

# 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
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	3.155.245,05	3,61%	646	0,08%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	2.195.133,07	2,51%	602	0,06%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	841.471,68	0,96%	400	0,03%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	1.268.595,39	1,45%	1.143	0,01%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	7.116.620,43	8,14%	414	0,16%	7º I b
54.518.391/0001-60	CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/08/2026	5.887.543,56	6,74%	97	0,61%	7º I b
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	3.422.282,83	3,92%	95	0,64%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	12.283.530,58	14,05%	299	0,37%	7º I b
56.208.863/0001-03	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	104.421,16	0,12%	96	0,01%	7º I b
56.209.467/0001-09	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	16/08/2030	533.258,31	0,61%	25	0,20%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	312.988,06	0,36%	502	0,01%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	993.803,59	1,14%	624	0,04%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.661.722,01	1,90%	700	0,03%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.952.902,56	4,52%	1.120	0,04%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	4.383.655,82	5,02%	6.929	0,07%	7º I b
07.277.931/0001-80	SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	1.674.668,80	1,92%	24.921	0,07%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	923.600,80	1,06%	477	0,02%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	6.897.999,60	7,89%	1.360	0,03%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	14.509.373,61	16,60%	635	0,16%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	2.417.865,97	2,77%	1.304	0,01%	7º III a

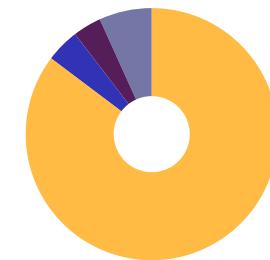
Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
18.270.783/0001-99	BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	3.113.184,39	3,56%	325	2,49%	8º I
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	409.078,16	0,47%	97	0,05%	8º I
15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	249.081,31	0,28%	3.284	0,05%	8º I
21.470.644/0001-13	BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	3.188.078,17	3,65%	105	0,25%	9º III
10.418.362/0001-50	BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	2.474.230,63	2,83%	116	0,99%	10º I
14.120.520/0001-42	CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+0	Não há	3.438.905,29	3,93%	1.508	0,44%	10º I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>				<b>87.409.240,83</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 a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	<b>8.740.924,08</b>
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	49.787.842,90	56,96%	25,00%	47,00%	80,00%	<b>20.139.549,76</b>
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	24.748.839,98	28,31%	10,00%	30,00%	50,00%	<b>18.955.780,44</b>
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	<b>8.740.924,08</b>
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	<b>4.370.462,04</b>
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>74.536.682,88</b>	<b>85,27%</b>	<b>35,00%</b>	<b>79,00%</b>	<b>155,00%</b>	

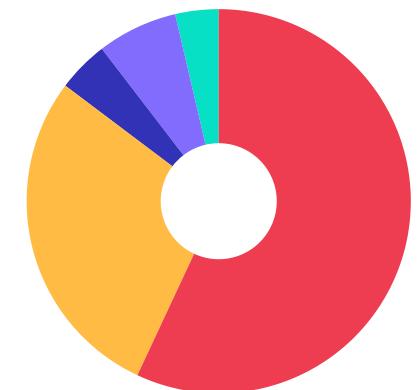


- █ RENDA FIXA 74.536.682,88
- █ RENDA VARIÁVEL 3.771.343,86
- █ EXTERIOR 3.188.078,17
- █ ESTRUTURADOS 5.913.135,92



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%	3.771.343,86	4,31%	0,00%	8,00%	25,00%	18.080.966,35
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.913.135,92	6,76%	0,00%	7,00%	10,00%	2.827.788,16
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.370.462,04
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.370.462,04
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>9.684.479,78</b>	<b>11,08%</b>	<b>0,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>45,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.188.078,17	3,65%	0,00%	5,00%	10,00%	5.552.845,91
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>3.188.078,17</b>	<b>3,65%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>10,00%</b>	

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%	1,00%	5,00%	4.370.462,04

█ 7º I b  
 █ 7º III a  
 █ 8º I  
 █ 10º I  
█ 9º III



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	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	49.787.842,90	56,96	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	24.748.839,98	28,31	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	3.771.343,86	4,31	0,00	25,00
Artigo 9º, Inciso III	3.188.078,17	3,65	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	5.913.135,92	6,76	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	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
CAIXA DTVM S.A	50.176.757,00	57,40	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	31.174.159,21	35,66	-
SICREDI	6.058.324,62	6,93	-

**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%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,97%	11,25%	2,77%	5,94%	11,25%	-	0,34%	1,13%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,97%	4,81%	2,77%	2,80%	4,81%	-	0,34%	4,29%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08%	5,45%	0,09%	2,81%	5,45%	3,77%	0,59%	4,40%
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 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,69%	5,63%	3,26%	0,97%	5,63%	-	2,15%	5,98%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,09%	5,54%	0,12%	2,86%	5,54%	-	0,59%	4,40%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%
<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%
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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,93%	11,48%	3,03%	5,20%	11,48%	18,03%	1,09%	1,77%
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%



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
IMA-B (Benchmark)	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,30%	12,95%	3,35%	3,94%	12,95%	9,91%	2,86%	4,11%

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%
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%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,21%	14,12%	3,51%	7,14%	14,12%	23,39%	0,10%	0,33%
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 MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	14,44%	3,57%	7,40%	14,44%	26,87%	0,08%	0,07%

IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
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

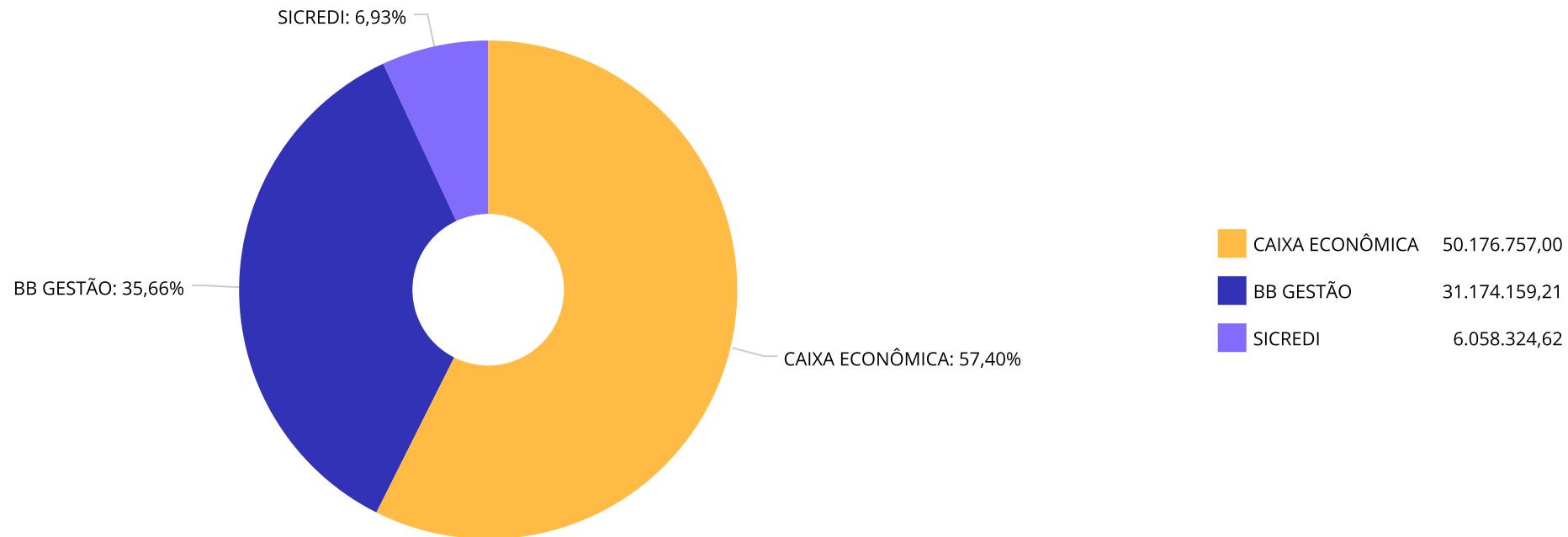
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	0,68%	13,45%	3,27%	6,76%	13,45%	24,15%	1,15%	0,87%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,31%	12,75%	3,67%	6,17%	12,75%	19,56%	3,45%	2,91%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	<b>-1,49%</b>	33,31%	7,05%	14,00%	33,31%	15,78%	12,19%	15,55%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,60%	6,43%	8,97%	5,79%	6,43%	<b>-2,32%</b>	6,47%	12,60%
<b>SMALL (Benchmark)</b>	<b>-3,58%</b>	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	<b>-2,02%</b>	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	<b>-4,05%</b>	28,85%	1,96%	4,06%	28,85%	<b>-4,08%</b>	13,26%	18,74%



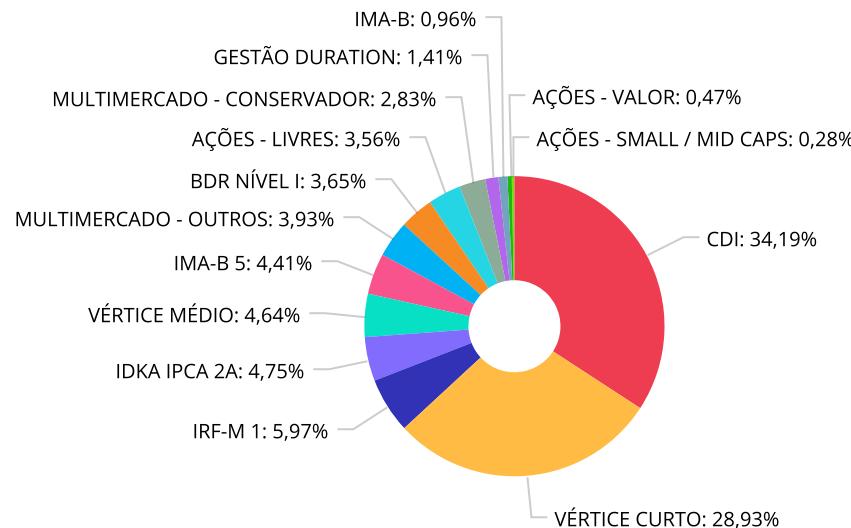
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,12%	2,09%	5,68%	14,14%	2,09%	59,00%	7,30%	17,777%

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



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



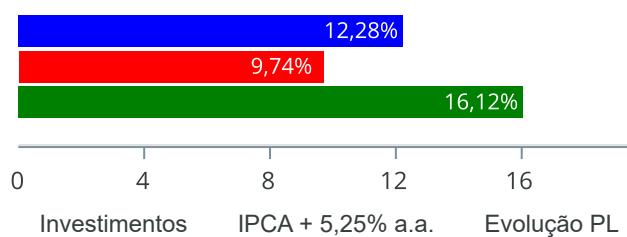
■ CDI	29.883.563,80	■ VERTICE CURTO	25.287.694,57	■ IRF-M 1	5.221.497,95	■ IDKA IPCA 2A	4.149.048,64
■ VERTICE MEDIO	4.059.962,30	■ IMA-B 5	3.856.855,08	■ MULTIMERCADO - OUTROS	3.438.905,29	■ BDR NIVEL I	3.188.078,17
■ AÇOES - LIVRES	3.113.184,39	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.474.230,63	■ GESTAO DURATION	1.236.588,86	■ IMA-B	841.471,68
■ AÇOES - VALOR	409.078,16	■ AÇOES - SMALL / MID CAPS	249.081,31				



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	75.278.155,72	1.114.591,36	51.236,00	77.286.710,10	945.199,02	945.199,02	1,24%	1,24%	0,61%	0,61%	203,50%	1,13%
Fevereiro	77.286.710,10	2.632.806,30	2.960.062,80	77.280.530,48	321.076,88	1.266.275,90	0,42%	1,66%	1,72%	2,34%	70,85%	1,77%
Março	77.280.530,48	1.133.701,64	883.550,00	77.737.262,38	206.580,26	1.472.856,16	0,27%	1,93%	0,95%	3,31%	58,26%	0,99%
Abril	77.737.262,38	1.104.476,22	1.166.832,13	78.664.228,80	989.322,33	2.462.178,49	1,27%	3,23%	0,84%	4,18%	77,22%	1,34%
Maio	78.664.228,80	1.858.295,28	159.423,31	81.326.564,43	963.463,66	3.425.642,15	1,20%	4,46%	0,69%	4,90%	91,19%	1,05%
Junho	81.326.564,43	2.253.958,59	1.234.741,01	82.900.820,03	555.038,02	3.980.680,17	0,67%	5,17%	0,65%	5,58%	92,70%	0,76%
Julho	82.900.820,03	1.685.424,08	2.927.063,98	82.389.693,44	730.513,31	4.711.193,48	0,88%	6,10%	0,73%	6,35%	96,06%	0,63%
Agosto	82.389.693,44	2.613.600,94	1.417.089,09	84.537.062,45	950.857,16	5.662.050,64	1,14%	7,30%	0,32%	6,68%	109,28%	1,74%
Setembro	84.537.062,45	1.742.778,32	1.192.088,62	86.030.815,34	943.063,19	6.605.113,83	1,11%	8,49%	0,93%	7,67%	110,65%	0,59%
Outubro	86.030.815,34	580.948,05	1.191.776,00	86.580.398,90	1.160.411,51	7.765.525,34	1,35%	9,95%	0,56%	8,28%	120,29%	0,61%
Novembro	86.580.398,90	641.389,43	1.358.577,39	86.738.178,61	874.967,67	8.640.493,01	1,01%	11,07%	0,57%	8,89%	124,48%	0,92%
Dezembro	86.738.178,61	2.615.129,71	2.891.309,32	87.409.240,83	947.241,83	9.587.734,84	1,09%	12,28%	0,78%	9,74%	126,09%	1,02%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL





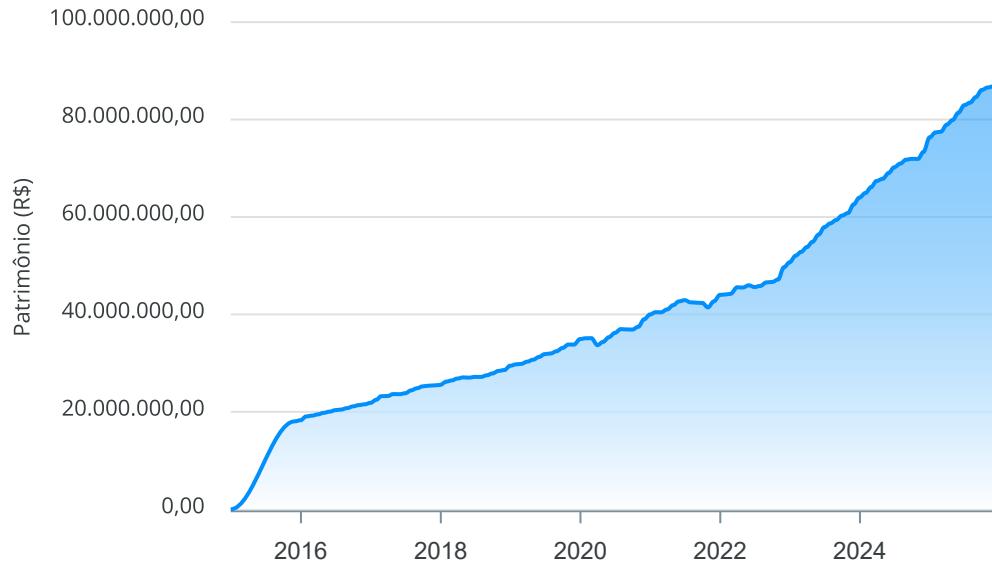
CRÉDITO  
& MERCADO

CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE TAQUARITUBA

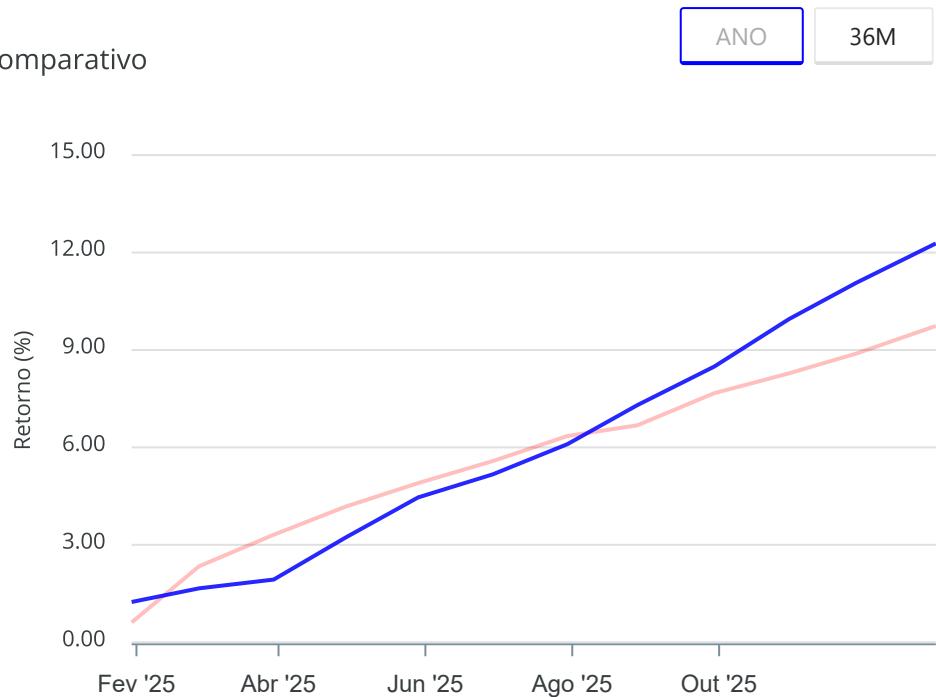
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

## 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      SMML      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      SMML      IDIV



## Retorno dos Investimentos apóas 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
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	4.330.947,89	0,00	0,00	4.383.655,82	52.707,93	1,22%	1,22%	0,01%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	1.654.628,21	0,00	0,00	1.674.668,80	20.040,59	1,21%	1,21%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	912.564,36	0,00	0,00	923.600,80	11.036,44	1,21%	1,21%	0,10%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	14.697.445,24	0,00	360.815,36	14.509.373,61	172.743,73	1,18%	1,20%	0,08%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	7.793.387,58	0,00	983.525,96	6.897.999,60	88.137,98	1,13%	1,22%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.254.437,83	0,00	0,00	1.268.595,39	14.157,56	1,13%	1,13%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.817.259,98	195.092,39	103.640,32	3.952.902,56	44.190,51	1,10%	1,14%	0,09%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	103.292,60	0,00	0,00	104.421,16	1.128,56	1,09%	1,09%	0,59%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.385.567,87	0,00	0,00	3.422.282,83	36.714,96	1,08%	1,08%	0,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	983.227,16	0,00	0,00	993.803,59	10.576,43	1,08%	1,08%	0,95%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.123.048,20	0,00	0,00	3.155.245,05	32.196,85	1,03%	1,03%	0,99%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	12.165.402,24	0,00	0,00	12.283.530,58	118.128,34	0,97%	0,97%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	7.048.234,67	0,00	0,00	7.116.620,43	68.385,76	0,97%	0,97%	0,34%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	5.831.106,36	0,00	0,00	5.887.543,56	56.437,20	0,97%	0,97%	0,34%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	2.174.823,35	0,00	0,00	2.195.133,07	20.309,72	0,93%	0,93%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.646.393,82	0,00	0,00	1.661.722,01	15.328,19	0,93%	0,93%	1,10%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	529.605,82	0,00	0,00	533.258,31	3.652,49	0,69%	0,69%	2,15%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.422.878,89	2.420.037,32	1.443.327,68	2.417.865,97	18.277,44	0,48%	1,23%	0,02%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	838.990,57	0,00	0,00	841.471,68	2.481,11	0,30%	0,30%	2,86%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	312.166,67	0,00	0,00	312.988,06	821,39	0,26%	0,26%	2,06%



CRÉDITO  
& MERCADO

CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE TAQUARITUBA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>74.025.409,31</b>	<b>2.615.129,71</b>	<b>2.891.309,32</b>	<b>74.536.682,88</b>	<b>787.453,18</b>	<b>1,06%</b>		<b>0,34%</b>

Retorno dos Investimentos apóas 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
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.064.128,65	0,00	0,00	3.113.184,39	49.055,74	1,60%	1,60%	6,47%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	3.415.660,52	0,00	0,00	3.438.905,29	23.244,77	0,68%	0,68%	1,15%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	2.466.574,32	0,00	0,00	2.474.230,63	7.656,31	0,31%	0,31%	3,45%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	415.250,89	0,00	0,00	409.078,16	<b>-6.172,73</b>	<b>-1,49%</b>	<b>-1,49%</b>	12,19%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	259.598,89	0,00	0,00	249.081,31	<b>-10.517,58</b>	<b>-4,05%</b>	<b>-4,05%</b>	13,26%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>9.621.213,27</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.684.479,78</b>	<b>63.266,51</b>	<b>0,66%</b>		<b>4,23%</b>

Retorno dos Investimentos apóas 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
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.091.556,03	0,00	0,00	3.188.078,17	96.522,14	3,12%	3,12%	7,30%
<b>Total Exterior</b>	<b>3.091.556,03</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.188.078,17</b>	<b>96.522,14</b>	<b>3,12%</b>		<b>7,30%</b>



## Retorno dos Investimentos apóas 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 MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	14.361.104,98	0,00	360.815,36	14.509.373,61	509.083,99	3,54%	3,57%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	11.952.348,78	0,00	0,00	12.283.530,58	331.181,80	2,77%	2,77%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	7.513.651,02	102.079,41	983.525,96	6.897.999,60	265.795,13	3,49%	3,60%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	6.924.893,83	0,00	0,00	7.116.620,43	191.726,60	2,77%	2,77%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	5.729.321,71	0,00	0,00	5.887.543,56	158.221,85	2,76%	2,76%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	4.232.423,95	0,00	0,00	4.383.655,82	151.231,87	3,57%	3,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.854.204,08	195.092,39	229.132,32	3.952.902,56	132.738,41	3,28%	3,51%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.419.191,83	0,00	102.935,38	3.422.282,83	106.026,38	3,10%	0,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.061.210,56	0,00	0,00	3.155.245,05	94.034,49	3,07%	3,07%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	2.130.655,27	0,00	0,00	2.195.133,07	64.477,80	3,03%	3,03%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	1.617.170,08	0,00	0,00	1.674.668,80	57.498,72	3,56%	3,56%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.689.691,28	3.437.360,01	3.765.253,69	2.417.865,97	56.068,37	0,92%	3,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.612.859,07	0,00	0,00	1.661.722,01	48.862,94	3,03%	3,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.225.944,68	0,00	0,00	1.268.595,39	42.650,71	3,48%	3,48%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	892.319,30	0,00	0,00	923.600,80	31.281,50	3,51%	3,51%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	963.703,14	0,00	0,00	993.803,59	30.100,45	3,12%	3,12%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	814.203,04	0,00	0,00	841.471,68	27.268,64	3,35%	3,35%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	516.406,93	0,00	0,00	533.258,31	16.851,38	3,26%	3,26%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	303.063,40	0,00	0,00	312.988,06	9.924,66	3,27%	3,27%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	102.935,38	0,00	104.421,16	1.485,78	1,44%	0,11%



CRÉDITO  
& MERCADO

CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE TAQUARITUBA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

Retorno dos Investimentos apóas 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
Total Renda Fixa	73.814.366,93	3.837.467,19	5.441.662,71	74.536.682,88	2.326.511,47	3,00%	



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 ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.856.805,05	0,00	0,00	3.113.184,39	256.379,34	8,97%	8,97%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	3.329.948,45	0,00	0,00	3.438.905,29	108.956,84	3,27%	3,27%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	2.386.609,57	0,00	0,00	2.474.230,63	87.621,06	3,67%	3,67%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	382.134,19	0,00	0,00	409.078,16	26.943,97	7,05%	7,05%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	244.294,96	0,00	0,00	249.081,31	4.786,35	1,96%	1,96%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>9.199.792,22</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.684.479,78</b>	<b>484.687,56</b>	<b>5,27%</b>	



CRÉDITO  
& MERCADO

CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE TAQUARITUBA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.016.656,19	0,00	0,00	3.188.078,17	171.421,98	5,68%	5,68%
<b>Total Exterior</b>	<b>3.016.656,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.188.078,17</b>	<b>171.421,98</b>	<b>5,68%</b>	



Retorno dos Investimentos apóas 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 MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	14.215.727,09	4.742.499,54	6.446.175,77	14.509.373,61	1.997.322,75	14,04%	14,44%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	8.979.342,41	2.752.185,81	610.911,16	12.283.530,58	1.162.913,52	11,20%	4,81%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	6.470.000,80	1.531.993,61	2.113.083,12	6.897.999,60	1.009.088,31	14,12%	14,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	6.591.121,61	195.436,39	401.936,60	7.116.620,43	731.999,03	11,20%	11,25%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	5.618.798,44	0,00	339.119,45	5.887.543,56	607.864,57	11,20%	4,78%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	3.835.434,41	0,00	0,00	4.383.655,82	548.221,41	14,29%	14,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.428.446,31	840.374,71	1.819.621,65	3.952.902,56	503.703,19	13,96%	14,51%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.245.522,66	0,00	204.462,66	3.422.282,83	381.222,83	11,95%	5,45%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.830.897,91	0,00	0,00	3.155.245,05	324.347,14	11,46%	11,46%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.969.140,68	0,00	0,00	2.195.133,07	225.992,39	11,47%	11,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.491.084,82	0,00	0,00	1.661.722,01	170.637,19	11,45%	11,44%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	0,00	7.745.997,40	5.498.439,24	2.417.865,97	170.307,81	7,59%	14,46%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.108.795,13	0,00	0,00	1.268.595,39	159.800,26	14,40%	14,41%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	0,00	1.549.257,81	0,00	1.674.668,80	125.410,99	8,96%	14,21%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	809.314,42	0,00	0,00	923.600,80	114.286,38	14,12%	14,12%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	891.077,48	0,00	0,00	993.803,59	102.726,11	11,53%	11,53%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	745.014,22	0,00	0,00	841.471,68	96.457,46	12,94%	12,95%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	274.677,93	0,00	0,00	312.988,06	38.310,13	13,94%	13,95%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	516.419,27	0,00	533.258,31	16.839,04	3,26%	5,63%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	102.935,38	0,00	104.421,16	1.485,78	1,44%	5,54%



CRÉDITO  
& MERCADO

CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE TAQUARITUBA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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
Total Renda Fixa	63.504.396,32	19.977.099,92	17.433.749,65	74.536.682,88	8.488.936,29	12,85%	



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 JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	3.031.214,91	0,00	0,00	3.438.905,29	407.690,38	13,43%	13,45%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	2.194.405,46	0,00	0,00	2.474.230,63	279.825,17	12,74%	12,75%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.925.105,08	0,00	0,00	3.113.184,39	188.079,31	6,45%	6,43%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	306.861,09	0,00	0,00	409.078,16	102.217,07	33,32%	33,31%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	193.307,29	0,00	0,00	249.081,31	55.774,02	28,86%	28,85%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>8.650.893,83</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.684.479,78</b>	<b>1.033.585,95</b>	<b>11,95%</b>	



CRÉDITO  
& MERCADO

CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE TAQUARITUBA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.122.865,57	0,00	0,00	3.188.078,17	65.212,60	2,09%	2,09%
<b>Total Exterior</b>	<b>3.122.865,57</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.188.078,17</b>	<b>65.212,60</b>	<b>2,09%</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.



