

# Relatório Analítico dos Investimentos

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)

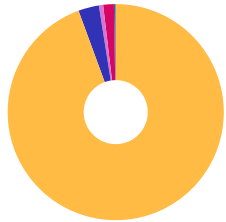
| CNPJ               | Fundo                                               | Resgate    | Carência      | Saldo        | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Lei      |
|--------------------|-----------------------------------------------------|------------|---------------|--------------|--------------------|----------|------------------|----------|
|                    | TÍTULOS PÚBLICOS                                    |            |               | 2.040.569,89 | 4,49%              |          | 0,00%            | 7º I a   |
| 13.322.205/0001-35 | BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN... | D+1        | Não há        | 2.096.256,76 | 4,61%              | 646      | 0,05%            | 7º I b   |
| 10.986.880/0001-70 | BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RE... | D+1        | Não há        | 267.410,13   | 0,59%              | 68       | 0,09%            | 7º I b   |
| 11.484.558/0001-06 | BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ... | D+0        | Não há        | 9.660.345,18 | 21,26%             | 257      | 0,90%            | 7º I b   |
| 23.215.097/0001-55 | CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI... | D+0        | Não há        | 6.492.023,32 | 14,29%             | 502      | 0,19%            | 7º I b   |
| 11.060.913/0001-10 | CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT... | D+0        | Não há        | 164.084,55   | 0,36%              | 700      | 0,00%            | 7º I b   |
| 02.296.928/0001-90 | BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA       | D+0        | Não há        | 3.513.895,89 | 7,73%              | 237      | 0,11%            | 7º III a |
| 13.077.418/0001-49 | BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER... | D+0        | Não há        | 445.278,44   | 0,98%              | 1.360    | 0,00%            | 7º III a |
| 28.515.874/0001-09 | BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC... | D+4        | Não há        | 5.197.614,78 | 11,44%             | 83       | 1,47%            | 7º III a |
| 20.216.216/0001-04 | BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF... | D+1        | Não há        | 192.657,08   | 0,42%              | 88       | 0,05%            | 7º III a |
| 03.399.411/0001-90 | BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE... | D+0        | Não há        | 8.026.032,01 | 17,67%             | 761      | 0,04%            | 7º III a |
| 03.737.206/0001-97 | CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE... | D+0        | Não há        | 4.791.799,75 | 10,55%             | 1.304    | 0,02%            | 7º III a |
| 29.258.294/0001-38 | BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                | D+33       | Não há        | 513.365,74   | 1,13%              | 856      | 0,09%            | 8º I     |
| 34.123.534/0001-27 | BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC A... | D+12 du    | Não há        | 393.851,33   | 0,87%              | 233      | 0,67%            | 8º I     |
| 30.068.224/0001-04 | CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ... | D+25       | Não há        | 497.948,87   | 1,10%              | 640      | 0,16%            | 8º I     |
| 21.321.454/0001-34 | BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA... | D+5        | Não há        | 291.041,63   | 0,64%              | 63       | 0,10%            | 9º III   |
| 35.292.597/0001-70 | BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVI... | D+5 du     | Não há        | 724.025,97   | 1,59%              | 59       | 0,78%            | 10º I    |
| 13.584.584/0001-31 | BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP... | Não se ... | Não se aplica | 123.427,80   | 0,27%              |          | 0,00%            | 11º      |
|                    |                                                     |            |               |              |                    |          |                  |          |

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

| CNPJ                                        | Fundo | Resgate | Carência      | Saldo     | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Lei |
|---------------------------------------------|-------|---------|---------------|-----------|--------------------|----------|------------------|-----|
| Total para cálculo dos limites da Resolução |       |         | 45.431.629,12 |           |                    |          |                  |     |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                |       |         | 3.596,42      | Artigo 6º |                    |          |                  |     |
| PL Total                                    |       |         | 45.435.225,54 |           |                    |          |                  |     |

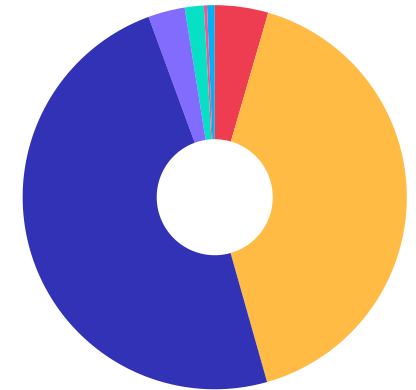
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2025)

| Artigos - Renda Fixa            | Resolução      | Carteira \$          | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2025 |               |                | GAP Superior  |
|---------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|---------------|
|                                 |                |                      |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea a   | 100,00%        | 2.040.569,89         | 4,49%         | 4,00%                         | 10,00%        | 20,00%         | 7.045.755,93  |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 100,00%        | 18.680.119,94        | 41,12%        | 20,00%                        | 47,00%        | 90,00%         | 22.208.346,27 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea c   | 100,00%        | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 2.271.581,46  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 60,00%         | 22.167.277,95        | 48,79%        | 10,00%                        | 20,00%        | 60,00%         | 5.091.699,52  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea b | 60,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 20,00%         | 9.086.325,82  |
| Artigo 7º, Inciso IV            | 20,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 1,00%         | 10,00%         | 4.543.162,91  |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea a   | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 2.271.581,46  |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b   | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 2.271.581,46  |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea c   | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 2.271.581,46  |
| <b>Total Renda Fixa</b>         | <b>100,00%</b> | <b>42.887.967,78</b> | <b>94,40%</b> | <b>34,00%</b>                 | <b>78,00%</b> | <b>220,00%</b> |               |

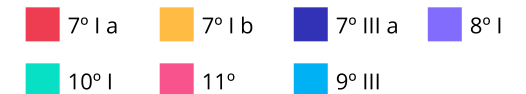


## Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | Resolução | Carteira \$  | Carteira | Estratégia de Alocação - 2025 |        |        | GAP Superior |
|------------------------------------------------------|-----------|--------------|----------|-------------------------------|--------|--------|--------------|
|                                                      |           |              |          | Inf                           | Alvo   | Sup    |              |
| Artigo 8º, Inciso I                                  | 30,00%    | 1.405.165,94 | 3,09%    | 0,00%                         | 10,00% | 20,00% | 7.681.159,88 |
| Artigo 8º, Inciso II                                 | 30,00%    | 0,00         | 0,00%    | 0,00%                         | 0,00%  | 10,00% | 4.543.162,91 |
| Artigo 10º, Inciso I                                 | 10,00%    | 724.025,97   | 1,59%    | 0,00%                         | 5,00%  | 10,00% | 3.819.136,94 |
| Artigo 10º, Inciso II                                | 5,00%     | 0,00         | 0,00%    | 0,00%                         | 0,00%  | 5,00%  | 2.271.581,46 |
| Artigo 10º, Inciso III                               | 5,00%     | 0,00         | 0,00%    | 0,00%                         | 0,00%  | 5,00%  | 2.271.581,46 |
| Artigo 11º                                           | 5,00%     | 123.427,80   | 0,27%    | 0,00%                         | 2,00%  | 5,00%  | 2.148.153,66 |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário     | 30,00%    | 2.252.619,71 | 4,96%    | 0,00%                         | 17,00% | 55,00% |              |



| Artigos - Exterior    | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2025 |       |          | GAP Superior |
|-----------------------|-----------|-------------|----------|----------------------------------------|-------|----------|--------------|
|                       |           |             |          | Inferior                               | Alvo  | Superior |              |
| Artigo 9º, Inciso I   | 10,00%    | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                                  | 0,00% | 10,00%   | 4.543.162,91 |
| Artigo 9º, Inciso II  | 10,00%    | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                                  | 0,00% | 10,00%   | 4.543.162,91 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00%    | 291.041,63  | 0,64%    | 0,00%                                  | 5,00% | 10,00%   | 4.252.121,28 |
| Total Exterior        | 10,00%    | 291.041,63  | 0,64%    | 0,00%                                  | 5,00% | 30,00%   |              |



| 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%                                  | 0,00% | 5,00%    | 2.271.581,46 |

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos                         | Estratégia de Alocação - 2025 |            | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|---------------------------------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
|                                 | Carteira \$                   | Carteira % |                     |                     |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea a   | 2.040.569,89                  | 4,49       | 4,00                | 20,00               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 18.680.119,94                 | 41,12      | 20,00               | 90,00               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea c   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 22.167.277,95                 | 48,79      | 10,00               | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea b | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 20,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV            | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea a   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea c   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso I             | 1.405.165,94                  | 3,09       | 0,00                | 20,00               |
| Artigo 8º, Inciso II            | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 9º, Inciso I             | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 9º, Inciso II            | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 9º, Inciso III           | 291.041,63                    | 0,64       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 10º, Inciso I            | 724.025,97                    | 1,59       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 10º, Inciso II           | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 10º, Inciso III          | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 11º                      | 123.427,80                    | 0,27       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 12º                      | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |

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

| Gestão                            | Valor         | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| BANCO BRADESCO                    | 23.635.100,81 | 52,02         | -              |
| CAIXA DTVM S.A                    | 11.945.856,49 | 26,29         | -              |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 7.292.822,80  | 16,05         | -              |
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL... | 2.040.569,89  | 4,49          | -              |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT         | 393.851,33    | 0,87          | -              |
| ZION INVEST                       | 123.427,80    | 0,27          | -              |

**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>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                                  | 1,15% | 12,03% | 3,25% | 5,80% | 12,03% | 18,57% | -       | -                |
| 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%            |
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                           | 1,16% | 14,76% | 3,56% | 7,39% | 14,76% | 25,62% | -       | -                |
| 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%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                           | 0,95% | 11,65% | 3,08% | 5,29% | 11,65% | 18,53% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX... | 0,93% | 11,44% | 3,03% | 5,19% | 11,44% | 18,04% | 1,10%   | 1,78%            |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA      | 0,92% | 11,26% | 2,98% | 5,09% | 11,26% | 17,73% | 1,11%   | 1,79%            |
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                                             | 0,31% | 13,17% | 3,42% | 4,02% | 13,17% | 10,41% | -       | -                |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF C... | 0,28% | 12,76% | 3,33% | 3,82% | 12,76% | 9,63%  | 2,88%   | 4,14%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                               | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | -       | -                |
| BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                        | 1,22% | 14,45% | 3,55% | 7,38% | 14,45% | 27,00% | 0,02%   | 0,08%            |
| 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%            |
| 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 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%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                              | 0,33% | 4,26%  | 0,60% | 1,24% | 4,26%  | 9,30%  | -       | -                |



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 |
|------------------------------------------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA      | 0,63% | 14,48% | 3,33% | 6,05% | 14,48% | 17,59% | 1,38%   | 1,80%            |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 0,26% | 13,95% | 3,28% | 6,86% | 13,95% | 21,08% | 2,06%   | 1,85%            |

## 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 |
|-----------------------------------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| CDI (Benchmark)                                           | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | -       | -                |
| BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO | 0,54% | 9,43%  | 2,05% | 3,36% | 9,43%  | 15,41% | 1,63%   | 1,64%            |

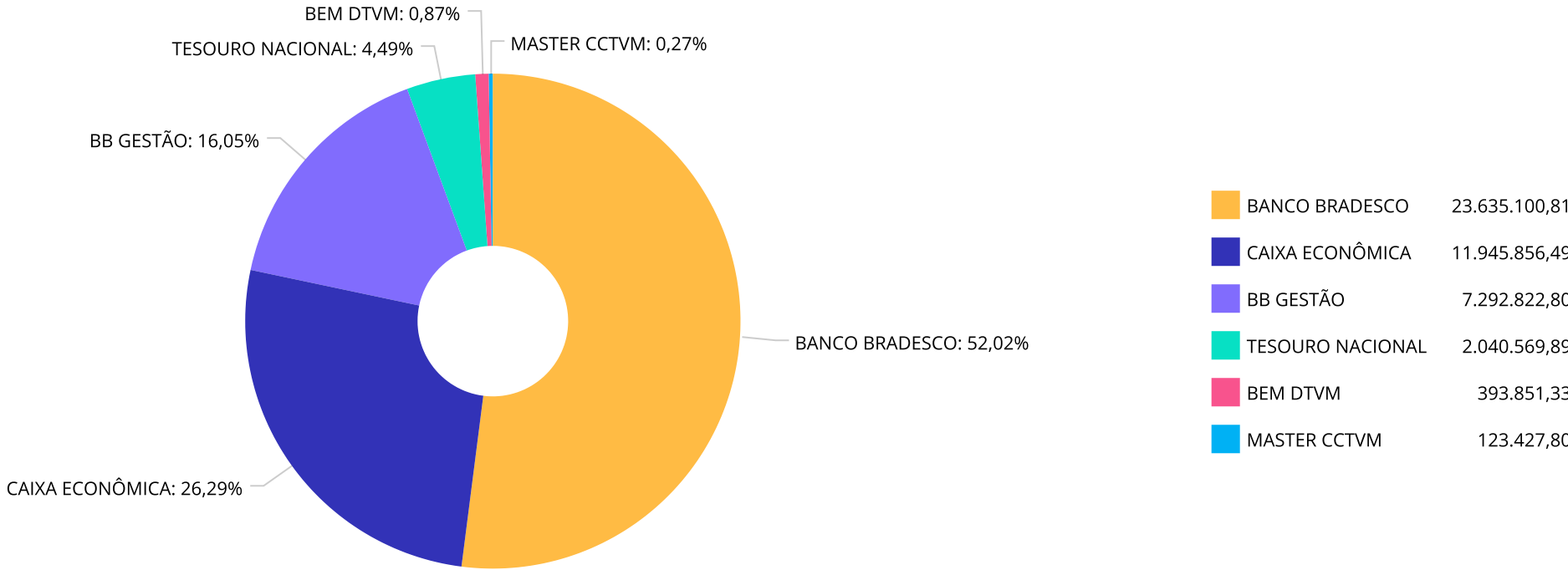
|                                                      |        |        |        |        |        |        |        |        |
|------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Ibovespa (Benchmark)                                 | 1,29%  | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% | -      | -      |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES  | -1,89% | 27,72% | 4,58%  | 8,15%  | 27,72% | 5,86%  | 11,77% | 16,44% |
| BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 0,27%  | 40,59% | 7,45%  | 11,65% | 40,59% | 3,84%  | 11,53% | 16,35% |
| BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                 | 0,92%  | 22,59% | 9,09%  | 12,42% | 22,59% | 8,67%  | 9,62%  | 14,19% |

|                                                                      |       |        |       |       |        |        |   |   |
|----------------------------------------------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---|---|
| IFIX (Benchmark)                                                     | 3,14% | 21,15% | 5,18% | 8,37% | 21,15% | 14,01% | - | - |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C... | -     | -      | -     | -     | -      | -      | - | - |

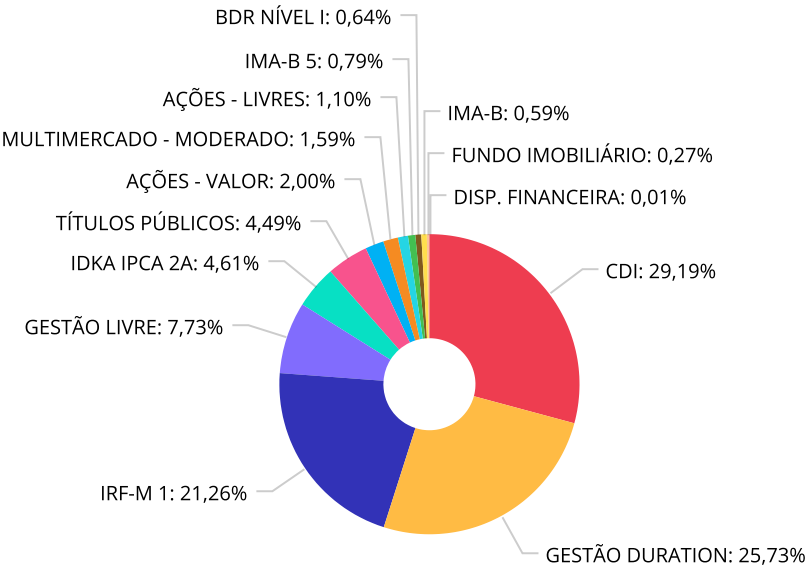
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

|                                                            | 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%          |

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



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



|                   |               |                  |               |               |              |                         |              |
|-------------------|---------------|------------------|---------------|---------------|--------------|-------------------------|--------------|
| CDI               | 13.263.110,20 | GESTÃO DURATION  | 11.689.638,10 | IRF-M 1       | 9.660.345,18 | GESTÃO LIVRE            | 3.513.895,89 |
| IDKA IPCA 2A      | 2.096.256,76  | TÍTULOS PÚBLICOS | 2.040.569,89  | AÇÕES - VALOR | 907.217,07   | MULTIMERCADO - MODERADO | 724.025,97   |
| AÇÕES - LIVRES    | 497.948,87    | IMA-B 5          | 356.741,63    | BDR NÍVEL I   | 291.041,63   | IMA-B                   | 267.410,13   |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 123.427,80    | DISP. FINANCEIRA | 3.596,42      |               |              |                         |              |

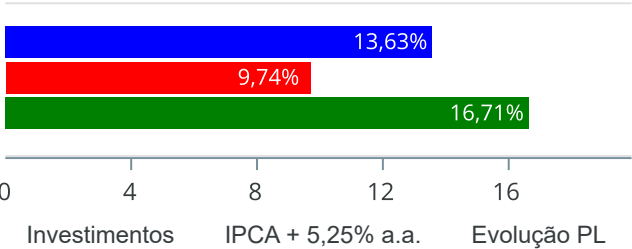
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2025)

| Títulos Públicos                           | Vencimento | Compra     | Qtde | P.U. Compra    | P.U. Atual   | \$ Pago    | \$ Atual     | Marcação |
|--------------------------------------------|------------|------------|------|----------------|--------------|------------|--------------|----------|
| NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C | 01/01/2031 | 17/01/2005 | 260  | 3.175,38461538 | 7.848,345756 | 825.600,00 | 2.040.569,90 | Mercado  |

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

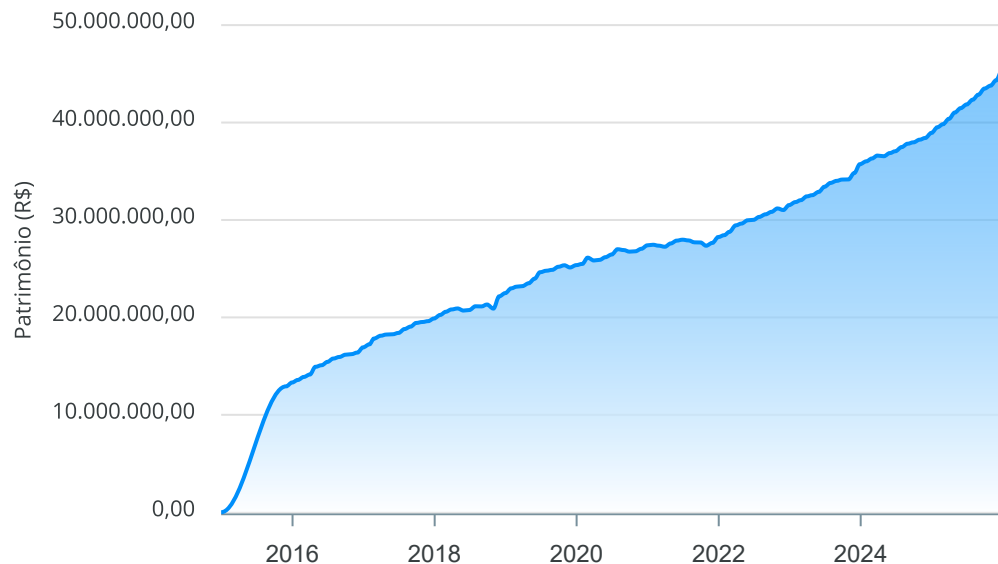
| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates   | Saldo no Mês  | Retorno    | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR   |
|-----------|----------------|--------------|------------|---------------|------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro   | 38.926.713,51  | 324.800,00   | 262.123,47 | 39.511.621,81 | 522.231,77 | 522.231,77   | 1,34%       | 1,34%        | 0,61%    | 0,61%     | 220,15%  | 0,73% |
| Fevereiro | 39.511.621,81  | 197.000,00   | 189.602,43 | 39.816.853,13 | 297.833,75 | 820.065,52   | 0,75%       | 2,10%        | 1,72%    | 2,34%     | 89,83%   | 0,64% |
| Março     | 39.816.853,13  | 220.000,00   | 210.179,88 | 40.202.561,52 | 375.888,27 | 1.195.953,79 | 0,94%       | 3,07%        | 0,95%    | 3,31%     | 92,60%   | 0,62% |
| Abril     | 40.202.561,52  | 507.082,12   | 211.694,00 | 41.014.660,28 | 516.710,64 | 1.712.664,43 | 1,28%       | 4,38%        | 0,84%    | 4,18%     | 104,87%  | 0,80% |
| Maio      | 41.014.660,28  | 216.220,69   | 217.695,23 | 41.464.226,25 | 451.040,51 | 2.163.704,94 | 1,10%       | 5,53%        | 0,69%    | 4,90%     | 112,95%  | 0,58% |
| Junho     | 41.464.226,25  | 39.970,69    | 43.765,23  | 41.842.621,90 | 382.190,19 | 2.545.895,13 | 0,92%       | 6,50%        | 0,65%    | 5,58%     | 116,63%  | 0,46% |
| Julho     | 41.842.621,90  | 472.200,74   | 322.891,02 | 42.333.024,15 | 341.092,53 | 2.886.987,66 | 0,81%       | 7,37%        | 0,73%    | 6,35%     | 116,11%  | 0,46% |
| Agosto    | 42.333.024,15  | 188.900,00   | 205.390,00 | 42.850.442,30 | 533.908,15 | 3.420.895,81 | 1,26%       | 8,72%        | 0,32%    | 6,68%     | 130,52%  | 0,62% |
| Setembro  | 42.850.442,30  | 213.600,00   | 241.130,00 | 43.295.681,12 | 472.768,82 | 3.893.664,63 | 1,10%       | 9,92%        | 0,93%    | 7,67%     | 129,28%  | 0,44% |
| Outubro   | 43.295.681,12  | 23.500,00    | 49.389,01  | 43.770.859,24 | 501.067,13 | 4.394.731,76 | 1,16%       | 11,19%       | 0,56%    | 8,28%     | 135,26%  | 0,49% |
| Novembro  | 43.770.859,24  | 813.900,00   | 847.430,00 | 44.295.674,42 | 558.345,18 | 4.953.076,94 | 1,28%       | 12,61%       | 0,57%    | 8,89%     | 141,87%  | 0,47% |
| Dezembro  | 44.295.674,42  | 1.114.562,04 | 386.030,28 | 45.431.629,12 | 407.422,94 | 5.360.499,88 | 0,90%       | 13,63%       | 0,78%    | 9,74%     | 139,97%  | 1,01% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



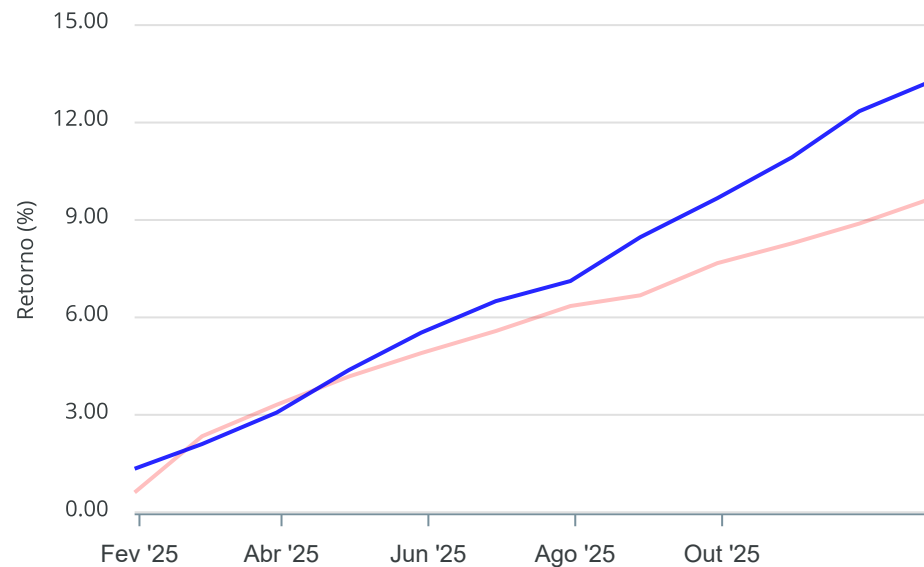
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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... | 4.733.803,90         | 0,00                | 0,00              | 4.791.799,75         | 57.995,85         | 1,23%        | 1,23%      | 0,02%        |
| BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA         | 3.471.467,06         | 0,00                | 0,00              | 3.513.895,89         | 42.428,83         | 1,22%        | 1,22%      | 0,02%        |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE... | 7.704.990,29         | 226.904,94          | 0,00              | 8.026.032,01         | 94.136,78         | 1,19%        | 1,22%      | 0,01%        |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI... | 9.416.866,64         | 431.652,00          | 295.210,28        | 9.660.345,18         | 107.036,82        | 1,09%        | 1,13%      | 0,09%        |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA... | 2.126.409,62         | 0,00                | 51.710,00         | 2.096.256,76         | 21.557,14         | 1,01%        | 1,03%      | 0,99%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 162.570,99           | 0,00                | 0,00              | 164.084,55           | 1.513,56          | 0,93%        | 0,93%      | 1,10%        |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C... | 190.909,27           | 0,00                | 0,00              | 192.657,08           | 1.747,81          | 0,92%        | 0,92%      | 1,11%        |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R... | 5.165.168,00         | 0,00                | 0,00              | 5.197.614,78         | 32.446,78         | 0,63%        | 0,63%      | 1,38%        |
| TÍTULOS PÚBLICOS                                      | 2.029.377,23         | 0,00                | 0,00              | 2.040.569,89         | 11.192,66         | 0,55%        | -          | -            |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 26.061,32            | 456.005,10          | 39.110,00         | 445.278,44           | 2.322,02          | 0,48%        | 1,22%      | 0,01%        |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP... | 266.676,05           | 0,00                | 0,00              | 267.410,13           | 734,08            | 0,28%        | 0,28%      | 2,88%        |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ... | 6.474.985,93         | 0,00                | 0,00              | 6.492.023,32         | 17.037,39         | 0,26%        | 0,26%      | 2,06%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>41.769.286,30</b> | <b>1.114.562,04</b> | <b>386.030,28</b> | <b>42.887.967,78</b> | <b>390.149,72</b> | <b>0,92%</b> |            | <b>0,61%</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    |
|-------------------------------------------------------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|-----------------|--------------|------------|--------------|
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L... | 115.427,85          | 0,00        | 0,00        | 123.427,80          | 7.999,95        | 6,93%        | -          | -            |
| BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                  | 508.676,86          | 0,00        | 0,00        | 513.365,74          | 4.688,88        | 0,92%        | 0,92%      | 9,62%        |
| BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE... | 720.137,57          | 0,00        | 0,00        | 724.025,97          | 3.888,40        | 0,54%        | 0,54%      | 1,63%        |
| BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ... | 392.807,22          | 0,00        | 0,00        | 393.851,33          | 1.044,11        | 0,27%        | 0,27%      | 11,53%       |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE... | 507.542,31          | 0,00        | 0,00        | 497.948,87          | -9.593,44       | -1,89%       | -1,89%     | 11,77%       |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>2.244.591,81</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>2.252.619,71</b> | <b>8.027,90</b> | <b>0,36%</b> |            | <b>7,76%</b> |

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... | 281.796,31     | 0,00       | 0,00     | 291.041,63  | 9.245,32      | 3,28%       | 3,28%      | 7,49%     |
| Total Exterior                                        | 281.796,31     | 0,00       | 0,00     | 291.041,63  | 9.245,32      | 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 |
|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI... | 9.178.395,06         | 455.152,00          | 295.210,28          | 9.660.345,18         | 322.008,40          | 3,34%        | 3,50%      |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE... | 6.733.468,97         | 1.033.804,94        | 0,00                | 8.026.032,01         | 258.758,10          | 3,33%        | 3,58%      |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ... | 6.286.165,21         | 0,00                | 0,00                | 6.492.023,32         | 205.858,11          | 3,27%        | 3,27%      |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R... | 5.820.748,36         | 0,00                | 800.000,00          | 5.197.614,78         | 176.866,42          | 3,04%        | 3,32%      |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC... | 4.626.446,92         | 0,00                | 0,00                | 4.791.799,75         | 165.352,83          | 3,57%        | 3,57%      |
| BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA         | 3.393.286,29         | 0,00                | 0,00                | 3.513.895,89         | 120.609,60          | 3,55%        | 3,55%      |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA... | 2.130.921,14         | 0,00                | 99.140,00           | 2.096.256,76         | 64.475,62           | 3,03%        | 3,07%      |
| TÍTULOS PÚBLICOS                                      | 2.024.467,78         | 0,00                | 0,00                | 2.040.569,89         | 16.102,11           | 0,80%        | -          |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP... | 258.789,82           | 0,00                | 0,00                | 267.410,13           | 8.620,31            | 3,33%        | 3,33%      |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C... | 187.083,12           | 0,00                | 0,00                | 192.657,08           | 5.573,96            | 2,98%        | 2,98%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 159.259,65           | 0,00                | 0,00                | 164.084,55           | 4.824,90            | 3,03%        | 3,03%      |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 67.660,79            | 463.005,10          | 88.499,01           | 445.278,44           | 3.111,56            | 0,59%        | 3,60%      |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>40.866.693,11</b> | <b>1.951.962,04</b> | <b>1.282.849,29</b> | <b>42.887.967,78</b> | <b>1.352.161,92</b> | <b>3,26%</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 |
|-------------------------------------------------------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|------------------|--------------|------------|
| BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                  | 470.595,10          | 0,00        | 0,00        | 513.365,74          | 42.770,64        | 9,09%        | 9,09%      |
| BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ... | 366.550,69          | 0,00        | 0,00        | 393.851,33          | 27.300,64        | 7,45%        | 7,45%      |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE... | 476.141,65          | 0,00        | 0,00        | 497.948,87          | 21.807,22        | 4,58%        | 4,58%      |
| BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE... | 709.500,17          | 0,00        | 0,00        | 724.025,97          | 14.525,80        | 2,05%        | 2,05%      |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L... | 132.570,60          | 0,00        | 0,00        | 123.427,80          | -9.142,80        | -6,90%       | -          |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>2.155.358,21</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>2.252.619,71</b> | <b>97.261,50</b> | <b>4,51%</b> |            |

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... | 273.629,80        | 0,00        | 0,00        | 291.041,63        | 17.411,83        | 6,36%        | 6,36%      |
| <b>Total Exterior</b>                                 | <b>273.629,80</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>291.041,63</b> | <b>17.411,83</b> | <b>6,36%</b> |            |

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 |
|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------|------------|
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI... | 7.856.614,45         | 2.079.801,92        | 1.470.300,28        | 9.660.345,18         | 1.194.229,09        | 14,29%        | 14,50%     |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE... | 5.808.150,57         | 1.506.578,52        | 175.920,00          | 8.026.032,01         | 887.222,92          | 14,38%        | 14,46%     |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ... | 5.697.391,47         | 0,00                | 0,00                | 6.492.023,32         | 794.631,85          | 13,94%        | 13,95%     |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R... | 5.253.665,59         | 0,00                | 800.000,00          | 5.197.614,78         | 743.949,19          | 14,26%        | 14,48%     |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC... | 4.186.366,78         | 0,00                | 0,00                | 4.791.799,75         | 605.432,97          | 14,47%        | 14,46%     |
| BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA         | 3.070.132,14         | 0,00                | 0,00                | 3.513.895,89         | 443.763,75          | 14,45%        | 14,45%     |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA... | 1.970.599,57         | 0,00                | 99.140,00           | 2.096.256,76         | 224.797,19          | 11,43%        | 11,46%     |
| TÍTULOS PÚBLICOS                                      | 2.202.411,45         | 0,00                | 196.654,49          | 2.040.569,89         | 34.812,93           | 1,58%         | -          |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 382.430,85           | 479.955,10          | 445.305,78          | 445.278,44           | 28.198,27           | 11,86%        | 14,48%     |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C... | 164.085,31           | 9.800,00            | 0,00                | 192.657,08           | 18.771,77           | 11,23%        | 11,25%     |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 147.235,20           | 0,00                | 0,00                | 164.084,55           | 16.849,35           | 11,45%        | 11,44%     |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP... | 0,00                 | 255.600,74          | 0,00                | 267.410,13           | 11.809,39           | 4,61%         | 12,76%     |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>36.739.083,38</b> | <b>4.331.736,28</b> | <b>3.187.320,55</b> | <b>42.887.967,78</b> | <b>5.004.468,67</b> | <b>13,21%</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 |
|-------------------------------------------------------|----------------|------------|----------|--------------|---------------|-------------|------------|
| BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ... | 280.149,63     | 0,00       | 0,00     | 393.851,33   | 113.701,70    | 40,61%      | 40,59%     |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE... | 389.873,83     | 0,00       | 0,00     | 497.948,87   | 108.075,04    | 27,72%      | 27,72%     |
| BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                  | 418.752,09     | 0,00       | 0,00     | 513.365,74   | 94.613,65     | 22,59%      | 22,59%     |
| BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE... | 661.655,84     | 0,00       | 0,00     | 724.025,97   | 62.370,13     | 9,42%       | 9,43%      |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L... | 158.856,15     | 0,00       | 0,00     | 123.427,80   | -35.428,35    | -22,31%     | -          |
| Total Renda Variável                                  | 1.909.287,54   | 0,00       | 0,00     | 2.252.619,71 | 343.332,17    | 17,98%      |            |



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... | 278.342,59        | 0,00        | 0,00        | 291.041,63        | 12.699,04        | 4,55%        | 4,56%      |
| <b>Total Exterior</b>                                 | <b>278.342,59</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>291.041,63</b> | <b>12.699,04</b> | <b>4,56%</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 CRÉDITO & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.



