

# Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.



**Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)**

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	998.238,07	1,41%	646	0,03%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	535.020,46	0,76%	1.143	0,01%	7º I b
04.857.834/0001-79	BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+0	Não há	4.717.359,62	6,68%	132.757	0,03%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	2.105.105,64	2,98%	502	0,06%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	5.148.926,23	7,29%	624	0,19%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	5.547.715,49	7,85%	700	0,11%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	7.514.219,70	10,64%	1.120	0,08%	7º I b
10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	12.643.678,03	17,90%	181	1,94%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	7.987.227,63	11,31%	316	0,55%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	1.058.826,43	1,50%	134	0,08%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	536.072,77	0,76%	1.360	0,00%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	2.324.432,77	3,29%	635	0,03%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	7.447.372,86	10,54%	1.304	0,03%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	4.503.763,39	6,38%	503	0,05%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	2.336.808,46	3,31%	496	0,05%	7º III a
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	D+4	Não há	139.567,42	0,20%	1.698	0,02%	8º I
06.015.368/0001-00	BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMER...	D+1 du	Não há	3.504.905,10	4,96%	88.216	0,07%	10º I
14.120.520/0001-42	CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+0	Não há	540.374,81	0,76%	1.508	0,07%	10º I
00.973.117/0001-51	ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA ...	D+1	Não há	1.048.320,59	1,48%	28	1,01%	10º I





CRÉDITO  
& MERCADO

**Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)**

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
			<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>	<b>70.637.935,47</b>				
			DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	<b>376.146,57</b>			Artigo 6º	
			<b>PL Total</b>	<b>71.014.082,04</b>				

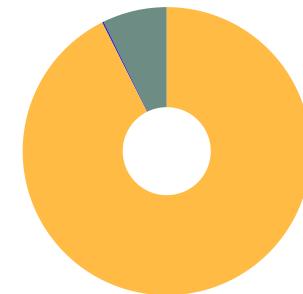




CRÉDITO  
& MERCADO

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	<b>14.127.587,09</b>
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	48.256.317,30	68,32%	0,00%	56,00%	100,00%	<b>22.381.618,17</b>
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	17.148.450,25	24,28%	0,00%	14,00%	60,00%	<b>25.234.311,03</b>
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>65.404.767,55</b>	<b>92,59%</b>	<b>0,00%</b>	<b>80,00%</b>	<b>180,00%</b>	



- █ RENDA FIXA 65.404.767,55
- █ RENDA VARIÁVEL 139.567,42
- █ ESTRUTURADOS 5.093.600,50

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







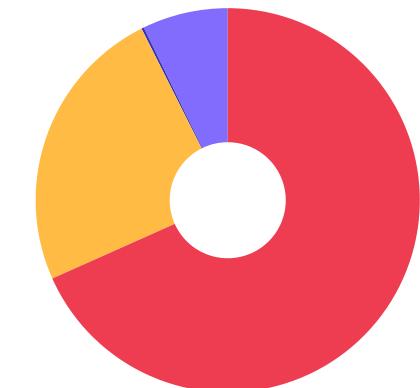
CRÉDITO  
& MERCADO

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	139.567,42	0,20%	0,00%	10,00%	30,00%	21.051.813,22
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.093.600,50	7,21%	0,00%	10,00%	10,00%	1.970.193,05
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	5.233.167,92	7,41%	0,00%	20,00%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.063.793,55
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.063.793,55
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.063.793,55
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.063.793,55



■ 7º I b ■ 7º III a ■ 8º I ■ 10º I





CRÉDITO  
& MERCADO

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	48.256.317,30	68,32	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	17.148.450,25	24,28	0,00	60,00
Artigo 8º, Inciso I	139.567,42	0,20	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	5.093.600,50	7,21	0,00	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00





CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	51.259.053,16	72,57	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.431.163,44	14,77	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	6.610.910,41	9,36	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	2.336.808,46	3,31	-

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)





**CRÉDITO  
& MERCADO**

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL**  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,15%	12,03%	3,25%	5,80%	12,03%	18,57%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,08%	11,53%	3,12%	5,66%	11,53%	17,59%	0,95%	1,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,03%	11,46%	3,07%	5,60%	11,46%	18,24%	0,99%	1,73%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	<b>-0,06%</b>	20,07%	3,30%	6,36%	20,07%	17,91%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	<b>-0,09%</b>	19,81%	3,25%	6,26%	19,81%	17,34%	2,97%	4,42%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	<b>1,16%</b>	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,14%	14,51%	3,51%	7,28%	14,51%	25,20%	0,09%	0,32%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,13%	14,41%	3,48%	7,22%	14,41%	24,91%	0,09%	0,32%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	<b>0,95%</b>	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,93%	11,44%	3,03%	5,19%	11,44%	18,04%	1,10%	1,78%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	<b>0,30%</b>	18,22%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,28%	17,95%	3,32%	6,60%	17,95%	19,83%	2,11%	2,98%
<b>CDI (Benchmark)</b>	<b>1,22%</b>	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,20%	14,04%	3,52%	7,29%	14,04%	26,12%	0,01%	0,05%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,23%	14,48%	3,60%	7,46%	14,48%	26,93%	0,01%	0,06%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,22%	14,43%	3,58%	7,42%	14,43%	27,22%	0,01%	0,05%
ITAU INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,23%	14,38%	3,56%	7,40%	14,38%	27,18%	0,01%	0,05%
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%	0,07%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,34%	4,27%	0,61%	1,25%	4,27%	9,31%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,57%	12,79%	3,47%	5,83%	12,79%	19,55%	1,68%	1,87%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,26%	13,95%	3,28%	6,86%	13,95%	21,08%	2,06%	1,85%

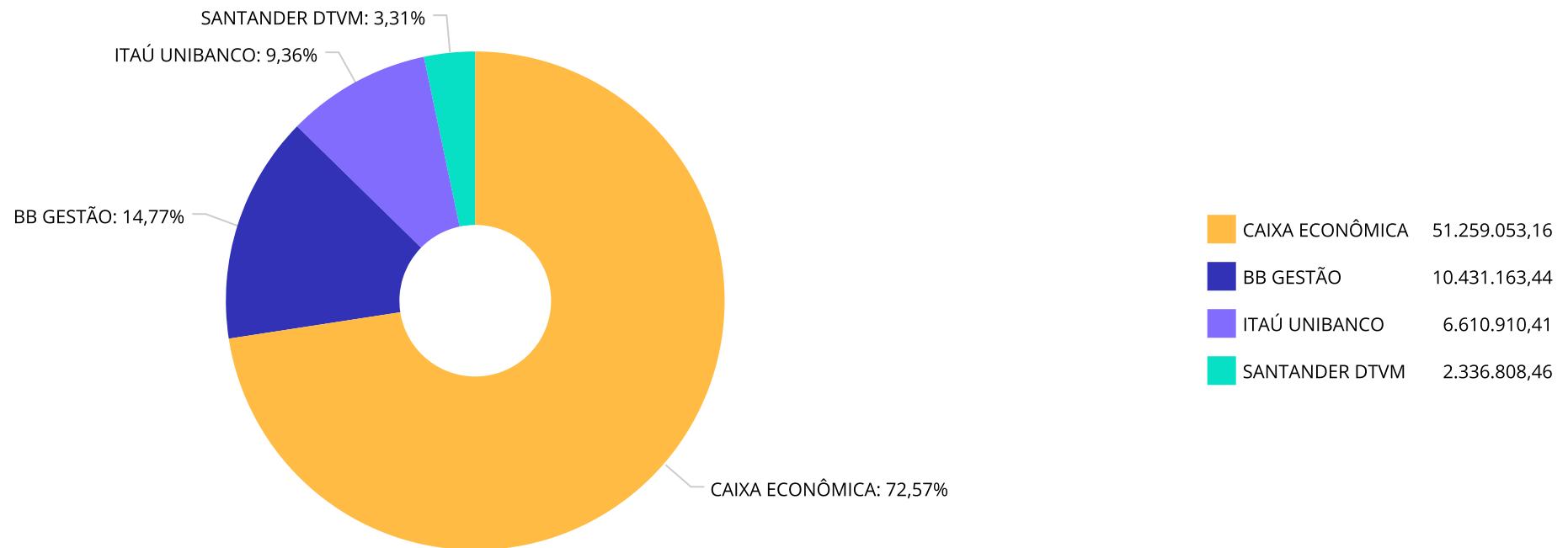


**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	1,06%	14,04%	3,52%	7,23%	14,04%	26,36%	0,30%	0,41%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	0,68%	13,45%	3,27%	6,76%	13,45%	24,15%	1,15%	0,87%
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,95%	11,56%	3,70%	7,38%	11,56%	20,69%	1,71%	1,98%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	<b>-1,64%</b>	21,93%	6,04%	4,16%	21,93%	11,77%	11,53%	17,90%

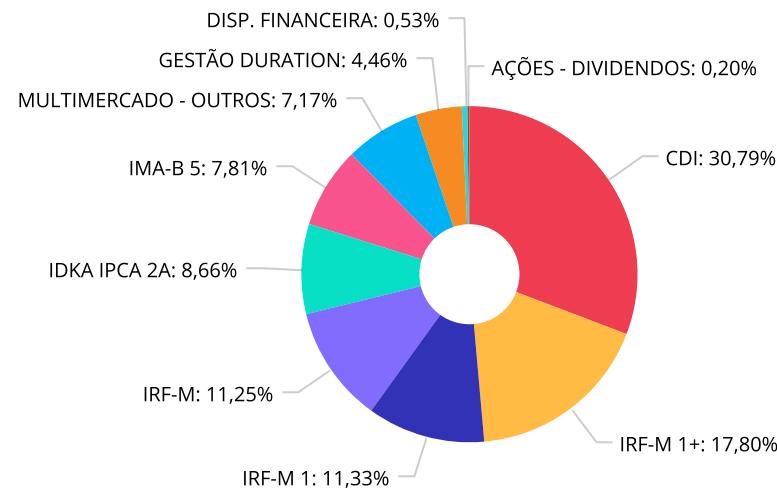


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2025)





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



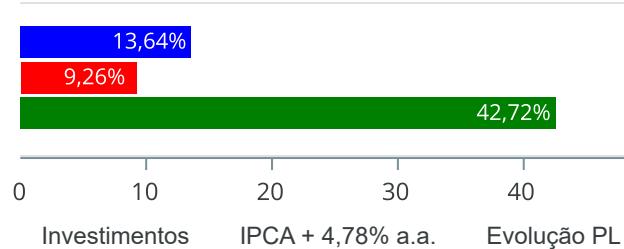
■ CDI	21.865.809,87	■ IRF-M 1+	12.643.678,03	■ IRF-M 1	8.049.240,16	■ IRF-M	7.987.227,63
■ IDKA IPCA 2A	6.147.164,30	■ IMA-B 5	5.547.715,49	■ MULTIMERCADO - OUTROS	5.093.600,50	■ GESTÃO DURATION	3.163.932,07
■ DISP. FINANCEIRA	376.146,57	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	139.567,42				



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

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	49.493.188,18	5.314.185,20	1.276.185,20	54.412.426,16	881.237,98	881.237,98	1,65%	1,65%	0,57%	0,57%	289,26%	0,98%
Fevereiro	54.412.426,16	3.814.079,72	7.940.000,01	50.627.376,70	340.870,83	1.222.108,81	0,63%	2,28%	1,69%	2,26%	100,80%	1,05%
Março	50.627.376,70	6.459.608,54	1.478.576,41	56.139.158,12	530.749,29	1.752.858,10	0,95%	3,26%	0,91%	3,20%	101,84%	0,94%
Abri	56.139.158,12	6.744.446,06	9.375.000,00	54.508.265,61	999.661,43	2.752.519,53	1,78%	5,10%	0,80%	4,03%	126,54%	1,06%
Maio	54.508.265,61	8.566.132,52	2.503.711,67	61.019.300,06	448.613,60	3.201.133,13	0,74%	5,88%	0,65%	4,71%	124,87%	0,97%
Junho	61.019.300,06	2.684.000,00	2.860.000,00	61.417.627,60	574.327,54	3.775.460,67	0,94%	6,87%	0,61%	5,35%	128,54%	0,75%
Julho	61.417.627,60	7.133.357,21	8.753.335,52	60.230.702,61	433.053,32	4.208.513,99	0,71%	7,63%	0,69%	6,07%	125,60%	0,56%
Agosto	60.230.702,61	3.454.000,00	3.854.610,26	60.596.423,22	766.330,87	4.974.844,86	1,27%	9,00%	0,28%	6,37%	141,26%	0,70%
Setembro	60.596.423,22	7.696.017,56	1.181.934,16	67.785.620,19	675.113,57	5.649.958,43	1,01%	10,09%	0,89%	7,32%	137,96%	0,49%
Outubro	67.785.620,19	1.950.311,70	6.617.362,62	63.905.555,47	786.986,20	6.436.944,63	1,16%	11,37%	0,52%	7,87%	144,47%	0,51%
Novembro	63.905.555,47	5.157.807,77	6.302,57	69.885.436,25	828.375,58	7.265.320,21	1,20%	12,71%	0,53%	8,45%	150,44%	0,42%
Dezembro	69.885.436,25	5.294.198,31	5.123.853,40	70.637.935,47	582.154,31	7.847.474,52	0,83%	13,64%	0,75%	9,26%	147,35%	1,16%

### Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL







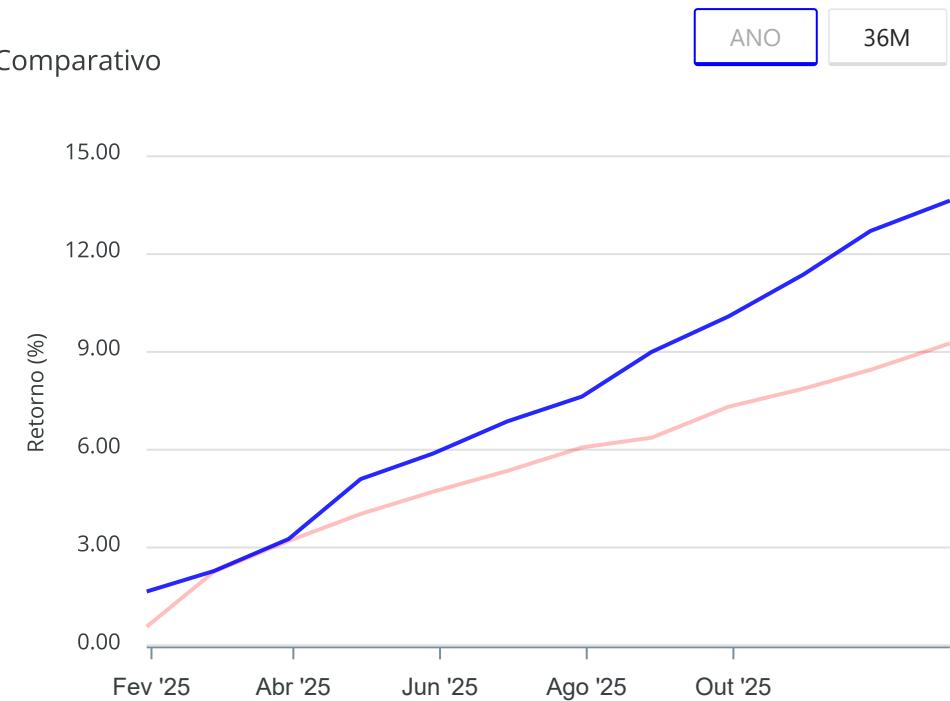
CRÉDITO  
& MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



Investimentos      Meta de Rentabilidade

<input type="checkbox"/> IMA-B 5	<input type="checkbox"/> IMA-B 5+	<input type="checkbox"/> IMA Geral	<input type="checkbox"/> IRF-M	<input type="checkbox"/> IRF-M 1
<input type="checkbox"/> IRF-M 1+	<input type="checkbox"/> Ibovespa	<input type="checkbox"/> IBX	<input type="checkbox"/> SMLL	<input type="checkbox"/> IDIV





CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	529.586,80	0,00	0,00	536.072,77	6.485,97	1,22%	1,22%	0,01%
ITAU INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	4.598.542,94	0,00	150.000,00	4.503.763,39	55.220,45	1,20%	1,23%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.296.937,58	0,00	0,00	2.324.432,77	27.495,19	1,20%	1,20%	0,08%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	4.661.626,22	0,00	0,00	4.717.359,62	55.733,40	1,20%	1,20%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.429.648,61	0,00	0,00	7.514.219,70	84.571,09	1,14%	1,14%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	529.049,62	0,00	0,00	535.020,46	5.970,84	1,13%	1,13%	0,09%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	5.094.129,44	0,00	0,00	5.148.926,23	54.796,79	1,08%	1,08%	0,95%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	988.051,81	0,00	0,00	998.238,07	10.186,26	1,03%	1,03%	0,99%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	9.218.902,07	1.000.000,00	2.868.853,40	7.447.372,86	97.324,19	0,95%	1,23%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.496.541,80	0,00	0,00	5.547.715,49	51.173,69	0,93%	0,93%	1,10%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	817.657,48	233.614,53	0,00	1.058.826,43	7.554,42	0,72%	0,57%	1,68%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	1.722.131,37	1.400.000,00	805.000,00	2.336.808,46	19.677,09	0,63%	1,21%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.099.581,09	0,00	0,00	2.105.105,64	5.524,55	0,26%	0,26%	2,06%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	8.266.521,62	700.000,00	1.000.000,00	7.987.227,63	20.706,01	0,23%	0,28%	2,11%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	10.986.214,11	1.960.583,78	300.000,00	12.643.678,03	-3.119,86	-0,02%	-0,09%	2,97%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>64.735.122,56</b>	<b>5.294.198,31</b>	<b>5.123.853,40</b>	<b>65.404.767,55</b>	<b>499.300,08</b>	<b>0,77%</b>		<b>1,13%</b>





CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	3.437.948,57	0,00	0,00	3.504.905,10	66.956,53	1,95%	1,95%	1,71%
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FI...	1.033.744,77	0,00	0,00	1.048.320,59	14.575,82	1,41%	1,06%	0,30%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	536.722,21	0,00	0,00	540.374,81	3.652,60	0,68%	0,68%	1,15%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	141.898,14	0,00	0,00	139.567,42	-2.330,72	-1,64%	-1,64%	11,53%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>5.150.313,69</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.233.167,92</b>	<b>82.854,23</b>	<b>1,61%</b>		<b>1,63%</b>





CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	10.351.606,45	2.760.583,78	800.000,00	12.643.678,03	331.487,80	2,53%	3,25%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	9.231.662,80	2.371.312,93	4.468.853,40	7.447.372,86	313.250,53	2,70%	3,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.259.383,66	0,00	0,00	7.514.219,70	254.836,04	3,51%	3,51%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	9.840.090,83	2.340.000,00	4.417.362,62	7.987.227,63	224.499,42	1,84%	3,32%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.384.584,90	0,00	0,00	5.547.715,49	163.130,59	3,03%	3,03%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	4.556.995,11	0,00	0,00	4.717.359,62	160.364,51	3,52%	3,52%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	4.992.974,89	0,00	0,00	5.148.926,23	155.951,34	3,12%	3,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	3.735.812,79	774.000,00	150.000,00	4.503.763,39	143.950,60	3,19%	3,56%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.244.373,84	0,00	0,00	2.324.432,77	80.058,93	3,57%	3,57%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	1.257.313,58	800.000,00	0,00	2.105.105,64	47.792,06	2,32%	3,27%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	1.766.252,06	2.430.000,00	1.905.000,00	2.336.808,46	45.556,40	1,09%	3,58%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	968.487,98	0,00	0,00	998.238,07	29.750,09	3,07%	3,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	571.383,02	466.111,28	2.690,05	1.058.826,43	24.022,18	2,32%	3,47%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	517.442,45	0,00	0,00	536.072,77	18.630,32	3,60%	3,60%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	517.032,85	0,00	0,00	535.020,46	17.987,61	3,48%	3,48%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>63.195.397,21</b>	<b>11.942.007,99</b>	<b>11.743.906,07</b>	<b>65.404.767,55</b>	<b>2.011.268,42</b>	<b>3,17%</b>	





CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	3.379.836,88	0,00	0,00	3.504.905,10	125.068,22	3,70%	3,70%
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FI...	555.512,04	460.309,79	3.612,52	1.048.320,59	36.111,28	3,55%	3,52%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	523.253,79	0,00	0,00	540.374,81	17.121,02	3,27%	3,27%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	131.620,27	0,00	0,00	139.567,42	7.947,15	6,04%	6,04%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.590.222,98</b>	<b>460.309,79</b>	<b>3.612,52</b>	<b>5.233.167,92</b>	<b>186.247,67</b>	<b>3,69%</b>	





CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.726.051,12	11.336.593,51	3.580.000,00	12.643.678,03	1.161.033,40	18,57%	19,81%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	7.627.755,17	4.070.000,00	5.292.955,52	7.514.219,70	1.109.420,05	13,57%	14,51%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	4.627.329,86	8.256.541,70	5.907.362,62	7.987.227,63	1.010.718,69	16,05%	17,95%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	3.387.324,60	13.983.414,35	10.878.853,40	7.447.372,86	955.487,31	12,28%	14,46%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	4.837.240,72	1.200.000,00	1.472.165,28	5.148.926,23	583.850,79	11,41%	11,53%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.452.221,97	1.894.608,54	1.376.000,00	5.547.715,49	576.884,98	11,15%	11,44%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	5.149.797,17	2.299.961,93	3.300.000,00	4.717.359,62	567.600,52	13,39%	14,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	3.564.743,01	1.874.000,00	1.400.000,05	4.503.763,39	465.020,43	13,81%	14,38%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	778.802,53	2.558.998,95	1.300.000,00	2.324.432,77	286.631,29	13,25%	14,44%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	1.272.972,70	2.380.000,00	1.710.000,00	2.105.105,64	162.132,94	12,36%	13,95%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	367.322,87	7.229.000,00	5.375.000,00	2.336.808,46	115.485,59	9,15%	14,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.910.818,15	1.036.111,28	1.994.057,95	1.058.826,43	105.954,95	8,65%	12,79%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	894.674,96	399.000,00	399.000,00	998.238,07	103.563,11	10,96%	11,46%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	0,00	500.000,00	0,00	536.072,77	36.072,77	7,21%	14,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	0,00	500.000,00	0,00	535.020,46	35.020,46	7,01%	14,41%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>42.597.054,83</b>	<b>59.518.230,26</b>	<b>43.985.394,82</b>	<b>65.404.767,55</b>	<b>7.274.877,28</b>	<b>12,51%</b>	





CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS - PREVINIL  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	2.516.243,35	3.237.670,38	2.600.000,00	3.504.905,10	350.991,37	11,35%	11,56%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.009.065,47	0,00	1.000.000,00	139.567,42	130.501,95	25,30%	21,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FI...	849.634,20	1.012.243,95	895.956,29	1.048.320,59	82.398,73	9,79%	14,04%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	643.483,77	500.000,00	665.000,00	540.374,81	61.891,04	11,53%	13,45%
BB RESP LIMITADA FIF AÇÕES	581.763,24	0,00	548.335,51	0,00	-33.427,73	-5,74%	-6,28%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>5.600.190,03</b>	<b>4.749.914,33</b>	<b>5.709.291,80</b>	<b>5.233.167,92</b>	<b>592.355,36</b>	<b>5,72%</b>	



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

**FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.295.943,32	0,00	1.276.185,20	0,00	-19.758,12	-1,52%	2,09%
<b>Total Exterior</b>	<b>1.295.943,32</b>	<b>0,00</b>	<b>1.276.185,20</b>	<b>0,00</b>	<b>-19.758,12</b>	<b>-1,52%</b>	



## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

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

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



