.779,31	18.519.586,90	15.972.784,49	34.929.859,18	4.262.277,46	13,90%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MUL...	327.959,66	0,00	0,00	411.168,31	83.208,65	25,37%	25,37%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	142.709,07	0,00	172.507,39	0,00	29.798,32	20,88%	26,87%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	93.711,55	0,00	0,00	118.674,21	24.962,66	26,62%	26,64%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	48.128,16	0,00	56.954,73	0,00	8.826,57	18,36%	31,26%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	300.000,00	0,00	307.538,38	7.538,38	2,51%	33,65%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	0,00	170.806,38	0,00	173.674,77	2.868,39	1,68%	27,62%
Total Renda Variável	612.508,44	470.806,38	229.462,12	1.011.055,67	157.202,97	18,41%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2025

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	733.532,35	0,00	0,00	766.998,87	33.466,52	4,55%	4,56%
Total Exterior	733.532,35	0,00	0,00	766.998,87	33.466,52	4,56%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link:

<https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

