# 2025 Relatório

## Mensal, 4º trimestre e ano de 2025

# Dezembro Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.6, item 3.2.6 Nivel I, aprovado pela Portaria SRPC nº 446, de 21 de Fevereiro de 2025.

| Investimentos | Disponibilidades Financeiras | Total Carteira | Governança (Pró Gestão) |
|---|---|---|---|
| $ 81.203.770,14 | $ 0,00 | $ 81.203.770,14 | Não possui |

| Ativo | Saldo Atual | % Carteira | PL Fundo R$ | % PL | Lei |
|---|---|---|---|---|---|
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI... | 8.929.725,97 | 11,00% | 2.465.056.609,96 | 0,36% | 7º I b |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI... | 1.362.106,64 | 1,68% | 2.436.347.656,10 | 0,06% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN... | 594.972,24 | 0,73% | 707.005.617,86 | 0,08% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN... | 604.228,25 | 0,74% | 1.124.247.555,57 | 0,05% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI... | 14.897.035,19 | 18,35% | 652.985.190,11 | 2,28% | 7º I b |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 2.854.375,66 | 3,52% | 5.032.293.735,96 | 0,06% | 7º III a |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 10.535.151,45 | 12,97% | 19.418.264.411,63 | 0,05% | 7º III a |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI... | 3.603.492,72 | 4,44% | 1.560.324.321,96 | 0,23% | 7º III a |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1.439.005,54 | 1,77% | 9.268.553.910,44 | 0,02% | 7º III a |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 12.613.891,42 | 15,53% | 23.774.757.726,40 | 0,05% | 7º III a |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP | 4.644.122,56 | 5,72% | 2.372.289.319,56 | 0,20% | 7º III a |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 14.855.252,43 | 18,29% | 8.475.566.660,01 | 0,18% | 7º III a |
| BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 2.652.565,04 | 3,27% | 693.910.489,88 | 0,38% | 8º I |
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I | 1.152.730,52 | 1,42% | 2.411.471.753,24 | 0,05% | 9º III |
| BB PROGRESSIVO II FII - BBPO11 | 2.009,60 | 0,00% | 1.599.610.451,20 | 0,00% | 11º |
| CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11 | 463.104,91 | 0,57% | 109.200.168,00 | 0,42% | 11º |



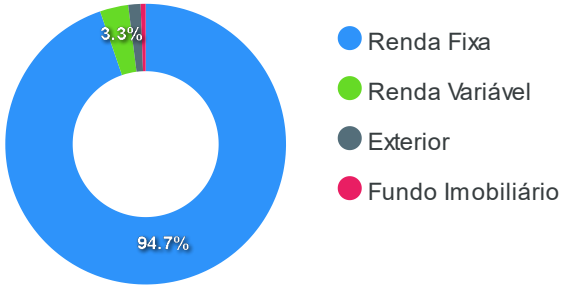
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| Artigos | Limite (%) | Utilizado | | Livre | |
|---|---|---|---|---|---|
| 7º I b - FI 100% Títulos TN | 100,00% | 32,50% | 26.388.068,29 | 67,50% | 54.815.701,85 |
| 7º III a - FI Referenciados RF | 60,00% | 62,25% | 50.545.291,78 | -2,25% | -1.823.029,70 |
| 8º I - Fundos de Ações | 30,00% | 3,27% | 2.652.565,04 | 26,73% | 21.708.566,00 |
| 9º III - Ações - BDR Nível I | 10,00% | 1,42% | 1.152.730,52 | 8,58% | 6.967.646,49 |
| 11º - Fundos Imobiliários | 5,00% | 0,57% | 465.114,51 | 4,43% | 3.595.074,00 |

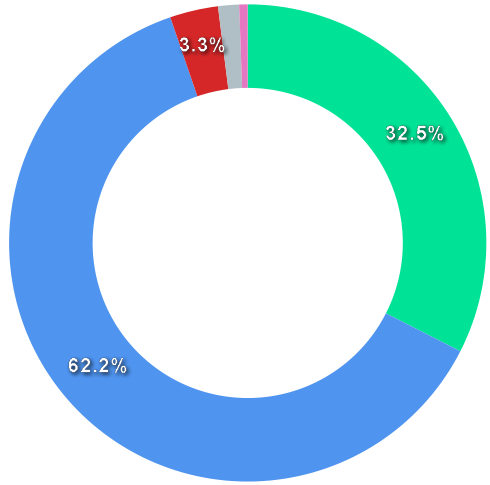
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos




Artigos






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior |
|---|---|---|---|---|---|
| 7º I b - FI 100% Títulos TN | 32,50% | 0,00% | 27,00% | 100,00% | 54.815.701,85 |
| 7º III a - FI Referenciados RF | 62,25% | 0,00% | 56,00% | 60,00% | -1.823.029,70 |

| Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior |
|---|---|---|---|---|---|
| 8º I - Fundos de Ações | 3,27% | 0,00% | 15,00% | 30,00% | 21.708.566,00 |
| 9º II - Constituídos no Brasil | 0,00% | 0,00% | 2,00% | 10,00% | 8.120.377,01 |
| 9º III - Ações - BDR Nível I | 1,42% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -1.152.730,52 |
| 11º - Fundos Imobiliários | 0,57% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 3.595.074,00 |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **CDI - BENCHMARK** | **1,22** | **14,31** | **3,59** | **7,43** | **14,31** | **26,74** | | |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP | 0,71 | 16,09 | 3,51 | 7,53 | 16,09 | 28,62 | 0,97 | 2,05 |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1,23 | 14,46 | 3,57 | 7,43 | 14,46 | 27,09 | 0,02 | 0,05 |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1,20 | 14,44 | 3,57 | 7,40 | 14,44 | 26,87 | 0,08 | 0,16 |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,23 | 14,38 | 3,56 | 7,40 | 14,38 | 27,18 | 0,01 | 0,03 |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 1,13 | 13,20 | 3,33 | 6,88 | 13,20 | 24,26 | 0,01 | 0,02 |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES | 1,13 | 13,11 | 3,32 | 6,84 | 13,11 | 24,14 | 0,00 | 0,00 |
| **GLOBAL BDRX - BENCHMARK** | **3,30** | **8,42** | **6,76** | **17,08** | **8,42** | **84,96** | | |
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I | 3,12 | 7,54 | 6,49 | 16,62 | 7,54 | 80,97 | 7,93 | 16,70 |
| **IBOVESPA - BENCHMARK** | **1,29** | **33,95** | **10,18** | **16,04** | **33,95** | **20,08** | | |
| BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 1,18 | 33,65 | 9,77 | 15,71 | 33,65 | 20,30 | 10,22 | 21,53 |
| **IMA-B - BENCHMARK** | **0,31** | **13,17** | **3,42** | **4,02** | **13,17** | **10,41** | | |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,30 | 12,95 | 3,35 | 3,94 | 12,95 | 9,91 | 2,86 | 6,03 |
| **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 PREVIDENCIÁRIO | 0,28 | 17,89 | 3,31 | 6,57 | 17,89 | 19,82 | 2,11 | 4,44 |
| **IRF-M 1+ - BENCHMARK** | **-0,06** | **20,07** | **3,30** | **6,36** | **20,07** | **17,91** | | |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP | -0,09 | 19,81 | 3,25 | 6,26 | 19,81 | 17,34 | 2,97 | 6,25 |
| **SELIC - BENCHMARK** | **1,22** | **14,31** | **3,59** | **7,43** | **14,31** | **26,74** | | |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,22 | 14,46 | 3,58 | 7,43 | 14,46 | 27,65 | 0,01 | 0,02 |
| **IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK** | **0,76** | **9,48** | **1,84** | **3,74** | **9,48** | **20,51** | | |

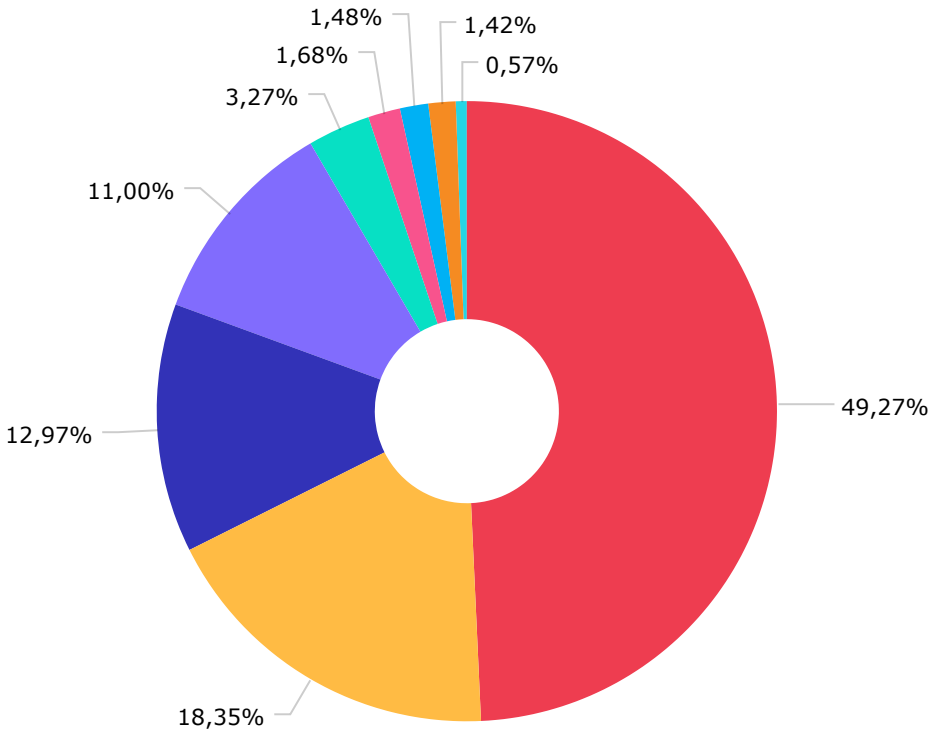


Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1,06 | 6,27 | 3,13 | 1,87 | 6,27 | | 1,21 | 2,55 |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1,09 | 5,54 | 0,11 | 2,86 | 5,54 | | 0,59 | 1,25 |
| | | | | | | | | |
| **IFIX - BENCHMARK** | **3,14** | **21,15** | **5,18** | **8,37** | **21,15** | **14,01** | | |
| BB PROGRESSIVO II FII - BBPO11 | 4,94 | 15,23 | 6,41 | 6,69 | 15,23 | 2,70 | 5,41 | 11,40 |
| CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11 | 10,00 | 3,28 | 9,63 | 8,45 | 3,28 | -13,48 | 18,71 | 39,40 |



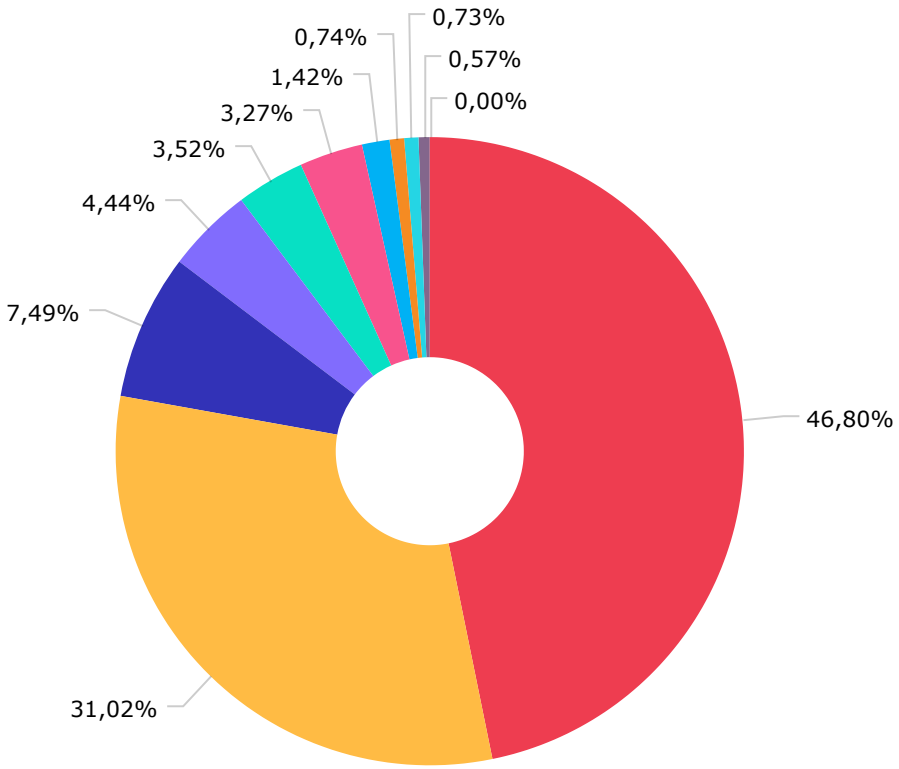
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777




| | |
|---|---|
| CDI | 40.010.140,33 |
| IRF-M 1+ | 14.897.035,19 |
| Selic | 10.535.151,45 |
| IMA-B | 8.929.725,97 |
| Ibovespa | 2.652.565,04 |
| IRF-M | 1.362.106,64 |
| IPCA + 5,00% ao ano | 1.199.200,49 |
| Global BDRX | 1.152.730,52 |
| IFIX | 465.114,51 |



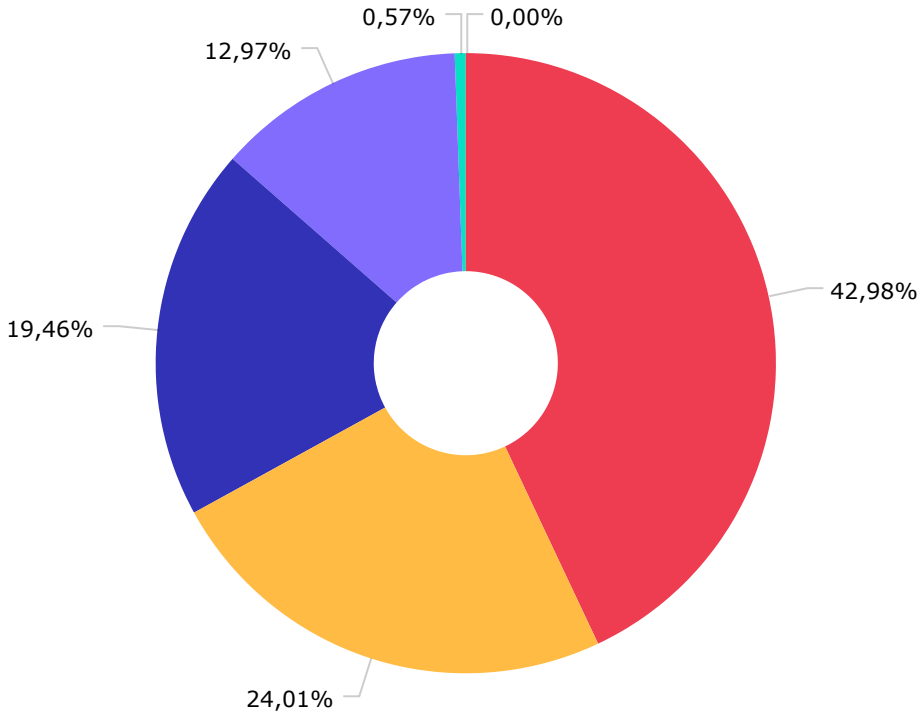
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777




| | |
|---|---|
| Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento | 38.004.295,30 |
| Renda Fixa Indexados | 25.188.867,80 |
| Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento | 6.083.128,10 |
| Renda Fixa Duração Baixa Soberano | 3.603.492,72 |
| Renda Fixa Simples | 2.854.375,66 |
| Ações Sustentabilidade/Governança | 2.652.565,04 |
| Ações Livre | 1.152.730,52 |
| Não classificado | 604.228,25 |
| Renda Fixa Duração Livre Soberano | 594.972,24 |
| FII TVM Gestão Ativa | 463.104,91 |
| FII Renda Gestão Passiva | 2.009,60 |



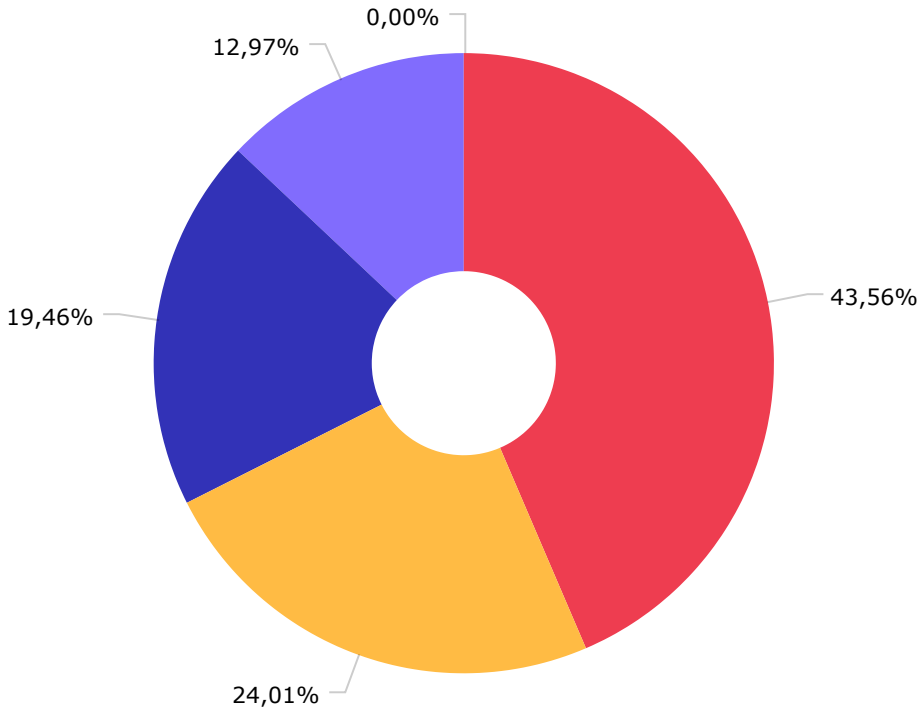
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777




| | |
|---|---|
| CAIXA DTVM | 34.905.355,88 |
| ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT... | 19.499.374,99 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 15.798.773,31 |
| BANCO BRADESCO S.A. | 10.535.151,45 |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 463.104,91 |
| TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE... | 2.009,60 |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777




| | |
|---|---|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 35.368.460,79 |
| ITAU UNIBANCO S.A. | 19.499.374,99 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 15.798.773,31 |
| BANCO BRADESCO S.A. | 10.535.151,45 |
| BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E... | 2.009,60 |



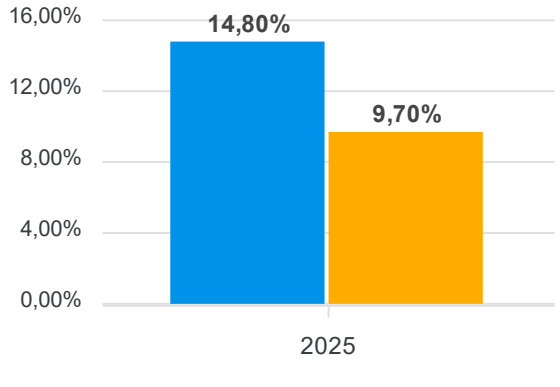
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno Acumulado $ | Retorno % | Retorno Acumulado % | Meta % | Meta Acumulado % | Meta x Retorno Acumulado % | Risco - VaR |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Janeiro | 68.082.356,13 | 2.232.992,89 | 2.474.518,38 | 69.079.319,03 | 1.238.488,39 | 1.238.488,39 | 1,82% ▲ | 1,82% | 0,61% | 0,61% | 298,36% | 1,98% |
| Fevereiro | 69.079.319,03 | 2.844.327,66 | 2.850.089,97 | 69.322.866,44 | 249.309,72 | 1.487.798,11 | 0,36% ▲ | 2,19% | 1,72% | 2,33% | 93,99% | 1,48% |
| Março | 69.322.866,44 | 14.623.207,25 | 14.540.882,20 | 70.075.656,16 | 670.464,67 | 2.158.262,78 | 0,97% ▲ | 3,17% | 0,95% | 3,30% | 96,06% | 0,69% |
| Abril | 70.075.656,16 | 539.222,02 | 499.101,78 | 71.041.714,55 | 925.938,15 | 3.084.200,93 | 1,32% ▲ | 4,54% | 0,84% | 4,17% | 108,87% | 0,90% |
| Maio | 71.041.714,55 | 28.404.488,94 | 28.357.188,58 | 71.893.127,43 | 804.112,52 | 3.888.313,45 | 1,13% ▲ | 5,72% | 0,69% | 4,88% | 117,21% | 1,01% |
| Junho | 71.893.127,43 | 543.373,40 | 499.355,81 | 72.882.432,92 | 945.287,90 | 4.833.601,35 | 1,31% ▲ | 7,11% | 0,64% | 5,56% | 127,88% | 0,85% |
| Julho | 72.882.432,92 | 554.472,15 | 517.603,69 | 73.326.109,77 | 406.808,39 | 5.240.409,74 | 0,56% ▲ | 7,71% | 0,73% | 6,32% | 121,99% | 0,83% |
| Agosto | 73.326.109,77 | 7.078.571,95 | 4.630.247,92 | 76.815.390,21 | 1.040.956,41 | 6.281.366,15 | 1,37% ▲ | 9,18% | 0,31% | 6,66% | 137,84% | 1,04% |
| Setembro | 76.815.390,21 | 648.246,01 | 510.084,12 | 77.912.238,22 | 958.686,12 | 7.240.052,27 | 1,25% ▲ | 10,55% | 0,93% | 7,64% | 138,09% | 0,67% |
| Outubro | 77.912.238,22 | 1.210.134,61 | 1.109.685,64 | 79.069.821,25 | 1.057.134,06 | 8.297.186,33 | 1,36% ▲ | 12,04% | 0,56% | 8,24% | 146,12% | 0,77% |
| Novembro | 79.069.821,25 | 495.463,75 | 463.245,10 | 80.334.385,04 | 1.232.345,14 | 9.529.531,47 | 1,56% ▲ | 13,79% | 0,56% | 8,85% | 155,82% | 0,91% |
| Dezembro | 80.334.385,04 | 2.654.783,06 | 2.500.518,71 | 81.203.770,14 | 715.120,75 | 10.244.652,22 | 0,89% ▲ | 14,80% | 0,78% | 9,70% | 152,58% | 1,52% |

Retorno Acululado (Períodos)

| Período | Retorno $ | Retorno % | Meta % |
|---|---|---|---|
| 1º Trim | 2.158.262,78 | 3,17% | 3,30% |
| 2º Trim | 2.675.338,57 | 3,81% | 2,18% |
| 1º Sem | 4.833.601,35 | 7,11% | 5,56% |
| 3º Trim | 2.406.450,92 | 3,21% | 1,98% |
| 4º Trim | 3.004.599,95 | 3,85% | 1,91% |
| 2º Sem | 5.411.050,87 | 7,18% | 3,92% |

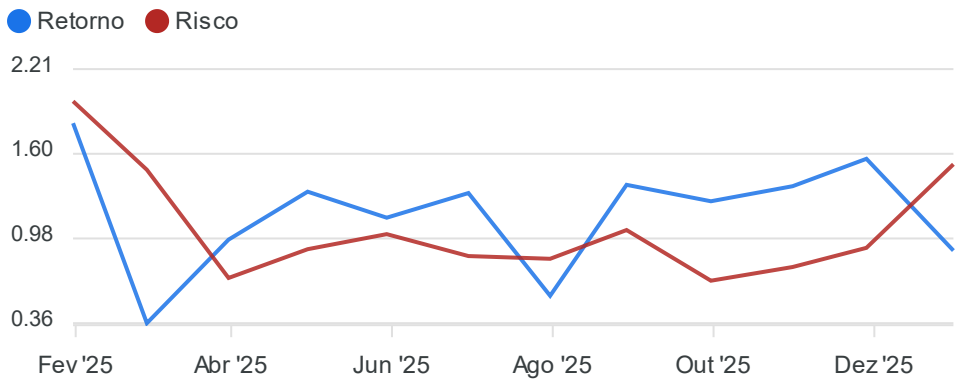
**Gráfico Retorno e Meta Acumulado**



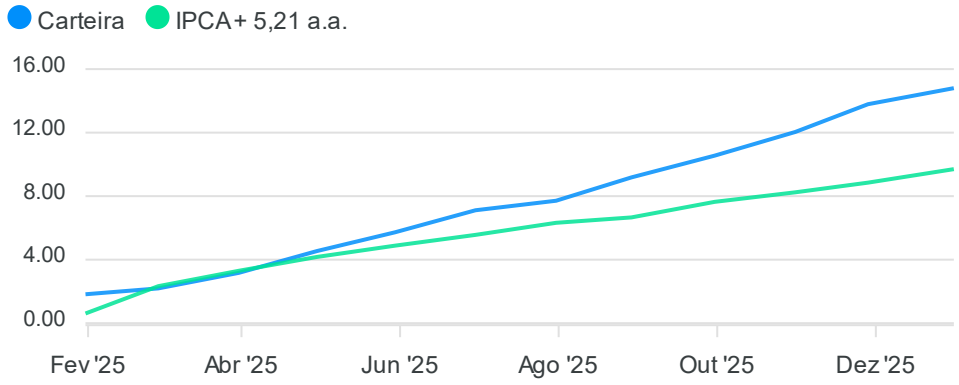



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## Gráfico Risco x Retorno

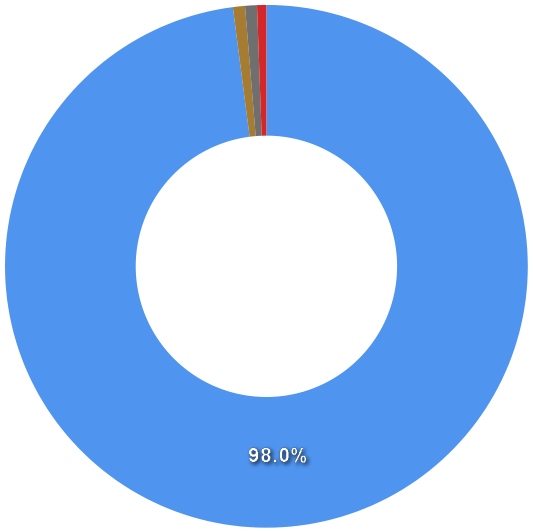



## Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade




## Liquidez - 31/12/2025

| Disponibilidade | Valor | % |
|---|---|---|
| Até D+30 | 79.539.455,14 | 97,95 |
| Até D+180 | 0,00 | 0,00 |
| Até D+360 | 604.228,25 | 0,74 |
| Até D+720 | 594.972,24 | 0,73 |
| Até D+1800 | 0,00 | 0,00 |
| Até D+3600 | 0,00 | 0,00 |
| Acima D+3600 | 0,00 | 0,00 |
| Indeterminado | 465.114,51 | 0,57 |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| RENDA FIXA | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 1.853.582,07 | 1.961.266,71 | 989.161,29 | 2.854.375,66 | 28.688,17 | 0,75% ▲ | 0,01% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 8.903.396,36 | 0,00 | 0,00 | 8.929.725,97 | 26.329,61 | 0,30% ▲ | 2,86% |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.358.256,27 | 0,00 | 0,00 | 1.362.106,64 | 3.850,37 | 0,28% ▲ | 2,11% |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 10.408.306,02 | 0,00 | 0,00 | 10.535.151,45 | 126.845,43 | 1,22% ▲ | 0,01% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES | 5.066.613,24 | 3.388,72 | 1.511.357,42 | 3.603.492,72 | 44.848,18 | 0,88% ▲ | 0,00% |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 588.541,89 | 0,00 | 0,00 | 594.972,24 | 6.430,35 | 1,09% ▲ | 0,59% |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 597.865,74 | 0,00 | 0,00 | 604.228,25 | 6.362,51 | 1,06% ▲ | 1,21% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP | 14.909.800,08 | 0,00 | 0,00 | 14.897.035,19 | -12.764,89 | -0,09% ▼ | 2,97% |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1.421.983,87 | 0,00 | 0,00 | 1.439.005,54 | 17.021,67 | 1,20% ▲ | 0,08% |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 12.461.223,63 | 0,00 | 0,00 | 12.613.891,42 | 152.667,79 | 1,23% ▲ | 0,02% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP | 4.611.253,03 | 0,00 | 0,00 | 4.644.122,56 | 32.869,53 | 0,71% ▲ | 0,97% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 13.991.253,33 | 690.127,63 | 0,00 | 14.855.252,43 | 173.871,47 | 1,18% ▲ | 0,01% |
| | 76.172.075,53 | 2.654.783,06 | 2.500.518,71 | 76.933.360,07 | 607.020,19 | 0,80% | 1,03% |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| RENDA VARIÁVEL | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 2.621.569,36 | 0,00 | 0,00 | 2.652.565,04 | 30.995,68 | 1,18% ▲ | 10,22% |
| - | 2.621.569,36 | 0,00 | 0,00 | 2.652.565,04 | 30.995,68 | 1,18% | 10,22% |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| FUNDOS IMOBILIÁRIOS | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BB PROGRESSIVO II FII - BBPO11 | 1.915,00 | 0,00 | 0,00 | 2.009,60 | 94,60 | 4,94% ▲ | 5,41% |
| CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11 | 421.004,46 | 0,00 | 0,00 | 463.104,91 | 42.100,45 | 10,00% ▲ | 18,71% |
| - | 422.919,46 | 0,00 | 0,00 | 465.114,51 | 42.195,05 | 9,98% | 18,65% |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I | 1.117.820,69 | 0,00 | 0,00 | 1.152.730,52 | 34.909,83 | 3,12% ▲ | 7,93% |
| | 1.117.820,69 | 0,00 | 0,00 | 1.152.730,52 | 34.909,83 | 3,12% | 0,00% |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| RENDA FIXA | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 1.665.374,36 | 3.028.051,16 | 1.908.635,23 | 2.854.375,66 | 69.585,37 | 1,48% ▲ |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 611.806,69 | 0,00 | 614.772,72 | 0,00 | 2.966,03 | 0,48% ▲ |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 8.640.350,25 | 0,00 | 0,00 | 8.929.725,97 | 289.375,72 | 3,35% ▲ |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.318.523,68 | 0,00 | 0,00 | 1.362.106,64 | 43.582,96 | 3,31% ▲ |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 10.171.065,58 | 0,00 | 0,00 | 10.535.151,45 | 364.085,87 | 3,58% ▲ |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES | 4.954.710,52 | 28.835,57 | 1.532.152,43 | 3.603.492,72 | 152.099,06 | 3,05% ▲ |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 594.291,56 | 0,00 | 17.889,07 | 594.972,24 | 18.569,75 | 3,12% ▲ |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 585.890,18 | 0,00 | 0,00 | 604.228,25 | 18.338,07 | 3,13% ▲ |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP | 14.428.520,18 | 0,00 | 0,00 | 14.897.035,19 | 468.515,01 | 3,25% ▲ |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1.389.442,81 | 0,00 | 0,00 | 1.439.005,54 | 49.562,73 | 3,57% ▲ |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 12.178.618,09 | 0,00 | 0,00 | 12.613.891,42 | 435.273,33 | 3,57% ▲ |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP | 4.486.695,15 | 0,00 | 0,00 | 4.644.122,56 | 157.427,41 | 3,51% ▲ |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 13.070.026,57 | 1.303.494,69 | 0,00 | 14.855.252,43 | 481.731,17 | 3,35% ▲ |
| | 74.095.315,62 | 4.360.381,42 | 4.073.449,45 | 76.933.360,07 | 2.551.112,48 | 3,43% |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| RENDA VARIÁVEL | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 2.416.496,73 | 0,00 | 0,00 | 2.652.565,04 | 236.068,31 | 9,77% ▲ |
| | 2.416.496,73 | 0,00 | 0,00 | 2.652.565,04 | 236.068,31 | 9,77% |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| FUNDOS IMOBILIÁRIOS | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| BB PROGRESSIVO II FII - BBPO11 | 1.888,60 | 0,00 | 0,00 | 2.009,60 | 121,00 | 6,41% ▲ |
| CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11 | 316.050,00 | 0,00 | 0,00 | 463.104,91 | 147.054,91 | 46,53% ▲ |
| | 317.938,60 | 0,00 | 0,00 | 465.114,51 | 147.175,91 | 46,29% |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I | 1.082.487,27 | 0,00 | 0,00 | 1.152.730,52 | 70.243,25 | 6,49% ▲ |
| | 1.082.487,27 | 0,00 | 0,00 | 1.152.730,52 | 70.243,25 | 6,49% |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| RENDA FIXA | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 1.487.418,49 | 22.358.410,01 | 21.291.733,21 | 2.854.375,66 | 300.280,37 | 1,26% ▲ |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 565.776,92 | 0,00 | 614.772,72 | 0,00 | 48.995,80 | 8,66% ▲ |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 472.843,13 | 8.000.000,00 | 0,00 | 8.929.725,97 | 456.882,84 | 5,39% ▲ |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.155.366,02 | 0,00 | 0,00 | 1.362.106,64 | 206.740,62 | 17,89% ▲ |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L... | 2.549.427,45 | 7.000.000,00 | 9.862.809,51 | 0,00 | 313.382,06 | 3,28% ▲ |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 9.203.987,25 | 0,00 | 0,00 | 10.535.151,45 | 1.331.164,20 | 14,46% ▲ |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES | 634.608,75 | 4.115.326,19 | 1.621.647,73 | 3.603.492,72 | 475.205,51 | 10,00% ▲ |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 563.721,28 | 0,00 | 35.546,85 | 594.972,24 | 66.797,81 | 11,85% ▲ |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 568.554,38 | 0,00 | 35.543,99 | 604.228,25 | 71.217,86 | 12,53% ▲ |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP | 3.394.963,22 | 10.000.000,00 | 0,00 | 14.897.035,19 | 1.502.071,97 | 11,21% ▲ |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 10.757.339,62 | 0,00 | 10.000.000,00 | 1.439.005,54 | 681.665,92 | 6,34% ▲ |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 11.020.154,98 | 0,00 | 0,00 | 12.613.891,42 | 1.593.736,44 | 14,46% ▲ |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP | 0,00 | 4.409.837,55 | 0,00 | 4.644.122,56 | 234.285,01 | 5,31% ▲ |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 11.308.287,87 | 5.945.709,94 | 4.143.384,31 | 14.855.252,43 | 1.744.638,93 | 10,11% ▲ |
| | 53.682.449,36 | 61.829.283,69 | 47.605.438,32 | 76.933.360,07 | 9.027.065,34 | 13,29% |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| RENDA VARIÁVEL | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 10.765.413,25 | 0,00 | 9.000.000,00 | 2.652.565,04 | 887.151,79 | 8,24% ▲ |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 2.225.315,61 | 0,00 | 2.347.083,58 | 0,00 | 121.767,97 | 5,47% ▲ |
| | 12.990.728,86 | 0,00 | 11.347.083,58 | 2.652.565,04 | 1.008.919,76 | 7,77% |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| FUNDOS IMOBILIÁRIOS | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| BB PROGRESSIVO II FII - BBPO11 | 1.744,00 | 0,00 | 0,00 | 2.009,60 | 265,60 | 15,23% ▲ |
| CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11 | 335.500,00 | 0,00 | 0,00 | 463.104,91 | 127.604,91 | 38,03% ▲ |
| | 337.244,00 | 0,00 | 0,00 | 465.114,51 | 127.870,51 | 37,92% |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I | 1.071.933,91 | 0,00 | 0,00 | 1.152.730,52 | 80.796,61 | 7,54% ▲ |
| | 1.071.933,91 | 0,00 | 0,00 | 1.152.730,52 | 80.796,61 | 7,54% |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

**Cenário Econômico**

O mês de dezembro foi positivo para as carteiras dos investidores em geral, e particularmente para os investidores institucionais, ainda que com comportamentos distintos entre as classes de ativos. A renda fixa encerrou o período no campo positivo, mas, com exceção do CDI, não apresentou desempenho suficiente para superar as metas atuariais, em um ambiente de juros mais estável e menor compressão dos prêmios de risco. A renda variável local passou boa parte do mês no território negativo; contudo, a recuperação na reta final permitiu que o Ibovespa fechasse dezembro no positivo, contribuindo de maneira relevante para o resultado consolidado das carteiras. No exterior, os ativos também registraram desempenho favorável, reforçando o movimento global de valorização. Dessa forma, o ano de 2025 como um todo, foi favorável para os investidores.

**Análise da Carteira de Investimentos**

**Carteira de Investimentos**

No final do ano de 2025, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

**Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos**

A situação da carteira ao término do ano de 2025, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano. Eventuais diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstraram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2025 não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

**Rentabilidade e Risco por ativo**

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período, resultados adequados e compatíveis com suas propostas.

**Distribuição por Benchmarks**

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

**Distribuição por Classificação ANBIMA**

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

**Distribuição por Gestoras e Administradoras**

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva de instituições com as quais os RPPS podem manter investimentos, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

**Retorno da Carteira de Investimentos**

Como já dissemos acima na descrição do Cenário, o mês de dezembro foi positivo para a carteira, ainda que com comportamentos distintos entre as classes de ativos. A renda fixa encerrou o período no campo positivo, mas, com exceção do CDI, não apresentou desempenho suficiente para superar a meta atuarial, em um ambiente de juros mais estável e menor compressão dos prêmios de risco. A renda variável local passou boa parte do mês no território negativo; contudo, a recuperação na reta final permitiu que o Ibovespa fechasse dezembro no positivo, contribuindo de maneira relevante para o resultado consolidado da carteira. No exterior, os ativos também registraram desempenho favorável, reforçando o movimento global de valorização. Dessa forma, o ano como um todo foi positivo para a carteira.

**Retorno dos Fundos de Investimentos**

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2025, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 12 de janeiro de 2026.

Mais Valia Consultoria Ltda EPP



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## PERFIL E CARACTERÍSTICAS

**Administrador**
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

**Gestão**
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

**Taxa de Administração**
0,20%

**Taxa de Performance**
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**
D+1

**Quantidade de Cotistas**
400

**Patrimônio Líquido Fundo**
2.465.056.609,96

## PERFIL DO FUNDO

**Enquadramento Resolução**
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

**Benchmark**
IMA-B

**Classificação ANBIMA**
Renda Fixa Indexados

**Política de Investimento**
Aplica a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e ou operações compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

## COMPARATIVO

31/12/2025

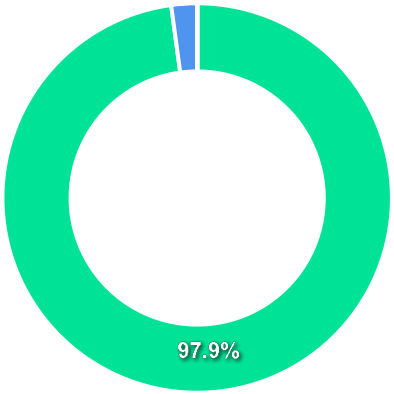
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | 0,30% | 12,95% | 3,35% | 3,94% | 12,95% | 9,91% | 2,86% | 6,03% |
| Benchmark | 0,31% | 13,17% | 3,42% | 4,02% | 13,17% | 10,41% | | |
| CDI | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | | |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## CARTEIRA DO FUNDO




| Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) |
|---|---|---|
| Títulos Federais | 2.546.869,11 | 97.86% |
| Operação compromissada | 55.451,78 | 2.13% |
| Valores a pagar/receber | 127,63 | 0.00% |
| Outros | 20,86 | 0.00% |
| Derivativos | 13,72 | 0.00% |

| Nome do Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) | Tipo Ativo |
|---|---|---|---|
| NTN-B - Venc.: 15/05/2035 | 339.934,61 | 13,06 | Títulos Federais |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028 | 326.022,26 | 12,53 | Títulos Federais |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2030 | 312.705,54 | 12,02 | Títulos Federais |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050 | 281.038,89 | 10,80 | Títulos Federais |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2045 | 243.325,66 | 9,35 | Títulos Federais |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2055 | 188.175,80 | 7,23 | Títulos Federais |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2040 | 181.429,01 | 6,97 | Títulos Federais |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2032 | 149.715,82 | 5,75 | Títulos Federais |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2027 | 141.769,00 | 5,45 | Títulos Federais |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2060 | 131.275,73 | 5,04 | Títulos Federais |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2029 | 105.351,72 | 4,05 | Títulos Federais |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2033 | 100.892,90 | 3,88 | Títulos Federais |
| Operações Compromissadas - LFT - 01/09/2028 | 55.451,78 | 2,13 | Operação compromissada |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2037 | 22.922,06 | 0,88 | Títulos Federais |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2031 | 22.310,11 | 0,86 | Títulos Federais |
| Outras Disponibilidades | 218,80 | 0,01 | Valores a pagar/receber |
| Valores a receber / Outros / DIFERIR CVM 31/12/26 | 20,86 | 0,00 | Outros |
| Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17... | 13,79 | 0,00 | Derivativos |
| Valores a receber - ANBID DIFER 30/09/26 | 0,66 | 0,00 | Valores a pagar/receber |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2026 | 0,00 | 0,00 | Títulos Federais |
| Outros Valores a pagar | 0,00 | 0,00 | Valores a pagar/receber |
| Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15... | -0,07 | 0,00 | Derivativos |
| Valores a pagar / Auditoria | -3,47 | 0,00 | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Auditoria | -5,25 | 0,00 | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa Selic | -7,20 | 0,00 | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Administração | -20,78 | 0,00 | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia | -21,69 | 0,00 | Valores a pagar/receber |


Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## PERFIL E CARACTERÍSTICAS

**Administrador**
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

**Gestão**
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

**Taxa de Administração**
0,20%

**Taxa de Performance**
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**
D+1

**Quantidade de Cotistas**
469

**Patrimônio Líquido Fundo**
2.436.347.656,10

## PERFIL DO FUNDO

**Enquadramento Resolução**
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

**Benchmark**
IRF-M

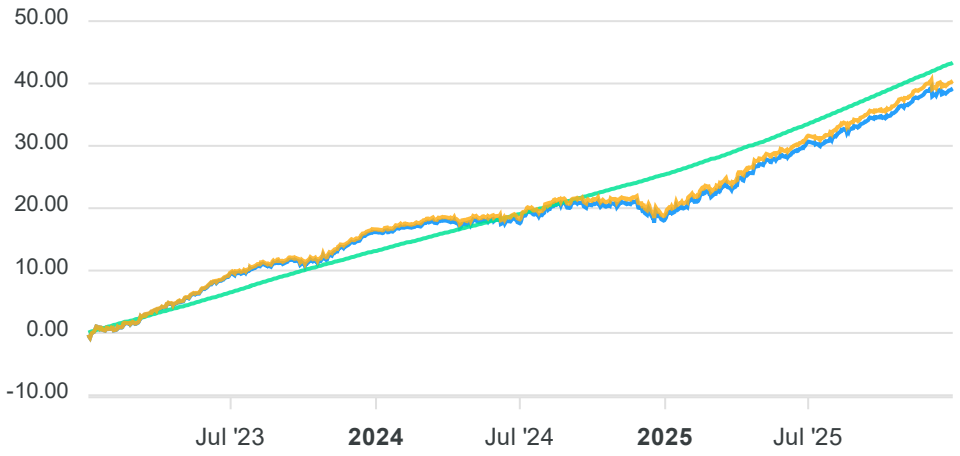
**Classificação ANBIMA**
Renda Fixa Indexados

**Política de Investimento**
Aplica, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

## COMPARATIVO

31/12/2025

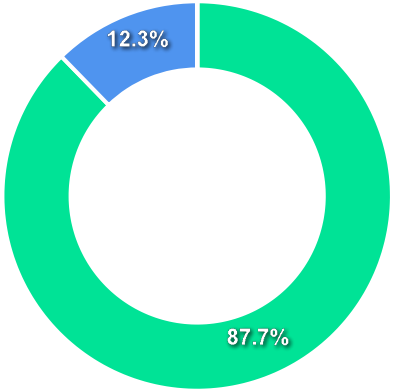
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | 0,28% | 17,89% | 3,31% | 6,57% | 17,89% | 19,82% | 2,11% | 4,44% |
| Benchmark | 0,30% | 18,22% | 3,37% | 6,72% | 18,22% | 20,41% | | |
| CDI | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | | |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## CARTEIRA DO FUNDO




| Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) |
|---|---|---|
| Títulos Federais | 2.481.646,12 | 87.73% |
| Operação compromissada | 346.997,91 | 12.27% |
| Valores a pagar/receber | 423,49 | 0.01% |
| Outros | 20,86 | 0.00% |
| Derivativos | -266,52 | -0.01% |

| Nome do Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) | Tipo Ativo |
|---|---|---|---|
| Operações Compromissadas - LFT - 01/09/2028 | 346.997,91 | 12,27 | Operação compromissada |
| LTN - Venc.: 01/01/2029 | 286.230,31 | 10,12 | Títulos Federais |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2031 | 269.466,07 | 9,53 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/12/2031 | 216.452,93 | 7,65 | Títulos Federais |
| LTN - Venc.: 01/07/2029 | 194.384,29 | 6,87 | Títulos Federais |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2029 | 175.128,37 | 6,19 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/06/2030 | 161.919,05 | 5,72 | Títulos Federais |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2035 | 149.283,47 | 5,28 | Títulos Federais |
| LTN - Venc.: 01/01/2032 | 127.805,65 | 4,52 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/09/2028 | 115.469,17 | 4,08 | Títulos Federais |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2033 | 108.207,96 | 3,83 | Títulos Federais |
| LTN - Venc.: 01/01/2030 | 105.900,87 | 3,74 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/09/2026 | 98.863,43 | 3,49 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/03/2029 | 98.797,98 | 3,49 | Títulos Federais |
| LTN - Venc.: 01/10/2027 | 89.243,61 | 3,15 | Títulos Federais |
| LTN - Venc.: 01/01/2028 | 80.813,23 | 2,86 | Títulos Federais |
| LTN - Venc.: 01/07/2027 | 46.895,04 | 1,66 | Títulos Federais |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2037 | 41.982,61 | 1,48 | Títulos Federais |
| LTN - Venc.: 01/07/2028 | 29.538,56 | 1,04 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/03/2030 | 29.212,95 | 1,03 | Títulos Federais |
| LTN - Venc.: 01/04/2028 | 28.484,62 | 1,01 | Títulos Federais |
| LTN - Venc.: 01/04/2027 | 20.935,49 | 0,74 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/12/2030 | 5.442,01 | 0,19 | Títulos Federais |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2027 | 756,30 | 0,03 | Títulos Federais |
| Outras Disponibilidades | 515,05 | 0,02 | Valores a pagar/receber |
| LTN - Venc.: 01/10/2026 | 432,15 | 0,02 | Títulos Federais |
| Valores a receber / Outros / DIFERIR CVM 31/12/26 | 20,86 | 0,00 | Outros |


Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## PERFIL E CARACTERÍSTICAS

**Administrador**
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

**Gestão**
CAIXA DTVM

**Taxa de Administração**
0,07%

**Taxa de Performance**
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**
D+0

**Quantidade de Cotistas**
96

**Patrimônio Líquido Fundo**
707.005.617,86

## PERFIL DO FUNDO

**Enquadramento Resolução**
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

**Benchmark**
IPCA + 5,00% ao ano

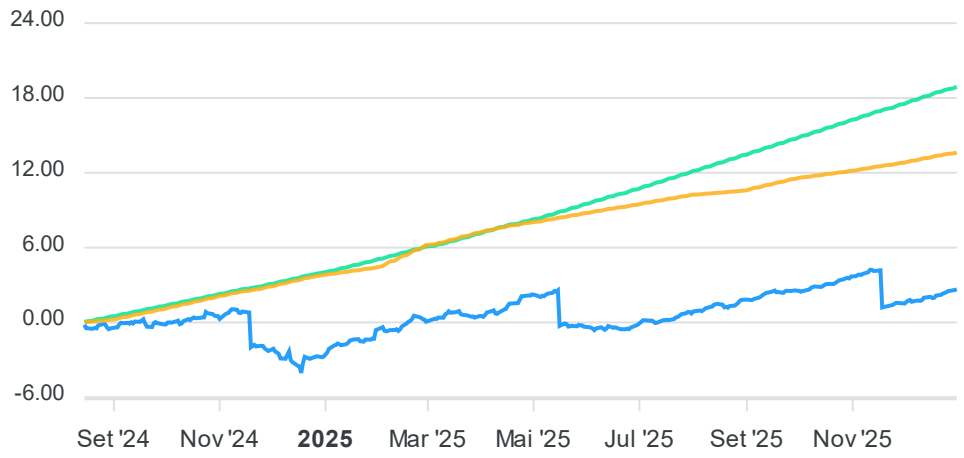
**Classificação ANBIMA**
Renda Fixa Duração Livre Soberano

**Política de Investimento**
Aplica seus recursos em títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, respeitando os limites mínimos e máximos conforme legislação vigente.

## COMPARATIVO

31/12/2025

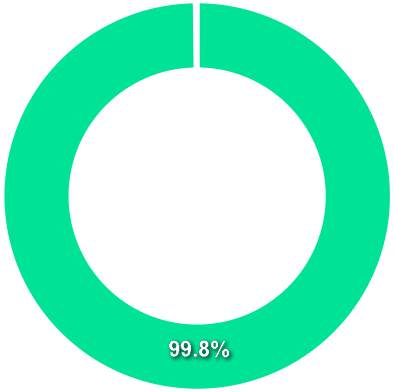
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | 1,09% | 5,54% | 0,11% | 2,86% | 5,54% | -% | 0,59% | 1,25% |
| Benchmark | 0,76% | 9,48% | 1,84% | 3,74% | 9,48% | 20,51% | | |
| CDI | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | | |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## CARTEIRA DO FUNDO




| Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) |
|---|---|---|
| Títulos Federais | 881.928,39 | 99.80% |
| Operação compromissada | 1.721,65 | 0.19% |
| Outros | 17,38 | 0.00% |
| Valores a pagar/receber | -9,67 | -0.00% |

| Nome do Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) | Tipo Ativo |
|---|---|---|---|
| NTN-B - Venc.: 15/05/2027 | 881.928,39 | 99,80 | Títulos Federais |
| Operações Compromissadas - LTN - 01/07/2029 | 1.721,65 | 0,19 | Operação compromissada |
| Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER | 17,38 | 0,00 | Outros |
| Outras Disponibilidades | 10,80 | 0,00 | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar | -20,47 | 0,00 | Valores a pagar/receber |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## PERFIL E CARACTERÍSTICAS

**Administrador**
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

**Gestão**
CAIXA DTVM

**Taxa de Administração**
0,10%

**Taxa de Performance**
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**
D+0

**Quantidade de Cotistas**
68

**Patrimônio Líquido Fundo**
1.124.247.555,57

## PERFIL DO FUNDO

**Enquadramento Resolução**
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

**Benchmark**
IPCA + 5,00% ao ano

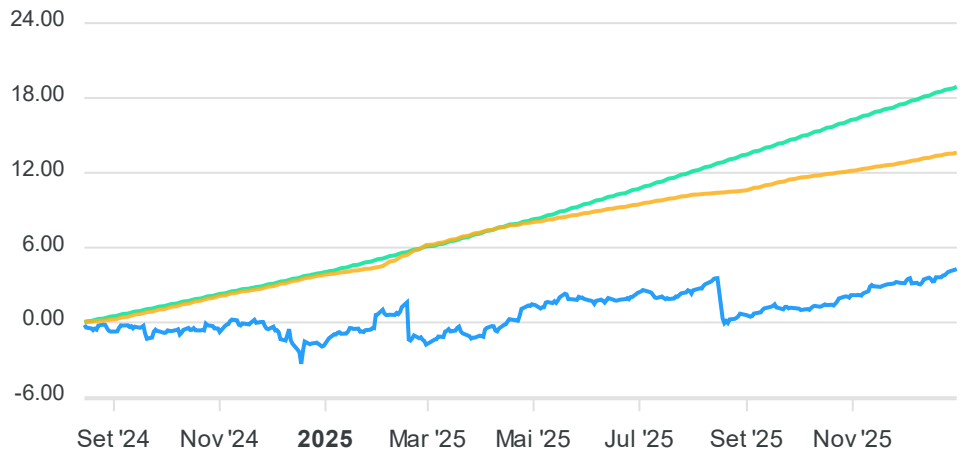
**Classificação ANBIMA**
Não classificado

**Política de Investimento**
Aplica seus recursos, principalmente, em títulos públicos federais, respeitando os limites de exposição por ativo e emissor conforme a legislação vigente.

## COMPARATIVO

31/12/2025

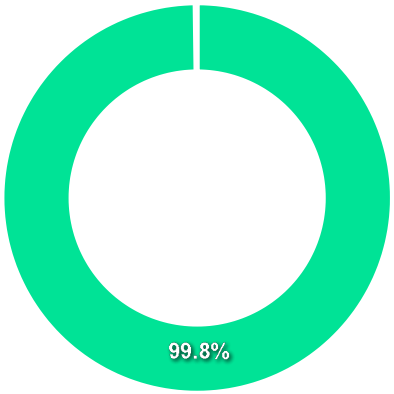
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | 1,06% | 6,27% | 3,13% | 1,87% | 6,27% | -% | 1,21% | 2,55% |
| Benchmark | 0,76% | 9,48% | 1,84% | 3,74% | 9,48% | 20,51% | | |
| CDI | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | | |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## CARTEIRA DO FUNDO




| Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) |
|---|---|---|
| Títulos Federais | 2.548.904,19 | 99.79% |
| Operação compromissada | 5.293,99 | 0.21% |
| Outros | 17,38 | 0.00% |
| Valores a pagar/receber | -49,92 | -0.00% |

| Nome do Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) | Tipo Ativo |
|---|---|---|---|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028 | 2.548.904,19 | 99,79 | Títulos Federais |
| Operações Compromissadas - LTN - 01/01/2030 | 5.293,99 | 0,21 | Operação compromissada |
| Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER | 17,38 | 0,00 | Outros |
| Outras Disponibilidades | 10,04 | 0,00 | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar | -59,97 | 0,00 | Valores a pagar/receber |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## PERFIL E CARACTERÍSTICAS

**Administrador**
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

**Gestão**
CAIXA DTVM

**Taxa de Administração**
0,20%

**Taxa de Performance**
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**
D+0

**Quantidade de Cotistas**
181

**Patrimônio Líquido Fundo**
652.985.190,11

## PERFIL DO FUNDO

**Enquadramento Resolução**
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

**Benchmark**
IRF-M 1+

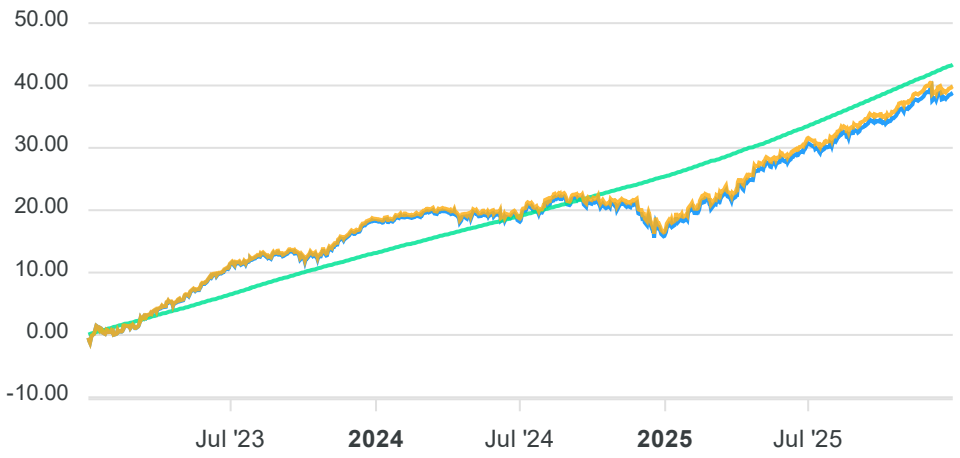
**Classificação ANBIMA**
Renda Fixa Indexados

**Política de Investimento**
Aplica seus recursos em títulos públicos federais, indexados a taxas pré e/ou pós-fixadas.

## COMPARATIVO

31/12/2025

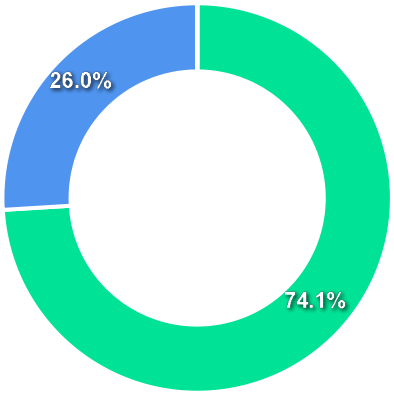
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | -0,09% | 19,81% | 3,25% | 6,26% | 19,81% | 17,34% | 2,97% | 6,25% |
| Benchmark | -0,06% | 20,07% | 3,30% | 6,36% | 20,07% | 17,91% | | |
| CDI | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | | |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## CARTEIRA DO FUNDO




| Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) |
|---|---|---|
| Títulos Federais | 452.287,49 | 74.06% |
| Operação compromissada | 158.665,28 | 25.98% |
| Outros | 17,38 | 0.00% |
| Derivativos | -141,13 | -0.02% |
| Valores a pagar/receber | -147,58 | -0.02% |

| Nome do Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) | Tipo Ativo |
|---|---|---|---|
| Operações Compromissadas - LTN - 01/01/2028 | 158.665,28 | 25,98 | Operação compromissada |
| LFT - Venc.: 01/09/2028 | 98.826,75 | 16,18 | Títulos Federais |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2029 | 65.041,94 | 10,65 | Títulos Federais |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2031 | 60.566,80 | 9,92 | Títulos Federais |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2035 | 40.104,80 | 6,57 | Títulos Federais |
| LTN - Venc.: 01/01/2030 | 38.393,07 | 6,29 | Títulos Federais |
| LTN - Venc.: 01/01/2028 | 31.988,57 | 5,24 | Títulos Federais |
| LTN - Venc.: 01/07/2029 | 30.168,99 | 4,94 | Títulos Federais |
| LTN - Venc.: 01/01/2032 | 25.657,95 | 4,20 | Títulos Federais |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2033 | 23.296,66 | 3,81 | Títulos Federais |
| LTN - Venc.: 01/01/2029 | 22.045,98 | 3,61 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/09/2029 | 9.875,58 | 1,62 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/03/2030 | 3.947,70 | 0,65 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/09/2027 | 2.372,71 | 0,39 | Títulos Federais |
| Outras Disponibilidades | 31,26 | 0,01 | Valores a pagar/receber |
| Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER | 17,38 | 0,00 | Outros |
| Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fu... | -0,83 | 0,00 | Derivativos |
| Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fu... | -1,22 | 0,00 | Derivativos |
| Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fu... | -1,39 | 0,00 | Derivativos |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F28 | -2,43 | 0,00 | Derivativos |
| Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fu... | -2,60 | 0,00 | Derivativos |
| Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fu... | -6,43 | 0,00 | Derivativos |
| Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fu... | -6,69 | 0,00 | Derivativos |
| Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fu... | -6,99 | 0,00 | Derivativos |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F30 | -10,68 | 0,00 | Derivativos |
| Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fu... | -13,87 | 0,00 | Derivativos |
| Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fu... | -16,02 | 0,00 | Derivativos |


Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## PERFIL E CARACTERÍSTICAS

**Administrador**
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

**Gestão**
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

**Taxa de Administração**
1,00%

**Taxa de Performance**
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**
D+0

**Quantidade de Cotistas**
1.082

**Patrimônio Líquido Fundo**
5.032.293.735,96

## PERFIL DO FUNDO

**Enquadramento Resolução**
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

**Benchmark**
CDI

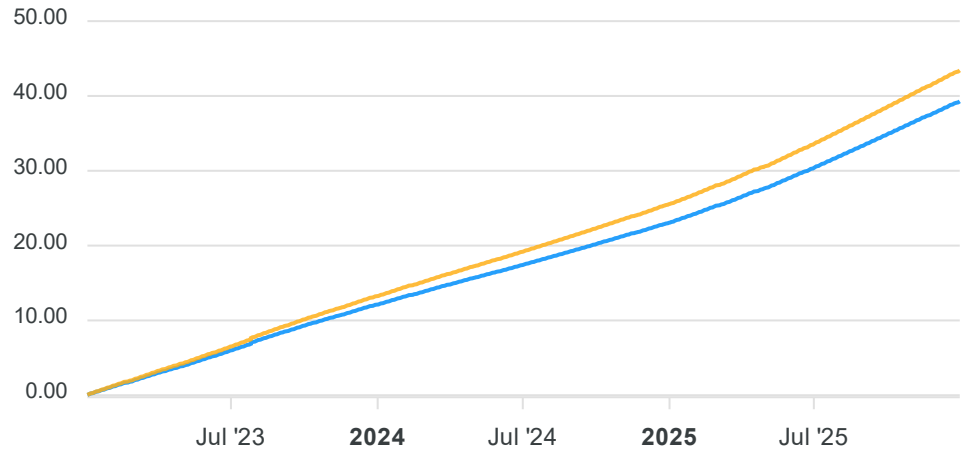
**Classificação ANBIMA**
Renda Fixa Simples

**Política de Investimento**
Aplica seus recursos, principalmente, em fundos de investimento os quais investem, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

## COMPARATIVO

31/12/2025

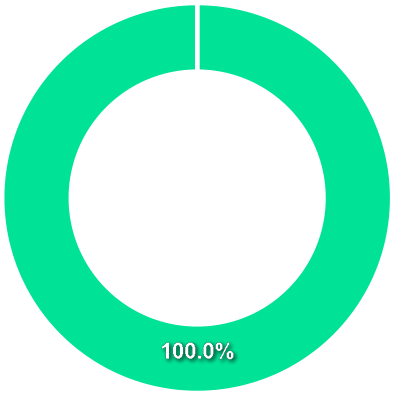
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | 1,13% | 13,20% | 3,33% | 6,88% | 13,20% | 24,26% | 0,01% | 0,02% |
| Benchmark | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | | |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## CARTEIRA DO FUNDO




| Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) |
|---|---|---|
| Fundos de Investimento | 1.620.462,83 | 100.00% |
| Outros | 21,38 | 0.00% |
| Valores a pagar/receber | -90,18 | -0.01% |

| Nome do Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) | Tipo Ativo |
|---|---|---|---|
| Cotas de BB TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES | 1.620.462,83 | 100,00 | Fundos de Investimento |
| Valores a receber / Outros / CVM_diferida | 20,72 | 0,00 | Outros |
| Outras Disponibilidades | 6,58 | 0,00 | Valores a pagar/receber |
| Valores a receber / Outros / ANBID_diferida | 0,66 | 0,00 | Outros |
| Valores a pagar / Auditoria | -3,03 | 0,00 | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar | -6,89 | 0,00 | Valores a pagar/receber |
| Valores a pagar / Taxa Cetip | -22,54 | 0,00 | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar | -64,30 | 0,00 | Valores a pagar/receber |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## PERFIL E CARACTERÍSTICAS

**Administrador**
BANCO BRADESCO S.A.

**Gestão**
BANCO BRADESCO S.A.

**Taxa de Administração**
0,20%

**Taxa de Performance**
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**
D+0

**Quantidade de Cotistas**
761

**Patrimônio Líquido Fundo**
19.418.264.411,63

## PERFIL DO FUNDO

**Enquadramento Resolução**
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

**Benchmark**
Selic

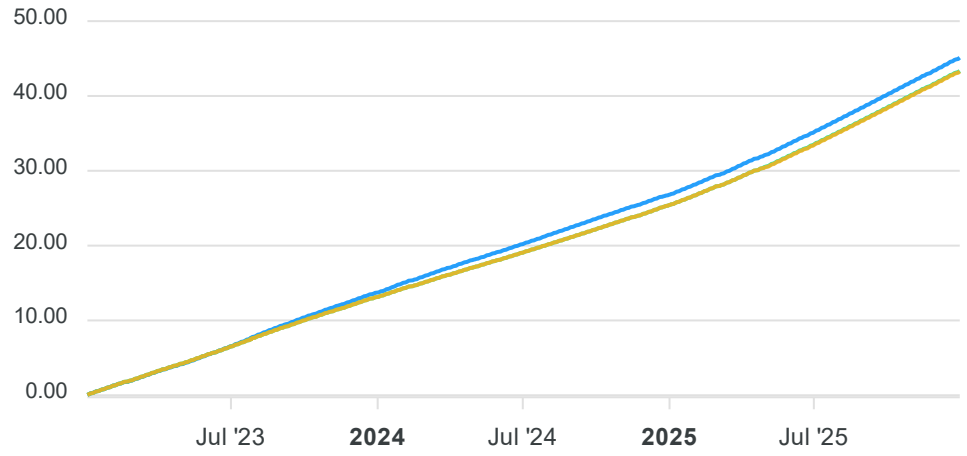
**Classificação ANBIMA**
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

**Política de Investimento**
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de forma a acompanhar, direta ou indiretamente, a variação do CDI.

## COMPARATIVO

31/12/2025

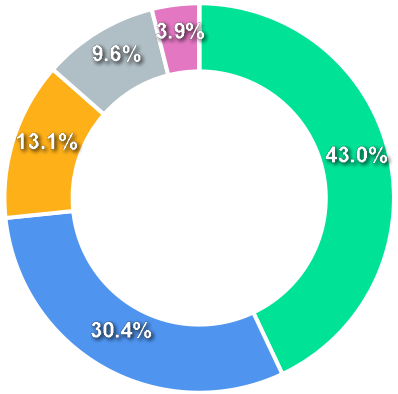
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | 1,22% | 14,46% | 3,58% | 7,43% | 14,46% | 27,65% | 0,01% | 0,02% |
| Benchmark | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | | |
| CDI | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | | |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## CARTEIRA DO FUNDO




| Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) |
|---|---|---|
| Operação compromissada | 12.581.747,11 | 43.02% |
| Títulos Privados | 8.896.194,79 | 30.42% |
| Títulos Federais | 3.840.271,18 | 13.13% |
| Debêntures | 2.811.089,19 | 9.61% |
| Outros | 1.147.531,81 | 3.92% |
| Derivativos | 10,43 | 0.00% |
| Valores a pagar/receber | -30.977,82 | -0.11% |

| Nome do Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) | Tipo Ativo |
|---|---|---|---|
| Operações Compromissadas - NTN-B - 15/05/2045 | 6.873.495,92 | 23,50 | Operação compromissada |
| Operações Compromissadas - NTN-B - 15/08/2030 | 3.255.843,15 | 11,13 | Operação compromissada |
| Operações Compromissadas - NTN-F - 01/01/2027 | 2.452.408,05 | 8,39 | Operação compromissada |
| LFT - Venc.: 01/09/2027 | 1.323.776,66 | 4,53 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/09/2030 | 790.290,88 | 2,70 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/09/2028 | 645.709,33 | 2,21 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/03/2027 | 407.949,03 | 1,39 | Títulos Federais |
| Cotas de Fundos / FIDC / CLOUDWALK BELA FUNDO DE INVESTIME... | 334.250,27 | 1,14 | Outros |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO (60.74... | 306.934,10 | 1,05 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO (60.74... | 305.198,95 | 1,04 | Títulos Privados |
| LFT - Venc.: 01/03/2030 | 284.828,42 | 0,97 | Títulos Federais |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU... | 208.927,37 | 0,71 | Títulos Privados |
| LFT - Venc.: 01/03/2029 | 207.198,34 | 0,71 | Títulos Federais |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO H... | 184.893,73 | 0,63 | Títulos Privados |
| Cotas de Fundos / FIDC / FIDC ACR BEM BANCOS EMISSORES DE ... | 183.900,58 | 0,63 | Outros |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER... | 182.040,05 | 0,62 | Títulos Privados |
| Debênture Simples - CIEL18 | 179.699,55 | 0,61 | Debêntures |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO H... | 164.708,92 | 0,56 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER... | 149.585,30 | 0,51 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO (60.74... | 146.965,49 | 0,50 | Títulos Privados |
| Cotas de PICPAY FGTS II RESP LIMITADA FIDC 1 | 145.863,50 | 0,50 | Outros |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER... | 136.347,67 | 0,47 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER... | 128.732,37 | 0,44 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER... | 128.165,27 | 0,44 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO (60.74... | 127.914,41 | 0,44 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A... | 122.716,99 | 0,42 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU... | 119.053,46 | 0,41 | Títulos Privados |


Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## PERFIL E CARACTERÍSTICAS

**Administrador**
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

**Gestão**
CAIXA DTVM

**Taxa de Administração**
0,80%

**Taxa de Performance**
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**
D+0

**Quantidade de Cotistas**
392

**Patrimônio Líquido Fundo**
1.560.324.321,96

## PERFIL DO FUNDO

**Enquadramento Resolução**
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

**Benchmark**
CDI

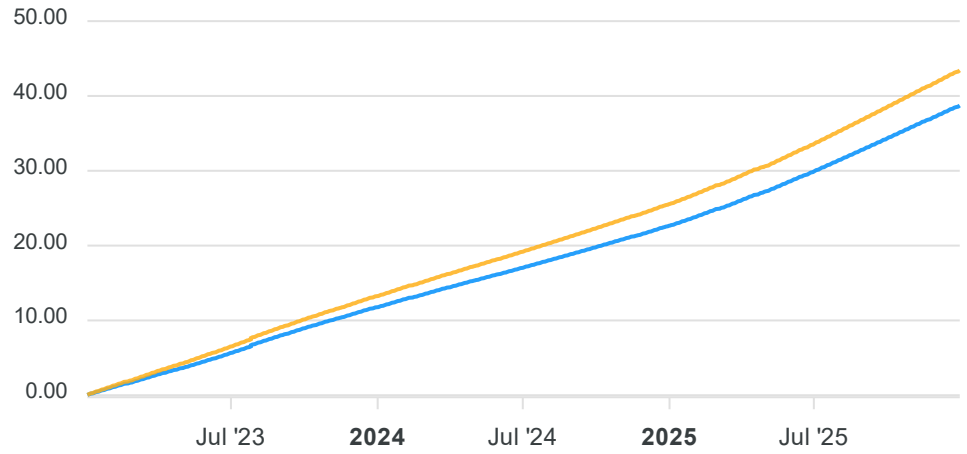
**Classificação ANBIMA**
Renda Fixa Duração Baixa Soberano

**Política de Investimento**
Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos de investimentos que apliquem exclusivamente em títulos públicos federais.

## COMPARATIVO

31/12/2025

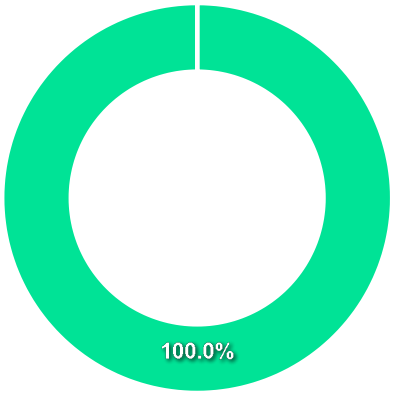
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | 1,13% | 13,11% | 3,32% | 6,84% | 13,11% | 24,14% | 0,00% | 0,00% |
| Benchmark | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | | |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## CARTEIRA DO FUNDO




| Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) |
|---|---|---|
| Fundos de Investimento | 1.849.129,02 | 100.02% |
| Outros | 19,49 | 0.00% |
| Valores a pagar/receber | -440,27 | -0.02% |

| Nome do Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) | Tipo Ativo |
|---|---|---|---|
| Cotas de CAIXA MASTER LIQUIDEZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIX.. | 1.849.129,02 | 100,02 | Fundos de Investimento |
| Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER | 19,49 | 0,00 | Outros |
| Outras Disponibilidades | 0,00 | 0,00 | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar | -440,27 | -0,02 | Valores a pagar/receber |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## PERFIL E CARACTERÍSTICAS

**Administrador**
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

**Gestão**
CAIXA DTVM

**Taxa de Administração**
0,20%

**Taxa de Performance**
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**
D+0

**Quantidade de Cotistas**
635

**Patrimônio Líquido Fundo**
9.268.553.910,44

## PERFIL DO FUNDO

**Enquadramento Resolução**
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

**Benchmark**
CDI

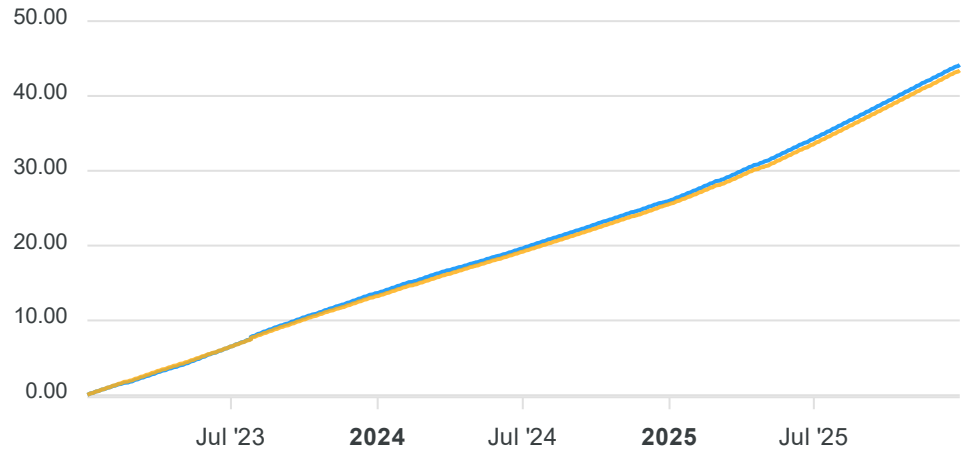
**Classificação ANBIMA**
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento

**Política de Investimento**
Aplica seus recursos em carteira de ativos financeiros indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas e/ou índices de preços.

## COMPARATIVO

31/12/2025

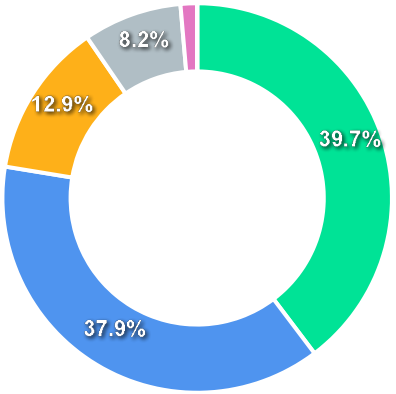
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | 1,20% | 14,44% | 3,57% | 7,40% | 14,44% | 26,87% | 0,08% | 0,16% |
| Benchmark | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | | |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## CARTEIRA DO FUNDO




| Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) |
|---|---|---|
| Títulos Privados | 3.499.554,56 | 39.70% |
| Títulos Federais | 3.338.978,37 | 37.88% |
| Operação compromissada | 1.132.857,51 | 12.85% |
| Debêntures | 721.744,34 | 8.19% |
| Outros | 119.928,03 | 1.36% |
| Derivativos | 1.020,92 | 0.01% |
| Valores a pagar/receber | 197,15 | 0.00% |

| Nome do Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) | Tipo Ativo |
|---|---|---|---|
| Operações Compromissadas - LTN - 01/07/2029 | 1.132.857,51 | 12,85 | Operação compromissada |
| LTN - Venc.: 01/07/2029 | 711.988,18 | 8,08 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/06/2032 | 492.038,17 | 5,58 | Títulos Federais |
| LTN - Venc.: 01/01/2032 | 462.278,84 | 5,25 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/03/2028 | 337.852,51 | 3,83 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/09/2028 | 312.845,95 | 3,55 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/09/2027 | 257.043,37 | 2,92 | Títulos Federais |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA... | 208.171,41 | 2,36 | Títulos Privados |
| LTN - Venc.: 01/01/2030 | 199.324,00 | 2,26 | Títulos Federais |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2031 | 186.641,64 | 2,12 | Títulos Federais |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA... | 184.815,12 | 2,10 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A... | 178.927,82 | 2,03 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA... | 174.105,92 | 1,98 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA... | 172.749,96 | 1,96 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO ... | 151.544,77 | 1,72 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA... | 127.842,59 | 1,45 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO ... | 112.337,94 | 1,27 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER... | 111.163,10 | 1,26 | Títulos Privados |
| LTN - Venc.: 01/01/2029 | 110.744,31 | 1,26 | Títulos Federais |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A... | 104.506,48 | 1,19 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO ... | 103.561,30 | 1,18 | Títulos Privados |
| LFT - Venc.: 01/09/2029 | 99.565,56 | 1,13 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/03/2027 | 85.418,68 | 0,97 | Títulos Federais |
| LFT - Venc.: 01/03/2030 | 83.237,16 | 0,94 | Títulos Federais |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.... | 75.918,73 | 0,86 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU... | 75.270,10 | 0,85 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA... | 69.807,34 | 0,79 | Títulos Privados |


Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## PERFIL E CARACTERÍSTICAS

**Administrador**
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

**Gestão**
CAIXA DTVM

**Taxa de Administração**
0,20%

**Taxa de Performance**
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**
D+0

**Quantidade de Cotistas**
1.304

**Patrimônio Líquido Fundo**
23.774.757.726,40

## PERFIL DO FUNDO

**Enquadramento Resolução**
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

**Benchmark**
CDI

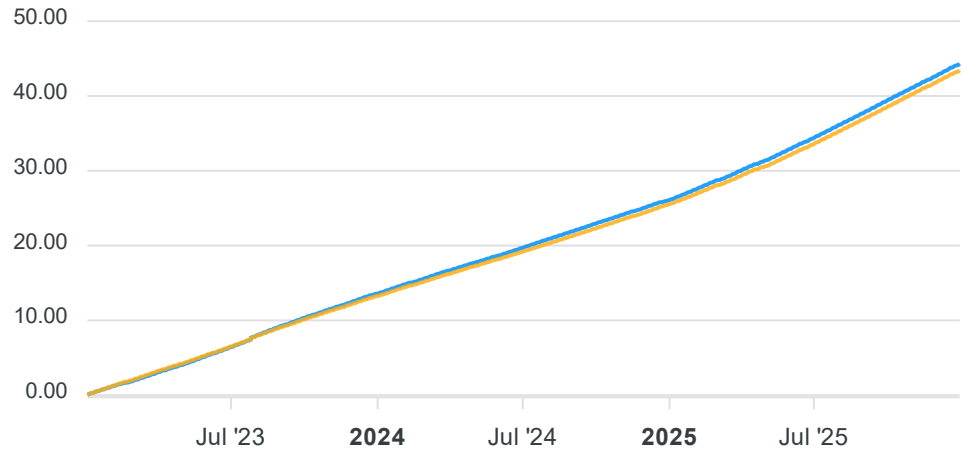
**Classificação ANBIMA**
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

**Política de Investimento**
Aplica seus recursos, principalmente, em ativos financeiros que sejam considerados de baixo risco de crédito e classificados por agência de risco registrada na CVM.

## COMPARATIVO

31/12/2025

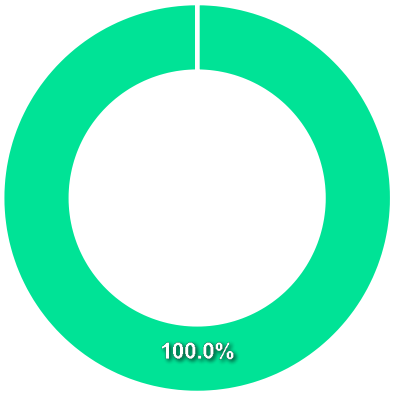
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | 1,23% | 14,46% | 3,57% | 7,43% | 14,46% | 27,09% | 0,02% | 0,05% |
| Benchmark | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | | |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## CARTEIRA DO FUNDO




| Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) |
|---|---|---|
| Fundos de Investimento | 22.236.720,89 | 100.01% |
| Outros | 19,49 | 0.00% |
| Valores a pagar/receber | -1.162,37 | -0.01% |

| Nome do Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) | Tipo Ativo |
|---|---|---|---|
| Cotas de CAIXA MASTER PLUS 50 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA... | 22.236.720,89 | 100,01 | Fundos de Investimento |
| Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER | 19,49 | 0,00 | Outros |
| Outras Disponibilidades | 0,00 | 0,00 | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar | -1.162,37 | -0,01 | Valores a pagar/receber |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## PERFIL E CARACTERÍSTICAS

**Administrador**
ITAU UNIBANCO S.A.

**Gestão**
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA

**Taxa de Administração**
0,50%

**Taxa de Performance**
20,00%

**Disponibilidade de Resgate**
D+1 du

**Quantidade de Cotistas**
123

**Patrimônio Líquido Fundo**
2.372.289.319,56

## PERFIL DO FUNDO

**Enquadramento Resolução**
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

**Benchmark**
CDI

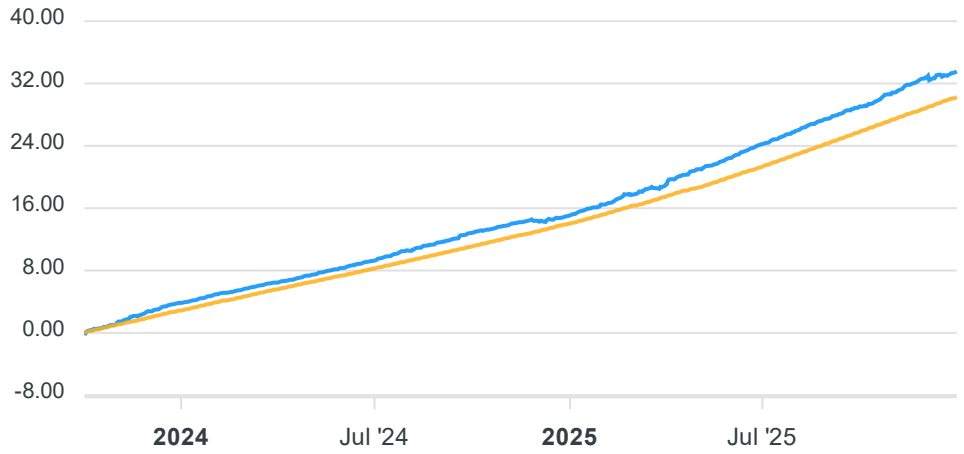
**Classificação ANBIMA**
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento

**Política de Investimento**
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em títulos da dívida pública federal, ativos financeiros de renda fixa de baixo risco de crédito ou ETFs que invistam nesses ativos.

## COMPARATIVO

31/12/2025

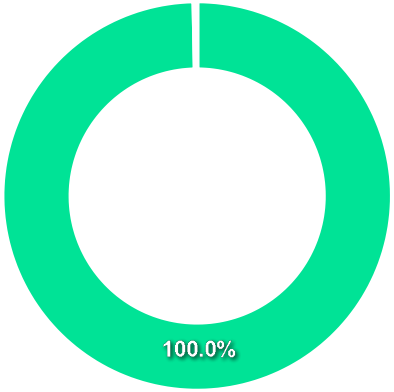
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | 0,71% | 16,09% | 3,51% | 7,53% | 16,09% | 28,62% | 0,97% | 2,05% |
| Benchmark | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | | |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## CARTEIRA DO FUNDO




| Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) |
|---|---|---|
| Fundos de Investimento | 1.781.711,06 | 100.04% |
| Outros | 5.367,49 | 0.30% |
| Valores a pagar/receber | -6.052,24 | -0.34% |

| Nome do Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) | Tipo Ativo |
|---|---|---|---|
| Cotas de ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF REND... | 1.778.804,81 | 99,88 | Fundos de Investimento |
| Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER | 5.367,49 | 0,30 | Outros |
| Cotas de ITAÚ VERSO A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFEREN... | 2.906,25 | 0,16 | Fundos de Investimento |
| Outras Disponibilidades | 70,00 | 0,00 | Valores a pagar/receber |
| Outros Valores a pagar | -6.122,24 | -0,34 | Valores a pagar/receber |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## PERFIL E CARACTERÍSTICAS

**Administrador**
ITAU UNIBANCO S.A.

**Gestão**
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA

**Taxa de Administração**
0,18%

**Taxa de Performance**
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**
D+0

**Quantidade de Cotistas**
503

**Patrimônio Líquido Fundo**
8.475.566.660,01

## PERFIL DO FUNDO

**Enquadramento Resolução**
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

**Benchmark**
CDI

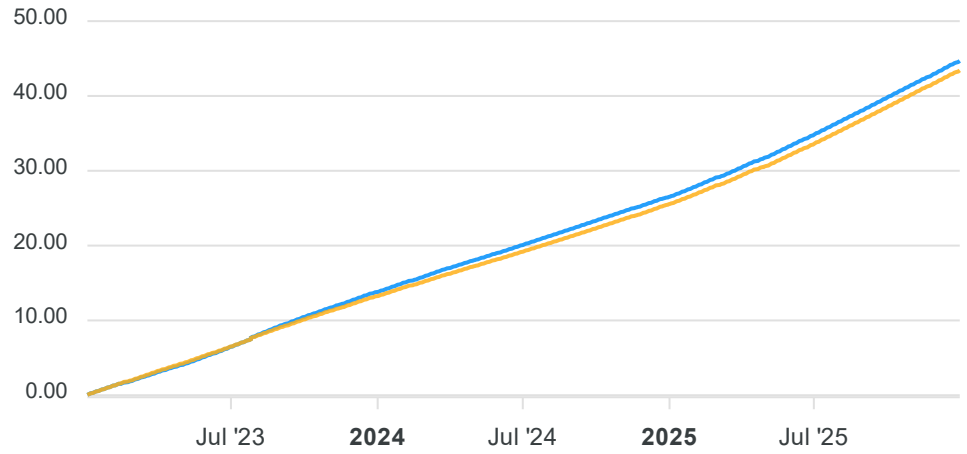
**Classificação ANBIMA**
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

**Política de Investimento**
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em títulos da dívida pública federal, ativos financeiros de renda fixa considerados de baixo risco de crédito ou em cotas de fundos de índice que invistam nos ativos anteriormente mencionados.

## COMPARATIVO

31/12/2025

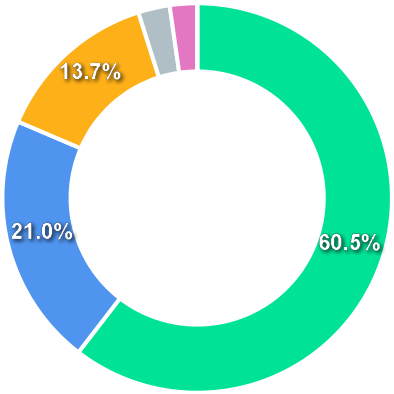
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | 1,23% | 14,38% | 3,56% | 7,40% | 14,38% | 27,18% | 0,01% | 0,03% |
| Benchmark | 1,22% | 14,31% | 3,59% | 7,43% | 14,31% | 26,74% | | |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## CARTEIRA DO FUNDO




| Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) |
|---|---|---|
| Operação compromissada | 5.417.447,76 | 60.45% |
| Títulos Privados | 1.880.442,66 | 20.98% |
| Debêntures | 1.228.239,86 | 13.71% |
| Títulos Federais | 234.683,86 | 2.62% |
| Outros | 202.773,60 | 2.26% |
| Derivativos | -153,28 | -0.00% |
| Valores a pagar/receber | -1.639,93 | -0.02% |

| Nome do Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) | Tipo Ativo |
|---|---|---|---|
| Operações Compromissadas - LTN - 01/01/2028 | 4.418.485,88 | 49,30 | Operação compromissada |
| Operações Compromissadas - LFT - 01/06/2032 | 998.952,35 | 11,15 | Operação compromissada |
| LFT - Venc.: 01/09/2027 | 189.214,27 | 2,11 | Títulos Federais |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO H... | 112.865,94 | 1,26 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO ... | 107.884,69 | 1,20 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO ... | 82.738,81 | 0,92 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL... | 82.246,24 | 0,92 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER... | 66.185,91 | 0,74 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A... | 65.338,14 | 0,73 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER... | 61.390,11 | 0,69 | Títulos Privados |
| Cotas de Fundos / FIDC / CLOUDWALK BELA FUNDO DE INVESTIME... | 57.406,94 | 0,64 | Outros |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO H... | 57.379,55 | 0,64 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA... | 53.387,03 | 0,60 | Títulos Privados |
| Cotas de Fundos / FIDC / SELLER II FUNDO DE INVESTIMENTO E... | 52.944,42 | 0,59 | Outros |
| Debênture Simples - PALFA6 | 47.868,13 | 0,53 | Debêntures |
| Debênture Simples - TAEEA5 | 46.336,10 | 0,52 | Debêntures |
| LFT - Venc.: 01/09/2028 | 45.469,59 | 0,51 | Títulos Federais |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO H... | 44.525,99 | 0,50 | Títulos Privados |
| Debênture Simples - BSA318 | 42.387,17 | 0,47 | Debêntures |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO S... | 40.627,04 | 0,45 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO S... | 40.520,31 | 0,45 | Títulos Privados |
| Debênture Simples - CHSF24 | 40.246,65 | 0,45 | Debêntures |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO ... | 39.376,97 | 0,44 | Títulos Privados |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO ... | 38.814,78 | 0,43 | Títulos Privados |
| Debênture Simples - CCROA7 | 38.391,29 | 0,43 | Debêntures |
| Debênture Simples - TOTS16 | 37.960,02 | 0,42 | Debêntures |
| Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER... | 36.672,06 | 0,41 | Títulos Privados |


Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## PERFIL E CARACTERÍSTICAS

**Administrador**
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

**Gestão**
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

**Taxa de Administração**
1,00%

**Taxa de Performance**
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**
D+4

**Quantidade de Cotistas**
947

**Patrimônio Líquido Fundo**
693.910.489,88

## PERFIL DO FUNDO

**Enquadramento Resolução**
Artigo 8º, Inciso I

**Benchmark**
Ibovespa

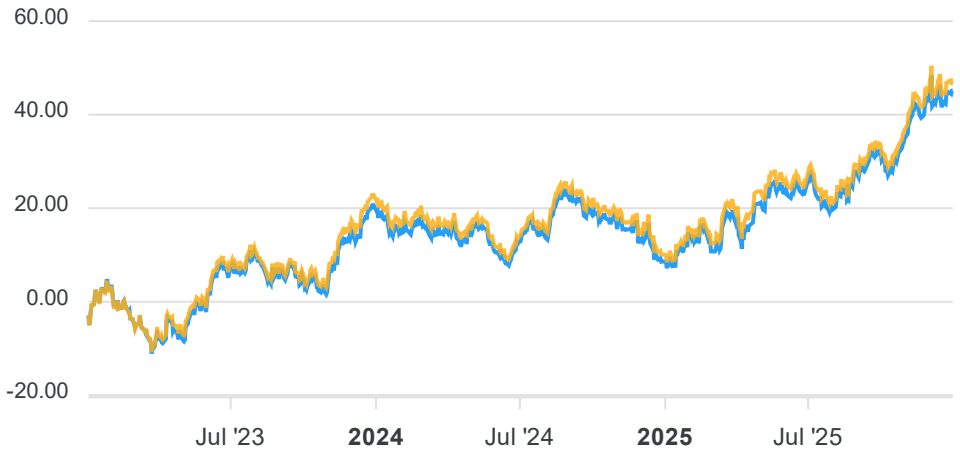
**Classificação ANBIMA**
Ações Sustentabilidade/Governança

**Política de Investimento**
Aplica, preponderantemente, em ações de emissão de companhias que, em função de adesão aos padrões de governança corporativa definidos por bolsa de valores.

## COMPARATIVO

31/12/2025

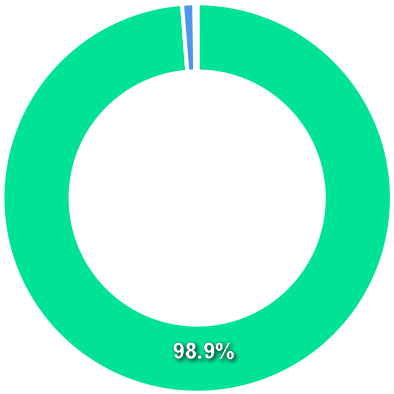
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | 1,18% | 33,65% | 9,77% | 15,71% | 33,65% | 20,30% | 10,22% | 21,53% |
| Benchmark | 1,29% | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% | | |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## CARTEIRA DO FUNDO




| Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) |
|---|---|---|
| Ações | 785.911,97 | 98.86% |
| Outros | 7.920,66 | 1.00% |
| Operação compromissada | 1.974,87 | 0.25% |
| Derivativos | -66,93 | -0.01% |
| Valores a pagar/receber | -743,20 | -0.09% |

| Nome do Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) | Tipo Ativo |
|---|---|---|---|
| ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4 | 65.023,52 | 8,18 | Ações |
| VALE ON N1 - VALE3 | 56.661,14 | 7,13 | Ações |
| PETROBRAS PN - PETR4 | 56.187,60 | 7,07 | Ações |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3 | 50.612,30 | 6,37 | Ações |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3 | 33.290,64 | 4,19 | Ações |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4 | 27.427,35 | 3,45 | Ações |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4 | 23.423,97 | 2,95 | Ações |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3 | 20.788,15 | 2,61 | Ações |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AXIA3 | 20.459,18 | 2,57 | Ações |
| BRASIL ON NM - BBAS3 | 17.512,12 | 2,20 | Ações |
| Recibo de Subscrição - BPAC11 | 16.060,45 | 2,02 | Ações |
| PETROBRAS ON - PETR3 | 15.995,49 | 2,01 | Ações |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3 | 14.857,05 | 1,87 | Ações |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WEGE3 | 13.420,86 | 1,69 | Ações |
| COPEL ON N1 - CPLE3 | 13.136,03 | 1,65 | Ações |
| LOCALIZA ON NM - RENT3 | 11.529,28 | 1,45 | Ações |
| REDE D OR ON NM - RDOR3 | 11.241,02 | 1,41 | Ações |
| Ação ordinária / BREMBJACNOR1 / EMBJ3 / EMBRAER ON A... | 10.604,51 | 1,33 | Ações |
| B3 ON NM - B3SA3 | 10.161,69 | 1,28 | Ações |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PRIO3 | 9.654,35 | 1,21 | Ações |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENEV3 | 9.227,29 | 1,16 | Ações |
| AXIA ENERGIAON N1 - AXIA3 | 9.210,95 | 1,16 | Ações |
| SABESP ON NM - SBSP3 | 8.971,45 | 1,13 | Ações |
| ULTRAPAR ON NM - UGPA3 | 8.381,88 | 1,05 | Ações |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3 | 8.230,35 | 1,04 | Ações |
| RAIADROGASIL ON NM - RADL3 | 7.053,94 | 0,89 | Ações |
| VIBRA ON NM - VBBR3 | 6.959,54 | 0,88 | Ações |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## PERFIL E CARACTERÍSTICAS

**Administrador**
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

**Gestão**
CAIXA DTVM

**Taxa de Administração**
0,70%

**Taxa de Performance**
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**
D+4

**Quantidade de Cotistas**
367

**Patrimônio Líquido Fundo**
2.411.471.753,24

## PERFIL DO FUNDO

**Enquadramento Resolução**
Artigo 9º, Inciso III

**Benchmark**
Global BDRX

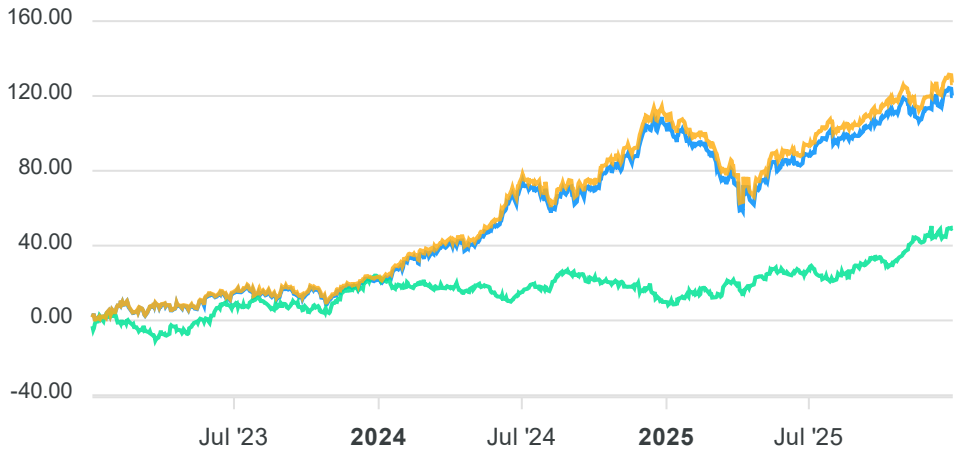
**Classificação ANBIMA**
Ações Livre

**Política de Investimento**
Aplica seus recursos em recibos de ações de empresas estrangeiras negociados no Brasil, baseando-se na análise de cenários econômico-financeiros nacionais e internacionais.

## COMPARATIVO

31/12/2025

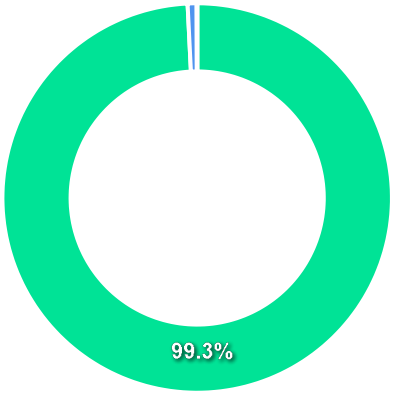
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | 3,12% | 7,54% | 6,49% | 16,62% | 7,54% | 80,97% | 7,93% | 16,70% |
| Benchmark | 3,30% | 8,42% | 6,76% | 17,08% | 8,42% | 84,96% | | |
| IBOVESPA | 1,29% | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% | | |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## CARTEIRA DO FUNDO




| Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) |
|---|---|---|
| Brazilian Depositary Receipts | 2.356.009,03 | 99.30% |
| Fundos de Investimento | 17.184,02 | 0.72% |
| Outros | 1.481,01 | 0.06% |
| Valores a pagar/receber | -2.086,49 | -0.09% |

| Nome do Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) | Tipo Ativo |
|---|---|---|---|
| Brazilian Depository Receipt - BDR - NVDC34 | 261.687,26 | 11,03 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - AAPL34 | 228.267,43 | 9,62 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - MSFT34 | 184.528,17 | 7,78 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - AMZO34 | 136.033,17 | 5,73 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - TSMC34 | 104.964,25 | 4,42 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - GOGL34 | 96.660,26 | 4,07 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - GOGL35 | 89.011,46 | 3,75 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - AVGO34 | 86.360,91 | 3,64 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - TSLA34 | 67.556,51 | 2,85 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - M1TA34 | 61.387,77 | 2,59 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - MUTC34 | 54.665,81 | 2,30 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - LILY34 | 53.729,31 | 2,26 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - JPMC34 | 46.586,54 | 1,96 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - WALM34 | 40.852,11 | 1,72 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - A1MD34 | 37.447,33 | 1,58 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - EXXO34 | 32.909,85 | 1,39 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - ASML34 | 32.096,94 | 1,35 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - MSCD34 | 25.464,74 | 1,07 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - ABBV34 | 22.293,49 | 0,94 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - ITLC34 | 22.052,07 | 0,93 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - BOAC34 | 21.647,88 | 0,91 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - CSCO34 | 21.405,71 | 0,90 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - ORCL34 | 21.061,59 | 0,89 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - P2LT34 | 20.964,69 | 0,88 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - COWC34 | 20.449,35 | 0,86 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - CHVX34 | 20.033,75 | 0,84 | Brazilian Depositary Rece... |
| Brazilian Depository Receipt - BDR - COCA34 | 18.690,33 | 0,79 | Brazilian Depositary Rece... |


Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## PERFIL E CARACTERÍSTICAS

**Administrador**
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁROS LTDA

**Gestão**
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS SA

**Taxa de Administração**
0,28%

**Taxa de Performance**
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**
Não se aplica

**Quantidade de Cotistas**
60.833

**Patrimônio Líquido Fundo**
1.599.610.451,20

## PERFIL DO FUNDO

**Enquadramento Resolução**
Artigo 11º

**Benchmark**
IFIX

**Classificação ANBIMA**
FII Renda Gestão Passiva

**Política de Investimento**
Investimento de longo prazo em empreendimentos imobiliários comerciais. Os recursos temporariamente não aplicados em imóveis serão investidos em LCI, CRI, LH, títulos de renda fixa e cotas de fundos de renda fixa.

## COMPARATIVO

31/12/2025

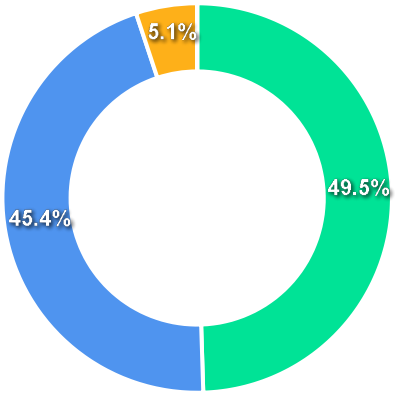
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | 4,94% | 15,23% | 6,41% | 6,69% | 15,23% | 2,70% | 5,41% | 11,40% |
| Benchmark | 3,14% | 21,15% | 5,18% | 8,37% | 21,15% | 14,01% | | |
| IBOVESPA | 1,29% | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% | | |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## CARTEIRA DO FUNDO




| Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) |
|---|---|---|
| Valores a pagar/receber | 39.752,59 | 49.50% |
| Fundos de Investimento | 36.471,11 | 45.41% |
| Títulos Privados | 4.083,64 | 5.09% |
| Imóveis | 0,00 | 0.00% |

| Nome do Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) | Tipo Ativo |
|---|---|---|---|
| Disponibilidades - Fundos de Renda Fixa | 39.750,59 | 2,48 | Valores a pagar/receber |
| Cotas de BLUEROCK ONE RESP LIMITADA FII | 36.471,11 | 2,28 | Fundos de Investimento |
| Certificado de Recebível Imobiliário - OPEA (02.773.542/00... | 4.083,64 | 0,26 | Títulos Privados |
| Disponibilidades | 2,00 | 0,00 | Valores a pagar/receber |
| Imóveis para Renda (acabado) \|SEPN QUADRA 504 BL B EDIFICI... | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|PCA.DAS 4 JORNADAS,11\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|PCA.CARDEAL ARCOVERDE,52\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|PCA. RUI BARBOSA, 322\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|AV.SANTOS DUMONT,2889\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|AV.SANTA MARINA 2618\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|AV.S.JOAO,32/R.LIBERO BADARO... | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|AV.RIO BRANCO,1437\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|AV.PRES.VARGAS,248\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|AV.PRES.KENNEDY,1461\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|AV.PENHA DE FRANCA,549\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|AV.N.SRA.COPACABANA,594\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|AV.JABAQUARA 424\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|AV.GOV.PEDRO DE TOLEDO,1101\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|AV.GEREMARIO DANTAS,78\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|AV.ERNANI AMARAL PEIXOTO, 34... | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|AV.CONSELHEIRO CARRAO,2411\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|AV.BARTOLOMEU MITRE 438-A\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|AV.AFONSO PENA,2202\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|AV.13 DE MAIO,13\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|Av. W3, Quadra 7\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|Av. Goiás, 980 - Quadra 14\| | 0,00 | 0,00 | Imóveis |
| Imóveis para Renda (acabado) \|AV. AFONSO PENA, 745, ESQUIN... | 0,00 | 0,00 | Imóveis |


Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## PERFIL E CARACTERÍSTICAS

**Administrador**
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

**Gestão**
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

**Taxa de Administração**
1,20%

**Taxa de Performance**
Não possui

**Disponibilidade de Resgate**
Não se aplica

**Quantidade de Cotistas**
1.759

**Patrimônio Líquido Fundo**
109.200.168,00

## PERFIL DO FUNDO

**Enquadramento Resolução**
Artigo 11º

**Benchmark**
IFIX

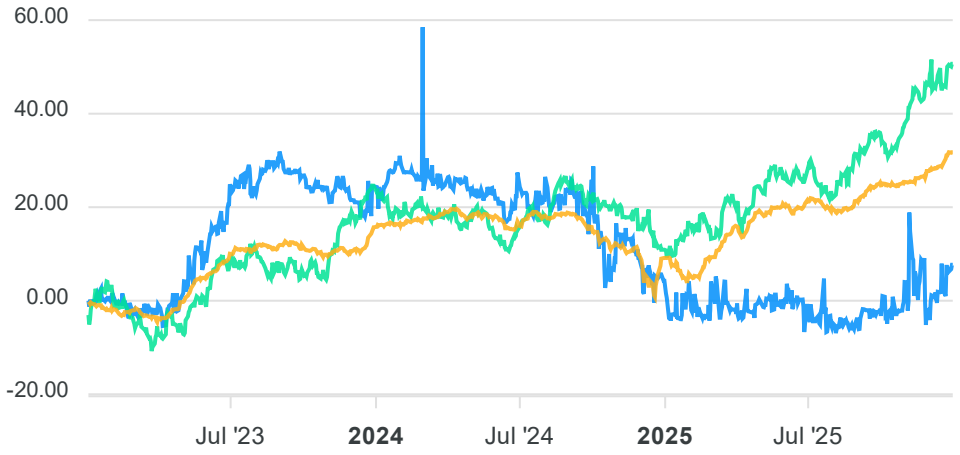
**Classificação ANBIMA**
FII TVM Gestão Ativa

**Política de Investimento**
Investir predominantemente em cotas de FII, buscando deter pelo menos 5% dos fundos em que investir, de modo a poder convocar e ter maior representatividade nas assembleias gerais de cotistas. Pode aplicar ainda em outros ativos permitidos a FII.

## COMPARATIVO

31/12/2025

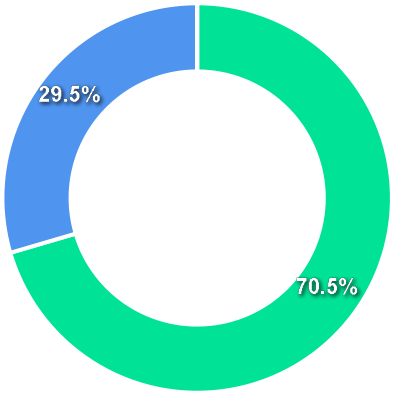
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | 10,00% | 3,28% | 9,63% | 8,45% | 3,28% | -13,48% | 18,71% | 39,40% |
| Benchmark | 3,14% | 21,15% | 5,18% | 8,37% | 21,15% | 14,01% | | |
| IBOVESPA | 1,29% | 33,95% | 10,18% | 16,04% | 33,95% | 20,08% | | |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## CARTEIRA DO FUNDO




| Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) |
|---|---|---|
| Fundos de Investimento | 92.433,48 | 70.46% |
| Outros | 38.733,49 | 29.53% |
| Valores a pagar/receber | 20,85 | 0.02% |

| Nome do Ativo | Vlr Ativo (mil) | Particp. (%) | Tipo Ativo |
|---|---|---|---|
| Cotas de MAXI RENDA RESP LIMITADA FII - MXRF11 | 12.293,16 | 9,45 | Outros |
| Cotas de RIO BRAVO RENDA VAREJO RESP LIMITADA FII - RBVA11 | 11.632,29 | 8,94 | Fundos de Investimento |
| Cotas de BTG PACTUAL LOGÍSTICA RESP LIMITADA FII - BTLG11 | 7.576,21 | 5,82 | Fundos de Investimento |
| Cotas de RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - R... | 7.357,01 | 5,66 | Outros |
| Cotas de RIO BRAVO MULTIESTRATÉGIA RESP LIMITADA FII - RBF... | 6.541,66 | 5,03 | Fundos de Investimento |
| Cotas de XP MALLS FII - XPML11 | 6.519,14 | 5,01 | Fundos de Investimento |
| Cotas de VINCI LOGÍSTICA RESP LIMITADA FII - VILG11 | 6.388,10 | 4,91 | Fundos de Investimento |
| Cotas de LEGATUS RESP LIMITADA FII - LASC11 | 5.909,82 | 4,54 | Outros |
| Disponibilidades - Títulos Públicos | 5.671,33 | 4,36 | Outros |
| Cotas de XP LOG RESP LIMITADA FII - XPLG11 | 5.263,12 | 4,05 | Fundos de Investimento |
| Cotas de VINCI SHOPPING CENTERS RESP LIMITADA FII - VISC11 | 4.893,37 | 3,76 | Fundos de Investimento |
| Cotas de FATOR VERITÀ FII - VRTA11 | 4.868,46 | 3,74 | Fundos de Investimento |
| Cotas de GUARDIAN REAL ESTATE RESP LIMITADA FII - GARE11 | 4.318,16 | 3,32 | Outros |
| Cotas de BRESCO LOGÍSTICA RESP LIMITADA FII - BRCO11 | 3.836,07 | 2,95 | Fundos de Investimento |
| Cotas de HSI MALLS RESP LIMITADA FII - HSML11 | 3.769,43 | 2,90 | Fundos de Investimento |
| Cotas de TELLUS PROPERTIES RESP LIMITADA FII - TEPP11 | 3.745,08 | 2,88 | Fundos de Investimento |
| Cotas de KINEA RENDA IMOBILIÁRIA RESP LIMITADA FII - KNRI1... | 3.594,39 | 2,76 | Fundos de Investimento |
| Cotas de BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND RESP LIMITADA F... | 3.311,53 | 2,55 | Fundos de Investimento |
| Cotas de ICATU VANGUARDA GRU LOGÍSTICO RESP LIMITADA FII -... | 3.255,11 | 2,50 | Fundos de Investimento |
| Cotas de BTG PACTUAL CRÉDITO IMOBILIÁRIO FUNDO DE CRI RESP... | 2.913,05 | 2,24 | Fundos de Investimento |
| Cotas de JS REAL ESTATE MULTIGESTÃO RESP LIMITADA FII - JS... | 2.748,36 | 2,11 | Outros |
| Cotas de RIZA TERRAX FII - RZTR11 | 2.690,70 | 2,07 | Fundos de Investimento |
| Cotas de KINEA RENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS RESP LIMITADA FII ... | 1.837,37 | 1,41 | Fundos de Investimento |
| Cotas de TELLUS RIO BRAVO RENDA LOGÍSTICA RESP LIMITADA FI... | 1.598,98 | 1,23 | Fundos de Investimento |
| Cotas de VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11 | 1.595,76 | 1,23 | Fundos de Investimento |
| Cotas de PATRIA LOGÍSTICA II FII - RBRL11 | 1.273,59 | 0,98 | Fundos de Investimento |
| Cotas de DAYCOVAL REAL ESTATE MULTIESTRATÉGIA RESP LIMITAD... | 1.212,20 | 0,93 | Fundos de Investimento |


Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777