

# 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	98.920,33	0,04%	646	0,00%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	31.776,37	0,01%	602	0,00%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	34.699,89	0,02%	400	0,00%	7º I b
14.964.240/0001-10	BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+1	Não há	63.845,75	0,03%	81	0,02%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	9.150.233,18	4,14%	1.143	0,09%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	13.181.131,04	5,97%	469	0,54%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	46.393.383,93	21,01%	414	1,05%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	4.158.395,29	1,88%	138	0,44%	7º I b
39.255.739/0001-80	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP L...	D+0	Não há	39.443.919,57	17,86%	145	3,06%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	19.542.640,21	8,85%	299	0,58%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	42.944,53	0,02%	502	0,00%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	68.767,44	0,03%	624	0,00%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	69.318,67	0,03%	700	0,00%	7º I b
10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	1.055,25	0,00%	180	0,00%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	1.110.275,07	0,50%	838	0,01%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	137.158,99	0,06%	134	0,01%	7º I b
10.347.195/0001-02	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	760.872,60	0,34%	104	0,05%	7º I b
07.277.931/0001-80	SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	5.490.078,29	2,49%	24.921	0,24%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	104.735,83	0,05%	477	0,00%	7º III a
07.861.554/0001-22	BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	106.148,63	0,05%	153	0,02%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	13.112.036,21	5,94%	1.360	0,06%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	14.003.981,01	6,34%	761	0,07%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	1.840.793,81	0,83%	1.304	0,01%	7º III a
10.646.895/0001-90	CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+0	Não há	13.691,74	0,01%	151	0,00%	7º III a
02.536.364/0001-16	SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	20.010.600,01	9,06%	37.367	0,29%	7º III a
24.445.360/0001-65	AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	Não pos...	Não há	18.160,47	0,01%		0,00%	7º V a
44.961.198/0001-45	BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	D+5 du	Não há	5.098.078,73	2,31%	159	0,17%	7º V b
20.441.483/0001-77	SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1 du	Não há	4.922.024,75	2,23%	2.183	0,07%	7º V b
40.054.357/0001-77	BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du	Não há	256.584,44	0,12%	2.875	0,23%	8º I
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.187.164,12	0,99%	21.349	0,12%	8º I
39.255.695/0001-98	BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+2 du	Não há	897.601,95	0,41%	31.108	0,20%	8º I
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	D+4	Não há	331.724,02	0,15%	1.698	0,04%	8º I
07.882.792/0001-14	BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	292.404,58	0,13%	13.321	0,05%	8º I
05.100.221/0001-55	BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	184.192,50	0,08%	5.908	0,10%	8º I
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	3.915.298,35	1,77%	856	0,71%	8º I
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	3.365.829,29	1,52%	640	1,08%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	725.821,52	0,33%	184	0,08%	8º I
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	2.506.697,89	1,14%	9.631	0,43%	9º III
35.292.597/0001-70	BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVI...	D+5 du	Não há	13.326,66	0,01%	59	0,01%	10º I
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	164.176,41	0,07%	2.638	0,02%	10º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	881.565,48	0,40%	7.814	0,04%	10º I
21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	D+2	Não há	2.504.398,23	1,13%	440	0,26%	10º I
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	1.355.001,26	0,61%	16.386	0,15%	10º I
15.711.367/0001-90	W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	973.347,69	0,44%	28	2,46%	10º II
13.584.584/0001-31	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP...	Não se ...	Não se aplica	250.838,64	0,11%		0,00%	11º
13.842.683/0001-76	VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	994.271,75	0,45%		0,00%	11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>				<b>220.809.912,37</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				<b>461.511,15</b>			Artigo 6º	
				<b>PL Total</b>	<b>221.271.423,52</b>			



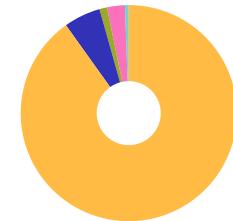
CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO MUNICIPAL DE RIBEIRÃO PIRES - IMPRERP

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

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	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%	1,00%	20,00%	44.161.982,47
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	139.779.416,40	63,30%	30,00%	55,00%	85,00%	47.909.009,11
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	49.191.987,24	22,28%	5,00%	22,00%	65,00%	94.334.455,80
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	22.080.991,24
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	18.160,47	0,01%	0,00%	0,10%	5,00%	11.022.335,15
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	10.020.103,48	4,54%	0,00%	4,40%	5,00%	1.020.392,14
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>199.009.667,59</b>	<b>90,13%</b>	<b>35,00%</b>	<b>84,50%</b>	<b>190,00%</b>	



- █ RENDA FIXA 199.009.667,59
- █ RENDA VARIÁVEL 12.156.620,77
- █ EXTERIOR 2.506.697,89
- █ ESTRUTURADOS 5.891.815,73
- █ FUNDO IMOBILIÁRIO 1.245.110,39

**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!





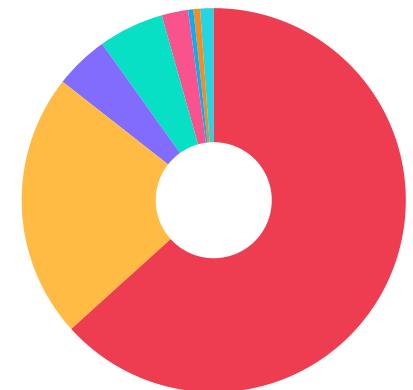
CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO MUNICIPAL DE RIBEIRÃO PIRES - IMPRERP

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

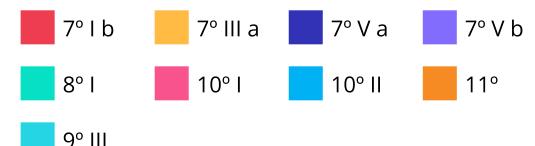
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	12.156.620,77	5,51%	0,00%	4,00%	20,00%	32.005.361,70
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	4.918.468,04	2,23%	0,00%	4,00%	10,00%	17.162.523,20
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	973.347,69	0,44%	0,00%	0,50%	3,00%	5.650.949,68
Artigo 11º	5,00%	1.245.110,39	0,56%	0,00%	1,00%	3,00%	5.379.186,98
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	19.293.546,89	8,74%	0,00%	9,50%	36,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	22.080.991,24
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.506.697,89	1,14%	0,00%	4,00%	10,00%	19.574.293,35
Total Exterior	10,00%	2.506.697,89	1,14%	0,00%	5,00%	20,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	22.080.991,24





**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	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	139.779.416,40	63,30	30,00	85,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	49.191.987,24	22,28	5,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	18.160,47	0,01	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10.020.103,48	4,54	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	12.156.620,77	5,51	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	2.506.697,89	1,14	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	4.918.468,04	2,23	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	973.347,69	0,44	0,00	3,00
Artigo 11º	1.245.110,39	0,56	0,00	3,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00



Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	136.464.220,53	61,80	-
CAIXA DTVM S.A	27.826.879,42	12,60	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	20.010.600,01	9,06	-
BANCO BRADESCO	19.102.059,74	8,65	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	8.187.295,58	3,71	-
SICREDI	6.845.079,55	3,10	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	994.271,75	0,45	-
KPTL	973.347,69	0,44	-
ZION INVEST	250.838,64	0,11	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	137.158,99	0,06	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	18.160,47	0,01	-

**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)



**CRÉDITO  
& MERCADO**

INSTITUTO MUNICIPAL DE RIBEIRÃO PIRES - IMPRERP

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

**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 ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,97%	-	2,77%	5,94%	-	-	0,34%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,97%	4,81%	2,77%	2,80%	4,81%	-	0,34%	4,29%
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,06%	12,84%	3,11%	4,98%	12,84%	14,11%	1,21%	2,73%
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,01%	12,61%	2,56%	5,21%	12,61%	27,49%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	<b>-28,04%</b>	<b>-93,75%</b>	<b>-57,38%</b>	<b>-94,78%</b>	<b>-93,75%</b>	<b>-99,46%</b>	-	-
<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>IMA Geral (Benchmark)</b>	0,79%	14,83%	3,48%	6,42%	14,83%	20,69%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	0,78%	14,62%	3,45%	6,34%	14,62%	20,28%	1,13%	1,56%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	<b>-0,19%</b>	14,20%	3,69%	3,12%	14,20%	4,35%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	<b>-0,18%</b>	13,98%	3,63%	3,08%	13,98%	4,13%	4,22%	6,10%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-



**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
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%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,29%	12,95%	3,35%	3,84%	12,95%	10,32%	2,62%	3,81%
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%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28%	12,84%	3,32%	3,89%	12,84%	9,73%	2,85%	4,11%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,30%	18,22%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,28%	17,89%	3,31%	6,57%	17,89%	19,82%	2,11%	2,98%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
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%
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%
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%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,18%	14,94%	3,50%	7,43%	14,94%	28,46%	0,05%	0,16%



**CRÉDITO  
& MERCADO**

INSTITUTO MUNICIPAL DE RIBEIRÃO PIRES - IMPRERP

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

**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 PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	14,46%	3,58%	7,43%	14,46%	27,65%	0,01%	0,05%
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVA...	1,20%	14,32%	3,59%	7,43%	14,32%	27,11%	0,03%	0,10%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	1,21%	14,15%	3,54%	7,34%	14,15%	26,41%	0,05%	0,10%
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%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,23%	14,33%	3,57%	7,41%	14,33%	26,88%	0,03%	0,10%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	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%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,57%	12,79%	3,47%	5,83%	12,79%	19,55%	1,68%	1,87%



**CRÉDITO  
& MERCADO**

INSTITUTO MUNICIPAL DE RIBEIRÃO PIRES - IMPRERP

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

**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%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,54%	9,43%	2,05%	3,36%	9,43%	15,41%	1,63%	1,64%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,01%	14,26%	3,61%	7,45%	14,26%	20,16%	0,63%	1,04%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	<b>-1,50%</b>	<b>-2,93%</b>	<b>-1,15%</b>	<b>-4,33%</b>	<b>-2,93%</b>	<b>-14,08%</b>	11,01%	17,29%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	<b>-0,64%</b>	36,27%	9,26%	13,83%	36,27%	25,04%	12,23%	18,46%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	<b>-1,89%</b>	27,72%	4,58%	8,15%	27,72%	5,86%	11,77%	16,44%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,92%	22,59%	9,09%	12,42%	22,59%	8,67%	9,62%	14,19%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,74%	16,35%	8,99%	9,60%	16,35%	<b>-0,25%</b>	9,14%	14,60%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	<b>-1,64%</b>	21,93%	6,04%	4,16%	21,93%	11,77%	11,53%	17,90%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	3,14%	21,15%	5,18%	8,37%	21,15%	14,01%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	-	-	-	-	-	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	4,13%	7,16%	6,59%	11,46%	7,16%	58,62%	-	-
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,70%	27,62%	5,28%	15,78%	27,62%	48,90%	4,46%	15,82%



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>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,47%	22,68%	4,72%	14,76%	22,68%	56,27%	4,37%	17,84%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1,93%	26,02%	5,44%	16,30%	26,02%	62,11%	3,83%	18,14%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1,97%	25,87%	5,47%	16,27%	25,87%	61,17%	3,81%	18,21%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,61%	26,12%	5,21%	16,14%	26,12%	63,33%	3,67%	18,16%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%	-	-
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,71%	31,26%	1,53%	2,68%	31,26%	-9,95%	14,03%	21,59%
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,21%	15,21%	3,14%	6,42%	15,21%	33,46%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,14%	-27,65%	-0,42%	-5,51%	-27,65%	-67,70%	0,23%	23,47%



CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO MUNICIPAL DE RIBEIRÃO PIRES - IMPRERP

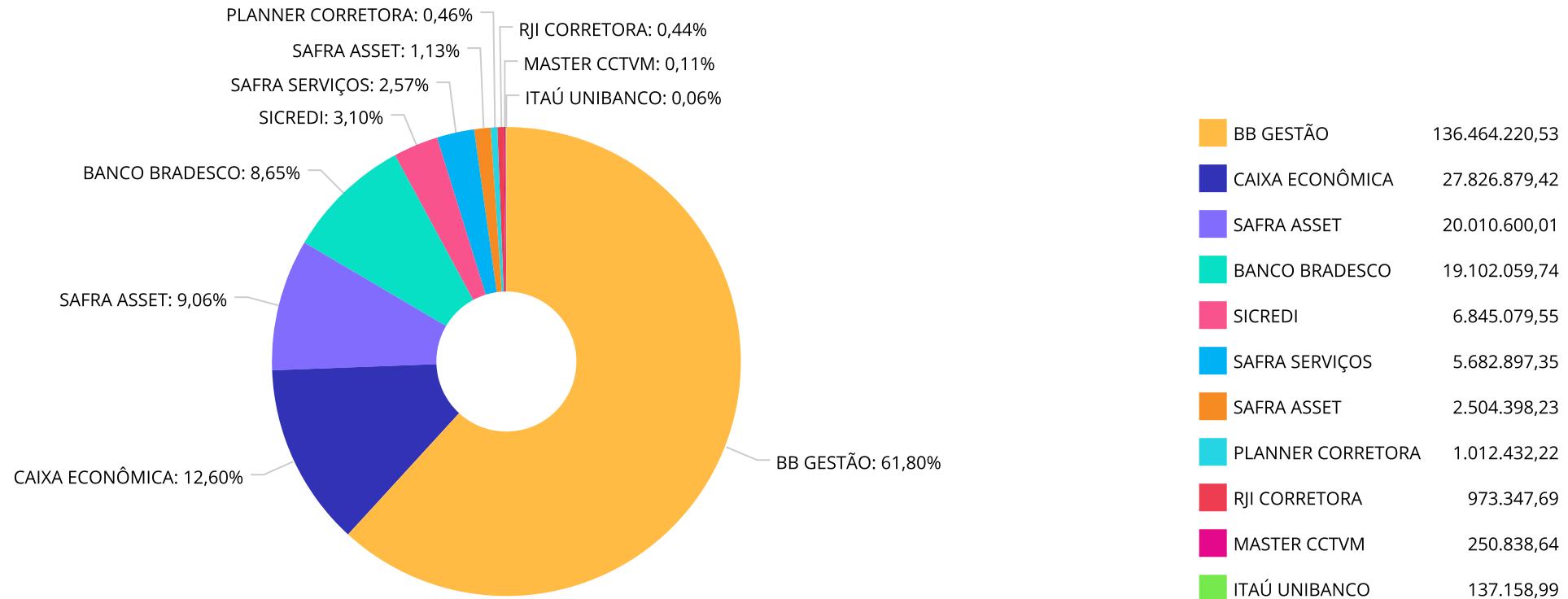
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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

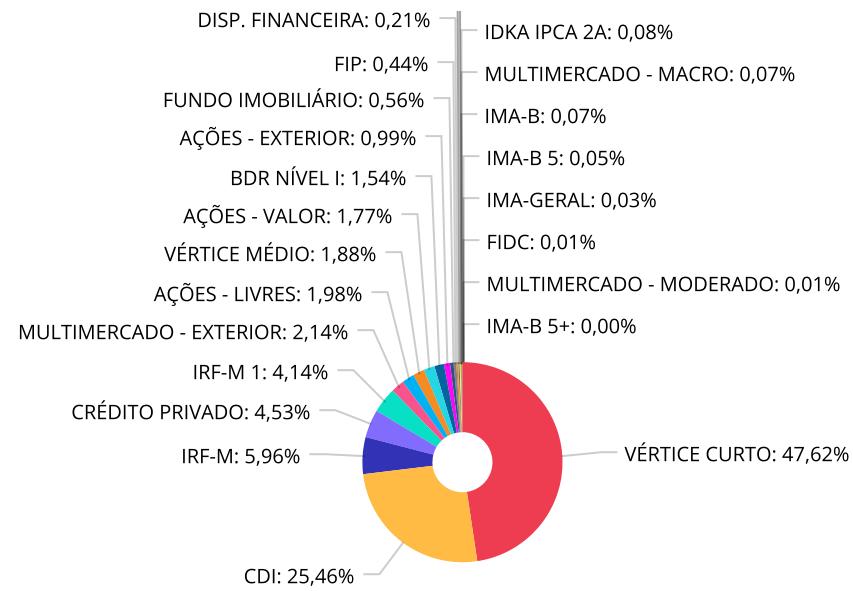
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)</b>	3,04%	2,78%	5,89%	11,14%	2,78%	61,46%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,03%	1,07%	5,41%	13,55%	1,07%	55,82%	7,30%	17,778%

<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	4,13%	7,16%	6,59%	11,46%	7,16%	58,62%	-	-
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,70%	27,62%	5,28%	15,78%	27,62%	48,90%	4,46%	15,820%

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



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

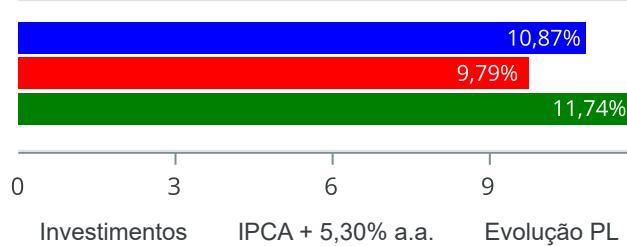


■ VERTICE CURTO	105.379.943,71	■ CDI	56.328.637,00	■ IRF-M	13.181.131,04	■ CRÉDITO PRIVADO	10.020.103,48
■ IRF-M 1	9.150.233,18	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	4.740.964,97	■ AÇÕES - LIVRES	4.384.055,39	■ VERTICE MÉDIO	4.158.395,29
■ AÇÕES - VALOR	3.915.298,35	■ BDR NÍVEL I	3.404.299,84	■ AÇÕES - EXTERIOR	2.187.164,12	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	1.245.110,39
■ FIP	973.347,69	■ DISP. FINANCEIRA	461.511,15	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	331.724,02	■ GESTÃO DURATION	284.839,35
■ AÇÕES - SETORIAIS	256.584,44	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	184.192,50	■ IDKA IPCA 2A	167.687,77	■ MULTIMERCADO - MACRO	164.176,41
■ IMA-B	154.540,26	■ IMA-B 5	101.095,04	■ IMA-GERAL	63.845,75	■ FIDC	18.160,47
■ MULTIMERCADO - MODERADO	13.326,66	■ IMA-B 5+	1.055,25				

### Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	196.287.997,23	9.417.081,71	8.084.238,11	199.881.040,07	2.260.199,24	2.260.199,24	1,14%	1,14%	0,61%	0,61%	186,70%	1,91%
Fevereiro	199.881.040,07	10.595.806,73	8.346.729,86	202.424.684,82	294.567,88	2.554.767,12	0,15%	1,29%	1,73%	2,35%	54,96%	1,87%
Março	202.424.684,82	2.531.521,54	1.584.251,16	202.233.779,94	-1.138.175,26	1.416.591,86	-0,56%	0,72%	0,95%	3,32%	21,79%	2,19%
Abril	202.233.779,94	18.775.871,89	18.599.828,46	203.703.701,87	1.293.878,50	2.710.470,36	0,64%	1,37%	0,84%	4,19%	32,62%	2,51%
Maio	203.703.701,87	58.372.714,61	58.548.785,09	206.399.454,74	2.871.823,35	5.582.293,71	1,41%	2,80%	0,69%	4,92%	56,90%	1,12%
Junho	206.399.454,74	2.939.205,99	3.014.435,66	207.993.782,43	1.669.557,36	7.251.851,07	0,81%	3,63%	0,65%	5,60%	64,80%	0,84%
Julho	207.993.782,43	6.601.057,60	6.169.722,73	210.499.357,71	2.074.240,41	9.326.091,48	1,00%	4,66%	0,73%	6,37%	73,11%	0,69%
Agosto	210.499.357,71	13.165.157,70	13.248.428,95	213.136.946,08	2.720.859,62	12.046.951,10	1,29%	6,01%	0,32%	6,72%	89,53%	1,27%
Setembro	213.136.946,08	10.844.224,87	12.010.506,59	214.687.492,40	2.716.828,04	14.763.779,14	1,27%	7,36%	0,93%	7,71%	95,48%	0,63%
Outubro	214.687.492,40	3.539.282,20	4.276.180,21	216.564.768,99	2.614.174,60	17.377.953,74	1,22%	8,67%	0,56%	8,32%	104,24%	0,76%
Novembro	216.564.768,99	10.009.111,63	11.264.625,36	217.636.050,76	2.326.795,50	19.704.749,24	1,07%	9,84%	0,57%	8,94%	110,09%	0,80%
Dezembro	217.636.050,76	13.093.200,05	13.427.861,01	219.340.306,44	2.038.916,64	21.743.665,88	0,94%	10,87%	0,78%	9,79%	111,01%	1,00%

### Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL





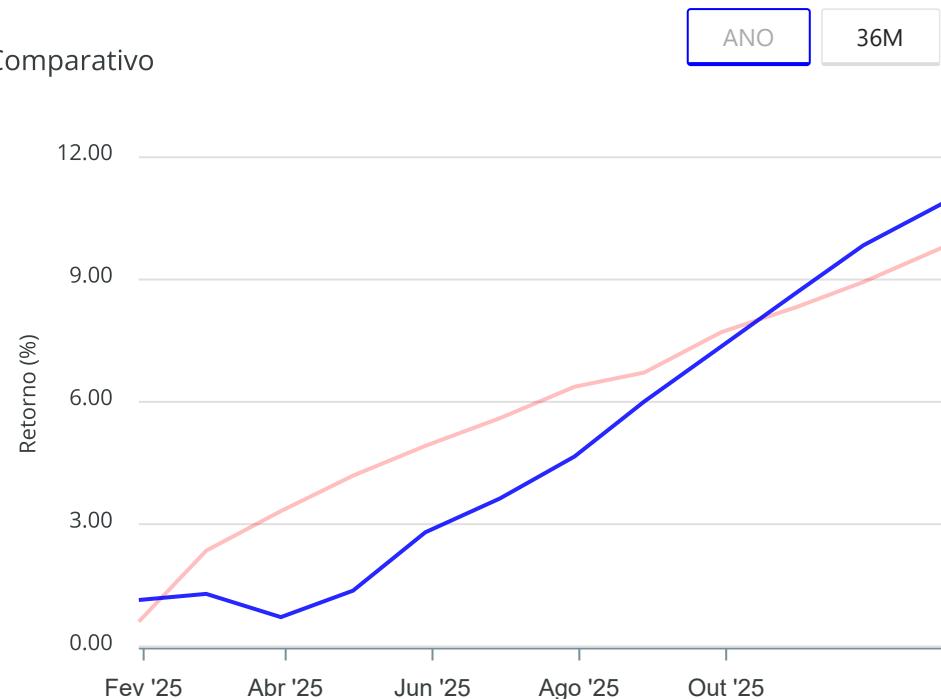
CRÉDITO  
& MERCADO

## 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 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
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	19.767.472,21	0,00	0,00	20.010.600,01	243.127,80	1,23%	1,23%	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.818.514,40	0,00	0,00	1.840.793,81	22.279,41	1,23%	1,23%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	13.835.370,14	0,00	0,00	14.003.981,01	168.610,87	1,22%	1,22%	0,01%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	751.762,04	0,00	0,00	760.872,60	9.110,56	1,21%	1,21%	0,05%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	5.424.379,07	0,00	0,00	5.490.078,29	65.699,22	1,21%	1,21%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	103.484,30	0,00	0,00	104.735,83	1.251,53	1,21%	1,21%	0,10%
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	4.863.547,96	0,00	0,00	4.922.024,75	58.476,79	1,20%	1,20%	0,03%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	5.038.690,14	0,00	0,00	5.098.078,73	59.388,59	1,18%	1,18%	0,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.085.969,61	11.628,31	0,00	1.110.275,07	12.677,15	1,15%	1,16%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.048.116,31	0,00	0,00	9.150.233,18	102.116,87	1,13%	1,13%	0,09%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	68.035,60	0,00	0,00	68.767,44	731,84	1,08%	1,08%	0,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	4.114.923,32	0,00	0,00	4.158.395,29	43.471,97	1,06%	1,06%	1,21%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	97.910,92	0,00	0,00	98.920,33	1.009,41	1,03%	1,03%	0,99%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	19.354.702,39	0,00	0,00	19.542.640,21	187.937,82	0,97%	0,97%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	39.064.628,69	0,00	0,00	39.443.919,57	379.290,88	0,97%	0,97%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	45.947.575,81	0,00	0,00	46.393.383,93	445.808,12	0,97%	0,97%	0,34%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	31.482,38	0,00	0,00	31.776,37	293,99	0,93%	0,93%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	68.679,25	0,00	0,00	69.318,67	639,42	0,93%	0,93%	1,10%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	63.350,11	0,00	0,00	63.845,75	495,64	0,78%	0,78%	1,13%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	136.385,54	0,00	0,00	137.158,99	773,45	0,57%	0,57%	1,68%



CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO MUNICIPAL DE RIBEIRÃO PIRES - IMPRERP

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

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
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.591.105,30	13.087.275,90	3.653.812,81	13.112.036,21	87.467,82	0,52%	1,22%	0,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	34.597,57	0,00	0,00	34.699,89	102,32	0,30%	0,30%	2,86%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	13.652,72	0,00	0,00	13.691,74	39,02	0,29%	0,29%	2,62%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	105.851,66	0,00	0,00	106.148,63	296,97	0,28%	0,28%	2,85%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	42.831,82	0,00	0,00	42.944,53	112,71	0,26%	0,26%	2,06%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	23.158.507,54	0,00	10.000.000,00	13.181.131,04	22.623,50	0,10%	0,28%	2,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	1.057,14	0,00	0,00	1.055,25	-1,89	-0,18%	-0,18%	4,22%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	25.237,68	0,00	0,00	18.160,47	-7.077,21	-28,04%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>197.657.821,62</b>	<b>13.098.904,21</b>	<b>13.653.812,81</b>	<b>199.009.667,59</b>	<b>1.906.754,57</b>	<b>0,96%</b>		<b>0,36%</b>



**CRÉDITO  
& MERCADO**

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
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	234.580,58	0,00	0,00	250.838,64	16.258,06	6,93%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	2.456.124,54	0,00	0,00	2.504.398,23	48.273,69	1,97%	1,97%	3,81%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	864.866,89	0,00	0,00	881.565,48	16.698,59	1,93%	1,93%	3,83%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	882.608,08	0,00	0,00	897.601,95	14.993,87	1,70%	1,70%	4,46%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	1.333.509,21	0,00	0,00	1.355.001,26	21.492,05	1,61%	1,61%	3,67%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.155.399,96	0,00	0,00	2.187.164,12	31.764,16	1,47%	1,47%	4,37%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	162.533,18	0,00	0,00	164.176,41	1.643,23	1,01%	1,01%	0,63%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.879.537,59	0,00	0,00	3.915.298,35	35.760,76	0,92%	0,92%	9,62%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	290.253,22	0,00	0,00	292.404,58	2.151,36	0,74%	0,74%	9,14%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	13.255,09	0,00	0,00	13.326,66	71,57	0,54%	0,54%	1,63%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	974.740,81	0,00	0,00	973.347,69	-1.393,12	-0,14%	-0,14%	0,23%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	730.476,99	0,00	0,00	725.821,52	-4.655,47	-0,64%	-0,64%	12,23%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	260.493,52	0,00	0,00	256.584,44	-3.909,08	-1,50%	-1,50%	11,01%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	337.263,67	0,00	0,00	331.724,02	-5.539,65	-1,64%	-1,64%	11,53%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	3.430.675,06	0,00	0,00	3.365.829,29	-64.845,77	-1,89%	-1,89%	11,77%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.016.442,14	0,00	0,00	994.271,75	-22.170,39	-2,18%	-	-
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	193.293,08	0,00	0,00	184.192,50	-9.100,58	-4,71%	-4,71%	14,03%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>19.216.053,61</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>19.293.546,89</b>	<b>77.493,28</b>	<b>0,40%</b>		<b>7,20%</b>



CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO MUNICIPAL DE RIBEIRÃO PIRES - IMPRERP

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

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 AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.432.944,17	0,00	0,00	2.506.697,89	73.753,72	3,03%	3,03%	7,30%
<b>Total Exterior</b>	<b>2.432.944,17</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.506.697,89</b>	<b>73.753,72</b>	<b>3,03%</b>		<b>7,30%</b>



**CRÉDITO  
& MERCADO**

**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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	45.143.514,55	0,00	0,00	46.393.383,93	1.249.869,38	2,77%	2,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	38.380.564,05	0,00	0,00	39.443.919,57	1.063.355,52	2,77%	2,77%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	21.292.401,66	0,00	2.000.000,00	20.010.600,01	718.198,35	3,37%	3,57%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	22.481.059,91	0,00	10.000.000,00	13.181.131,04	700.071,13	3,11%	3,31%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	19.015.742,30	0,00	0,00	19.542.640,21	526.897,91	2,77%	2,77%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	13.520.015,33	0,00	0,00	14.003.981,01	483.965,68	3,58%	3,58%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	8.842.598,46	0,00	0,00	9.150.233,18	307.634,72	3,48%	3,48%
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	9.679.854,38	0,00	5.000.000,00	4.922.024,75	242.170,37	2,50%	3,59%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.952.042,86	20.717.826,89	11.758.275,77	13.112.036,21	200.442,23	0,81%	3,60%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	5.301.579,82	0,00	0,00	5.490.078,29	188.498,47	3,56%	3,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	4.033.085,32	0,00	0,00	4.158.395,29	125.309,97	3,11%	3,11%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	0,00	5.000.000,00	0,00	5.098.078,73	98.078,73	1,96%	3,50%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.759.559,08	17.868,59	0,00	1.840.793,81	63.366,14	3,57%	3,57%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.053.432,40	922.145,64	902.142,58	1.110.275,07	36.839,61	1,86%	3,53%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	734.874,61	0,00	0,00	760.872,60	25.997,99	3,54%	3,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	132.564,90	0,00	0,00	137.158,99	4.594,09	3,47%	3,47%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	101.188,52	0,00	0,00	104.735,83	3.547,31	3,51%	3,51%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	102.739,29	0,00	0,00	106.148,63	3.409,34	3,32%	3,32%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	95.972,25	0,00	0,00	98.920,33	2.948,08	3,07%	3,07%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	61.719,14	0,00	0,00	63.845,75	2.126,61	3,45%	3,45%



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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	66.684,61	0,00	0,00	68.767,44	2.082,83	3,12%	3,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	67.280,35	0,00	0,00	69.318,67	2.038,32	3,03%	3,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	41.582,78	0,00	0,00	42.944,53	1.361,75	3,27%	3,27%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	33.575,40	0,00	0,00	34.699,89	1.124,49	3,35%	3,35%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	30.843,01	0,00	0,00	31.776,37	933,36	3,03%	3,03%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	13.248,34	0,00	0,00	13.691,74	443,40	3,35%	3,35%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	1.018,26	0,00	0,00	1.055,25	36,99	3,63%	3,63%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	42.605,33	0,00	0,00	18.160,47	<b>-24.444,86</b>	<b>-57,38%</b>	<b>-57,38%</b>
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>195.981.346,91</b>	<b>26.657.841,12</b>	<b>29.660.418,35</b>	<b>199.009.667,59</b>	<b>6.030.897,91</b>	<b>3,08%</b>	



CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO MUNICIPAL DE RIBEIRÃO PIRES - IMPRERP

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 VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.589.098,53	0,00	0,00	3.915.298,35	326.199,82	9,09%	9,09%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	3.218.425,92	0,00	0,00	3.365.829,29	147.403,37	4,58%	4,58%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	2.374.628,26	0,00	0,00	2.504.398,23	129.769,97	5,46%	5,46%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.088.510,57	0,00	0,00	2.187.164,12	98.653,55	4,72%	4,72%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	1.287.866,52	0,00	0,00	1.355.001,26	67.134,74	5,21%	5,21%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	664.321,19	0,00	0,00	725.821,52	61.500,33	9,26%	9,26%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	836.059,54	0,00	0,00	881.565,48	45.505,94	5,44%	5,44%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	852.623,26	0,00	0,00	897.601,95	44.978,69	5,28%	5,28%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	268.294,66	0,00	0,00	292.404,58	24.109,92	8,99%	8,99%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	312.835,23	0,00	0,00	331.724,02	18.888,79	6,04%	6,04%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	158.463,34	0,00	0,00	164.176,41	5.713,07	3,61%	3,61%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	181.419,92	0,00	0,00	184.192,50	2.772,58	1,53%	1,53%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	13.059,29	0,00	0,00	13.326,66	267,37	2,05%	2,05%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	259.560,22	0,00	0,00	256.584,44	-2.975,78	-1,15%	-1,15%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	977.442,24	0,00	0,00	973.347,69	-4.094,55	-0,42%	-0,42%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	269.419,28	0,00	0,00	250.838,64	-18.580,64	-6,90%	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.058.224,18	0,00	0,00	994.271,75	-63.952,43	-6,04%	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>18.410.252,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>19.293.546,89</b>	<b>883.294,74</b>	<b>4,80%</b>	



CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO MUNICIPAL DE RIBEIRÃO PIRES - IMPRERP

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 AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.377.997,77	0,00	0,00	2.506.697,89	128.700,12	5,41%	5,41%
<b>Total Exterior</b>	<b>2.377.997,77</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.506.697,89</b>	<b>128.700,12</b>	<b>5,41%</b>	



**CRÉDITO  
& MERCADO**

**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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	40.217.937,64	4.000.000,00	2.538.699,39	46.393.383,93	4.714.145,68	11,16%	11,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	0,00	38.136.206,42	1.157.356,56	39.443.919,57	2.465.069,71	6,59%	-
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	10.644.983,30	9.000.000,00	2.000.000,00	20.010.600,01	2.365.616,71	13,82%	14,33%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	12.229.479,19	0,00	0,00	14.003.981,01	1.774.501,82	14,50%	14,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	36.496.424,87	0,00	38.136.206,42	0,00	1.639.781,55	4,49%	13,99%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	7.141.204,55	11.632.276,34	784.318,19	19.542.640,21	1.553.477,51	10,74%	4,81%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	198.555,15	22.870.082,40	11.063.958,94	13.181.131,04	1.176.452,43	14,17%	17,89%
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	8.770.914,40	0,00	5.000.000,00	4.922.024,75	1.151.110,35	13,81%	14,32%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	11.688.222,63	0,00	12.000.000,00	760.872,60	1.072.649,97	13,06%	14,15%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	810.145,77	9.284.121,79	1.863.369,88	9.150.233,18	919.335,50	13,68%	14,41%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	7.534.847,20	54.210.859,68	49.515.114,55	13.112.036,21	881.443,88	9,67%	14,48%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	0,00	5.000.000,00	0,00	5.490.078,29	490.078,29	9,96%	14,21%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	3.912.757,58	0,00	241.285,35	4.158.395,29	486.923,06	12,85%	12,84%
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	9.973.674,44	0,00	10.419.697,58	0,00	446.023,14	4,48%	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.676.425,73	987.937,90	1.100.000,00	1.840.793,81	276.430,18	13,53%	14,46%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	290.395,78	0,00	509.447,82	18.160,47	237.212,51	18,79%	<b>-93,75%</b>
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	0,00	5.000.000,00	0,00	5.098.078,73	98.078,73	1,96%	14,94%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	444.411,08	1.519.250,96	944.444,87	1.110.275,07	91.057,90	12,98%	14,19%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	950.363,15	0,00	915.000,00	98.920,33	63.557,18	11,55%	11,46%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	121.608,22	0,00	0,00	137.158,99	15.550,77	12,81%	12,79%



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
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	131.567,52	0,00	40.000,00	104.735,83	13.168,31	13,88%	14,12%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	94.070,60	0,00	0,00	106.148,63	12.078,03	12,83%	12,84%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	55.701,44	0,00	0,00	63.845,75	8.144,31	14,62%	14,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	62.200,54	0,00	0,00	69.318,67	7.118,13	11,45%	11,44%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	61.659,19	0,00	0,00	68.767,44	7.108,25	11,53%	11,53%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	37.688,06	0,00	0,00	42.944,53	5.256,47	13,94%	13,95%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	60.444,15	0,00	30.000,00	34.699,89	4.255,74	12,90%	12,95%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	28.504,95	0,00	0,00	31.776,37	3.271,42	11,47%	11,48%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	12.122,08	0,00	0,00	13.691,74	1.569,66	12,98%	12,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	925,86	0,00	0,00	1.055,25	129,39	13,98%	13,98%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>153.647.235,07</b>	<b>161.640.735,49</b>	<b>138.258.899,55</b>	<b>199.009.667,59</b>	<b>21.980.596,58</b>	<b>12,42%</b>	



**CRÉDITO  
& MERCADO**

**Retorno dos Investimentos apóas 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 AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	2.635.308,26	0,00	0,00	3.365.829,29	730.521,03	27,72%	27,72%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.193.706,23	0,00	0,00	3.915.298,35	721.592,12	22,59%	22,59%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.962.254,92	0,00	2.000.000,00	2.187.164,12	224.909,20	20,30%	22,68%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	703.363,45	0,00	0,00	897.601,95	194.238,50	27,62%	27,62%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	532.640,81	0,00	0,00	725.821,52	193.180,71	36,26%	36,27%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	699.568,18	0,00	0,00	881.565,48	181.997,30	26,00%	26,02%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	272.057,10	0,00	0,00	331.724,02	59.666,92	21,93%	21,93%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	140.323,96	0,00	0,00	184.192,50	43.868,54	31,28%	31,26%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	251.307,52	0,00	0,00	292.404,58	41.097,06	16,34%	16,35%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	143.685,07	0,00	0,00	164.176,41	20.491,34	14,26%	14,26%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	12.178,65	0,00	0,00	13.326,66	1.148,01	9,42%	9,43%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	264.328,29	0,00	0,00	256.584,44	-7.743,85	-2,94%	-2,93%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	5.398.744,28	1.000.000,00	5.000.000,00	1.355.001,26	-43.743,02	20,54%	26,12%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	322.838,62	0,00	0,00	250.838,64	-71.999,98	-22,31%	-
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	9.612.201,92	2.000.000,00	9.000.000,00	2.504.398,23	-107.803,69	21,15%	25,87%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.222.952,48	0,00	29.125,50	994.271,75	-199.555,23	-16,70%	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	1.345.398,64	0,00	49.158,64	973.347,69	-322.892,31	-24,03%	-27,65%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30.712.858,38</b>	<b>3.000.000,00</b>	<b>16.078.284,14</b>	<b>19.293.546,89</b>	<b>1.658.972,65</b>	<b>5,40%</b>	



CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO MUNICIPAL DE RIBEIRÃO PIRES - IMPRERP

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

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	13.475.595,11	0,00	9.433.636,09	2.506.697,89	-1.535.261,13	-0,83%	1,07%
<b>Total Exterior</b>	<b>13.475.595,11</b>	<b>0,00</b>	<b>9.433.636,09</b>	<b>2.506.697,89</b>	<b>-1.535.261,13</b>	<b>-11,39%</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.



