

# Relatório Analítico dos Investimentos

## FUNDO PREVIDENCIARIO DO MUNICIPIO DE DEMERVAL LOBAO

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

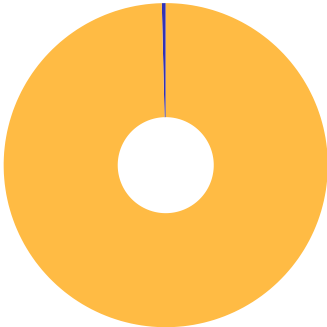
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

## Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

| CNPJ                                               | Fundo                                               | Resgate | Carência             | Saldo        | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Lei      |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------|----------------------|--------------|--------------------|----------|------------------|----------|
| 30.568.193/0001-42                                 | BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA           | D+0     | Não há               | 4.182.395,97 | 14,76%             | 1.488    | 0,06%            | 7º I b   |
| 54.518.391/0001-60                                 | CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA... | D+0     | 17/08/2026           | 1.020.538,67 | 3,60%              | 97       | 0,11%            | 7º I b   |
| 50.568.762/0001-67                                 | CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA... | D+0     | Não há               | 642.651,67   | 2,27%              | 27       | 0,15%            | 7º I b   |
| 50.569.054/0001-40                                 | CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA... | D + 0   | 16/05/2033           | 637.753,91   | 2,25%              | 44       | 0,10%            | 7º I b   |
| 54.390.568/0001-95                                 | CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA... | D+0     | Não há               | 639.620,88   | 2,26%              | 16       | 0,56%            | 7º I b   |
| 56.134.800/0001-50                                 | CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP... | D+0     | 17/08/2026           | 559.365,01   | 1,97%              | 299      | 0,02%            | 7º I b   |
| 10.740.670/0001-06                                 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT... | D+0     | Não há               | 2.123.388,17 | 7,50%              | 1.120    | 0,02%            | 7º I b   |
| 05.164.356/0001-84                                 | CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ... | D+0     | Não há               | 8.613.996,75 | 30,41%             | 838      | 0,08%            | 7º I b   |
| 13.077.418/0001-49                                 | BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER... | D+0     | Não há               | 829.247,95   | 2,93%              | 1.360    | 0,00%            | 7º III a |
| 23.215.008/0001-70                                 | CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA    | D+0     | Não há               | 4.570.362,50 | 16,13%             | 635      | 0,05%            | 7º III a |
| 03.737.206/0001-97                                 | CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE... | D+0     | Não há               | 4.398.392,86 | 15,53%             | 1.304    | 0,02%            | 7º III a |
| 05.900.798/0001-41                                 | CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES            | D+4     | Não há               | 78.659,86    | 0,28%              | 2.405    | 0,02%            | 8º I     |
| 08.046.355/0001-23                                 | CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES        | D+4     | Não há               | 31.682,40    | 0,11%              | 1.353    | 0,09%            | 8º I     |
|                                                    |                                                     |         |                      |              |                    |          |                  |          |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b> |                                                     |         | <b>28.328.056,60</b> |              |                    |          |                  |          |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                       |                                                     |         | <b>911.941,81</b>    | Artigo 6º    |                    |          |                  |          |
| <b>PL Total</b>                                    |                                                     |         | <b>29.239.998,41</b> |              |                    |          |                  |          |

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%   | 18.419.711,03 | 65,02%   | 0,00%                         | 54,00% | 0,00% | -18.419.711,03 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 60,00%    | 9.798.003,31  | 34,59%   | 0,00%                         | 30,00% | 0,00% | -9.798.003,31  |
| Total Renda Fixa                | 100,00%   | 28.217.714,34 | 99,61%   | 0,00%                         | 84,00% | 0,00% |                |



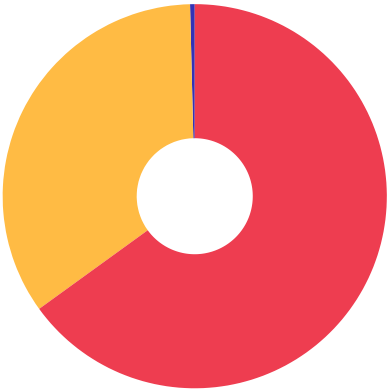
RENDA FIXA 28.217.714,34

RENDA VARIÁVEL 110.342,26

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%    | 110.342,26  | 0,39%    | 0,00%                         | 3,00%  | 0,00% | -110.342,26  |
| Artigo 8º, Inciso II                                 | 30,00%    | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                         | 5,00%  | 0,00% | 0,00         |
| Artigo 10º, Inciso I                                 | 10,00%    | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                         | 2,00%  | 0,00% | 0,00         |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário     | 30,00%    | 110.342,26  | 0,39%    | 0,00%                         | 10,00% | 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

8º I

## Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

| Gestão                      | Valor         | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| CAIXA DTVM S.A              | 23.316.412,68 | 82,31         | -              |
| BANCO DO NORDESTE DO BRASIL | 4.182.395,97  | 14,76         | -              |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM  | 829.247,95    | 2,93          | -              |

**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 |
|----------------------------------------------------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>                               | 0,76% | 9,48%  | 1,84%  | 3,74%  | 9,48%  | 20,51% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA    | 0,97% | 4,78%  | 2,76%  | 2,79%  | 4,78%  | -      | 0,34%   | 4,29%            |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN... | 0,97% | 4,81%  | 2,77%  | 2,80%  | 4,81%  | -      | 0,34%   | 4,29%            |
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                           | 1,16% | 14,76% | 3,56%  | 7,39%  | 14,76% | 25,62% | -       | -                |
| 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%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                               | 1,22% | 14,31% | 3,59%  | 7,43%  | 14,31% | 26,74% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                     | 1,20% | 14,44% | 3,57%  | 7,40%  | 14,44% | 26,87% | 0,08%   | 0,07%            |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID... | 1,23% | 14,48% | 3,60%  | 7,46%  | 14,48% | 26,93% | 0,01%   | 0,06%            |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 1,23% | 14,46% | 3,57%  | 7,43%  | 14,46% | 27,09% | 0,02%   | 0,05%            |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP        | 1,16% | 14,20% | 3,54%  | 7,32%  | 14,20% | 26,31% | 0,09%   | 0,10%            |
| BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                            | 1,21% | 14,27% | 3,57%  | 7,38%  | 14,27% | 26,60% | 0,01%   | 0,06%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                              | 0,33% | 4,26%  | 0,60%  | 1,24%  | 4,26%  | 9,30%  | -       | -                |
| CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA    | 0,01% | 5,55%  | -0,05% | -0,35% | 5,55%  | -4,89% | 2,98%   | 6,45%            |
| CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA    | 0,36% | 6,95%  | 0,76%  | 0,21%  | 6,95%  | -      | 3,51%   | 6,99%            |
| <b>Não definido (Benchmark)</b>                                      | -     | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -                |
| CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA    | 0,25% | 5,72%  | 3,30%  | 0,34%  | 5,72%  | -3,71% | 2,70%   | 6,82%            |

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

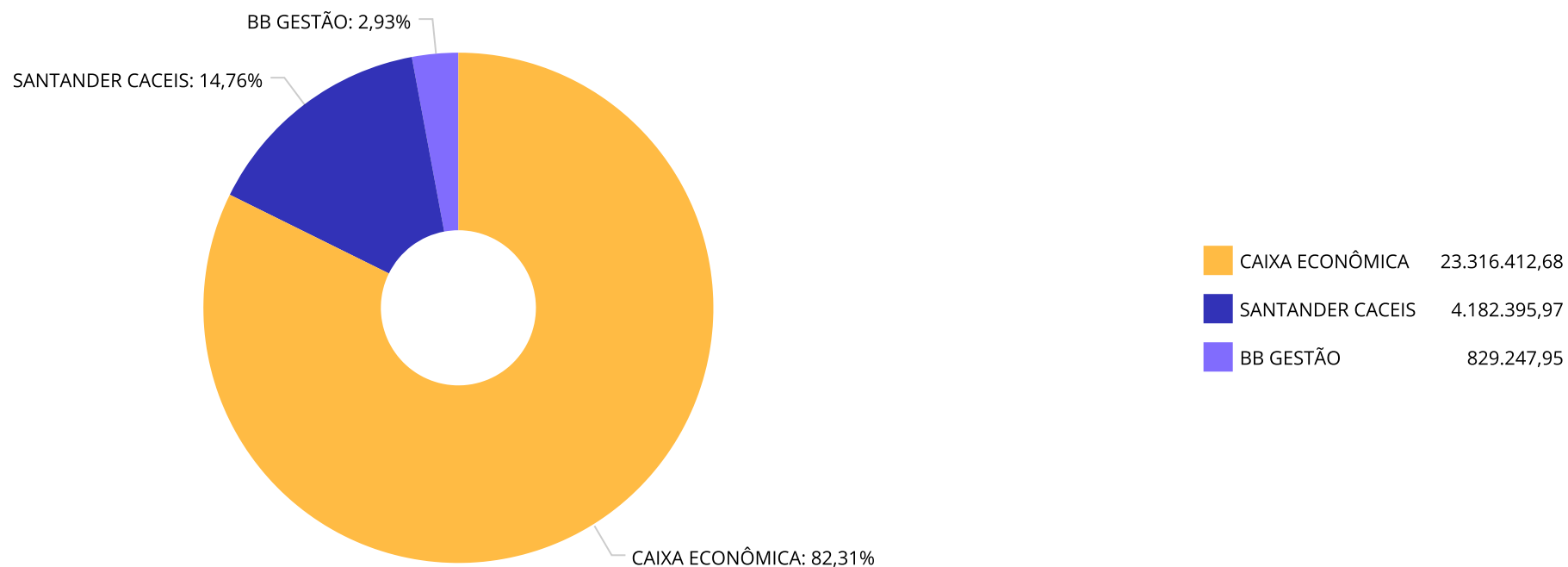
| Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-----|-----|----|----|-----|-----|---------|------------------|
|-----|-----|----|----|-----|-----|---------|------------------|

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

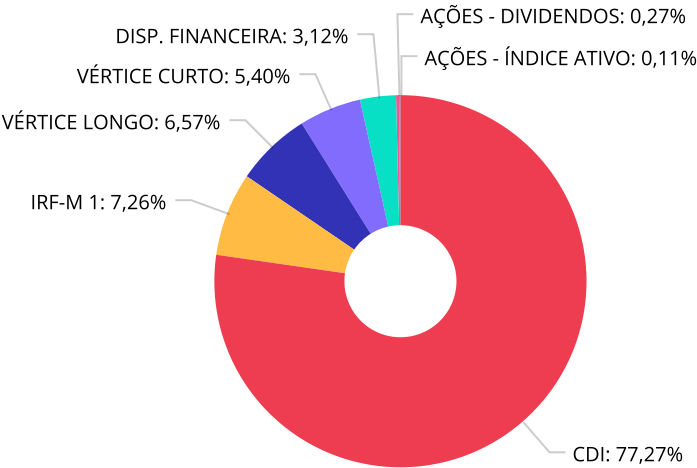
|                                              | Mês   | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| Ibovespa (Benchmark)                         | 1,29% | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% | -       | -                |
| CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 1,04% | 32,31% | 8,93%  | 16,31% | 32,31% | 15,63% | 9,73%   | 14,56%           |

|                                          |       |        |       |        |        |        |       |        |
|------------------------------------------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|
| IDIV (Benchmark)                         | 1,46% | 29,99% | 8,75% | 14,31% | 29,99% | 26,58% | -     | -      |
| CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 1,45% | 27,88% | 8,45% | 13,52% | 27,88% | 23,38% | 8,60% | 13,43% |

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



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

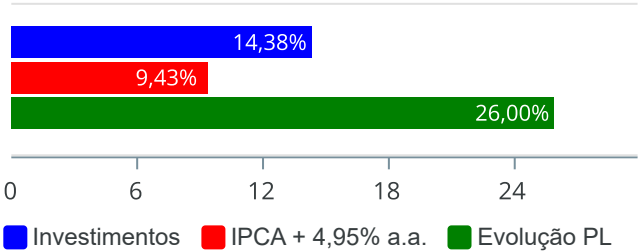


|                  |               |                    |              |                      |              |               |              |
|------------------|---------------|--------------------|--------------|----------------------|--------------|---------------|--------------|
| CDI              | 22.594.396,03 | IRF-M 1            | 2.123.388,17 | VÉRTICE LONGO        | 1.920.026,46 | VÉRTICE CURTO | 1.579.903,68 |
| DISP. FINANCEIRA | 911.941,81    | AÇÕES - DIVIDENDOS | 78.659,86    | AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 31.682,40    |               |              |

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

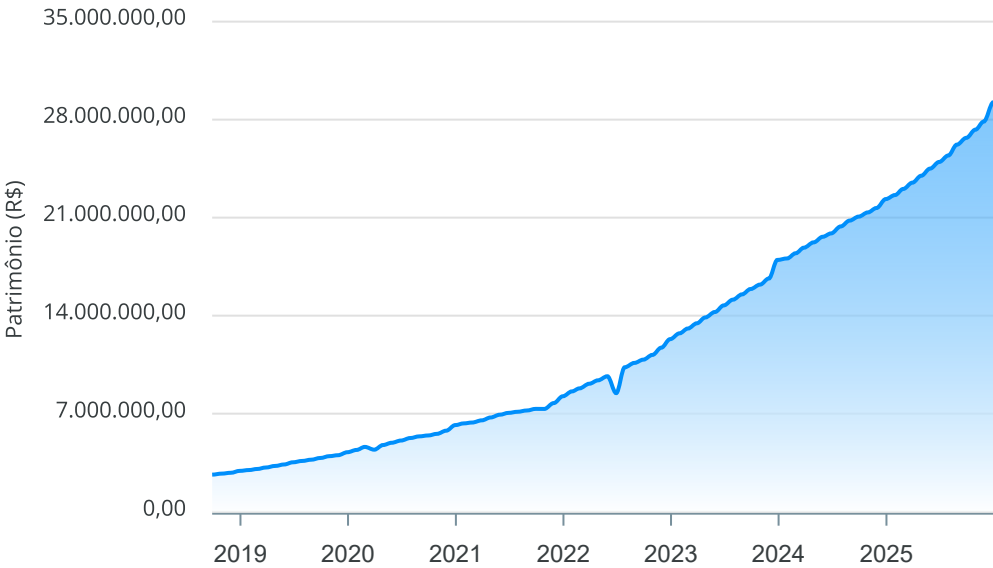
| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo no Mês  | Retorno    | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR   |
|-----------|----------------|--------------|--------------|---------------|------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro   | 20.797.561,17  | 0,00         | 95.000,00    | 21.001.498,61 | 298.937,44 | 298.937,44   | 1,44%       | 1,44%        | 0,58%    | 0,58%     | 246,40%  | 1,07% |
| Fevereiro | 21.001.498,61  | 7.610.891,20 | 8.453.403,43 | 20.345.394,41 | 186.408,03 | 485.345,47   | 0,89%       | 2,34%        | 1,70%    | 2,29%     | 101,97%  | 0,73% |
| Março     | 20.345.394,41  | 1.178.196,05 | 93.915,32    | 21.653.395,20 | 223.720,06 | 709.065,53   | 1,04%       | 3,41%        | 0,93%    | 3,24%     | 105,10%  | 0,31% |
| Abril     | 21.653.395,20  | 0,00         | 0,00         | 21.911.896,52 | 258.501,32 | 967.566,85   | 1,19%       | 4,64%        | 0,82%    | 4,08%     | 113,66%  | 0,38% |
| Maiο      | 21.911.896,52  | 1.629.987,32 | 1.129.978,32 | 22.667.535,03 | 255.629,51 | 1.223.196,36 | 1,14%       | 5,83%        | 0,66%    | 4,77%     | 122,19%  | 0,44% |
| Junho     | 22.667.535,03  | 450.000,00   | 42.500,00    | 23.317.676,05 | 242.641,02 | 1.465.837,38 | 1,05%       | 6,95%        | 0,63%    | 5,43%     | 127,95%  | 0,21% |
| Julho     | 23.317.676,05  | 1.019.243,59 | 776.869,71   | 23.795.974,39 | 235.924,46 | 1.701.761,84 | 1,00%       | 8,02%        | 0,70%    | 6,17%     | 129,93%  | 0,17% |
| Agosto    | 23.795.974,39  | 0,00         | 171.085,11   | 23.897.666,25 | 272.776,97 | 1.974.538,81 | 1,15%       | 9,26%        | 0,29%    | 6,48%     | 142,80%  | 0,62% |
| Setembro  | 23.897.666,25  | 625.905,21   | 212.200,00   | 24.590.031,17 | 278.659,71 | 2.253.198,52 | 1,15%       | 10,51%       | 0,90%    | 7,45%     | 141,14%  | 0,18% |
| Outubro   | 24.590.031,17  | 915.436,27   | 281.721,88   | 25.532.192,00 | 308.446,44 | 2.561.644,96 | 1,22%       | 11,86%       | 0,53%    | 8,02%     | 147,93%  | 0,19% |
| Novembro  | 25.532.192,00  | 99.128,08    | 286.808,08   | 25.634.773,08 | 290.261,08 | 2.851.906,04 | 1,14%       | 13,13%       | 0,55%    | 8,61%     | 152,58%  | 0,35% |
| Dezembro  | 25.634.773,08  | 897.323,74   | 612.630,38   | 26.204.668,43 | 285.201,99 | 3.137.108,03 | 1,10%       | 14,38%       | 0,75%    | 9,43%     | 152,53%  | 0,31% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

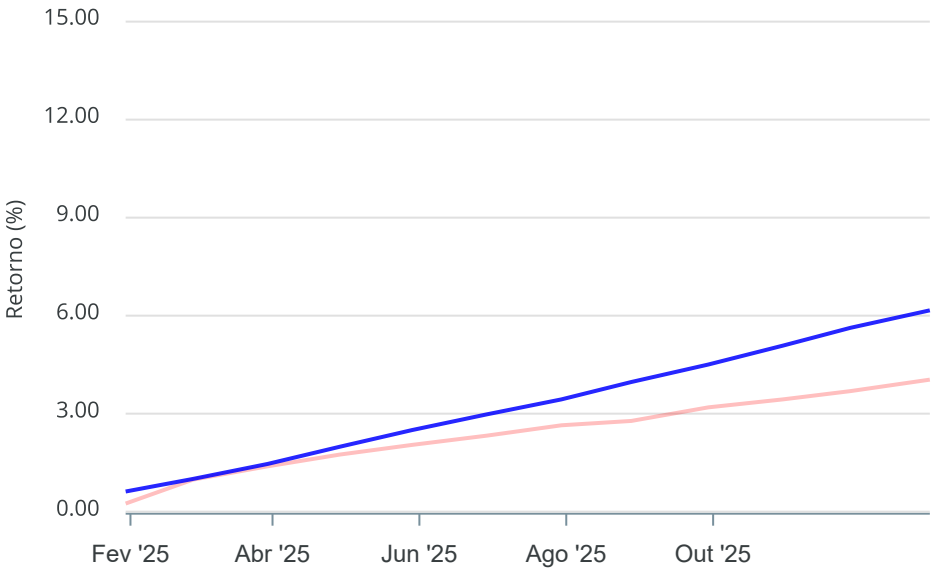


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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    |
|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC... | 4.345.158,47         | 0,00                | 0,00              | 4.398.392,86         | 53.234,39         | 1,23%        | 1,23%      | 0,02%        |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 819.214,84           | 0,00                | 0,00              | 829.247,95           | 10.033,11         | 1,22%        | 1,22%      | 0,01%        |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA      | 4.516.300,72         | 0,00                | 0,00              | 4.570.362,50         | 54.061,78         | 1,20%        | 1,20%      | 0,08%        |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE... | 9.124.063,28         | 0,00                | 612.630,38        | 8.613.996,75         | 102.563,85        | 1,12%        | 1,16%      | 0,09%        |
| BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA             | 3.240.333,18         | 897.323,74          | 0,00              | 4.182.395,97         | 44.739,05         | 1,08%        | 1,21%      | 0,01%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 1.727.776,87         | 375.661,28          | 2.000,00          | 2.123.388,17         | 21.950,02         | 1,04%        | 1,14%      | 0,09%        |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L... | 553.985,70           | 0,00                | 0,00              | 559.365,01           | 5.379,31          | 0,97%        | 0,97%      | 0,34%        |
| CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 1.010.755,93         | 0,00                | 0,00              | 1.020.538,67         | 9.782,74          | 0,97%        | 0,97%      | 0,34%        |
| CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 637.327,54           | 0,00                | 0,00              | 639.620,88           | 2.293,34          | 0,36%        | 0,36%      | 3,51%        |
| CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 641.059,51           | 0,00                | 0,00              | 642.651,67           | 1.592,16          | 0,25%        | 0,25%      | 2,70%        |
| CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 637.680,21           | 0,00                | 0,00              | 637.753,91           | 73,70             | 0,01%        | 0,01%      | 2,98%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>27.253.656,25</b> | <b>1.272.985,02</b> | <b>614.630,38</b> | <b>28.217.714,34</b> | <b>305.703,45</b> | <b>1,10%</b> |            | <b>0,28%</b> |

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 |
|----------------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES     | 77.536,80      | 0,00       | 0,00     | 78.659,86   | 1.123,06      | 1,45%       | 1,45%      | 8,60%     |
| CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 31.356,90      | 0,00       | 0,00     | 31.682,40   | 325,50        | 1,04%       | 1,04%      | 9,73%     |
| Total Renda Variável                         | 108.893,70     | 0,00       | 0,00     | 110.342,26  | 1.448,56      | 1,33%       |            | 8,92%     |

## 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 |
|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE... | 9.337.851,94         | 99.128,08           | 1.140.332,26        | 8.613.996,75         | 317.348,99        | 3,36%        | 3,53%      |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA      | 4.412.948,44         | 0,00                | 0,00                | 4.570.362,50         | 157.414,06        | 3,57%        | 3,57%      |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC... | 4.246.615,47         | 0,00                | 0,00                | 4.398.392,86         | 151.777,39        | 3,57%        | 3,57%      |
| BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA             | 2.258.196,17         | 1.812.760,01        | 0,00                | 4.182.395,97         | 111.439,79        | 2,74%        | 3,57%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 1.627.293,45         | 469.576,60          | 34.500,00           | 2.123.388,17         | 61.018,12         | 2,91%        | 3,51%      |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 800.428,82           | 0,00                | 0,00                | 829.247,95           | 28.819,13         | 3,60%        | 3,60%      |
| CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 993.112,72           | 0,00                | 0,00                | 1.020.538,67         | 27.425,95         | 2,76%        | 2,76%      |
| CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 634.816,15           | 0,00                | 20.441,78           | 639.620,88           | 25.246,51         | 3,98%        | 0,76%      |
| CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 622.115,34           | 0,00                | 0,00                | 642.651,67           | 20.536,33         | 3,30%        | 3,30%      |
| CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 638.043,66           | 0,00                | 20.386,30           | 637.753,91           | 20.096,55         | 3,15%        | -0,05%     |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L... | 544.283,72           | 0,00                | 0,00                | 559.365,01           | 15.081,29         | 2,77%        | 2,77%      |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>26.115.705,88</b> | <b>2.381.464,69</b> | <b>1.215.660,34</b> | <b>28.217.714,34</b> | <b>936.204,11</b> | <b>3,43%</b> |            |

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 |
|----------------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|---------------|-------------|------------|
| CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES     | 72.533,25      | 0,00       | 0,00     | 78.659,86   | 6.126,61      | 8,45%       | 8,45%      |
| CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 29.085,49      | 0,00       | 0,00     | 31.682,40   | 2.596,91      | 8,93%       | 8,93%      |
| Total Renda Variável                         | 101.618,74     | 0,00       | 0,00     | 110.342,26  | 8.723,52      | 8,58%       |            |

## 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 |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------|------------|
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE... | 2.814.518,81         | 7.091.858,39         | 2.370.817,29         | 8.613.996,75         | 1.078.436,84        | 13,27%        | 14,19%     |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA      | 1.993.514,30         | 2.039.201,45         | 0,00                 | 4.570.362,50         | 537.646,75          | 13,96%        | 14,44%     |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC... | 2.509.054,82         | 1.359.467,64         | 0,00                 | 4.398.392,86         | 529.870,40          | 14,13%        | 14,46%     |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 1.600.233,47         | 563.491,92           | 264.370,12           | 2.123.388,17         | 224.032,90          | 14,17%        | 14,51%     |
| BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA             | 56.008,12            | 3.935.583,98         | 0,00                 | 4.182.395,97         | 190.803,87          | 12,85%        | 14,27%     |
| CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 973.954,77           | 0,00                 | 58.782,50            | 1.020.538,67         | 105.366,40          | 11,20%        | 4,78%      |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 724.378,87           | 0,00                 | 0,00                 | 829.247,95           | 104.869,08          | 14,48%        | 14,48%     |
| CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 598.044,05           | 0,00                 | 40.607,19            | 639.620,88           | 82.184,02           | 13,91%        | 6,95%      |
| CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 604.208,86           | 0,00                 | 40.511,75            | 637.753,91           | 74.056,80           | 12,37%        | 5,55%      |
| CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 607.897,44           | 0,00                 | 39.301,95            | 642.651,67           | 74.056,18           | 12,66%        | 5,72%      |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L... | 533.696,74           | 0,00                 | 32.251,82            | 559.365,01           | 57.920,09           | 11,22%        | 4,81%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ... | 1.348.209,07         | 0,00                 | 1.399.231,80         | 0,00                 | 51.022,73           | 3,88%         | 17,95%     |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L... | 1.042.879,48         | 0,00                 | 1.089.687,46         | 0,00                 | 46.807,98           | 4,48%         | -          |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI... | 1.400.900,29         | 0,00                 | 1.442.609,19         | 0,00                 | 41.708,90           | 2,98%         | 11,53%     |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ... | 1.291.296,23         | 0,00                 | 1.322.984,68         | 0,00                 | 31.688,45           | 2,45%         | 13,95%     |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 956.913,23           | 0,00                 | 983.903,67           | 0,00                 | 26.990,44           | 2,82%         | 11,44%     |
| CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R... | 1.441.308,12         | 0,00                 | 1.467.500,69         | 0,00                 | 26.192,57           | 1,82%         | 14,04%     |
| CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND... | 995.340,12           | 0,00                 | 1.017.860,05         | 0,00                 | 22.519,93           | 2,26%         | 12,95%     |
| BNB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                | 75.756,86            | 0,00                 | 77.671,19            | 0,00                 | 1.914,33            | 2,53%         | 13,36%     |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>21.568.113,65</b> | <b>14.989.603,38</b> | <b>11.648.091,35</b> | <b>28.217.714,34</b> | <b>3.308.088,66</b> | <b>13,28%</b> |            |

## 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 |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|------------|
| CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES          | 61.511,40         | 0,00        | 0,00              | 78.659,86         | 17.148,46        | 27,90%       | 27,88%     |
| CAIXA PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES           | 316.344,18        | 0,00        | 332.153,17        | 0,00              | 15.808,99        | 5,00%        | -10,36%    |
| CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 304.127,67        | 0,00        | 314.969,05        | 0,00              | 10.841,38        | 3,57%        | 32,93%     |
| CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES      | 23.945,87         | 0,00        | 0,00              | 31.682,40         | 7.736,53         | 32,29%       | 32,31%     |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES    | 25.225,07         | 0,00        | 26.097,82         | 0,00              | 872,75           | 3,46%        | 28,85%     |
| CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES             | 28.221,94         | 0,00        | 27.300,84         | 0,00              | -921,10          | -3,27%       | 26,00%     |
| <b>Total Renda Variável</b>                       | <b>759.376,13</b> | <b>0,00</b> | <b>700.520,88</b> | <b>110.342,26</b> | <b>51.487,01</b> | <b>6,78%</b> |            |

**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.



