



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

DEZEMBRO

2025

	MENSAL	ANUAL
META ATUARIAL	0,78%	9,72%
CARTEIRA IPREJUN	0,65%	14,57%

0,33%	INFLAÇÃO
0,41%	TAXA DE JUROS
meta atuarial para 2025 (IPCA+5,23%)	

TIPO DE FUNDO	
A	Aberto
F	Fechado

AZ QUEST	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FICFI DE AÇÕES	SMALL	A	03/2020	76.661.463,27	-	-	-	(3.276.081,65)	73.385.381,62	8,26%	mensal	anual	12m	24m	36m	Art. 8º, I	100,00%	2,05%
											-4,27%	32,14%	28,16%	29,63%	47,97%			

TOTAL APLICADO AZ QUEST	73.385.381,62	2,05%
-------------------------	---------------	-------

QUELUZ	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
BRASIL FLORESTAL - FI EM PARTICIPAÇÕES MULTIELSTRÉGIA	IPCA+6%	F	09/2012	6.467.342,35	-	-	-	(1.366,28)	6.465.976,07	0,65%	mensal	anual	12m	24m	36m	Art. 10º, II	100,00%	0,18%
											-0,02%	-0,35%	-0,35%	-0,71%	-1,07%			

TOTAL APLICADO QUELUZ	6.465.976,07	0,18%
-----------------------	--------------	-------

BANCO DO BRASIL	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT FII IE	IPCA+6%	A	08/2020	34.842.819,06	-	-	-	1.244.090,86	36.086.909,92	8,69%	mensal	anual	12m	24m	36m	Art. 9º, II	100,00%	1,01%
											3,57%	1,87%	1,15%	36,85%	37,73%			

TOTAL APLICADO BANCO DO BRASIL	36.086.909,92	1,01%
--------------------------------	---------------	-------

BTG PACTUAL	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIC FI PARTICIPAÇÕES	IPCA+6%	F	03/2013	273.163,90	-	-	-	1.533,90	274.697,80	18,58%	0,56%	-0,42%	-0,13%	-51,19%	-71,92%	Art. 10º, II	0,06%	0,01%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIELSTRÉGIA	IPCA+6%	F	04/2024	9.622.512,97	749.274,44	-	-	(44.012,74)	10.327.774,67	31,75%	-0,46%	-	-	-	-	Art. 10º, II	2,23%	0,29%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	IPCA+6%	A	06/2021	142.233.318,71	-	-	-	2.764.542,89	144.997.861,60	8,54%	1,94%	24,48%	27,66%	65,32%	120,65%	Art. 10º, I	31,33%	4,06%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIPM A	IPCA+6%	F	05/2023	6.077.740,54	-	-	-	(41.451,71)	6.036.288,83	0,00%	-0,68%	14,58%	-	-	-	Art. 10º, II	1,30%	0,17%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS FI EM PARTICIPAÇÕES INFRAESTRUTURA	IPCA+6%	F	11/2020	10.949.981,35	-	-	-	983.498,45	11.933.479,80	8,94%	8,98%	45,92%	-	-	-	Art. 10º, II	2,58%	0,33%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIELSTRÉGIA	IPCA+6%	F	10/2020	115.237.880,00	-	-	-	(208.039,99)	115.029.840,01	0,00%	-0,18%	10,83%	-	-	-	Art. 10º, II	24,86%	3,22%
BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO FIP - MULTIELSTRÉGIA	IPCA+6%	F	08/2021	39.153.941,87	-	-	-	(68.914,78)	39.085.027,09	10,69%	-0,18%	16,88%	-	-	-	Art. 10º, II	8,45%	1,09%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FIRF REF. DI	IPCA+6%	A	02/2022	100.125.637,57	21.542.865,56	34.798.200,84	-	1.008.317,29	87.878.619,58	0,03%	1,01%	10,14%	14,11%	26,37%	42,63%	Art. 7º, I, b	18,99%	2,46%
JANUS HENDERSON GLOBAL TECHNOLOGY DOLAR INSTITUCIONAL FIC FIA IE	IPCA+6%	A	10/2024	29.482.605,01	-	-	-	1.029.438,23	30.512.043,24	12,03%	3,49%	9,20%	9,28%	86,49%	-	Art. 9º, II	6,59%	0,85%
BTG PACTUAL CO-INVESTIMENTO EM LINHAS DE TRANSMISSÃO INSTITUCIONAL FIP INFRA RL	IPCA+6%	F	12/2024	4.386.860,83	2.286.500,00	-	-	(1.123,95)	6.672.236,88	0,00%	-0,03%	0,35%	-	-	-	Art. 10º, II	1,44%	0,19%
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO R.L	IPCA+6%	F	10/2025	10.000.004,28	-	-	-	-	10.000.004,28	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	Art. 11º	2,16%	0,28%

TOTAL APLICADO BTG PACTUAL	462.747.873,78	12,96%
----------------------------	----------------	--------

BRADESCO	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
BRADESCO FI RF REF DI PREMIUM	IPCA+6%	A	08/2022	137.744.725,64	-	-	-	1.678.687,04	139.423.412,68	0,10%	1,22%	14,55%	14,41%	27,59%	44,96%	Art. 7º, III, a	100,00%	3,90%

TOTAL APLICADO BRADESCO	139.423.412,68	3,90%
-------------------------	----------------	-------

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	IBOV	A	06/2024	32.707.146,14	-	-	-	(486.193,79)	32.220.952,35	7,39%	-1,49%	33,31%	33,54%	17,34%	43,84%	Art. 8º, I	49,40%	0,90%
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	IPCA+6%	A	02/2017	369.105,10	343.500,89	337.703,31	-	1.225,04	376.127,72	0,02%	0,33%	2,50%	13,07%	24,09%	38,46%	Art. 7º, III, a	0,58%	0,01%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	IBOV	A	12/2024	31.633.516,09	-	-	-	987.923,19	32.621.439,28	9,43%	3,12%	7,54%	9,32%	80,34%	121,93%	Art. 8º, III	50,02%	0,91%

TOTAL APLICADO CAIXA	65.218.519,35	1,83%
----------------------	---------------	-------

GÁVEA	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
GÁVEA INSTITUCIONAL FIC DE FIP - CLASSE A	IPCA+6%	F	02/2015	2.441.075,57	-	-	-	(1.386.249,93)	1.054.825,64	0,00%	-56,79%	-55,11%	-	-	-	Art. 10º, II	100,00%	0,03%

TOTAL APLICADO GÁVEA	1.054.825,64	0,03%
----------------------	--------------	-------

GENIAL INVESTIMENTOS	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
FIDC TREND BANK - SENIOR 3	IPCA+6%	F	11/2011	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-	-	-	-	Art. 7º, V, a	0,00%	0,00%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP - MULTIELSTRÉGIA	IPCA+6%	F	12/2011	(244.515,18)	-	-	-	(215.832,42)	(460.347,60)	50,14%	88,27%	-35,71%	-35,71%	-35,84%	-35,84%	Art. 10º, II	100,00%	-0,01%

TOTAL APLICADO GENIAL	(460.347,60)	-0,01%
-----------------------	--------------	--------



GUEPARDO INVESTIMENTOS											Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	mensal	anual	12m	24m	36m			
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC DE FIA	IBOV	A	11/2023	53.479.389,54	-	-	-	139.377,72	53.618.767,26	9,17%	0,26%	25,38%	26,25%	13,57%	63,14%	Art. 8º, I	100,00%	1,50%
TOTAL APLICADO GUEPARDO									53.618.767,26	1,50%								
ITAÚ UNIBANCO											Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	mensal	anual	12m	24m	36m			
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500 BRL FIC DE FI	IPCA+6%	A	02/2020	31.904.486,52	-	-	-	609.197,40	32.513.683,92	8,60%	1,91%	26,22%	27,26%	64,10%	117,85%	Art. 8º, I	23,70%	0,91%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIFIC	IBOV	A	06/2024	33.090.586,41	-	-	-	272.126,77	33.362.713,18	7,52%	0,82%	34,12%	34,14%	25,52%	67,07%	Art. 8º, I	24,32%	0,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI - FI	IPCA+6%	A	11/2024	70.457.927,29	-	-	-	865.288,74	71.323.216,03	0,02%	1,23%	13,97%	14,33%	27,12%	44,36%	Art. 7º, III, a		
TOTAL APLICADO ITAÚ									137.199.613,13	1,84%								
KINEA											Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	mensal	anual	12m	24m	36m			
KINEA DESENVOLVIMENTO LOGISTICO F.I. IMOBILIARIO	IPCA+6%	F	12/2023	21.638.870,26	-	-	-	(23.600,29)	21.615.269,97	0,00%	-0,11%	-1,90%	-1,52%	-	-	Art. 11º	29,22%	0,61%
KINEA EQUITY INFRA I FIP MULTISTRATEGIA	IPCA+6%	F	03/2023	43.820.792,90	-	-	-	180.341,45	44.001.134,35	0,00%	0,41%	20,13%	-	-	-	Art. 10º, II	59,47%	1,23%
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS FI IMOBILIARIO - RL	IPCA+6%	F	10/2024	8.373.063,26	-	-	-	(6.808,16)	8.366.255,10	0,69%	-0,08%	-2,11%	0,20%	-	-	Art. 11º	11,31%	0,23%
TOTAL APLICADO KINEA									73.982.659,42	1,23%								
GRAPHEN											Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	mensal	anual	12m	24m	36m			
FIDC PREMIUM- SR	IPCA+6%	F	07/2009	475,17	-	-	-	(2,73)	472,44	50,07%	-0,57%	-34,78%	-	-	-	Art. 7º, V, a	100,00%	0,00%
TOTAL APLICADO GRAPHEN									472,44	0,00%								
RIO BRAVO											Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	mensal	anual	12m	24m	36m			
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	IPCA+6%	F	06/2025	13.911.983,63	-	-	-	120.756,74	14.032.740,37	0,00%	0,87%	9,58%	-	-	-	Art. 10º, I	100,00%	0,39%
TOTAL APLICADO RIO BRAVO									14.032.740,37	0,00%								
SAFRA											Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	mensal	anual	12m	24m	36m			
SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC AÇÕES	IBOV	A	05/2021	30.315.949,42	-	-	-	(135.885,14)	30.180.064,28	14,46%	-0,45%	40,99%	41,43%	24,47%	51,84%	Art. 8º, I	43,48%	0,85%
SAFRA SMALL CAP PB FICFI EM AÇÕES	SMALL	A	06/2025	17.601.540,84	-	-	-	(583.268,23)	17.018.272,61	10,04%	-3,31%	10,62%	46,49%	11,69%	45,64%	Art. 8º, I	24,52%	0,48%
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIC DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	IBOV	A	10/2025	22.450.595,31	-	-	-	(243.802,49)	22.206.792,82	12,54%	-1,09%	5,94%	35,86%	32,60%	68,74%	Art. 8º, I	32,00%	0,62%
TOTAL APLICADO SAFRA									69.405.129,71	1,94%								
SPECTRA INVESTIMENTOS											Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	mensal	anual	12m	24m	36m			
SPECTRA VI INSTITUCIONAL III FIC FIP MULT RL	IBOV	F	11/2024	8.776.313,88	360.000,00	-	277.444,60	265.669,24	9.401.983,12	0,00%	2,91%	-	-	-	-	Art. 10º, II	#DIV/0!	0,26%
TOTAL APLICADO SPECTRA									9.401.983,12	0,26%								
SANTANDER											Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	mensal	anual	12m	24m	36m			
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT FI IE	IPCA+6%	A	01/2022	25.995.826,69	-	-	-	799.788,84	26.795.615,53	7,54%	3,08%	22,20%	21,82%	52,24%	92,87%	Art. 9º, II	100,00%	0,75%
TOTAL APLICADO SANTANDER									26.795.615,53	0,75%								



TARPON										Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira	
Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	mensal	anual	12m	24m	36m				
DOURADA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA	IBOV	A	07/2023	1.100.944,04	-	-	-	(40.493,57)	1.060.450,47	22,02%	-3,68%	66,37%	43,71%	-	-	Art. 8º, I	0,93%	0,03%
TARPON GT 30 FIC FIA	IBOV	A	05/2021	97.464.614,51	-	-	-	(690.010,79)	96.774.603,72	7,61%	-0,71%	37,21%	37,43%	41,05%	119,14%	Art. 8º, I	84,90%	2,71%
TARPON INTERSECTION FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA	IBOV	A	12/2023	16.262.037,74	-	-	-	(108.782,84)	16.153.254,90	8,46%	-0,67%	41,28%	41,88%	-1,52%	31,33%	Art. 8º, I	14,17%	0,45%

TOTAL APLICADO TARPON	113.988.309,09	3,16%
-----------------------	----------------	-------

VILA RICA										Rentabilidade		Rentab. Fundos						
Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	mensal	anual	12m	24m	36m	Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira	
FIDC ITÁLIA - SENIOR	IPCA+6%	F	07/2012	1.337.268,08	-	-	-	(398.636,11)	938.631,97	0,00%	-29,81%	-26,26%	-	-	-	Art. 7º, V, a	100,00%	0,03%

TOTAL APLICADO VILA RICA	938.631,97	0,03%
--------------------------	------------	-------

PÁTRIA INVESTIMENTOS										Rentabilidade		Rentab. Fundos						
	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	mensal	anual	12m	24m	36m	Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULT	IPCA+6%	F	09/2023	18.687.846,37	-	-	-	(333.265,77)	18.354.580,60	2,18%	-1,78%	0,07%	-	-	-	Art. 10º, II	82,80%	0,51%
PÁTRIA INFRAESTRUTURA V ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA	IPCA+6%	F	01/2024	3.690.366,24	-	-	-	123.437,96	3.813.804,20	4,27%	3,34%	-3,40%	-	-	-	Art. 10º, II	17,20%	0,11%

TOTAL APLICADO PÁTRIA INVESTIMENTOS	22.168.384,80	0,62%
-------------------------------------	---------------	-------

PERFIN																	
Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	mensal	anual	12m	24m	36m	Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
IBOV	A	10/2025	22.919.016,51	-	-	-	(92.477,35)	22.826.539,16	7,92%	-0,40%	7,40%	69,42%	41,09%	77,71%	Art. 8º, I	100,00%	0,64%

TOTAL APLICADO PERFIN	22.826.539,16	0,64%
-----------------------	---------------	-------

VINCI PARTNERS										Rentabilidade		Rentab. Fundos						
Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	mensal	anual	12m	24m	36m	Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira	
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIPM	IPCA+6%	F	04/2024	9.867.512,23	-	-	-	16.612.658,60	11.480.170,83	0,00%	16,34%	10,97%	-	-	-	Art. 10º, II	5,49%	0,32%
VINCI MOSAICO FI DE AÇÕES	IBOV	A	08/2019	118.693.147,54	-	-	-	(1.331.168,21)	117.361.979,33	7,62%	-1,12%	34,04%	35,02%	16,06%	47,18%	Art. 8º, I	56,16%	3,29%
VINCI IMPACTO E RETORNO IV FEEDER B - FI EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA	IPCA+6%	F	10/2020	19.737.244,56	300.000,00	-	-	1.849.872,04	21.887.116,60	0,00%	9,37%	8,90%	-	-	-	Art. 10º, II	10,47%	0,61%
VINCI STRATEGIC PARTNERS I FIP MULTI	IPCA+6%	F	06/2022	21.546.558,13	-	-	-	(218.445,16)	21.328.112,97	5,18%	-1,01%	2,78%	-	-	-	Art. 10º, II	10,21%	0,60%
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II - CLASSE D	IPCA+6%	F	04/2018	16.399.969,68	-	-	-	(126.051,41)	16.273.918,27	1,31%	-0,77%	1,56%	-	-	-	Art. 10º, II	7,79%	0,46%
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	IBOV	A	12/2023	21.241.760,27	-	-	-	(582.570,06)	20.659.190,21	7,57%	-2,74%	36,26%	36,33%	23,80%	67,52%	Art. 8º, I	9,89%	0,58%

TOTAL APLICADO VINCI PARTNERS	208.990.488,21	5,85%
-------------------------------	----------------	-------

XP INVESTIMENTOS										Rentabilidade		Rentab. Fundos						
	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	mensal	anual	12m	24m	36m	Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA IE	IPCA+6%	A	08/2020	35.596.731,88	-	-	-	935.548,70	36.532.280,58	24,52%	2,63%	18,54%	18,27%	36,34%	79,70%	Art. 9º, II	34,27%	1,02%
XP INVESTOR 30 FICFI DE AÇÕES	IBOV	A	06/2024	34.497.644,02	-	-	-	(815.721,84)	33.681.922,18	17,72%	-2,36%	52,61%	54,62%	22,41%	57,07%	Art. 8º, I	31,60%	0,94%
SPX SYN DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL FII RL	IPCA+6%	F	12/2024	1.500.000,00	-	-	-	-	1.500.000,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	Art. 11º	0,00%	0,04%
NEUBERGER BERMAN US MULTICAP OPPORTUNITIES DOLAR FIC FIA IE	IPCA+6%	A	09/2021	34.073.805,56	-	-	-	812.647,07	34.886.452,63	16,10%	2,38%	0,24%	1,02%	50,97%	61,43%	Art. 9º, II	32,73%	0,98%

TOTAL APLICADO XP INVESTIMENTOS	106.600.655,39	2,99%
---------------------------------	----------------	-------

WESTERN ASSET										Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira	
Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	mensal	anual	12m	24m	36m				
WESTERN ASSET FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES BDR NÍVEL I	IPCA+6%	A	08/2020	15.954.328,31	-	-	-	521.994,02	16.476.322,33	19,56%	3,27%	-2,34%	-1,97%	56,94%	103,57%	Art. 8º, III	25,38%	0,46%
FRANKLIN CLEARBRIDGE AÇÕES EUA GROWTH FIA IE	IPCA+6%	A	08/2020	30.695.598,31	-	-	-	288.973,81	30.984.572,12	20,85%	0,94%	13,67%	14,29%	50,49%	120,80%	Art. 9º, III	47,74%	0,87%
FRANKLIN BUILDING BLOCKS GLOBAL EQUITIES FIF MULT - RL IE	IPCA+6%	A	10/2024	11.991.517,04	-	-	-	521.540,22	12.513.057,26	14,05%	4,35%	6,65%	7,18%	-	-	Art. 9º, II	19,28%	0,35%
FRANKLIN BUILDING BLOCKS LIQUID ALTERNATIVES FIF MULT - RL IE	IPCA+6%	A	10/2024	4.740.242,55	-	-	-	192.345,46	4.932.588,01	10,57%	4,06%	-5,58%	-5,64%	-	-	Art. 9º, II	7,60%	0,14%

TOTAL APLICADO WESTERN ASSET	64.906.539,72	1,82%
------------------------------	---------------	-------



TÍTULOS PÚBLICOS	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	Rentabilidade		Rentab. Fundos			Res. 4963/21	% Instituição	% Carteira
											mensal	anual	12m	24m	36m			
NTN-B - 2035 - 2040 - 2045 - 2050 - 2055	IPCA+6%	A	06/2018	1.848.492.314,49	-	-	-	13.862.119,34	1.862.354.433,83	-	0,75%	10,63%	-	-	-	Art. 7º, I, a	100,00%	52,15%
NTNB - 2035 - 2040 - 2045 - 2050 - 2055 (mercado)	MAM	-		1.648.648.495,38		-	-	(5.904.146,21)	1.642.744.349,17	-	-0,36%							

* valor dos títulos se considerado o valor a mercado

TOTAL APLICADO TÍTULOS PÚBLICOS	1.862.354.433,83	52,15%
---------------------------------	------------------	--------

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	Benchmark	Tipo	1ª Aplicação	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Juros	Rendimentos	Saldo Final	Risco	Rentabilidade	
											mensal	anual
MONGERAL AEGON RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	CDI	A	---	28.500.502,07	-	147.839,75	-	344.057,34	28.696.719,66	0,05%	1,21%	14,53%
BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO - c/c 148.190/8 - TAXA ADM - NOVO SICONFI	CDI	A	---	1.241.103,91	-	1.174.816,72	-	7.469,25	73.756,44	0,03%	0,60%	108,76%
BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PÚBLICO - c/c 199.986-9 - T.ADM	CDI	A	---	5.517.439,10	454.584,15	-	-	58.625,64	6.030.648,89	-	1,06%	11,43%
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI - TAXA ADM - NOVO SICONFI	CDI	A	---	4.006.666,26	-	-	-	48.674,09	4.055.340,35	-	1,21%	14,43%

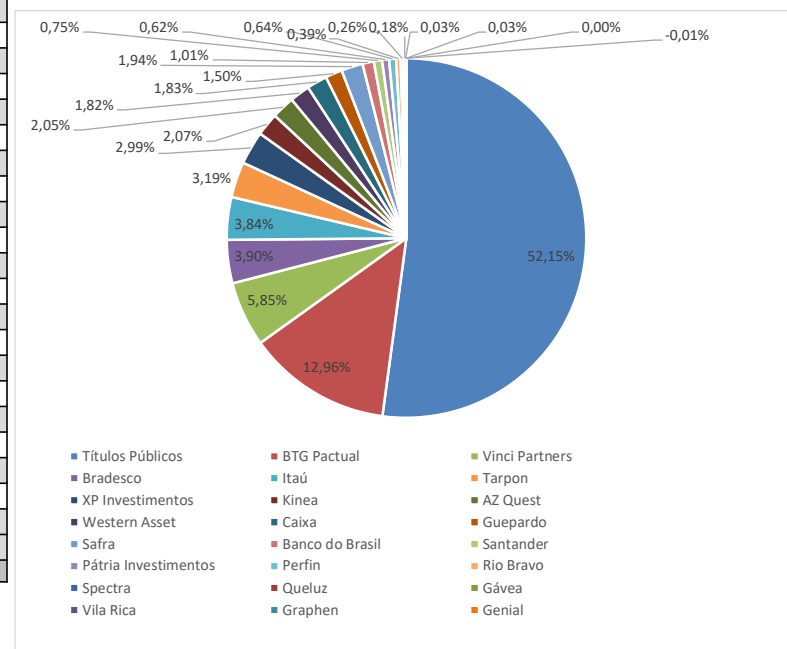
TOTAL APLICADO TAXA ADMINISTRAÇÃO	38.856.465,34
-----------------------------------	---------------

	Saldo anterior	(+) Aplicações	(-) Resgates	Juros	(+) Rendimentos	(-) Saldo Final	Risco	Rentabilidade	
								mensal	anual
INVESTIMENTOS	3.558.474.599,15	25.582.140,89	35.135.904,15	277.444,60	22.212.683,62	3.571.133.514,61	1,78%	0,63%	14,39%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	39.265.711,34	454.584,15	1.322.656,47	-	458.826,32	38.856.465,34			
CONTA CORRENTE BENEFÍCIOS	35.418,07	-	29.121,70	-	-	6.296,37			
CONTA CORRENTE CUSTÓDIA	-	-	-	-	-	-			
CONTA CORRENTE TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	-	-	-	-	-	-			
CONTA CORRENTE RESGATE EM LIQUIDAÇÃO	-	-	-	-	-	-			
TOTAL	3.597.775.728,56	26.036.725,04	36.487.682,32	277.444,60	22.671.509,94	3.609.996.276,32			

PL considerando título marcado a mercado

3.390.386.191,66

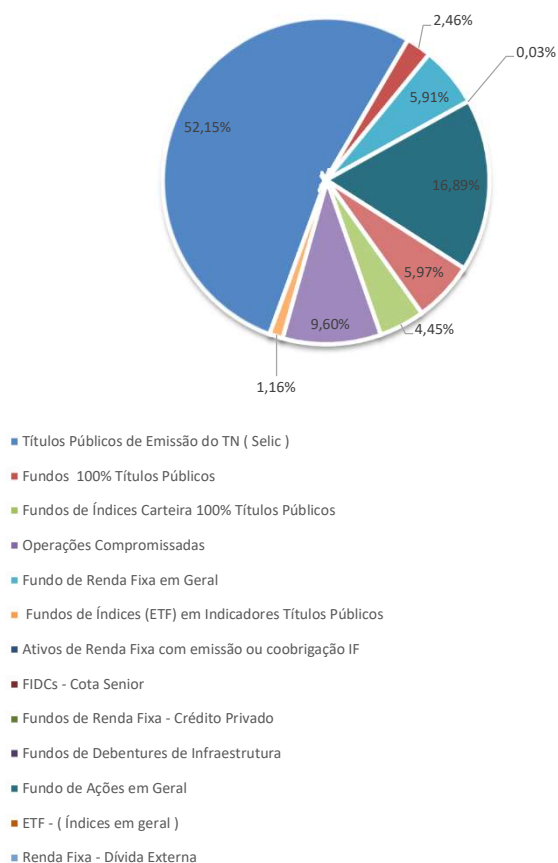
Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	Títulos Públicos	R\$ 1.862.354.433,83	52,15%	52,15%
2º	BTG Pactual	R\$ 462.747.873,78	12,96%	12,96%
3º	Vinci Partners	R\$ 208.990.488,21	5,85%	5,85%
4º	Bradesco	R\$ 139.423.412,68	3,90%	3,90%
5º	Itaú	R\$ 137.199.613,13	3,84%	3,84%
6º	Tarpon	R\$ 113.988.309,09	3,19%	3,19%
7º	XP Investimentos	R\$ 106.600.655,39	2,99%	2,99%
8º	Kinea	R\$ 73.982.659,42	2,07%	2,07%
9º	AZ Quest	R\$ 73.385.381,62	2,05%	2,05%
10º	Western Asset	R\$ 64.906.539,72	1,82%	1,82%
11º	Caixa	R\$ 65.218.519,35	1,83%	1,83%
12º	Guepardo	R\$ 53.618.767,26	1,50%	1,50%
13º	Safrá	R\$ 69.405.129,71	1,94%	1,94%
14º	Banco do Brasil	R\$ 36.086.909,92	1,01%	1,01%
15º	Santander	R\$ 26.795.615,53	0,75%	0,75%
16º	Pátria Investimentos	R\$ 22.168.384,80	0,62%	0,62%
17º	Perfin	R\$ 22.826.539,16	0,64%	0,64%
18º	Rio Bravo	R\$ 14.032.740,37	0,39%	0,39%
19º	Spectra	R\$ 9.401.983,12	0,26%	0,26%
20º	Queluz	R\$ 6.465.976,07	0,18%	0,18%
21º	Gávea	R\$ 1.054.825,64	0,03%	0,03%
22º	Vila Rica	R\$ 938.631,97	0,03%	0,03%
23º	Graphen	R\$ 472,44	0,00%	0,00%
24º	Genial	R\$ (460.347,60)	-0,01%	-0,01%
		R\$ 3.571.133.514,61	100,00%	



Divisão do Patrimônio X Resolução 4963/2021

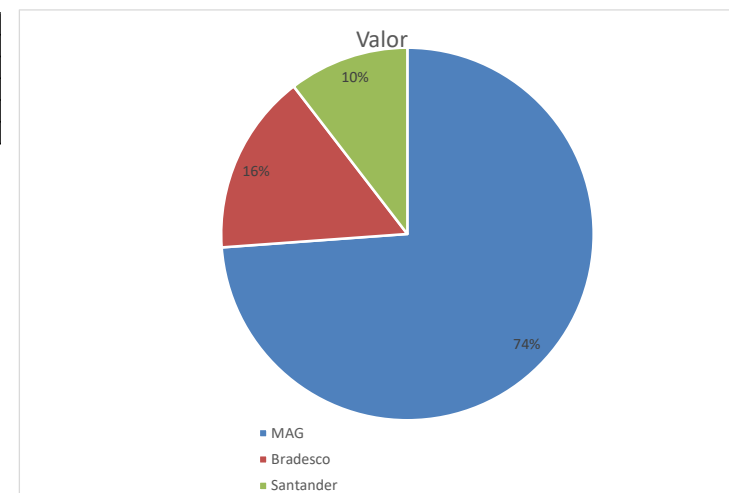
Inciso	Descrição	Valor	% Carteira	Limite Resolução - Nível IV
Art. 7º, I, a	Títulos Públicos de Emissão do TN (Selic)	R\$ 1.862.354.433,83	52,15%	100%
Art. 7º, I, b	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 87.878.619,58	2,46%	
Art. 7º, I, c	Fundos de Índices Carteira 100% Títulos Públicos	R\$ 0,00		
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	R\$ 0,00		5%
Art. 7º, III, a	Fundo de Renda Fixa em Geral	R\$ 211.122.756,43	5,91%	80%
Art. 7º, III, b	Fundos de Índices (ETF) em Indicadores Títulos Públicos	R\$ 0,00		
Art. 7º, IV	Ativos de Renda Fixa com emissão ou coobrigação IF	R\$ 0,00		20%
Art. 7º, V, a	FIDCs - Cota Senior	R\$ 939.104,41	0,03%	35%
Art. 7º, V, b	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ 0,00		
Art. 7º, V, c	Fundos de Debentures de Infraestrutura	R\$ 0,00		
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 2.162.294.914,25	60,55%	100%
Art. 8º, I	Fundo de Ações em Geral	R\$ 603.024.568,01	16,89%	50%
Art. 8º, II	ETF - (Índices em geral)	R\$ 0,00		
Art. 8º, III	Ações - BDR Nível I	R\$ 49.097.761,61	1,37%	10%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 652.122.329,62	18,26%	60%
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00		10%
Art. 9º, II	Investimento no Exterior	R\$ 213.243.519,29	5,97%	10%
TOTAL INVESTIMENTO EXTERIOR		R\$ 213.243.519,29	5,97%	A
Art. 10º, I	FI Multimercado	R\$ 159.030.601,97	4,45%	15%
Art. 10º, II	FI em Participações - Fechado (Investimento Estruturado)	R\$ 342.960.620,13	9,60%	15%
Art. 10º, III	FI Ações Mercado de Acesso	R\$ 0,00		15%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		R\$ 501.991.222,10	14,06%	20%
Art. 11º	FI Imobiliários	R\$ 41.481.529,35	1,16%	20%
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS		R\$ 41.481.529,35	1,16%	20%
Art. 12º	Empréstimos Consignados	R\$ 0,00		20%
TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS		R\$ 0,00		20%
TOTAL CARTEIRA		R\$ 3.571.133.514,61	100,00%	

% Carteira



RECURSOS DA TAXA DE ADMINSTRAÇÃO

Divisão do Patrimônio X Instituição Financeira				
Posição	Instituição	Valor	% Carteira	Acumulada
1º	MAG	R\$ 28.696.719,66	73,85%	73,85%
2º	Bradesco	R\$ 6.104.405,33	15,71%	89,56%
3º	Santander	R\$ 4.055.340,35	10,44%	100,00%
		R\$ 38.856.465,34	100,00%	



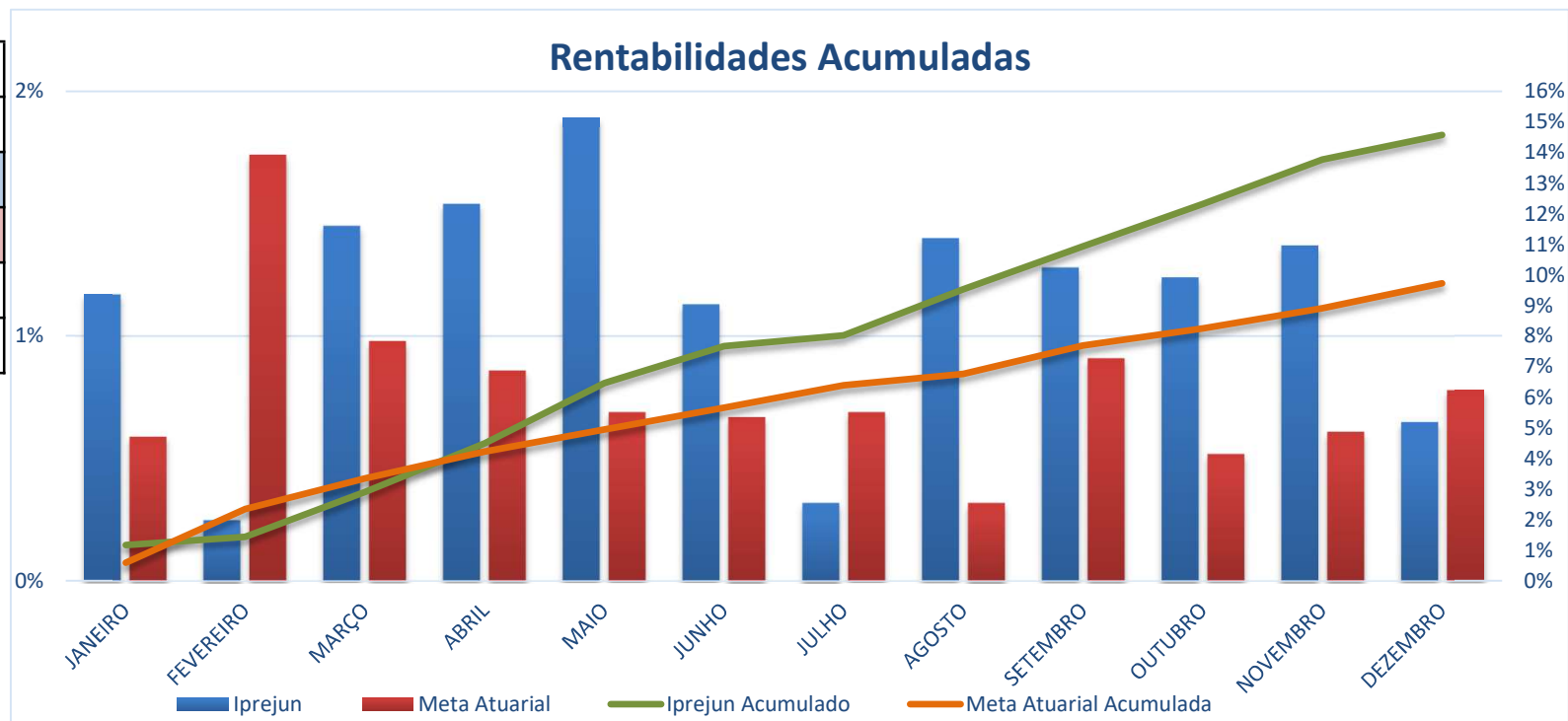
ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

SEGMENTO	ESTRATÉGIA	VALOR	% ESTRATEGIA/SEGMENTO
REND A FIXA			
	CDI	R\$ 345.255.068,73	9,67%
	CRED. PRIVADO	R\$ -	0,00%
	FIDC	R\$ 939.104,41	0,03%
	IMA-B	R\$ -	0,00%
	IMA-B5	R\$ -	0,00%
	TIT. PÚBLICO	R\$ 1.862.354.433,83	52,15%
	TOTAL	R\$ 2.208.548.606,97	61,84%
REND A VARIÁVEL			
	IBOV	R\$ 425.679.484,69	11,92%
	IDIV	R\$ -	0,00%
	SMALL	R\$ 112.610.447,05	3,15%
	TOTAL	R\$ 538.289.931,74	15,07%
FUNDOS NO EXTERIOR			
	BDRX	R\$ 49.097.761,61	1,37%
	EXTERIOR	R\$ 213.243.519,29	5,97%
	TOTAL	R\$ 262.341.280,90	7,35%
ESTRUTURADOS			
	FIP	R\$ 342.960.620,13	9,60%
	S&P500	R\$ 177.511.545,52	4,97%
	TOTAL	R\$ 520.472.165,65	14,57%
IMOBILIÁRIO			
	FII	R\$ 41.481.529,35	1,16%
	TOTAL	R\$ 41.481.529,35	1,16%
RECURSO PREVIDENCIÁRIO		3.571.133.514,61	

RISCO DA CARTEIRA / DEZEMBRO - 2025

	RISCO
REND A FIXA	0,68%
REND A VARIÁVEL	6,87%
FUNDOS NO EXTERIOR	6,70%
ESTRUTURADOS	4,29%
IMOBILIÁRIOS	0,52%
TOTAL	1,78%

DEZEMBRO		
	Mês	Ano
Rentabilidade	0,65%	14,57%
IPCA + 5,23%	0,78%	9,72%
S / IPCA+5,23%	-0,13%	4,85%



RENTABILIDADE ANUAL												
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
IPREJUN	1,17%	0,25%	1,45%	1,54%	1,89%	1,13%	0,32%	1,40%	1,28%	1,24%	1,37%	0,65%
IPREJUN - AC	1,17%	1,43%	2,90%	4,49%	6,46%	7,66%	8,01%	9,52%	10,92%	12,31%	13,76%	14,57%
Meta Atuarial	0,59%	1,74%	0,98%	0,86%	0,69%	0,67%	0,69%	0,32%	0,91%	0,52%	0,61%	0,78%
Meta - AC	0,59%	2,34%	3,34%	4,22%	4,94%	5,65%	6,38%	6,76%	7,68%	8,24%	8,90%	9,72%
Diferença	0,58%	-1,49%	0,47%	0,68%	1,20%	0,46%	-0,37%	1,08%	0,37%	0,72%	0,76%	-0,13%
Diferença - AC	0,58%	-0,91%	-0,44%	0,27%	1,52%	2,01%	1,63%	2,76%	3,24%	4,07%	4,86%	4,85%
% sob a meta	198,31%	61,11%	86,83%	106,40%	130,77%	135,58%	125,55%	140,83%	142,19%	149,39%	154,61%	149,90%

ACOMPANHAMENTO FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO IPREJUN - BASE DEZEMBRO/25

			VARIAÇÃO
RURAL FIDC PREMIUM			
APLICAÇÃO (dez/12)	-R\$	11.700.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	472,14	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	15.982.507,50	
VALOR ATUALIZADO IPCA+META	R\$	2.422.048,63	R\$ 2.421.576,49
PERFORMANCE NO MÊS		-0,57%	R\$ (2,73)
FIDC ITÁLIA			
APLICAÇÃO (jul/12)	R\$	7.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	938.631,97	
TOTAL AMORTIZADO	-R\$	6.429.050,78	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	12.191.714,03	R\$ 11.253.082,06
PERFORMANCE NO MÊS		-29,81%	R\$ (398.636,11)
ATICO FLORESTAL			
APLICAÇÃO (set/12)	R\$	8.500.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	6.465.976,07	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	36.776.635,03	R\$ 30.310.658,96
PERFORMANCE NO MÊS		-0,02%	R\$ (1.366,28)



ATICO ENERGIA			
APLICAÇÃO (dez/11)	R\$	6.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	(460.347,60)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	28.137.191,92	R\$ 28.597.539,52
PERFORMANCE NO MÊS		-88,27%	R\$ (215.832,42)

TREND BANK			
APLICAÇÃO (nov/11)	R\$	5.000.000,00	
ULTIMO EXTRATO	R\$	-	
TOTAL AMORTIZADO	R\$	(876.389,61)	
VALOR ATUALIZADO IPCA+6%	R\$	20.273.822,25	R\$ 20.273.822,25
PERFORMANCE NO MÊS	-		R\$ -

* Até dezembro/20 os saldos eram atualizados pelo IPCA+6%, 2021 IPCA+5,41%, 2022/2023 IPCA+4,86%, 2024 IPCA+5,00%, 2025 IPCA+5,23%

** Os valores amortizados, foram abatidos do valor atualizado do saldo do fundo, no mês da amortização.

DIFERENÇA SALDO REAL X VALOR ATUARIAL

R\$ 92.856.679,29