



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LIMEIRA - IPML  
CNPJ N° 09.626.556/0001-62



---

# ***RELATÓRIO ANUAL DE INVESTIMENTOS***

## ***2025***

---



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LIMEIRA - IPML  
CNPJ N° 09.626.556/0001-62



## APRESENTAÇÃO

A fim de apresentar o resultado dos investimentos de forma clara e objetiva, o Instituto de Previdência do Município de Limeira, disponibiliza o Relatório Anual de Investimentos, referente ao exercício de 2025.

O relatório demonstra as estratégias da Carteira de Investimentos do Instituto, definidas na Política de Investimentos de 2025, norteadas pela Resolução CMN nº 4.963/2021 ( A Resolução CMN nº 5.272/2025 passou a valer a partir de Fevereiro de 2026). Apresentaremos o cenário econômico, o resultado consolidado da carteira em relação às metas estabelecidas, bem como a performance e o enquadramento dos fundos da carteira de investimentos.

## 1. CENÁRIO ECONÔMICO

A economia mundial em 2025 foi definida por uma "resiliência tênue", que significa estar no limite frágil, entre a capacidade saudável de adaptação e às adversidades presentes, principalmente em relação ao “tarifaço trump”. O crescimento global girou em torno de **3,2% a 3,5%**, refletindo o ajuste das cadeias de suprimentos às políticas protecionistas e à fragmentação geoeconômica. O ano de 2025 foi o "ano de ouro" das commodities, que atingiu valorizações históricas como ativo de proteção. Fundos de investimentos e bolsas de valores atingiram metas históricas, enquanto o petróleo sofreu volatilidade devido a tensões no Oriente Médio.

A Economia dos Estados Unidos, que dá o ritmo aos mercados internacionais, enfrentou o impacto das novas tarifas e das políticas fiscais expansionistas, o que manteve a inflação ligeiramente acima da meta e forçou o Federal Reserve a manter a os juros elevados por mais tempo. Na China, o mercado local continuou enfrentando desafios estruturais no setor imobiliário e pressões deflacionárias, mantendo o crescimento próximo de **5%**, sustentado por estímulos governamentais. A Europa apresentou uma recuperação lenta, prejudicada pelo alto custo de energia e incertezas geopolíticas, assim como geradas pelas tarifas impostas pelos Estados Unidos, especialmente na Alemanha e França. As tensões geopolíticas e os conflitos como a escalada envolvendo o Irã, impactam diretamente o preço das commodities e o sentimento de risco global.

No Brasil, 2025 foi um ano de desaceleração controlada da atividade econômica, com o Banco Central utilizando a taxa Selic como principal ferramenta para combater a desancoragem das expectativas e cumprir as metas fiscais dentro do novo arcabouço. O governo enfrentou desafios para equilibrar o aumento de gastos sociais com as metas do arcabouço fiscal. O superávit na Balança Comercial de aproximadamente **US\$ 68,3 bilhões**, foi impulsionado por safras recordes no agronegócio e as exportações dos

commodities. O ano terminou com os indicadores "dentro do trilho", mas o cenário para o próximo ano exige atenção, especialmente na dependência de receitas extraordinárias para cumprir metas, que gera dúvidas sobre a sustentabilidade da dívida pública a longo prazo.

O Copom manteve uma postura extremamente rígida, elevando a Selic até os 15% para conter a inflação de serviços e a volatilidade cambial. Esse nível de juros deverá ser flexibilizado no início de 2026. Os níveis de desemprego em 2025 foram historicamente baixos, o que sustentou o consumo das famílias, e a política de juros segurou eventual inflação de salários. Para 2026, apesar do bom enfrentamento em relação ao “tarifaço trump”, conseguindo administrar as soluções possíveis, a política de juros nos EUA (Fed) e conflitos geopolíticos podem pressionar o câmbio e a inflação via importados. Como será ano de eleições, naturalmente aumenta a volatilidade nos ativos brasileiros e a pressão por gastos públicos.

## 2. RESULTADO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

O IPML encerrou o exercício de 2025 com um Patrimônio Líquido de **R\$ 949.732.874,19**. A carteira performou em **14,17%**, enquanto a meta atuarial foi de **9,73%** (IPCA + 5,24%). O resultado financeiro obtido foi de **R\$ 121.555.973,81**. Assim observamos que no consolidado do ano, a carteira de investimentos do Instituto, apresentou um retorno além da meta atuarial definida na Política de Investimentos, obtendo **4,44%** acima do esperado.

### 2.1. Considerações sobre o Resultado da Carteira de Investimentos

O ano de 2025 foi de recuperação para o IPML, que em 2024 teve rentabilidade negativa em quase todos os meses. O desempenho foi acima do esperado em quase todos os segmentos da carteira, a alocação dos investimentos do Instituto por ativos indexados, propiciou um ajuste aos benchmarks presentes, ou seja, os índices de referências nas metas de desempenho. Isso se deve ao aumento de alocação em IPCA



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LIMEIRA - IPML  
CNPJ N° 09.626.556/0001-62



(títulos públicos - IPCA+), em detrimento da redução da exposição ao CDI, assim, podendo indicar a adoção de estratégias voltadas aos objetivos de longo prazo e com menor volatilidade, devido a marcação na curva, respaldado pelo Estudo de ALM.

Todos os índices de Renda Fixa tiveram retorno positivo no acumulado, sendo que a alocação da carteira de investimentos do Instituto, em renda fixa ao final de 2025, foi de 88,79%. Em Renda Variável a alocação foi de 7,18%, em Investimentos no Exterior foi de 0,87%, Fundos Estruturados foi de 2,85% e Fundos Imobiliários de 0,32%. Todos os segmentos estão dentro dos limites propostos pela Política de Investimentos e em conformidade com a Resolução CMN 4.963/21, em vigor no período.

Em 18 de Dezembro de 2025, o Conselho Monetário Nacional instituiu **Resolução CMN nº 5.272/2025**, representando um novo marco regulatório para a aplicação dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) no Brasil, revogando a anterior Resolução CMN nº 4.963/2021, focalizando principalmente segurança, rentabilidade e solvência dos planos de benefícios. A certificação Pró-Gestão RPPS passa a ser exigência para a estrutura de governança e delimitação de acesso a ativos de rentabilidade. A Resolução estabelece que, os ativos adquiridos pela norma anterior podem ser mantidos até o vencimento ou liquidação, mas novos aportes devem respeitar integralmente os limites da 5.272/2025.

O Instituto permanece comprometido com o aprimoramento contínuo de sua Política de investimentos, com a diversificação e o monitoramento rigoroso da carteira, dentro da legislação vigente, buscando o equilíbrio entre segurança e retorno.

## 2.2. Resultado da Carteira versus Meta Atuarial

| <b>Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial</b> | <b>2025</b> |
|--|-------------|
| Rentabilidade da Carteira do IPML                      | 14,17%      |
| Meta: IPCA + 5,24%                                     | 9,73%       |
| p.p. indexador   | 4,44%       |

## 2.3. Atribuição de Desempenho em 2025.

| <b>Composição dos Fundos</b>               | <b>TOTAL</b>              | <b>PARTICIPAÇÃO EM %</b> |
|--|---------------------------|--------------------------|
| Renda Fixa                                 | R\$ 830.811.128,56        | 88,79%                   |
| Renda Variável                             | R\$ 80.605.881,59         | 7,18%                    |
| Investimentos no Exterior                  | R\$ 8.255.671,80          | 0,87%                    |
| Investimentos Estruturados                 | R\$ 27.030.578,25         | 2,85%                    |
| FII - Fundos de Investimentos Imobiliários | R\$ 3.029.613,99          | 0,32%                    |
| <b>Total</b>                               | <b>R\$ 949.732.874,19</b> | <b>100,00%</b>           |

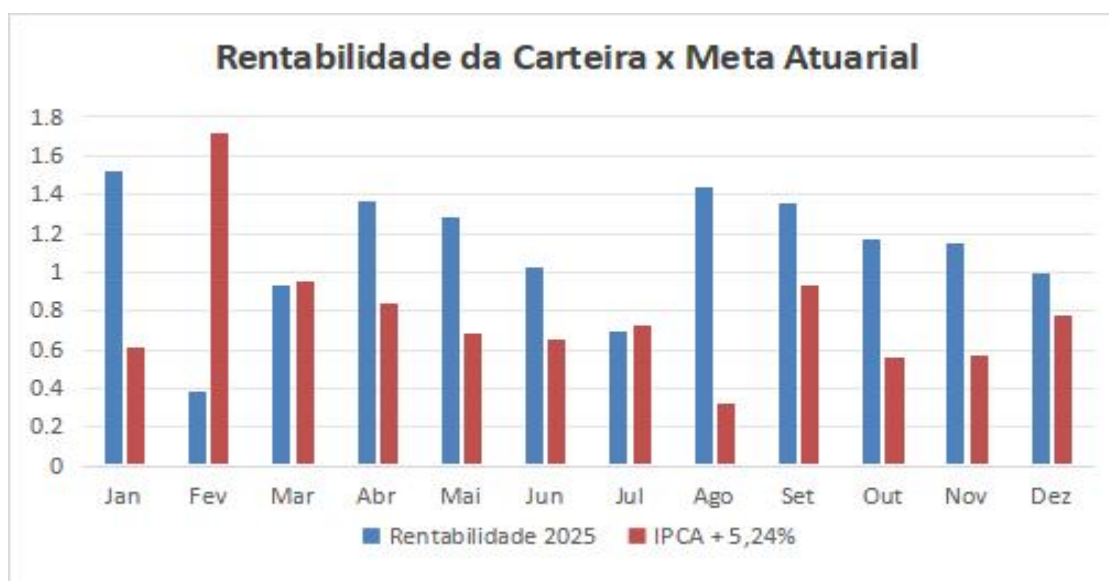
## 2.4. Evolução mensal da rentabilidade da Carteira de Investimentos

| Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial | jan/25 | fev/25 | mar/25 | abr/25 | mai/25 | jun/25 | jul/25 | ago/25 | set/25 | out/25 | nov/25 | dez/25 | Rent. Ano |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|
| Rentabilidade em 2025                           | 1,52   | 0,39   | 0,93   | 1,37   | 1,28   | 1,03   | 0,7    | 1,44   | 1,36   | 1,17   | 1,15   | 0,99   | 14,17     |
| IPCA + 5,24%                                    | 0,61   | 1,72   | 0,95   | 0,84   | 0,69   | 0,65   | 0,73   | 0,32   | 0,93   | 0,56   | 0,57   | 0,78   | 9,73      |
| p.p. indexador                                  | 0,91   | -1,33  | -0,01  | 0,53   | 0,59   | 0,38   | -0,003 | 1,12   | 0,43   | 0,62   | 0,59   | 0,21   | 4,44      |

## 2.5. Resultado Financeiro da Carteira de Investimentos

| RESULTADO FINANCEIRO DA CARTEIRA |                   |                   |                   |                   |                  |                    |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Jan                              | Fe                | Mar               | Abr               | Mai               | Jun              | Total 1º Semestre  |
| R\$ 13.079.626,03                | R\$ 3.393.785,20  | R\$ 8.147.343,54  | R\$ 12.178.035,07 | R\$ 11.466.576,30 | R\$ 9.398.933,33 | R\$ 57.664.299,47  |
| Jul                              | Ago               | Set               | Out               | Nov               | Dez              | Total 2º Semestre  |
| R\$ 6.399.873,09                 | R\$ 13.253.796,81 | R\$ 12.695.205,60 | R\$ 11.158.666,44 | R\$ 10.978.276,23 | R\$ 9.405.856,17 | R\$ 63.891.674,34  |
| RENTABILIDADE TOTAL DA CARTEIRA  |                   |                   |                   |                   |                  | R\$ 121.555.973,81 |

## 2.6. Gráfico da Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial:



### 3. ALOCAÇÕES DA CARTEIRA

#### 3.1. Alocação por enquadramento

Para a obtenção de melhores resultados, bem como a melhor Gestão de Ativos e Passivos, avaliando os riscos atuariais e financeiros, o estudo ALM indicou um Aumento na Alocação em NTN-B, vencimentos em 2050, 2055 e 2060, com Precificação na Curva, que atualiza o valor do título diariamente com base na taxa de juros contratada, desconsiderando a volatilidade do mercado.

Isso nos dá garantia futura, assim sabemos exatamente quanto o título valerá no futuro, pois o valor acompanha uma trajetória constante até o vencimento, garantindo a segurança futura no patrimônio do Instituto.

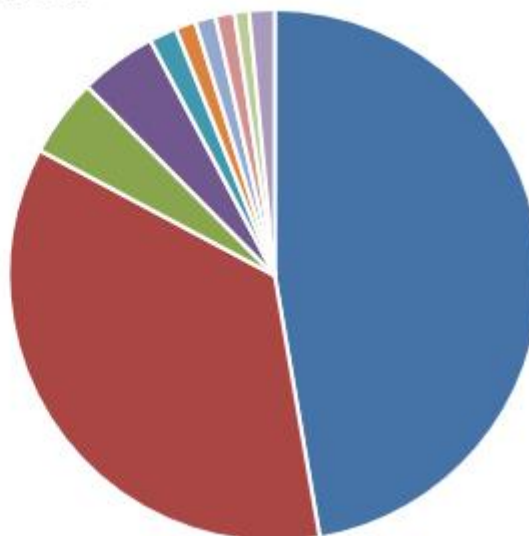
Ao final do exercício de **2025**, a alocação da carteira de investimentos, dentro dos limites propostos pela Política de Investimentos e em conformidade com a Resolução CMN 4.963/21, está demonstrada abaixo:

| CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IPML    |   |                           |                |
|-----------------------------------|---|---------------------------|----------------|
| DEZEMBRO 2025                     |   |                           |                |
| Artigo                            | Tipo de Ativo                           | Valor                     | % Carteira     |
| <b>Renda Fixa</b>                 |   |                           |                |
| Artigo 7º I, Alínea a             | Títulos do Tesouro Nacional             | R\$ 334.283.894,05        | 35,20%         |
| Artigo 7º I, Alínea b             | Fundos 100% Títulos Públicos            | R\$ 118.830.302,37        | 12,51%         |
| Artigo 7º III, Alínea a           | Fundos Renda Fixa                       | R\$ 377.696.932,14        | 39,77%         |
| Artigo 7º V, Alínea a             | FDC Cota Sênior                         | R\$ 1.471.047,74          | 0,15%          |
| Artigo 7º V, Alínea b             | FI RF - Crédito Privado                 | R\$ 10.990.019,22         | 1,16%          |
|                                   | <b>Total Renda Fixa</b>                 | <b>R\$ 843.272.195,52</b> | <b>88,79%</b>  |
| <b>Renda Variável</b>             |   |                           |                |
| Artigo 8º I                       | Fundos de Ações                         | R\$ 68.144.814,63         | 7,18%          |
| <b>Investimentos no Exterior</b>  |   |                           |                |
| Artigo 9º III                     | Fundos de Ações - BDR Nível I           | R\$ 8.255.671,80          | 0,87%          |
| <b>Investimentos Estruturados</b> |   |                           |                |
| Artigo 10º I                      | Fundos Multimercados                    | R\$ 24.121.774,21         | 2,54%          |
| Artigo 10º II                     | Fundo de Participação                   | R\$ 2.908.804,04          | 0,31%          |
|                                   | <b>Total Investimentos Estruturados</b> | <b>R\$ 27.030.578,25</b>  | <b>2,85%</b>   |
| <b>Fundos Imobiliários</b>        |   |                           |                |
| Artigo 11º                        | Fundo de Investimento Imobiliário       | R\$ 3.029.613,99          | 0,32%          |
| <b>Saldo Total da Carteira</b>    |   | <b>R\$ 949.732.874,19</b> | <b>100,00%</b> |

### 3.2. Alocação por estratégia

| INSTITUIÇÃO FINANCEIRA/ FUNDOS | PARTICIPAÇÃO % |
|--------------------------------|----------------|
| CDI                            | 26,75%         |
| IMA                            | 35,20%         |
| IBOVESPA                       | 15,63%         |
| IRF-M                          | 10,73%         |
| IMA-B 5                        | 4,29%          |
| IGCT                           | 1,87%          |
| S&P 500 (USD)                  | 1,87%          |
| Índice Dividendos              | 1,75%          |
| IDKA 2                         | R\$ 0,01       |
| Outros                         | 0,78%          |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>100,00%</b> |

### ALOCÇÃO POR ESTRATÉGIA



### 3.3. Detalhamento das aplicações por segmento

Carteira versus Política de Investimentos e Limite Legal- Resolução CMN nº 4963/2021

| RENDA FIXA                                   |  |                     |                        |                           |  |
|--|--|---------------------|------------------------|---------------------------|--|
| Enquadramento                                | Fundo  | Saldo em 31/12/2025 | Participação na Cartei | Política de Investimentos | Limite Legal                                 |
| Títulos do Tesouro Nacional - Art. 7º I, "a" | NTN-B 2030 (15-08-2030) IPCA + 5,9280% -3500   | R\$ 16.460.128,71   | 35,20%                 | 35,00%                    | Títulos do Tesouro Nacional - Art. 7º I, "a" |
|  | NTN-B 2030 (15-08-2030) IPCA + 5,9220% - 3500  | R\$ 16.463.846,22   |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2035 (15-05-2035) IPCA + 5,8950% - 3500  | R\$ 16.312.261,65   |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2035 (15-05-2035) IPCA + 6,1130% - 6.800 | R\$ 31.225.167,51   |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2035 (15-05-2035) IPCA + 6,4950% - 1.414 | R\$ 6.327.235,31    |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2035 (15-05-2035) IPCA + 6,7910% - 1.881 | R\$ 8.251.123,94    |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2035 (15-05-2035) IPCA + 6,7050% - 59    | R\$ 260.304,16      |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 6,5550% - 358   | R\$ 1.598.837,47    |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 6,7070% - 2389  | R\$ 10.524.997,02   |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2045 (15-05-2045) IPCA + 7,2050% - 2581  | R\$ 10.517.791,43   |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 7,1950% - 2494  | R\$ 10.522.779,52   |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 7,4350% - 4034  | R\$ 16.667.122,03   |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 7,5310% - 545   | R\$ 2.233.059,48    |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2045 (15-05-2045) IPCA + 7,6040% - 3984  | R\$ 15.584.819,65   |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 7,3775% -3.632  | R\$ 15.081.535,89   |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 7,4400% - 14    | R\$ 57.818,13       |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 7,3770% - 681   | R\$ 2.827.912,69    |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 7,5000% - 3924  | R\$ 16.121.323,69   |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2045 (15-05-2045) IPCA + 7,545% - 2058   | R\$ 8.098.992,68    |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2045 (15-05-2045) IPCA + 7,5065% -3.852  | R\$ 15.218.601,82   |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2045 (15-05-2045) IPCA + 7,55% -3.637    | R\$ 14.305.666,37   |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2045 (15-05-2045) IPCA + 7,205% -995     | R\$ 4.054.708,43    |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2050 (15-08-2050) IPCA + 7,121% -1960    | R\$ 8.080.154,59    |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2050 (15-08-2050) IPCA + 7,151% -2670    | R\$ 10.969.866,71   |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2055 (15-05-2055) IPCA + 7,11% -1246     | R\$ 5.015.535,69    |                        |                           |  |
|  | NTN-B 2055 (15-05-2055) IPCA + 7,30% -3802     | R\$ 14.965.916,92   |                        |                           |  |
| NTN-B-2055 (15-05-2055) IPCA+ 7,27%-2523     | R\$ 9.961.894,51                               |                     |                        |                           |  |
| NTN-B-2055 (15-05-2055) IPCA+ 7,2075%-10.788 | R\$ 7.714.040,02                               |                     |                        |                           |  |
| NTN-B-2060 (15-08-2060) IPCA+ 7,33%-2586     | R\$ 10.233.152,16                              |                     |                        |                           |  |
| NTN-B-2060 (15-08-2060) IPCA+ 7,01%-2456     | R\$ 10.108.051,04                              |                     |                        |                           |  |
| NTN-B-2060 (15-08-2060) IPCA+ 7,00%-1027     | R\$ 4.223.308,73                               |                     |                        |                           |  |
| NTN-B-2060 (15-08-2060) IPCA+ 7,23%-3570     | R\$ 14.295.939,88                              |                     |                        |                           |  |
| <b>TOTAL RENDA FIXA ART. 7º I, "a"</b>       | <b>R\$ 334.283.894,05</b>                      | <b>35,20%</b>       | <b>35,00%</b>          | <b>100,00%</b>            |  |

| Enquadramento                                | Fundo   | Saldo em 31/12/2025 | Participação na Carteira | Política de Investimentos | Limite Legal |
|--|---|---------------------|--------------------------|---------------------------|--------------|
| 100% Título Público<br>Art. 7º, I, "b"       | CAIXA FI BRASILIMA-B 5 TP RF LP                           | R\$ 5.232.748,70    | 12,51%                   | 40,00%                    | 100,00%      |
|  | CAIXA FI BRASILIRF M 1 TP RF                              | R\$ 298.720,52      |                          |                           |              |
|  | SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LP                      | R\$ 13.512,83       |                          |                           |              |
|  | SICRED FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REF DI                  | R\$ 14.902.244,39   |                          |                           |              |
|  | BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI  | R\$ 27.168.768,21   |                          |                           |              |
|  | CAIXA FI BRASILIRF M1+ TP RF LP                           | R\$ 2.610,41        |                          |                           |              |
|  | TREND PÓS FIXADO FIC FI RF SIMPLES                        | R\$ 15.160.634,91   |                          |                           |              |
|  | CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP (FINANCEIRO)           | R\$ 310.150,14      |                          |                           |              |
|  | CAIXA FI BRASILIRF M 1 TP RF FUNDO OSCILAÇÃO (FINANCEIRO) | R\$ 23.910.759,77   |                          |                           |              |
|  | CAIXA FI BRASILIRF- M1+ TP RF LP (FINANCEIRO)             | R\$ 2.141.987,35    |                          |                           |              |
|  | CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP (RES. ADM.)            | R\$ 8.087.983,42    |                          |                           |              |
|  | CAIXA FI BRASILIRF M 1 TP RF (RES. ADM.)                  | R\$ 20.423.631,52   |                          |                           |              |
| CAIXA FI BRASILIRF- M1+ TP RF LP (RES. ADM.) | R\$ 1.176.550,20  |                     |                          |                           |              |
| <b>TOTAL RENDA FIXA ART. 7º I, "b"</b>       | <b>R\$ 118.830.302,37</b>                                 | <b>12,51%</b>       | <b>40,00%</b>            | <b>100,00%</b>            |              |

| Enquadramento           | Fundo   | Saldo em 31/12/2025 |         | Participação na Carteira | Política de Investimentos | Limite Legal |
|-------------------------|---|---------------------|---------|--------------------------|---------------------------|--------------|
| Artigo 7º III, Alínea a | CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF                             | R\$ 69.872.855,61   | -11,44% | 39,77%                   | 30,00%                    | 65,00%       |
|                         | BB PREVID RF PERFIL                                   | R\$ 98.287.241,94   | 14,78%  |                          |                           |              |
|                         | SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI      | R\$ 76.887.850,76   | 11,53%  |                          |                           |              |
|                         | BB PREVID FLUXO RF FIC FI                             | R\$ 16.833,95       | 14,51%  |                          |                           |              |
|                         | CAIXA FI BRASIL REF. DI LP                            | R\$ 54.419.330,48   | 19,81%  |                          |                           |              |
|                         | CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF (FINANCEIRO)                | R\$ 30.283.931,27   | 14,44%  |                          |                           |              |
|                         | SANTANDER RF REF DI INST. PREMIUM FIC FI (FINANCEIRO) | R\$ 25.004.693,15   | 14,43%  |                          |                           |              |
|                         | CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF (RES.ADM)                   | R\$ 22.924.194,98   | 11,53%  |                          |                           |              |

| Enquadramento | Fundo                                       | Saldo em 31/12/2025      | Participação na Carteira | Política de Investimentos | Limite Legal |
|---------------|---|--------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------|
|               | DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RF CREDITO PRIVADO | R\$ 10.990.019,22        | 1,16%                    | 2,50%                     | 5,00%        |
|               | <b>TOTAL ART. 7º V, "b"</b>                 | <b>R\$ 10.990.019,22</b> | <b>1,16%</b>             | <b>2,50%</b>              | <b>5,00%</b> |

|                               |                           |               |  |  |  |
|-------------------------------|---------------------------|---------------|--|--|--|
| <b>TOTAL GERAL RENDA FIXA</b> | <b>R\$ 843.272.195,52</b> | <b>88,79%</b> |  |  |  |
|-------------------------------|---------------------------|---------------|--|--|--|

**RENDA VARIÁVEL - FUNDOS DE AÇÕES**

| Enquadramento              | Fundo  | Saldo em 31/12/2025 | Participação na Carteira | Política de Investimentos | Limite Legal |
|----------------------------|--|---------------------|--------------------------|---------------------------|--------------|
| Fundos de Ações-Art. 8º, I | BB AÇÕES GOVERNANÇA FI                         | R\$ 11.798.545,90   | 7,18%                    | 7,00%                     | 35,00%       |
|                            | GUERARDO INSTITUCIONAL FIC FIA                 | R\$ 17.795.828,57   |                          |                           |              |
|                            | XP INVESTOR FI AÇÕES                           | R\$ 14.585.939,91   |                          |                           |              |
|                            | BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI                 | R\$ 7.313.725,70    |                          |                           |              |
|                            | XP DIVIDENDOS FI AÇÕES                         | R\$ 11.029.180,28   |                          |                           |              |
|                            | TARPON GT INSTITUCIONAL- FUNDO DE INVESTIMENTO | R\$ 5.621.594,27    |                          |                           |              |
| <b>TOTAL ART. 8º I</b>     | <b>68.144.814,63</b>                           | <b>#DIV/0!</b>      |                          |                           |              |

| Enquadramento                                   | Fundo                                       | Saldo em 31/12/2025       | Participação na Carteira | Política de Investimentos | Limite Legal |
|---|---|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------|
| Fundos Ações BDR Nivel I Art. 9º, III           | CAIXA FI AÇÕES INSTITUCIONAL BDR NIVEL I    | R\$ 4.405.790,88          | 0,87%                    | 4,00%                     | 10,00%       |
|   | BB AÇÕES ESG GLOBAIS FICFIA- BDR NIVEL I    | R\$ 3.849.880,92          |                          |                           |              |
|   | <b>TOTAL ART. 8º III</b>                    | <b>R\$ 8.255.671,80</b>   |                          |                           |              |
| <b>TOTAL GERAL RENDA VARIÁVEL</b>               |   | <b>R\$ 76.400.486,43</b>  | <b>8,04%</b>             |                           |              |
| <b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>               |   |                           |                          |                           |              |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADOS</b>                     |   |                           |                          |                           |              |
| Enquadramento                                   | Fundo                                       | Saldo em 31/12/2025       | Participação na Carteira | Política de Investimentos | Limite Legal |
|   | CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO LP    | 1.688.801,09              | 2,54%                    | 1,50%                     | 5,00%        |
|   | CAIXA FI BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP    | 8.899.479,03              |                          |                           |              |
|   | ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO | 10.675.020,87             |                          |                           |              |
|   | SICREDI BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO FIC LP | 2.858.473,22              |                          |                           |              |
|   | <b>TOTAL ART. 10º I</b>                     | <b>R\$ 24.121.774,21</b>  | <b>2,54%</b>             | <b>1,50%</b>              | <b>5,00%</b> |
| <b>FUNDOS DE PARTICIPAÇÃO</b>                   |   |                           |                          |                           |              |
| Fundo de Participação Art. 10º, II              | GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA      | 0,00                      | 0,31%                    | 0,50%                     | 5,00%        |
|   | W7 FI EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA      | 2.908.804,04              |                          |                           |              |
|   | <b>TOTAL ART. 10º II</b>                    | <b>2.908.804,04</b>       |                          |                           |              |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>                      |   |                           |                          |                           |              |
| Fundo de Investimento Imobiliário – Art. 11º    | HAZ FI IMOBILIÁRIO                          | R\$ 1.014.513,50          | 0,32%                    | ,050%                     | 5,00%        |
|   | FII BR HOTEIS                               | R\$ 1.162.930,74          |                          |                           |              |
|   | OSASCO PROPERTIES FI IMOBILIÁRIO            | R\$ 852.169,75            |                          |                           |              |
|   | <b>TOTAL ART. 11º</b>                       | <b>3.029.613,99</b>       |                          |                           |              |
| <b>TOTAL GERAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b> |   | <b>R\$ 949.732.874,19</b> | <b>100,00%</b>           |                           |              |

### **3.4. Aquisição de Títulos Públicos Federais**

No período anterior, o IPML iniciou o processo de aquisição de Títulos Públicos Federais, respaldado pelo Estudo de ALM, visando minimizar a volatilidade global da carteira de investimentos, devido ao benefício de marcação na curva desses ativos, auxiliando na ancoragem da rentabilidade acima da meta atuarial.

Foi aberto um processo administrativo, para a contratação de serviços de custódia qualificada de Títulos Públicos Federais, registrados no SELIC, para operacionalizar e administrar os títulos pertencentes à carteira de investimentos do IPML.

Para 2025 o IPML manteve seguindo as orientações do estudo de ALM, que tem na Meta Atuarial seu princípio. Todos os índices de Renda Fixa tiveram retorno positivo no período, especialmente IRF-M1+ e IRF-M que obtiveram, respectivamente o retorno de +20,07% e +18,22%, superando com folga a meta atuarial.

Assim, a estratégia adotada pelo IPML de aumento de alocação direta em Títulos Públicos, com o benefício de marcação na curva, garante um retorno da carteira a longo prazo, auxiliando na ancoragem de rentabilidade acima da Meta Atuarial e uma redução da volatilidade.

Abaixo, o detalhamento das aquisições das NTN-Bs no ano de 2025:

| APR                                      | Data       | Ativo                             | Quantidade | Taxa do Negócio | Custodiante          | Valor da Aplicação        |
|--|------------|-----------------------------------|------------|-----------------|----------------------|---------------------------|
| 358                                      | 21/01/2025 | NTN-B 150840 - Vencto: 15/08/2040 | 4031       | 7,4400%         | XP Investimentos     | R\$ 15.987.669,58         |
| 357                                      | 27/01/2025 | NTN-B 150840 - Vencto: 15/08/2040 | 545        | 7,5300%         | XP Investimentos     | R\$ 2.144.064,75          |
| 356                                      | 29/01/2025 | NTN-B 150545 - Vencto: 15/08/2045 | 3984       | 7,6000%         | XP Investimentos     | R\$ 14.999.545,47         |
| 375                                      | 03/02/2025 | NTN-B 150840 - Vencto: 15/08/2040 | 3632       | 7,3775%         | GENIAL INSTITUCIONAL | R\$ 14.082.109,17         |
| 419                                      | 10/02/2025 | NTN-B 150840 - Vencto: 15/08/2040 | 14         | 7,4350%         | XP Investimentos     | R\$ 55.747,64             |
| 376                                      | 21/02/2025 | NTN-B 150840 - Vencto: 15/08/2040 | 681        | 7,3800%         | XP Investimentos     | R\$ 2.653.999,58          |
| 377                                      | 28/02/2025 | NTN-B 150840 - Vencto: 15/08/2040 | 3924       | 7,5000%         | XP Investimentos     | R\$ 15.194.644,74         |
| 396                                      | 11/03/2025 | NTN-B 150545 - Vencto: 15/08/2045 | 2058       | 7,5500%         | XP Investimentos     | R\$ 7.942.455,25          |
| 397                                      | 21/03/2025 | NTN-B 150545 - Vencto: 15/08/2045 | 3852       | 7,5100%         | GENIAL INSTITUCIONAL | R\$ 15.021.319,26         |
| 418                                      | 11/04/2025 | NTN-B 150545 - Vencto: 15/08/2045 | 3637       | 7,5500%         | XP Investimentos     | R\$ 14.236.185,63         |
| 440                                      | 16/05/2025 | NTN-B 150545 - Vencto: 15/08/2045 | 995        | 7,2100%         | XP Investimentos     | R\$ 3.947.418,69          |
| 467                                      | 16/07/2025 | NTN-B 150850 - Vencto: 15/08/2050 | 1960       | 7,1200%         | XP Investimentos     | R\$ 8.002.389,71          |
| 468                                      | 17/07/2025 | NTN-B 150850 - Vencto: 15/08/2050 | 2670       | 7,1500%         | XP Investimentos     | R\$ 10.868.745,90         |
| 485                                      | 04/08/2025 | NTN-B 150555 - Vencto: 15/08/2055 | 1246       | 7,1100%         | XP Investimentos     | R\$ 4.996.230,57          |
| 486                                      | 22/08/2025 | NTN-B 150555 - Vencto: 15/08/2055 | 3802       | 7,3000%         | XP Investimentos     | R\$ 14.969.049,44         |
| 511                                      | 02/09/2025 | NTN-B 150555 - Vencto: 15/08/2055 | 2523       | 7,2700%         | XP Investimentos     | R\$ 9.978.667,51          |
| 517                                      | 02/10/2025 | NTN-B 150555 - Vencto: 15/08/2055 | 10788      | 7,2075%         | GENIAL INSTITUCIONAL | R\$ 7.795.650,70          |
| 526                                      | 16/10/2025 | NTN-B 150860 - Vencto: 15/08/2060 | 2586       | 7,3300%         | XP Investimentos     | R\$ 10.040.815,80         |
| 535                                      | 14/11/2025 | NTN-B 150860 - Vencto: 15/08/2060 | 2456       | 7,0200%         | XP Investimentos     | R\$ 9.987.958,10          |
| 537                                      | 17/11/2025 | NTN-B 150860 - Vencto: 15/08/2060 | 1027       | 7,0200%         | XP Investimentos     | R\$ 4.174.390,79          |
| 549                                      | 19/12/2025 | NTN-B 150860 - Vencto: 15/08/2060 | 3570       |                 | XP Investimentos     | R\$ 14.254.552,70         |
| <b>TOTAL INVESTIDO EM NTN-B EM 2025:</b> |            |                                   |            |                 |                      | <b>R\$ 201.333.610,98</b> |

#### 4. PERFORMANCE DOS FUNDOS

Desempenho dos Fundos no exercício de 2025.

| Enquadramento                                | Fundos   | Saldo em 31/12/2025 | TIR % aa |
|--|--|---------------------|----------|
| Títulos do Tesouro Nacional - Art. 7º I, "a" | NTN-B 2030 (15-08-2030) IPCA + 5,9280% - 3500 unid - GENIAL  | R\$ 16.460.128,71   | 14,78%   |
|  | NTN-B 2030 (15-08-2030) IPCA + 5,9220% - 3500 unid - GENIAL  | R\$ 16.463.846,22   | 12,08%   |
|  | NTN-B 2035 (15-05-2035) IPCA + 5,8950% - 3500 unid - GENIAL  | R\$ 16.312.261,65   | 11,95%   |
|  | NTN-B 2035 (15-05-2035) IPCA + 6,1130% - 6.800 unid - XP     | R\$ 31.225.167,51   | 12,22%   |
|  | NTN-B 2035 (15-05-2035) IPCA + 6,4950% - 1.414 unid - XP     | R\$ 6.327.235,31    | 10,55%   |
|  | NTN-B 2035 (15-05-2035) IPCA + 6,7910% - 1.881 unid - XP     | R\$ 8.251.123,94    | 10,52%   |
|  | NTN-B 2035 (15-05-2035) IPCA + 6,7050% - 59 unid - XP        | R\$ 260.304,16      | 10,74%   |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 6,5550% - 358 unid - XP       | R\$ 1.598.837,47    | 11,78%   |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 6,7070% - 2389 unid - XP      | R\$ 10.524.997,02   | 12,05%   |
|  | NTN-B 2045 (15-05-2045) IPCA + 7,2050% - 2581 unid - XP      | R\$ 10.517.791,43   | 11,77%   |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 7,1950% - 2494 unid - XP      | R\$ 10.522.779,52   | 12,25%   |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 7,4350% - 4034 unid - XP      | R\$ 16.667.122,03   | 12,25%   |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 7,5310% - 545 unid - XP       | R\$ 2.233.059,48    | 11,89%   |
|  | NTN-B 2045 (15-05-2045) IPCA + 7,6040% - 3984 unid - XP      | R\$ 15.584.819,65   | 12,10%   |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 7,3775% - 3.632 unid - GENIAL | R\$ 15.081.535,89   | 12,19%   |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 7,4400% - 14 unid - XP        | R\$ 57.818,13       | 11,45%   |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 7,3770% - 681 unid - XP       | R\$ 2.827.912,69    | 10,55%   |
|  | NTN-B 2040 (15-08-2040) IPCA + 7,5000% - 3924 unid - XP      | R\$ 16.121.323,69   | 11,82%   |
|  | NTN-B 2045 (15-05-2045) IPCA + 7,545% - 2058 unid - XP       | R\$ 8.098.992,68    | 11,67%   |
|  | NTN-B 2045 (15-05-2045) IPCA + 7,5065% - 3.852 unid - GENIAL | R\$ 15.218.601,82   | 12,24%   |
|  | NTN-B 2045 (15-05-2045) IPCA + 7,55% - 3.637 unid - XP       | R\$ 14.305.666,37   | 11,95%   |
|  | NTN-B 2045 (15-05-2045) IPCA + 7,205% - 995 unid - XP        | R\$ 4.054.708,43    | 11,37%   |
|  | NTN-B 2050 (15-08-2050) IPCA + 7,121% - 1960 unid - XP       | R\$ 8.080.154,59    | 12,30%   |
|  | NTN-B 2050 (15-08-2050) IPCA + 7,151% - 2670 unid - XP       | R\$ 10.969.866,71   | 11,91%   |
|  | NTN-B 2055 (15-05-2055) IPCA + 7,11% - 1246 unid - XP        | R\$ 5.015.535,69    | 11,21%   |
|  | NTN-B 2055 (15-05-2055) IPCA + 7,30% - 3802 unid - XP        | R\$ 14.965.916,92   | 12,18%   |
|  | NTN-B-2055 (15-05-2055) IPCA+ 7,27%-2523 unid - XP           | R\$ 9.961.894,51    | 12,07%   |
|  | NTN-B-2055 (15-05-2055) IPCA+ 7,2075%-10.788 unid - GENIAL   | R\$ 7.714.040,02    | 11,89%   |
|  | NTN-B-2060 (15-08-2060) IPCA+ 7,33%-2586 unid - XP           | R\$ 10.233.152,16   | 11,88%   |
|  | NTN-B-2060 (15-08-2060) IPCA+ 7,01%-2456 unid - XP           | R\$ 10.108.051,04   | 11,37%   |
|  | NTN-B-2060 (15-08-2060) IPCA+ 7,00%-1027 unid - XP           | R\$ 4.223.308,73    | 12,06%   |
|  | NTN-B-2060 (15-08-2060) IPCA+ 7,23%-3570 unid - XP           | R\$ 14.295.939,88   | 11,73%   |

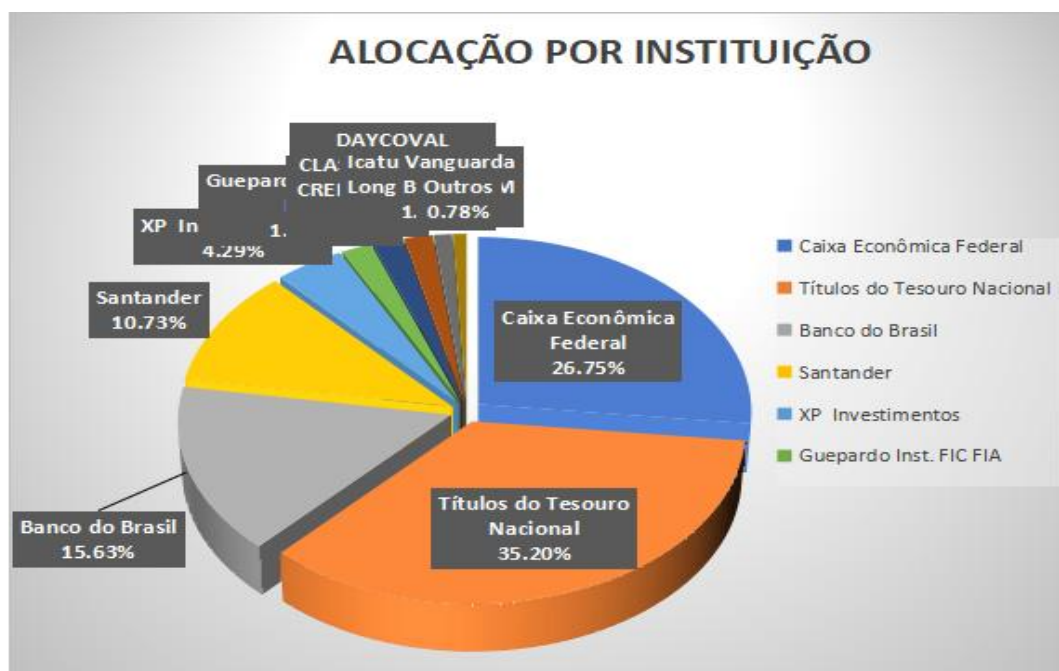
|  |      |   |                   |         |
|--|------|---|-------------------|---------|
| 100% Título Público<br>7", L, "b"            | Art. | CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP                            | R\$ 5.232.749,70  | 11,44%  |
|  |      | CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF                               | R\$ 299.720,52    | 14,51%  |
|  |      | SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LP                        | R\$ 13.512,83     | 12,87%  |
|  |      | SICRED FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REF DI                    | R\$ 14.902.244,39 | 14,29%  |
|  |      | BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI    | R\$ 27.169.769,21 | 14,12%  |
|  |      | CAIXA FI BRASIL IRF M1+ TP RF LP                            | R\$ 2.610,41      | 19,81%  |
|  |      | TREND PÓS FIXADO FIC FI RF SIMPLES                          | R\$ 15.160.634,91 | 14,23%  |
|  |      | CAIXA FI BRASIL IDNA IPCA 2A RF LP (FINANCIÁRIO)            | R\$ 310.150,14    | 14,44%  |
|  |      | CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF FUNDO OSCILAÇÃO (FINANCIÁRIO) | R\$ 23.910.759,77 | 14,48%  |
|  |      | CAIXA FI BRASIL IRF - M1+ TP RF LP (FINANCIÁRIO)            | R\$ 2.141.997,35  | 14,43%  |
|  |      | CAIXA FI BRASIL IDNA IPCA 2A RF LP (RES. ADM.)              | R\$ 8.097.993,42  | 13,20%  |
|  |      | CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF (RES. ADM.)                   | R\$ 20.423.631,52 | 14,46%  |
|  |      | CAIXA FI BRASIL IRF - M1+ TP RF LP (RES. ADM.)              | R\$ 1.176.550,20  | -3,16%  |
|  |      | CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF                                   | R\$ 69.972.955,61 | -11,44% |
|  |      | BB PREVID RF PERFIL   | R\$ 99.297.241,94 | 14,79%  |
|  |      | SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI            | R\$ 76.997.950,76 | 11,53%  |
|  |      | BB PREVID FLUXO RF FIC FI                                   | R\$ 16.933,95     | 14,51%  |
|  |      | CAIXA FI BRASIL REF. DI LP                                  | R\$ 54.419.330,49 | 19,81%  |
|  |      | CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF (FINANCIÁRIO)                     | R\$ 30.293.931,27 | 14,44%  |
|  |      | SANTANDER RF REF DI INST. PREMIUM FIC FI (FINANCIÁRIO)      | R\$ 25.004.693,15 | 14,43%  |
|  |      | CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF (RES. ADM.)                       | R\$ 22.924.194,99 | 11,53%  |
| Fundos FIDC Cota Sênior -<br>Art. 7º, V, "a" |      | LIME MULTISSECTORIAL IPCA FIDC                              | R\$ 1.166.997,40  | 14,44%  |
|  |      | INCENTIVO MULTISSECTORIAL I FIDC (REVALIAÇÃO NAS COTAS)     | R\$ 304.150,34    | 19,81%  |
|  |      | DALYCOVAL CLASSIC FIF CIC RF CREDITO PRIVADO                | R\$ 10.990.019,22 | 14,44%  |
| Fundos de Ações-Art. 8º, I                   |      | BB AÇÕES GOVERNANÇA FI                                      | R\$ 11.799.545,90 | 33,05%  |
|  |      | GUERARDO INSTITUCIONAL FIC FIA                              | R\$ 17.795.929,57 | 25,81%  |
|  |      | XP INVESTOR FI AÇÕES  | R\$ 14.585.939,91 | 54,02%  |
|  |      | BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI                              | R\$ 7.313.725,70  | 26,87%  |
|  |      | XP DIVIDENDOS FI AÇÕES                                      | R\$ 11.029.190,29 | 51,25%  |
|  |      | TARPON GT INSTITUCIONAL - FUNDO DE INVESTIMENTO             | R\$ 5.621.594,27  | 37,67%  |
| Fundos Ações BDR Nivel I Art.<br>8º, II      |      | CAIXA FI AÇÕES INSTITUCIONAL BDR NIVEL I                    | R\$ 4.405.790,89  | 7,54%   |
|  |      | BB AÇÕES ESG GLOBAL FIC FIA - BDR NIVEL I                   | R\$ 3.849.890,92  | 1,07%   |

|   |   |                           |         |
|---|---|---------------------------|---------|
|   | DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RF CREDITO PRIVADO     | R\$ 10.990.019,22         | 14,44%  |
| Fundos de Ações-Art. 8º,<br>I                   | BB AÇÕES GOVERNANÇA FI                          | R\$ 11.798.545,90         | 33,05%  |
|   | GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FIA                  | R\$ 17.795.828,57         | 25,81%  |
|   | XP INVESTOR FI AÇÕES                            | R\$ 14.585.939,91         | 54,02%  |
|   | BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI                  | R\$ 7.313.725,70          | 26,87%  |
|   | XP DIVIDENDOS FI AÇÕES                          | R\$ 11.029.180,28         | 51,25%  |
|   | TARPON GT INSTITUCIONAL - FUNDO DE INVESTIMENTO | R\$ 5.621.594,27          | 37,67%  |
| Fundos Ações BDR Nível I Art.<br>5º, III        | CAIXA FI AÇÕES INSTITUCIONAL BDR NIVEL I        | R\$ 4.405.790,88          | 7,54%   |
|   | BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA- BDR NIVEL I       | R\$ 3.849.880,92          | 1,07%   |
|   | CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO LP        | 1.688.801,09              | 14,26%  |
|   | CAIXA FI BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP        | 8.899.479,03              | 26,02%  |
|   | ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO     | 10.675.020,87             | 15,06%  |
|   | SICREDI BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO FIC LP     | 2.858.473,22              | 26,12%  |
| Fundo de Participação<br>Art. 10º, II           | W7 FI EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA          | 2.908.804,04              | -24,02% |
| Fundo de Investimento<br>Imobiliário – Art. 11º | HAZ FI IMOBILIÁRIO                              | R\$ 1.014.513,50          | -1,83%  |
|   | FII BR HOTEIS                                   | R\$ 1.162.930,74          | -0,44   |
|   | OSASCO PROPERTIES FI IMOBILIÁRIO                | R\$ 852.169,75            | -1,26%  |
| <b>TOTAL GERAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b> |   | <b>R\$ 949.732.874,19</b> |         |

## 5. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO

Mantemos as aplicações em instituições sólidas, não aplicando em fundos com alta volatilidade e nem em fundos inferiores há dois anos no mercado.

| INSTITUIÇÃO FINANCEIRA/ FUNDOS              | TOTAL                     | PARTICIPAÇÃO % |
|---|---------------------------|----------------|
| Caixa Econômica Federal                     | R\$ 254.079.525,37        | 26,75%         |
| Títulos do Tesouro Nacional                 | R\$ 334.283.894,05        | 35,20%         |
| Banco do Brasil                             | R\$ 148.434.996,62        | 15,63%         |
| Santander                                   | R\$ 101.906.056,74        | 10,73%         |
| XP Investimentos                            | R\$ 40.775.755,10         | 4,29%          |
| Guepardo Inst. FIC FIA                      | R\$ 17.795.828,57         | 1,87%          |
| Banco Coop. SICREDI S.A.                    | R\$ 17.760.717,61         | 1,87%          |
| DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RF CREDITO PRIVADO | R\$ 16.611.613,49         | 1,75%          |
| Icatu Vanguarda Long Biased FIM             | R\$ 10.675.020,87         | 1,12%          |
| Outros                                      | R\$ 7.409.465,77          | 0,78%          |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>R\$ 949.732.874,19</b> | <b>100,00%</b> |



## 6. MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS 2025

| APLICAÇÕES E RESGATES EM 2025 |  |               |               |
|-------------------------------|--|---------------|---------------|
| Data                          | Ativo  | Aplicação     | Resgate       |
| <b>Janeiro</b>                |  |               |               |
| 06/01/2025                    | CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESPLIMITADA | 0             | 1.560.000,00  |
| 06/01/2025                    | CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESPLIMITADA | 0             | 1.519.000,00  |
| 06/01/2025                    | CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESPLIMITADA | 0             | 35.000,00     |
| 10/01/2025                    | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA               | 6.291.647,55  | 0             |
| 15/01/2025                    | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA               | 0             | 6.291.683,55  |
| 15/01/2025                    | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                             | 3.600.000,00  | 0             |
| 16/01/2025                    | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA       | 6.000.000,00  | 0             |
| 20/01/2025                    | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                             | 0             | 10.000.000,00 |
| 20/01/2025                    | SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR                                     | 0             | 990.000,00    |
| 21/01/2025                    | CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESPLIMITADA | 0             | 14.200.000,00 |
| 21/01/2025                    | CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA                  | 0             | 797.670,00    |
| 21/01/2025                    | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                             | 0             | 1.406.000,00  |
| 21/01/2025                    | NTN-B 150840 (7,440000%)   | 15.987.669,58 | 0             |
| 21/01/2025                    | TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA                          | 10.000.000,00 | 0             |
| 22/01/2025                    | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                             | 1.406.000,00  | 0             |
| 24/01/2025                    | CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA                  | 0             | 2.145.590,16  |
| 24/01/2025                    | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                             | 581.000,00    | 0             |
| 27/01/2025                    | NTN-B 150840 (7,530000%)   | 2.144.064,75  | 0             |
| 27/01/2025                    | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA       | 51.711,02     | 0             |
| 29/01/2025                    | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA               | 0             | 12            |
| 29/01/2025                    | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA                  | 0             | 15.000.000,00 |
| 29/01/2025                    | NTN-B 150545 (7,600000%)   | 14.999.545,47 | 0             |
| 31/01/2025                    | CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESPLIMITADA | 0             | 5.815.000,00  |
| 31/01/2025                    | CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESPLIMITADA | 0             | 200.000,00    |
| 31/01/2025                    | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                             | 0             | 6.305.000,00  |
| <b>Fevereiro</b>              |  |               |               |
| 03/02/2025                    | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA               | 416.971,11    | 0             |
| 03/02/2025                    | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA                  | 0             | 14.520.000,00 |
| 03/02/2025                    | NTN-B 150840 (7,377500%)   | 14.082.109,17 | 0             |
| 04/02/2025                    | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA               | 0             | 415.012,00    |
| 07/02/2025                    | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA               | 55.000,00     | 0             |
| 07/02/2025                    | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA                  | 0             | 55.000,00     |
| 07/02/2025                    | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                             | 300.000,00    | 0             |
| 07/02/2025                    | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                             | 725.000,00    | 0             |

|              |   |               |               |
|--------------|---|---------------|---------------|
| 07/02/2025   | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA        | 1.900.000,00  | 0             |
| 10/02/2025   | BB PREV RF VII  | 0             | 606.668,71    |
| 10/02/2025   | BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUB X FI   | 0             | 337.218,16    |
| 10/02/2025   | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA                | 28.742,58     | 0             |
| 10/02/2025   | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA                | 0             | 118.314,01    |
| 10/02/2025   | BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA            | 978.446,30    | 0             |
| 10/02/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                              | 4.160.000,00  | 0             |
| 10/02/2025   | NTN-B 150840 (7,435000%)  | 55.747,64     | 0             |
| 10/02/2025   | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA        | 6.737.000,00  | 0             |
| 12/02/2025   | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA                | 0             | 28.750,00     |
| 12/02/2025   | BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA            | 28.750,00     | 0             |
| 21/02/2025   | NTN-B 150840 (7,380000%)  | 2.653.999,58  | 0             |
| 25/02/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                              | 0             | 250.000,00    |
| 27/02/2025   | SANTANDER FI IMA-B 5 TOP RENDA FIXA LP  | 0             | 15.194.644,74 |
| 28/02/2025   | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA                    | 0             | 6.346.000,00  |
| 28/02/2025   | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA                    | 0             | 80.000,00     |
| 28/02/2025   | CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA | 0             | 6.360.000,00  |
| 28/02/2025   | NTN-B 150840 (7,500000%)  | 15.194.644,74 | 0             |
| 28/02/2025   | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA        | 500.000,00    | 0             |
| <b>Março</b> |   |               |               |
| 10/03/2025   | BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI  | 0             | 8.173.008,76  |
| 10/03/2025   | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA                | 241.931,13    | 0             |
| 10/03/2025   | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA        | 4.140.000,00  | 0             |
| 10/03/2025   | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA        | 7.213.000,00  | 0             |
| 11/03/2025   | NTN-B 150545 (7,550000%)  | 7.942.455,25  | 0             |
| 14/03/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                              | 1.750.000,00  | 0             |
| 14/03/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                              | 568.000,00    | 0             |
| 14/03/2025   | SANTANDER FI IMA-B 5 TOP RENDA FIXA LP  | 0             | 8.177.847,53  |
| 14/03/2025   | SANTANDER FI IMA-B 5 TOP RENDA FIXA LP  | 0             | 6.845.203,64  |
| 21/03/2025   | NTN-B 150545 (7,510000%)  | 15.021.319,26 | 0             |
| 31/03/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                              | 0             | 950.000,00    |
| 31/03/2025   | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA        | 1.650.000,00  | 0             |
| <b>Abril</b> |   |               |               |
| 01/04/2025   | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA                    | 0             | 5.410.000,00  |
| 01/04/2025   | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA                    | 0             | 130.000,00    |
| 01/04/2025   | CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA | 0             | 5.250.000,00  |
| 02/04/2025   | CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC FIF AÇÕES - RESP LIMITADA                     | 0             | 2.502.410,04  |
| 07/04/2025   | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA        | 2.502.410,04  | 0             |
| 10/04/2025   | CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA         | 0             | 13.989.553,25 |

|             |  |               |               |
|-------------|--|---------------|---------------|
| 10/04/2025  | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA | 7.300.000,00  | 0             |
| 10/04/2025  | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA | 3.800.000,00  | 0             |
| 11/04/2025  | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA         | 0             | 244.693,02    |
| 11/04/2025  | NTN-B 150545 (7,550000%).  | 14.236.185,63 | 0             |
| 14/04/2025  | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                       | 780.000,00    | 0             |
| 24/04/2025  | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA             | 0             | 330.000,00    |
| 25/04/2025  | CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA  | 0             | 10.000.000,00 |
| 25/04/2025  | SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP RESP LIMITADA            | 0             | 3.000.000,00  |
| 28/04/2025  | BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIMITADA                             | 0             | 4.555.000,00  |
| 28/04/2025  | CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA  | 10.000.000,00 | 0             |
| 28/04/2025  | CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA                  | 0             | 5.330.000,00  |
| 28/04/2025  | SICREDI FIF RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA             | 3.000.000,00  | 0             |
| 30/04/2025  | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA             | 0             | 5.100.000,00  |
| 30/04/2025  | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA             | 0             | 100.000,00    |
| 30/04/2025  | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                       | 0             | 5.450.000,00  |
| <b>Maio</b> |  |               |               |
| 02/05/2025  | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA         | 4.554.987,31  | 0             |
| 05/05/2025  | CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA  | 5.330.000,00  | 0             |
| 05/05/2025  | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA             | 0             | 10.000.000,00 |
| 05/05/2025  | DAYCOVAL CLASSIC FIC FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO                      | 10.000.000,00 | 0             |
| 06/05/2025  | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA         | 0             | 4.555.000,00  |
| 06/05/2025  | BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA     | 4.555.000,00  | 0             |
| 08/05/2025  | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA      | 0             | 724.000,00    |
| 08/05/2025  | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA             | 0             | 394.000,00    |
| 08/05/2025  | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA             | 0             | 103.000,00    |
| 09/05/2025  | CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA  | 7.400.000,00  | 0             |
| 09/05/2025  | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA | 6.260.000,00  | 0             |
| 12/05/2025  | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                       | 0             | 250.000,00    |
| 16/05/2025  | NTN-B 150545 (7,210001%)   | 3.947.418,69  | 0             |
| 26/05/2025  | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                       | 550.000,00    | 0             |
| 26/05/2025  | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                       | 0             | 1.674.900,00  |
| 26/05/2025  | NAVI INSTITUCIONAL FIC DE FIA  | 0             | 3.011.533,01  |
| 27/05/2025  | CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA  | 1.674.900,00  | 0             |
| 28/05/2025  | TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA                    | 3.030.666,17  | 0             |

| Junho      |   |               |               |
|------------|---|---------------|---------------|
| 02/06/2025 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA                    | 0             | 5.250.000,00  |
| 02/06/2025 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA                    | 0             | 140.000,00    |
| 02/06/2025 | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                              | 0             | 5.720.000,00  |
| 06/06/2025 | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA             | 0             | 460.000,00    |
| 06/06/2025 | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                              | 0             | 770.000,00    |
| 10/06/2025 | CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA         | 8.800.000,00  | 0             |
| 10/06/2025 | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                              | 700.000,00    | 0             |
| 10/06/2025 | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA        | 3.800.000,00  | 0             |
| 24/06/2025 | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA             | 0             | 250.000,00    |
| Julho      |   |               |               |
| 01/07/2025 | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA             | 0             | 150.000,00    |
| 01/07/2025 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA                    | 0             | 8.600.000,00  |
| 01/07/2025 | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                              | 0             | 8.950.000,00  |
| 10/07/2025 | CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA         | 8.260.000,00  | 0             |
| 10/07/2025 | CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA | 460.000,00    | 0             |
| 10/07/2025 | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA        | 3.700.000,00  | 0             |
| 15/07/2025 | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA                | 113.840,59    | 0             |
| 15/07/2025 | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA          | 0             | 3.807.185,46  |
| 15/07/2025 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA                   | 0             | 6.032,31      |
| 15/07/2025 | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA             | 0             | 2.550.672,59  |
| 15/07/2025 | CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA                 | 0             | 64.460.000,00 |
| 15/07/2025 | TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA                           | 68.508.369,22 | 0             |
| 16/07/2025 | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA                | 0             | 118.012,69    |
| 16/07/2025 | NTN-B 150850 (7,120000%)  | 8.002.389,71  | 0             |
| 16/07/2025 | TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA                           | 0             | 5.800.721,86  |
| 17/07/2025 | NTN-B 150850 (7,150000%)  | 10.868.745,90 | 0             |
| 17/07/2025 | TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA                           | 0             | 10.750.745,90 |
| 30/07/2025 | CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA         | 750.000,00    | 0             |
| 30/07/2025 | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA        | 650.000,00    | 0             |
| Agosto     |   |               |               |
| 01/08/2025 | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA             | 0             | 150.000,00    |
| 01/08/2025 | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                              | 0             | 6.150.000,00  |
| 01/08/2025 | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                              | 0             | 5.490.000,00  |
| 04/08/2025 | NTN-B 150555 (7,110000%)  | 4.996.230,57  | 0             |
| 04/08/2025 | TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA                           | 0             | 4.996.230,57  |
| 08/08/2025 | CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA         | 5.700.000,00  | 0             |
| 08/08/2025 | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                              | 2.600.000,00  | 0             |
| 12/08/2025 | CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA         | 1.700.000,00  | 0             |
| 12/08/2025 | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                              | 260.000,00    | 0             |
| 13/08/2025 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA                    | 0             | 480.000,00    |
| 15/08/2025 | TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA                           | 2.559.926,58  | 0             |

|                 |   |               |               |
|-----------------|---|---------------|---------------|
| 22/08/2025      | NTN-B 150555 (7,300000%)  | 14.969.049,44 | 0             |
| 22/08/2025      | TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA                   | 0             | 13.541.751,77 |
| 25/08/2025      | BB AÇÕES GOVERNANÇA FI  | 0             | 10.000.000,00 |
| 27/08/2025      | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA        | 0             | 12,69         |
| 29/08/2025      | CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA | 640.000,00    | 0             |
| 29/08/2025      | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                      | 600.000,00    | 0             |
| 29/08/2025      | XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF  | 10.000.000,00 | 0             |
| <b>Setembro</b> |   |               |               |
| 01/09/2025      | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA     | 0             | 140.000,00    |
| 01/09/2025      | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                      | 0             | 6.250.000,00  |
| 01/09/2025      | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                      | 0             | 5.940.000,00  |
| 02/09/2025      | NTN-B 150555 (7,270000%)  | 9.978.667,51  | 0             |
| 02/09/2025      | TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA                   | 0             | 9.978.667,52  |
| 09/09/2025      | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                      | 0             | 652.000,00    |
| 09/09/2025      | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                      | 0             | 200.000,00    |
| 12/09/2025      | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                      | 2.917.000,00  | 0             |
| 12/09/2025      | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                      | 750.000,00    | 0             |
| 12/09/2025      | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                      | 7.560.000,00  | 0             |
| 19/09/2025      | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA     | 0             | 280.000,00    |
| <b>Outubro</b>  |   |               |               |
| 01/10/2025      | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA     | 0             | 140.000,00    |
| 01/10/2025      | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                      | 586.000,00    | 0             |
| 01/10/2025      | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                      | 0             | 5.850.000,00  |
| 01/10/2025      | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                      | 0             | 5.350.000,00  |
| 01/10/2025      | CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC FIF AÇÕES - RESP LIMITADA             | 0             | 13.475.214,73 |
| 02/10/2025      | NTN-B 150555 (7,207500%)  | 7.795.650,70  | 0             |
| 02/10/2025      | TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA                   | 0             | 7.795.650,71  |
| 03/10/2025      | TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA                   | 13.475.214,73 | 0             |
| 08/10/2025      | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA     | 0             | 120.000,00    |
| 08/10/2025      | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                      | 0             | 650.000,00    |
| 08/10/2025      | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                      | 0             | 300.000,00    |
| 13/10/2025      | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                      | 4.000.000,00  | 0             |
| 13/10/2025      | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                      | 7.300.000,00  | 0             |
| 13/10/2025      | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                      | 760.000,00    | 0             |
| 16/10/2025      | NTN-B 150860 (7,330000%)  | 10.040.815,80 | 0             |
| 16/10/2025      | TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA                   | 0             | 10.040.815,81 |

| Novembro     |   |                       |                       |
|--------------|---|-----------------------|-----------------------|
| 03/11/2025   | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA | 0                     | 160.000,00            |
| 03/11/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                  | 0                     | 6.500.000,00          |
| 03/11/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                  | 0                     | 5.250.000,00          |
| 07/11/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                  | 0                     | 690.000,00            |
| 11/11/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                  | 673.000,00            | 0                     |
| 11/11/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                  | 1.190.000,00          | 0                     |
| 11/11/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                  | 2.576.000,00          | 0                     |
| 14/11/2025   | NTN-B 150860 (7,010000%)  | 9.987.958,10          | 0                     |
| 14/11/2025   | TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA               | 0                     | 9.987.958,11          |
| 17/11/2025   | NTN-B 150860 (7,020000%)  | 4.174.390,79          | 0                     |
| 21/11/2025   | BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FIF RESP LIMITADA                       | 0                     | 5.428.958,43          |
| 25/11/2025   | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA    | 5.428.958,43          | 0                     |
| Dezembro     |   |                       |                       |
| 01/12/2025   | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA | 0                     | 250.000,00            |
| 01/12/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                  | 0                     | 9.277.000,00          |
| 01/12/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                  | 0                     | 7.940.000,00          |
| 08/12/2025   | BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA    | 0                     | 5.437.513,08          |
| 09/12/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                  | 0                     | 310.000,00            |
| 09/12/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                  | 0                     | 695.000,00            |
| 09/12/2025   | TARPON GT INSTITUCIONAL FIF   | 5.437.500,00          | 0                     |
| 12/12/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                  | 685.000,00            | 0                     |
| 12/12/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                  | 3.875.000,00          | 0                     |
| 19/12/2025   | NTN-B 150860 (7,230000%)  | 14.254.552,70         | 0                     |
| 19/12/2025   | TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA               | 0                     | 12.997.896,21         |
| 29/12/2025   | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA        | 2.075.726,16          | 0                     |
| 29/12/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                  | 0                     | 2.075.726,16          |
| 30/12/2025   | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA | 0                     | 160.000,00            |
| 30/12/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                  | 0                     | 5.900.000,00          |
| 30/12/2025   | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA                  | 0                     | 5.240.000,00          |
| <b>Total</b> |   | <b>510.486.309,90</b> | <b>520.880.479,18</b> |



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LIMEIRA - IPML  
CNPJ N° 09.626.556/0001-62



Anexo a este Relatório Anual de Investimentos de 2025, seguem os Relatórios da LDB Consultoria – Análise da Carteira de Investimentos em 2025 e Desempenho de Índices e Indicadores Financeiros em 2025.

Limeira, 26 de março de 2026.

**Carlos Camilo Prada**

Economista - Divisão Financeira e de Investimentos

Departamento de Gestão Financeira e de Contabilidade.