



- SERVIPREV -

Fundo de Previdência do Município de São Jorge do Patrocínio - Estado do Paraná
CNPJ Nº 00.604.063/0001-57

Avenida Carlos Spanhol, nº. 105, Terminal Rodoviário, CEP. 87.555-000

Contato: (44) 3634-8056 – E-mail: serviprev@serviprevsjp.com.br

ATA Nº 03/2026 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO FUNDO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE SÃO JORGE DO PATROCÍNIO - SERVIPREV

Aos vinte e nove dias de janeiro do ano de dois mil e vinte e seis, às oito horas, nas dependências da sala de recursos humanos da prefeitura municipal de São Jorge do Patrocínio, reuniu-se o Comitê de Investimentos do Fundo de Previdência do Município de São Jorge do Patrocínio - SERVIPREV, devidamente convocado, com a presença dos seguintes membros: José Edvaldo da Silva – Presidente do Comitê; Cristina de Almeida Laverde – Membro do Comitê; Valmira Lazarin – Diretora Financeira e Gestora dos Recursos; Sirlaine Ferreira Frederico Blasques – Diretora Presidente do SERVIPREV. Havendo quórum regimental, o Presidente declarou aberta a reunião e apresentou a pauta do dia: **1 - Análise do cenário macroeconômico e expectativas de mercado:** Na semana de 19 a 23 de janeiro de 2026, o Brasil mostrou sinais de melhora gradual, com expectativas de inflação cedendo, juros ainda em nível alto, mas com o mercado avaliando cortes graduais ao longo de 2026, e um cenário de crescimento moderado considerado saudável para manter equilíbrio econômico. Nos mercados, o destaque foi a forte valorização da Bolsa na semana, enquanto o dólar recuou, indicando maior apetite ao risco e fortalecimento do real no curto prazo. No exterior, a China confirmou desaceleração do PIB, os Estados Unidos seguiram com economia resiliente e dados relevantes de atividade e emprego, e a Europa manteve expansão moderada, com inflação mais controlada na Zona do Euro, enquanto o Reino Unido ainda apresentou inflação elevada, mantendo os bancos centrais em postura cautelosa. O cenário econômico no início de 2026 aponta para uma trajetória de alívio gradual na inflação, conforme indicam os dados recentes e as expectativas de mercado. O Boletim Focus de 19 de janeiro registrou uma queda na projeção do IPCA para o ano de 4,05% para 4,02%, movimento que é sustentado pela desaceleração real observada no fechamento de 2025, quando o índice acumulado em 12 meses recuou de 4,46% em novembro para 4,26% em dezembro. Embora os números ainda superem a meta central de 3%, essa tendência de sugere um ambiente de maior previsibilidade econômica, sinalizando que a pressão sobre os preços está cedendo e consolidando um ritmo de queda que traz mais confiança para os o mercado. Em reunião no dia vinte e oito de janeiro, o Copom manteve a taxa Selic em 15%, um nível considerado alto que serve para segurar a inflação. A expectativa é que essa taxa comece a cair gradualmente a partir de março. A Bolsa teve uma semana bem positiva e chamativa: o Ibovespa fechou 28/01 em 184.691,05 pontos e acumulou +14,62% no mês. Em janeiro, este é o 8º pregão encerrado em máxima histórica pelo principal índice da bolsa, que chegou a tocar os 185 mil pontos durante o dia. **2 - Avaliação dos investimentos que compõem o patrimônio:** No mês de dezembro a carteira consolidada (Fundo Previdenciário, Compensação Previdenciária, Taxa de Administração), fechou em R\$ 87.959.970,59 (oitenta e sete milhões, novecentos e cinquenta e nove mil, novecentos e setenta reais e cinquenta e nove centavos), com rentabilidade de R\$ 861.209,86 (oitocentos e sessenta e um mil, duzentos e nove reais e oitenta e seis centavos). A Renda Fixa fechou positiva no valor de R\$ 771.788,29 (setecentos e setenta e um mil, setecentos e oitenta e oito reais e vinte e nove centavos) e a Renda Variável fechou positiva no valor de R\$ 96.054,30 (noventa e seis mil, cinquenta e quatro reais e trinta centavos). Os investimentos em Renda Fixa fecharam o mês com o valor aplicado de R\$ 81.699.919,77 (oitenta e um milhões, seiscentos e noventa e nove mil, novecentos e dezenove reais e setenta e sete centavos), que representa 93,08% da carteira consolidada. Os investimentos em Renda Variável e Exterior fecharam o mês com o valor aplicado de R\$ 6.073.905,29 (seis milhões, setenta e três mil, novecentos e cinco reais e vinte e nove centavos), representando 6,92% da carteira. O retorno dos investimentos do mês foi de 1,00%, acima da meta que no mês foi de 0,79%. No exercício, os investimentos somaram uma rentabilidade de 14,66%, sendo 4,79% acima da meta fixada de 9,87%. **3 - Proposições de investimentos/desinvestimento:** Após discussões, ficou decidido as seguintes movimentações: 1) Resgate de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) do fundo BB PREVID RF IDKA 2 – CNPJ: 13.322.205/0001-35, vinculado a conta: Agência: 8274-0, Conta 24005-2 do Banco do Brasil para aplicação no fundo BB Previd



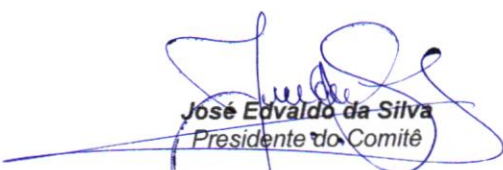
- SERVIPREV -

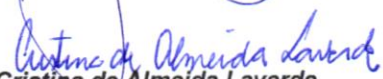
Fundo de Previdência do Município de São Jorge do Patrocínio - Estado do Paraná
CNPJ Nº 00.604.063/0001-57

Avenida Carlos Spanhol, nº. 105, Terminal Rodoviário, CEP. 87.555-000

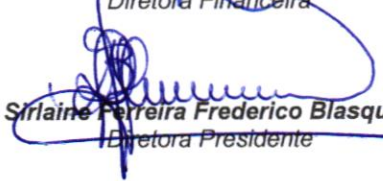
Contato: (44) 3634-8056 – E-mail: serviprev@serviprevsjp.com.br

Fluxo FR – CNPJ: 13.077.415/0001-05, da mesma conta e titularidade, para custeio dos benefícios previdenciários dos próximos meses, até que este fundo de previdência se adeque a nova legislação vigente. 2) Resgate de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) do fundo BB PREVID RF IDKA 2 – CNPJ: 13.322.205/0001-35, vinculado a conta: Agência: 8274-0, Conta 24005-2 do Banco do Brasil para aplicação no fundo BB Ações Globais Ativo, CNPJ: 39.255.695/0001-98. 3) Resgate do saldo total do fundo MM Alocação – CNPJ: 35.292.597/0001-70 vinculado a conta: Agência: 8274-0, Conta 24005-2 do Banco do Brasil, hoje correspondente ao valor de R\$ 27.595,73 (vinte e sete mil, quinhentos e noventa e cinco reais e setenta e três centavos), para aplicação no fundo BB PREVID RF IDKA 2 – CNPJ: 13.322.205/0001-35, da mesma conta e titularidade. 4) Aplicação de saldo em conta corrente da Agência: 0726, conta corrente 32137-5, junto ao Sicredi, no valor de R\$ 277.154,50 (duzentos e setenta e sete mil, cento e cinquenta e quatro reais e cinquenta centavos) no fundo SICREDI CRED PRIV CIC FIRF RL, CNPJ 21.170.347/0001-52, desta mesma conta e titularidade. Nada mais havendo a tratar, o Presidente agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião às oito horas e cinquenta minutos, e eu, Cristina de Almeida Laverde, lavrei a presente ata, que após lida e aprovada, vai assinada por mim e pelos demais presentes.


José Edvaldo da Silva
Presidente do Comitê


Cristina de Almeida Laverde
Membro do Comitê


Valmira Lazarin
Diretora Financeira


Sirlaine Ferreira Frederico Blasques
Diretora Presidente

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)

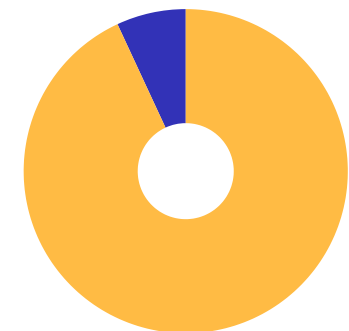
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	5.066.722,20	5,77%	646	0,13%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	6.812.085,05	7,76%	1.143	0,06%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	32.594,04	0,04%	469	0,00%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	5.336.281,04	6,08%	414	0,12%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	5.964.724,24	6,80%	502	0,17%	7º I b
11.061.217/0001-28	CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIM...	D+0	Não há	5.650.099,59	6,44%	99	1,19%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	5.364.538,70	6,11%	700	0,10%	7º I b
10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	2.364.741,79	2,69%	180	0,32%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	3.987.860,76	4,54%	466	0,17%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	2.046.005,46	2,33%	1.120	0,02%	7º I b
10.347.195/0001-02	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	1.274.694,52	1,45%	104	0,08%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	9.048.828,04	10,31%	6.929	0,15%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	5.408.211,05	6,16%	477	0,12%	7º III a
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	573.489,23	0,65%	1.082	0,01%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	8.103.578,64	9,23%	1.360	0,03%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	4.354.953,79	4,96%	1.304	0,02%	7º III a
14.287.871/0001-42	SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.957.571,45	2,23%	10.769	0,03%	7º III a
13.973.228/0001-00	SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	1.507.726,94	1,72%	1.585	1,73%	7º III a
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	4.048.812,78	4,61%	415	0,35%	7º III a
21.170.347/0001-52	SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	D+1	Não há	2.796.400,46	3,19%	33.984	0,09%	7º V b

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
35.292.597/0001-70	BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVI...	D+5 du	Não há	27.221,14	0,03%	59	0,03%	10º I
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	6.046.684,15	6,89%	16.386	0,68%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			87.773.825,06	Artigo 6º				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			186.145,53					
PL Total			87.959.970,59					

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

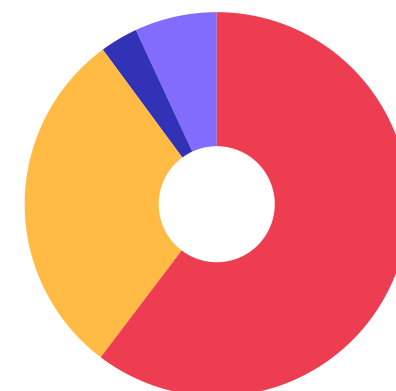
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	13.166.073,76
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	52.949.175,43	60,32%	0,00%	50,00%	100,00%	34.824.649,63
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	13.166.073,76
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	25.954.343,88	29,57%	0,00%	13,00%	30,00%	377.803,64
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	13.166.073,76
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	2.796.400,46	3,19%	0,00%	2,00%	5,00%	1.592.290,79
Total Renda Fixa	100,00%	81.699.919,77	93,08%	0,00%	80,00%	180,00%	



RENDA FIXA 81.699.919,77
ESTRUTURADOS 6.073.905,29

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	17.554.765,01
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	6.073.905,29	6,92%	0,00%	5,00%	10,00%	2.703.477,22
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	6.073.905,29	6,92%	0,00%	15,00%	30,00%	



7º I b 7º III a 7º V b 10º I

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	15,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	52.949.175,43	60,32	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	25.954.343,88	29,57	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	2.796.400,46	3,19	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 10º, Inciso I	6.073.905,29	6,92	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	31.360.182,39	35,73	-
CAIXA DTVM S.A	29.732.924,33	33,87	-
SICREDI	21.940.725,43	25,00	-
SICOOB DTVM	3.465.298,39	3,95	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	1.274.694,52	1,45	-

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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	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%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,15%	12,03%	3,25%	5,80%	12,03%	18,57%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,03%	11,46%	3,07%	5,60%	11,46%	18,24%	0,99%	1,73%
IMA Geral (Benchmark)	0,79%	14,83%	3,48%	6,42%	14,83%	20,69%	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	0,76%	14,75%	3,46%	6,37%	14,75%	20,27%	1,18%	1,61%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-0,19%	14,20%	3,69%	3,12%	14,20%	4,35%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-0,18%	13,98%	3,63%	3,08%	13,98%	4,13%	4,22%	6,10%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11%	14,71%	3,56%	7,38%	14,71%	25,28%	0,16%	0,35%
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%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,93%	11,44%	3,03%	5,19%	11,44%	18,04%	1,10%	1,78%

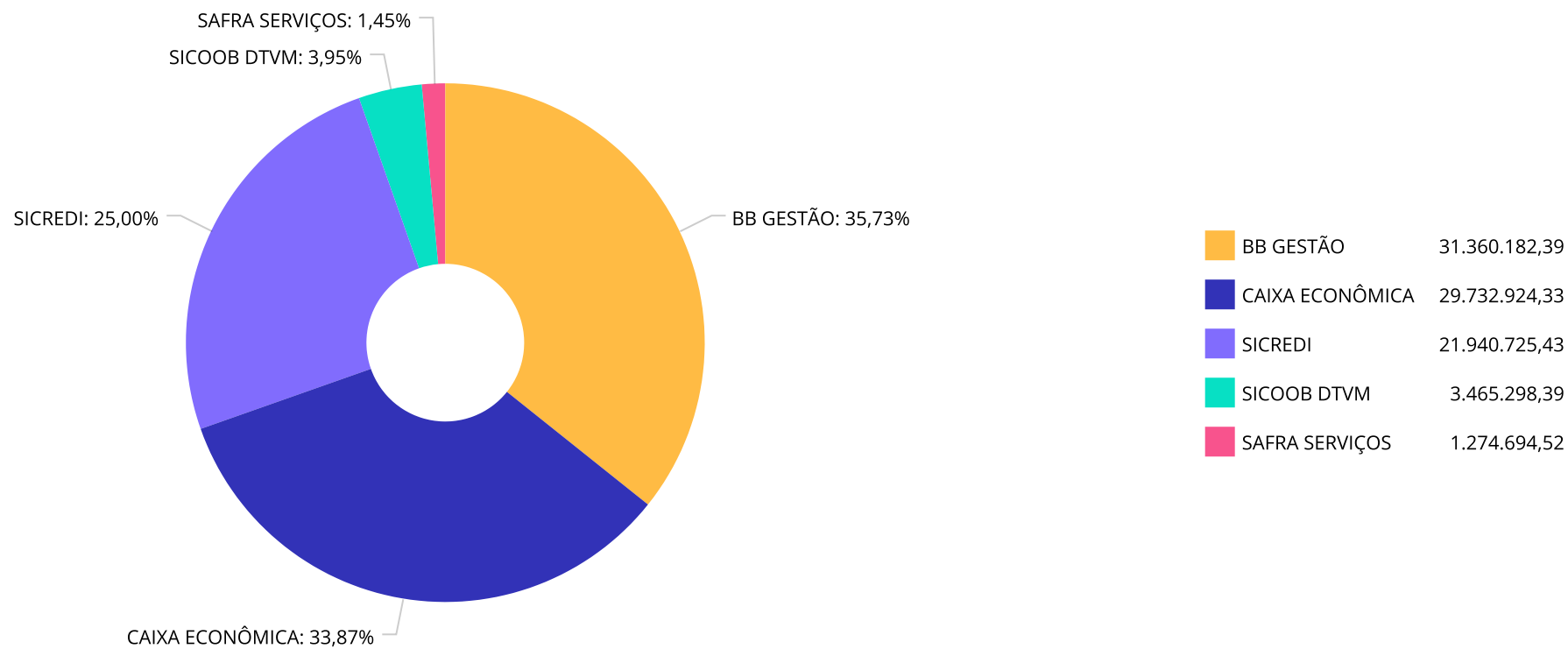
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA FIXA

	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%	-	-
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	0,33%	12,90%	3,34%	3,91%	12,90%	9,90%	2,79%	4,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,29%	12,94%	3,38%	3,92%	12,94%	9,87%	2,88%	4,14%
IRF-M (Benchmark)	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%
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
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%
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%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	1,23%	14,37%	3,55%	7,44%	14,37%	27,10%	0,03%	0,07%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,23%	14,48%	3,60%	7,46%	14,48%	26,93%	0,01%	0,06%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,13%	13,20%	3,33%	6,89%	13,20%	24,26%	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%
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21%	14,27%	3,56%	7,38%	14,27%	26,75%	0,01%	0,07%
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%
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%

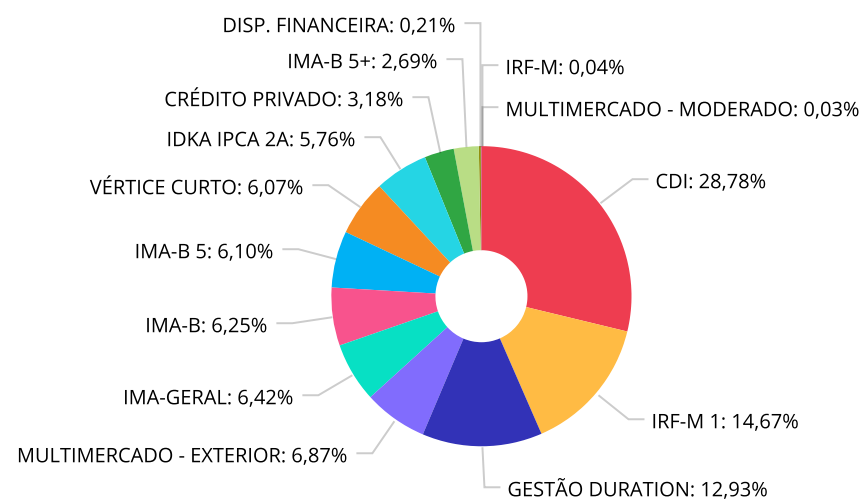
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,54%	9,43%	2,05%	3,36%	9,43%	15,41%	1,63%	1,64%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,05%	16,39%	2,35%	10,32%	16,39%	43,52%	-	-
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%

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



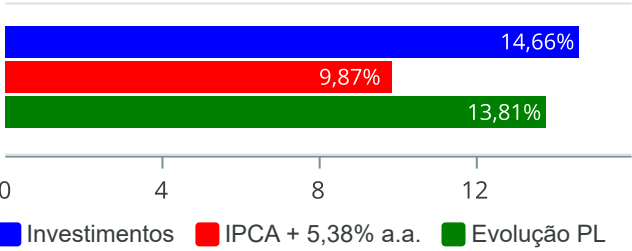
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2025)



CDI	25.313.115,67	IRF-M 1	12.906.903,29	GESTÃO DURATION	11.372.935,29	MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.046.684,15
IMA-GERAL	5.650.099,59	IMA-B	5.495.587,70	IMA-B 5	5.364.538,70	VÉRTICE CURTO	5.336.281,04
IDKA IPCA 2A	5.066.722,20	CRÉDITO PRIVADO	2.796.400,46	IMA-B 5+	2.364.741,79	DISP. FINANCEIRA	186.145,53
IRF-M	32.594,04	MULTIMERCADO - MODERADO	27.221,14				

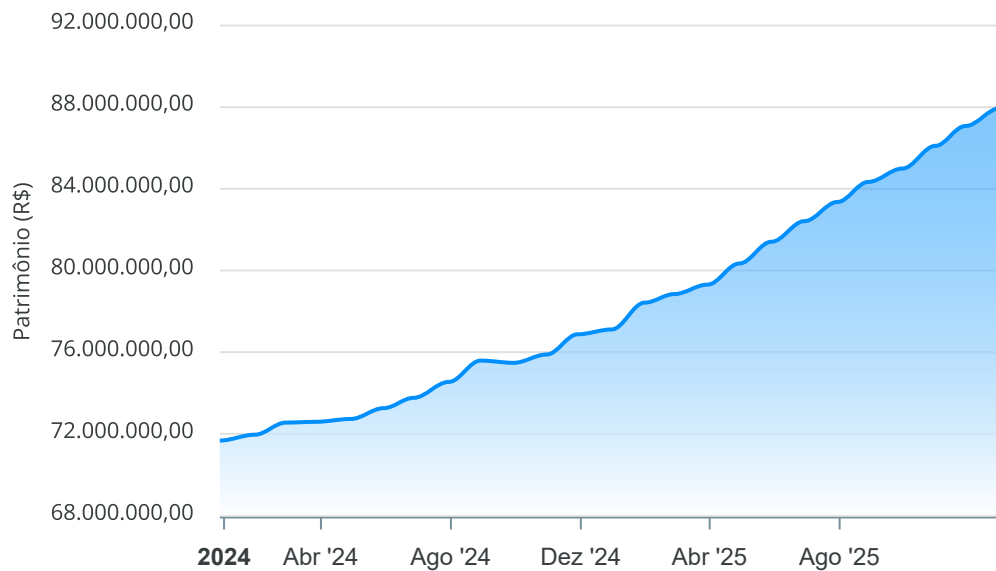
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	76.644.873,54	374.868,11	381.095,25	77.973.572,52	1.334.926,12	1.334.926,12	1,74%	1,74%	0,62%	0,62%	281,25%	1,35%
Fevereiro	77.973.572,52	338.781,74	539.579,93	78.189.407,93	416.633,60	1.751.559,72	0,53%	2,29%	1,73%	2,36%	96,75%	1,38%
Março	78.189.407,93	11.637.981,28	11.647.304,40	78.733.674,38	553.589,57	2.305.149,29	0,71%	3,01%	0,96%	3,34%	90,03%	0,99%
Abril	78.733.674,38	374.933,72	390.407,76	79.689.458,68	971.258,34	3.276.407,63	1,23%	4,28%	0,85%	4,22%	101,43%	1,80%
Maiο	79.689.458,68	2.650.746,27	2.587.254,70	80.835.897,19	1.082.946,94	4.359.354,57	1,36%	5,70%	0,70%	4,95%	115,12%	0,93%
Junho	80.835.897,19	276.070,57	395.778,92	81.731.961,77	1.015.772,93	5.375.127,50	1,26%	7,02%	0,66%	5,64%	124,58%	0,70%
Julho	81.731.961,77	587.036,82	450.863,14	82.655.428,82	787.293,37	6.162.420,87	0,96%	8,05%	0,74%	6,42%	125,43%	0,50%
Agosto	82.655.428,82	516.393,35	549.450,54	83.647.459,54	1.025.087,91	7.187.508,78	1,24%	9,39%	0,33%	6,77%	138,77%	0,84%
Setembro	83.647.459,54	1.683.951,56	1.907.750,43	84.470.172,02	1.046.511,35	8.234.020,13	1,25%	10,76%	0,94%	7,77%	138,45%	0,57%
Outubro	84.470.172,02	1.377.646,84	1.410.514,10	85.568.462,00	1.131.157,24	9.365.177,37	1,34%	12,25%	0,57%	8,39%	146,00%	0,80%
Novembro	85.568.462,00	577.170,79	602.443,92	86.522.868,54	979.679,67	10.344.857,04	1,14%	13,53%	0,58%	9,01%	150,13%	0,76%
Dezembro	86.522.868,54	572.452,52	724.524,25	87.232.006,67	861.209,86	11.206.066,90	1,00%	14,66%	0,79%	9,87%	148,48%	0,94%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

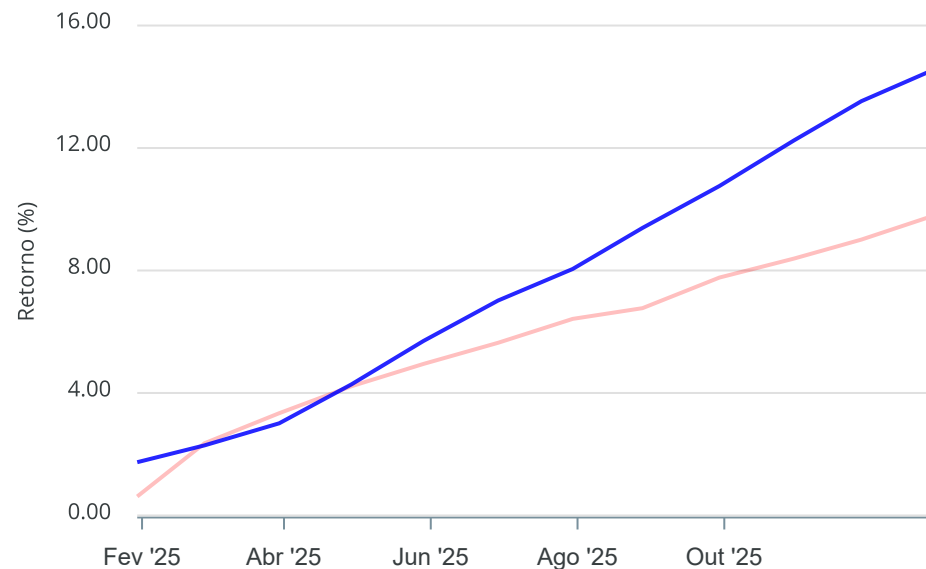
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- ☒ Investimentos
 ☒ Meta de Rentabilidade
 ☐ CDI
 ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5
 ☐ IMA-B 5+
 ☐ IMA Geral
 ☐ IRF-M
 ☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+
 ☐ Ibovespa
 ☐ IBX
 ☐ SMLL
 ☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	2.762.411,31	0,00	0,00	2.796.400,46	33.989,15	1,23%	1,23%	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	4.302.245,16	0,00	0,00	4.354.953,79	52.708,63	1,23%	1,23%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	8.005.533,06	0,00	0,00	8.103.578,64	98.045,58	1,22%	1,22%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	8.940.027,30	0,00	0,00	9.048.828,04	108.800,74	1,22%	1,22%	0,01%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	1.259.431,54	0,00	0,00	1.274.694,52	15.262,98	1,21%	1,21%	0,05%
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.934.156,03	0,03	0,00	1.957.571,45	23.415,39	1,21%	1,21%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.343.586,35	0,00	0,00	5.408.211,05	64.624,70	1,21%	1,21%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.022.978,07	0,00	0,00	2.046.005,46	23.027,39	1,14%	1,14%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	6.736.061,98	0,00	0,00	6.812.085,05	76.023,07	1,13%	1,13%	0,09%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	4.004.288,93	0,00	0,00	4.048.812,78	44.523,85	1,11%	1,11%	0,16%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	5.015.020,19	0,00	0,00	5.066.722,20	51.702,01	1,03%	1,03%	0,99%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	5.285.003,09	0,00	0,00	5.336.281,04	51.277,95	0,97%	0,97%	0,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.315.054,68	0,00	0,00	5.364.538,70	49.484,02	0,93%	0,93%	1,10%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	5.607.326,04	0,00	0,00	5.650.099,59	42.773,55	0,76%	0,76%	1,18%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	921.456,16	385.778,01	741.397,43	573.489,23	7.652,49	0,59%	1,13%	0,01%
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	1.315.672,59	186.674,48	0,00	1.507.726,94	5.379,87	0,36%	0,33%	2,79%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	3.976.275,94	0,00	0,00	3.987.860,76	11.584,82	0,29%	0,29%	2,88%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	32.501,90	0,00	0,00	32.594,04	92,14	0,28%	0,28%	2,11%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	5.949.070,67	0,00	0,00	5.964.724,24	15.653,57	0,26%	0,26%	2,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.368.975,40	0,00	0,00	2.364.741,79	-4.233,61	-0,18%	-0,18%	4,22%

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
Total Renda Fixa	81.097.076,39	572.452,52	741.397,43	81.699.919,77	771.788,29	0,95%		0,73%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	5.950.776,04	0,00	0,00	6.046.684,15	95.908,11	1,61%	1,61%	3,67%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	27.074,95	0,00	0,00	27.221,14	146,19	0,54%	0,54%	1,63%
Total Renda Variável	5.977.850,99	0,00	0,00	6.073.905,29	96.054,30	1,61%		3,67%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	8.736.652,27	0,00	0,00	9.048.828,04	312.175,77	3,57%	3,57%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	7.821.952,20	0,00	0,00	8.103.578,64	281.626,44	3,60%	3,60%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	6.583.059,87	0,00	0,00	6.812.085,05	229.025,18	3,48%	3,48%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	5.775.586,45	0,00	0,00	5.964.724,24	189.137,79	3,27%	3,27%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	5.461.283,83	0,00	0,00	5.650.099,59	188.815,76	3,46%	3,46%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.225.039,99	0,00	0,00	5.408.211,05	183.171,06	3,51%	3,51%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.206.794,42	0,00	0,00	5.364.538,70	157.744,28	3,03%	3,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	4.915.720,72	0,00	0,00	5.066.722,20	151.001,48	3,07%	3,07%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	4.204.675,40	0,00	0,00	4.354.953,79	150.278,39	3,57%	3,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	5.192.517,99	0,00	0,00	5.336.281,04	143.763,05	2,77%	2,77%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	4.847.365,64	0,00	1.000.000,00	3.987.860,76	140.495,12	2,90%	3,38%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	3.909.676,98	0,00	0,00	4.048.812,78	139.135,80	3,56%	3,56%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	2.513.239,92	189.032,55	0,00	2.796.400,46	94.127,99	3,48%	3,55%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.281.837,13	0,00	0,00	2.364.741,79	82.904,66	3,63%	3,63%
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.994.235,85	92.530,52	200.000,00	1.957.571,45	70.805,08	3,39%	3,56%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.976.617,56	0,00	0,00	2.046.005,46	69.387,90	3,51%	3,51%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	1.231.139,94	0,00	0,00	1.274.694,52	43.554,58	3,54%	3,54%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.312.020,88	802.235,05	1.576.147,31	573.489,23	35.380,61	1,67%	3,33%
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	0,00	1.480.222,03	0,00	1.507.726,94	27.504,91	1,86%	3,34%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	31.551,14	0,00	0,00	32.594,04	1.042,90	3,31%	3,31%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	79.220.968,18	2.564.020,15	2.776.147,31	81.699.919,77	2.691.078,75	3,40%	

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
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	5.747.095,81	0,00	0,00	6.046.684,15	299.588,34	5,21%	5,21%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	26.675,02	0,00	0,00	27.221,14	546,12	2,05%	2,05%
Total Renda Variável	5.773.770,83	0,00	0,00	6.073.905,29	300.134,46	5,20%	

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
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	7.844.667,79	91.693,45	18.375,00	9.048.828,04	1.130.841,80	14,29%	14,29%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	10.985.861,95	45.421,38	4.058.000,00	8.103.578,64	1.130.295,31	14,32%	14,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	5.953.991,93	0,00	0,00	6.812.085,05	858.093,12	14,40%	14,41%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	5.234.634,47	0,00	0,00	5.964.724,24	730.089,77	13,94%	13,95%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	4.924.040,76	0,00	0,00	5.650.099,59	726.058,83	14,73%	14,75%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	4.738.998,92	0,00	0,00	5.408.211,05	669.212,13	14,12%	14,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.738.722,07	0,00	1.000.000,00	5.364.538,70	625.816,63	11,44%	11,44%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	5.090.066,60	0,00	305.768,70	5.336.281,04	551.983,14	11,21%	11,25%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	4.437.312,64	0,00	1.000.000,00	3.987.860,76	550.548,12	12,94%	12,93%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	3.804.715,31	0,00	0,00	4.354.953,79	550.238,48	14,47%	14,46%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.120.799,47	4.000.000,00	500.000,00	5.066.722,20	445.922,73	11,15%	11,46%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.998.390,10	1.681.911,79	0,00	4.048.812,78	368.510,89	14,25%	14,71%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.786.696,39	0,00	0,00	2.046.005,46	259.309,07	14,53%	14,51%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	0,00	2.543.117,73	0,00	2.796.400,46	253.282,73	11,10%	14,37%
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	1.962.023,17	200.000,00	1.957.571,45	195.548,28	11,50%	14,27%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	381.722,90	7.153.220,50	7.135.398,21	573.489,23	173.944,04	9,69%	13,20%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	1.116.660,43	0,00	0,00	1.274.694,52	158.034,09	14,16%	14,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	65.030,68	2.186.805,67	0,00	2.364.741,79	112.905,44	11,12%	13,98%
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.093.197,78	0,00	2.186.805,67	0,00	93.607,89	4,48%	-
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	1.203.170,23	1.480.222,03	1.231.865,16	1.507.726,94	56.199,84	4,52%	12,90%

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
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	27.646,92	0,00	0,00	32.594,04	4.947,12	17,89%	17,89%
Total Renda Fixa	68.546.327,34	21.144.415,72	17.636.212,74	81.699.919,77	9.645.389,45	13,39%	

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
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	4.794.297,07	0,00	0,00	6.046.684,15	1.252.387,08	26,13%	26,12%
BB RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.791.469,29	0,00	2.134.088,01	0,00	342.618,72	19,13%	-6,28%
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.955.917,70	0,00	1.987.056,51	0,00	31.138,81	1,60%	-5,94%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	24.876,22	0,00	0,00	27.221,14	2.344,92	9,42%	9,43%
Total Renda Variável	8.566.560,28	0,00	4.121.144,52	6.073.905,29	1.628.489,53	19,01%	

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 E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. 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.

Análise de Fundos de Investimento

BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES -
39.255.695/0001-98

Data Base da Análise: 31/12/2025



BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES

39.255.695/0001-98

Resumo

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: KPMG

Início: 30/11/2020

Resolução: Artigo 8º, Inciso I

% PL / RPPS:

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxas

Taxa de Administração: 0,09%

Taxa de Performance: 10,00%

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: 100% do MSCI ACWI

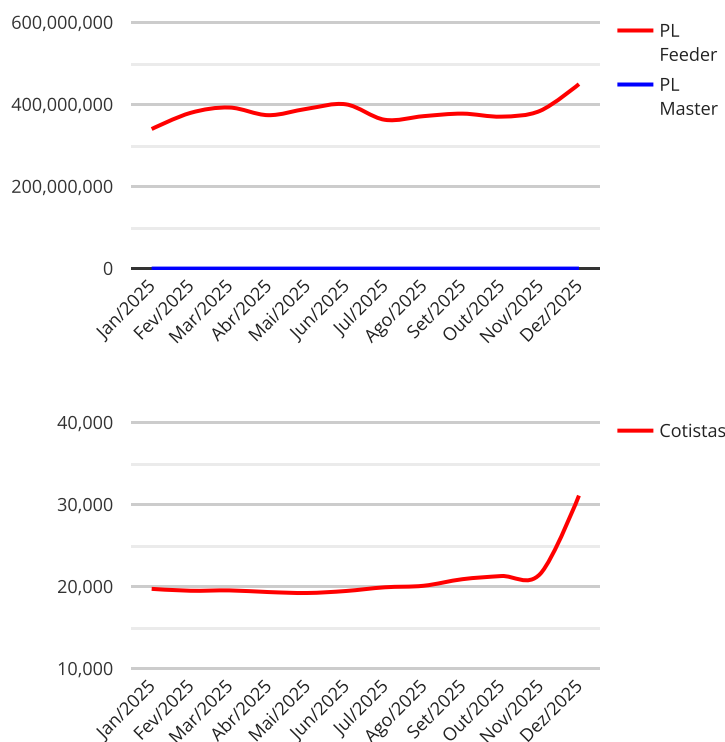
Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: MSCI ACWI

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Jan/2025	19.739	340.209.648,06	
Fev/2025	19.506	379.642.015,57	
Mar/2025	19.551	392.673.072,54	
Abr/2025	19.349	374.018.195,68	
Mai/2025	19.234	389.664.065,22	
Jun/2025	19.477	400.466.578,46	
Jul/2025	19.928	362.839.640,20	
Ago/2025	20.116	371.627.230,46	
Set/2025	20.916	377.798.674,55	
Out/2025	21.300	370.430.574,16	
Nov/2025	21.547	384.596.267,23	
Dez/2025	31.108	449.797.903,29	



BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES

39.255.695/0001-98

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 0,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: 0,00

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+2 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: 7,76% em 09/04/2025

Retorno acumulado desde o início: 93,07%

Número de dias com Retorno Positivo: 690

Número de dias com retorno negativo: 588

Mínimo Retorno Diário: -5,32% em 04/04/2025

Volatilidade desde o início: 16,39%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,70	27,62	5,28	15,78	27,62	48,90	20,33
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (MSCI ACWI)	4,13	7,16	6,59	11,46	7,16	58,62	6,59

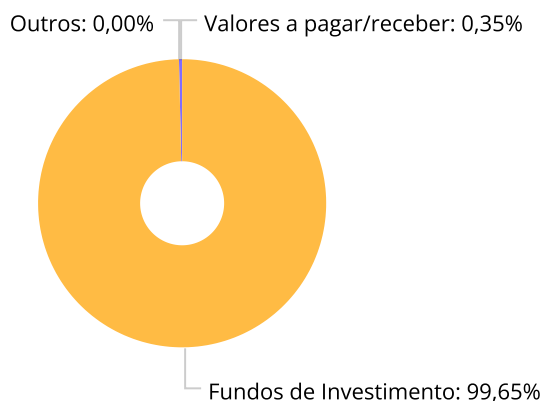
O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?	Sim
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira?	Não
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM?	Não
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Não
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Não
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?	Não

BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES

39.255.695/0001-98

Carteira (Master)

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)



Fundos de Investimento	440.223,19
Outros	1,08
Valores a pagar/receber	1.548,28

Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Cotas de BB TOP AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	439.411,19	100,00
Outras Disponibilidades	1.107,15	0,25
Cotas de BB TOP DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	812,00	0,18
Outros Valores a receber	437,30	0,10
Outros Valores a receber	3,83	0,00
Valores a pagar / PROV.AUDIT 30/09/26	1,08	0,00
Valores a pagar / Controladoria	-3,23	0,00
Valores a pagar / Taxa Cetip	-3,73	0,00
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-6,73	0,00
Valores a pagar / IR	-13,79	0,00

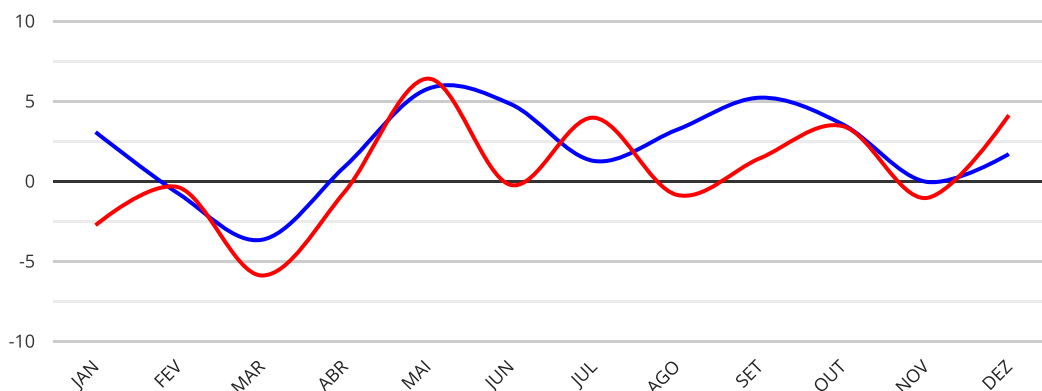
Total da Carteira: **87.773.825,06**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
BDR NÍVEL I	0,00	0,00	EXTERIOR - R\$ 6.046.684,15 - 6,8744%

BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES

39.255.695/0001-98

Rentabilidade



	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	VaR	Taxa Administração
Fundo	1,70	27,62	15,78	27,62	48,90	93,07	20,33	1,00
MSCI ACWI	4,13	7,16	11,46	7,16	58,62		6,59	

2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACU
Fundo	3,07	-0,78	-3,66	0,91	5,77	4,82	1,27	3,21	5,22	3,55	-0,03	1,70	27,62	27,62
MSCI ACWI	-2,75	-0,38	-5,89	-0,66	6,41	-0,23	3,97	-0,85	1,43	3,44	-1,05	4,13	7,16	7,16

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2025

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 8º, Inciso I	30,00	0,00	0,00	0,00	10,00	20,00	17.554.765,01

BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES

39.255.695/0001-98

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Estratégia do Fundo:

é um fundo de investimento classificado como Ações, cuja estratégia consiste em proporcionar exposição aos mercados acionários globais. A política de investimento do fundo prioriza a aplicação em ativos de renda variável internacionais, principalmente por meio de BDRs de ETFs negociados no mercado brasileiro, que replicam o desempenho de bolsas e índices acionários de diferentes regiões e setores da economia mundial.

Composição da Carteira em 31/12/2025:

A carteira do fundo em questão é composta majoritariamente por cotas de **BB TOP AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FI AÇÕES BDR NÍVEL I - CNPJ: 39.272.928/0001-60**:

Típos

Brazilian Depositary Receipts	66,73 %
Investimento no Exterior	17,44 %
Outros	7,20 %
Operação compromissada	6,58 %
Derivativos	1,47 %
Valores a pagar/receber	0,59 %

Principais ativos:

Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
ISHARES MSCI ACWI ETF - BACW39	307.776,12	57,4179 %
Outros Valores a receber	90.577,70	16,8979 %
Investimento no Exterior - ACWI US EQUITY	43.726,84	8,1576 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/06/2031	35.248,16	6,5758 %

Rentabilidade:

A rentabilidade do fundo encontra-se acima do seu indicador de desempenho (MSCI ACWI) na maioria dos períodos analisados.

Taxas:

A taxa global do FUNDO é de 1,00% ao ano, incidente sobre o valor do patrimônio líquido, calculada e cobrada por dia útil, à razão de 1/252. Será devida taxa de performance de 10%, com base no resultado do FUNDO, sobre a rentabilidade que exceder 100% da variação do índice MSCI ACWI, calculada e provisionada diariamente nos dias considerados úteis, após a dedução de todas as despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.

Risco:

Os principais riscos em que o FUNDO incorre são de **Mercado e Crédito**.

Enquadramento:

O regulamento do fundo analisado (v. **16/01/2025**), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 8º, Inciso I**, da resolução **CMN nº 5.272/25**, não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RPPS.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272 de dezembro de 2025, disposto no Artigo 21, § 2º, incisos I a III, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES

39.255.695/0001-98

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de SÃO JORGE DO PATROCÍNIO

Conclusão:

Após análise da carteira de investimentos, concluímos que, atualmente, o RPPS não possui investimentos neste fundo específico. Contudo, identificamos que **6,87%** dos recursos estão alocados em fundos com estratégias similares dentro do mesmo segmento, percentual **inferior à recomendação de 10%**, conforme nossos informes mais recentes e considerando o cenário econômico atual.

O fundo apresenta **estratégia compatível com suas diretrizes** e **performance coerente com o nível de risco assumido**. Entretanto, **o RPPS não possui certificação no Programa Pró-Gestão RPPS, nível II, condição obrigatória para aplicação nesta classe de ativo**, o que **impede, no momento, a realização do investimento**, independentemente da adequação técnica do produto.

Caso, futuramente, o RPPS obtenha a certificação **Pró-Gestão RPPS nível II** e haja aprovação em comitê colegiado, os recursos poderão ser remanejados a partir do segmento **curto prazo**, de modo a preservar o equilíbrio e a diversificação da carteira.

Observações Legais:

Para fins de enquadramento, observam-se os limites previstos no Art. 19 da Resolução CMN vigente, especialmente no que se refere aos limites máximos de concentração por classe de fundo e por emissor. As aplicações em classes de fundos de investimento de que trata o Art. 7º, inciso I, admitem alocação de até 100% (cem por cento) dos recursos do RPPS, observado o enquadramento do fundo e os demais limites estabelecidos na norma. As aplicações em classes de fundos previstas no Art. 7º, incisos VII, VIII e IX, sujeitam-se ao limite máximo de 5% (cinco por cento) do patrimônio líquido de uma mesma classe. Nas demais classificações de fundos de investimento e ETF, aplica-se o limite de 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido da respectiva classe.

Adicionalmente, reforçamos que, para a realização do investimento, é imprescindível que o administrador e o gestor do fundo estejam previamente credenciados, nos termos do Art. 1º, § 1º, inciso VI, e atendam, de forma cumulativa, aos requisitos estabelecidos no Art. 21, § 2º, incisos I a III, da Resolução CMN vigente, sem prejuízo da observância do disposto no Art. 103 da Portaria MTP nº 1.467/2022, devendo, ainda, ser considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

São Paulo, 03 de fevereiro de 2026



Diego Lira de Moura
CORECON/SP - 37289
Consultor de Valores Mobiliários

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.

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 do EMISSOR. 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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. 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.

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.

