

Relatório Analítico de Investimentos Mensal, 4º Trimestre e Dezembro de 2025.

Instituto de Previdência Social do Município de Terra Roxa

DEZEMBRO DE 2025

| | Mês Anterior | Aplicações | Resgates | Mês Atual | Retorno R\$ | Retorno % | Ano | 12 Meses | Var |
|----------------------------------------------------|---------------|------------|----------|---------------|-------------|-----------|--------|----------|--------|
| TOTAL DA CARTEIRA | 28.988.072,32 | 0,00 | 0,00 | 29.278.151,26 | 290.078,94 | 1,00% | 14,50% | 14,50% | Mês |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TP FIC RENDA FIXA LP | 822.075,10 | 0,00 | 0,00 | 824.421,74 | 2.346,64 | 0,29% | 12,87% | 12,87% | 2,88% |
| SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 2.856.443,95 | 0,00 | 0,00 | 2.882.868,26 | 26.424,31 | 0,93% | 11,39% | 11,39% | 1,10% |
| SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | 458.771,79 | 0,00 | 0,00 | 460.040,90 | 1.269,11 | 0,28% | 17,93% | 17,93% | 2,11% |
| SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM | 2.571.630,58 | 0,00 | 0,00 | 2.600.966,93 | 29.336,35 | 1,14% | 14,55% | 14,55% | 0,09% |
| SANTANDER ATIVO RENDA FIXA | 772.370,66 | 0,00 | 0,00 | 777.084,96 | 4.714,30 | 0,61% | 14,57% | 14,57% | 0,42% |
| SANTANDER INST. DI PREMIUM | 5.852.375,75 | 0,00 | 0,00 | 5.923.472,02 | 71.096,27 | 1,21% | 14,43% | 14,43% | 0,01% |
| BRDESCO FI RF IRF-M1 TITULOS PÚBLICOS | 2.141.651,97 | 0,00 | 0,00 | 2.165.938,57 | 24.286,60 | 1,13% | 14,50% | 14,50% | 0,09% |
| CAIXA FI BRASIL IDKA 2A RENDA FIXA | 1.179.851,35 | 0,00 | 0,00 | 1.192.542,84 | 12.691,49 | 1,08% | 11,53% | 11,53% | 0,95% |
| BRDESCO FIC FI ALOCAÇÃO DINAMICA | 1.615.579,49 | 0,00 | 0,00 | 1.625.728,30 | 10.148,81 | 0,63% | 14,48% | 14,48% | 1,38% |
| BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM | 5.105.766,99 | 0,00 | 0,00 | 5.167.990,69 | 62.223,70 | 1,22% | 14,46% | 14,46% | 0,01% |
| CAIXA BRASIL RESP. LIM . FIF. REF. DI LONGO PRAZO | 4.903.472,47 | 0,00 | 0,00 | 4.963.547,00 | 60.074,53 | 1,23% | 14,46% | 14,46% | 0,02% |
| BRDESCO FIC FIA ESTRATÉGIA SMALL CAPS | 708.082,22 | 0,00 | 0,00 | 693.549,05 | -14.533,17 | -2,05% | 37,91% | 37,91% | 13,99% |

DEZEMBRO DE 2025

| FUNDOS DE INVESTIMENTOS | DIAS P/ RESGATE | CARÊNCIA | SALDO MÊS | PARTI. TOTAL % | Qtde Cotista | PL x PATR % | RESOLUÇÃO 4963/21 | PATRIMÔNIO LIQUIDO |
|------------------------------------------------|--------------------|----------|---------------|-------------------|-----------------|----------------|--------------------------------|-----------------------|
| SANTANDER IMA-B PREMIUN FIC RENDA FIXA LP | D+1 | Não há | 824.421,74 | 2,82 | 52 | 0,28 | Art 7º, inciso I, Alínea "b" | R\$ 293.794.761,05 |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 2.882.868,26 | 9,85 | 76 | 0,40 | Art 7º, inciso I, Alínea "b" | R\$ 717.529.278,51 |
| SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | D+1 | Não há | 460.040,90 | 1,57 | 32 | 0,08 | Art 7º, inciso I, Alínea "b" | R\$ 567.208.407,13 |
| SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM | D+1 | Não há | 2.600.966,93 | 8,88 | 36 | 1,72 | Art 7º, inciso I, Alínea "b" | R\$ 151.251.635,35 |
| SANTANDER ATIVO RENDA FIXA | D+1 | Não há | 777.084,96 | 2,65 | 32 | 0,51 | Art 7º, inciso III, Alínea "a" | R\$ 151.428.095,30 |
| SANTANDER INST. DI PREMIUM | D+0 | Não há | 5.923.472,02 | 20,23 | 496 | 0,13 | Art 7º, inciso III, Alínea "a" | R\$ 4.657.742.928,22 |
| BRADESCO FI RF IRF-M1 TITULOS PÚBLICOS | D+0 | Não há | 2.165.938,57 | 7,40 | 257 | 0,20 | Art 7º, inciso I, Alínea "b" | R\$ 1.069.829.445,66 |
| CAIXA FI BRASIL IDKA 2A RENDA FIXA | D+0 | Não há | 1.192.542,84 | 4,07 | 624 | 0,04 | Art 7º, inciso I, Alínea "b" | R\$ 2.781.788.324,52 |
| BRADESCO FIC FI ALOCAÇÃO DINAMICA | D+4 | Não há | 1.625.728,30 | 5,55 | 83 | 0,46 | Art 7º, inciso III, Alínea "a" | R\$ 353.463.773,47 |
| BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM | D+0 | Não há | 5.167.990,69 | 17,65 | 761 | 0,03 | Art 7º, inciso III, Alínea "a" | R\$ 19.418.264.411,63 |
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO | D+0 | Não há | 4.963.547,00 | 16,95 | 1304 | 0,02 | Art 7º, inciso III, Alínea "a" | R\$ 23.774.757.726,40 |
| BRADESCO FIC FIA ESTRATÉGIA SMALL CAPS | D+12 | Não há | 693.549,05 | 2,37 | 1111 | 2,05 | Art 8º, inciso I | R\$ 33.766.556,74 |
| | | | 29.278.151,26 | | | | | |

Retorno Investimentos após movimentações 2025

| ATIVOS | Saldo Inicial | Aplicações | Resgates | Mês Atual | Retorno R\$ |
|----------------------------------------------------|---------------|------------|----------|--------------|---------------------|
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TP FIC RENDA FIXA LP | 730.448,16 | 0,00 | 0,00 | 824.421,74 | 93.973,58 |
| SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 2.588.154,04 | 0,00 | 0,00 | 2.882.868,26 | 294.714,22 |
| SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | 390.098,96 | 0,00 | 0,00 | 460.040,90 | 69.941,94 |
| SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM | 2.270.549,60 | 0,00 | 0,00 | 2.600.966,93 | 330.417,33 |
| SANTANDER ATIVO RENDA FIXA | 678.253,78 | 0,00 | 0,00 | 777.084,96 | 98.831,18 |
| SANTANDER INST. DI PREMIUM | 5.176.511,16 | 0,00 | 0,00 | 5.923.472,02 | 746.960,86 |
| BRADESCO FI RF IRF-M1 TITULOS PÚBLICOS | 1.891.681,99 | 0,00 | 0,00 | 2.165.938,57 | 274.256,58 |
| CAIXA FI BRASIL IDKA 2A RENDA FIXA | 1.069.273,73 | 0,00 | 0,00 | 1.192.542,84 | 123.269,11 |
| BRADESCO FIC FI ALOCAÇÃO DINAMICA | 1.420.126,01 | 0,00 | 0,00 | 1.625.728,30 | 205.602,29 |
| BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM | 4.514.991,60 | 0,00 | 0,00 | 5.167.990,69 | 652.999,09 |
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO | 4.336.414,16 | 0,00 | 0,00 | 4.963.547,00 | 627.132,84 |
| BRADESCO FIC FIA ESTRATÉGIA SMALL CAPS | 502.917,90 | 0,00 | 0,00 | 693.549,05 | 190.631,15 |
| | | | | TOTAL | 3.708.730,17 |

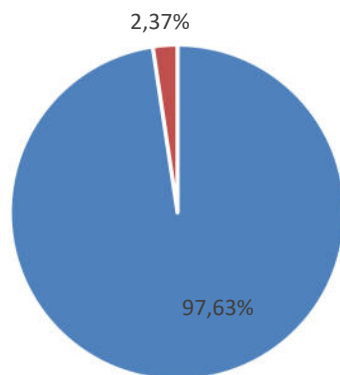
Enquadramento na Resolução 4.963/2021. e Política de Investimentos.

| Renda Fixa | % PL | Limite Resolução | Limite Política | Total Artigo | GAP Resolução |
|-----------------------------------|---------------|------------------|-----------------|----------------------|---------------|
| Artigo 7º, inciso I, alínea "b" | 34,59% | 100% | 100% | 10.126.779,24 | 19.151.372,02 |
| Artigo 7º, inciso III, alínea "a" | 63,04% | 60% | 60% | 18.457.822,97 | -890.932,21 |
| Artigo 7º, inciso IV, alínea "a" | 0,00% | 40% | 40% | 0,00 | 11.711.260,50 |
| Total Renda Fixa | 97,63% | | | 28.584.602,21 | |

| Renda Variável | % PL | Limite Resolução | Limite Política | Total Artigo | GAP Resolução |
|-----------------------------|--------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|
| Artigo 8º, inciso I. | 2,37% | 30% | 10% | 693.549,05 | 8.089.896,33 |
| Artigo 8º, inciso II. | 0,00% | 20% | 10% | 0,00 | 5.855.630,25 |
| Total Renda Variável | 2,37% | | | 693.549,05 | |

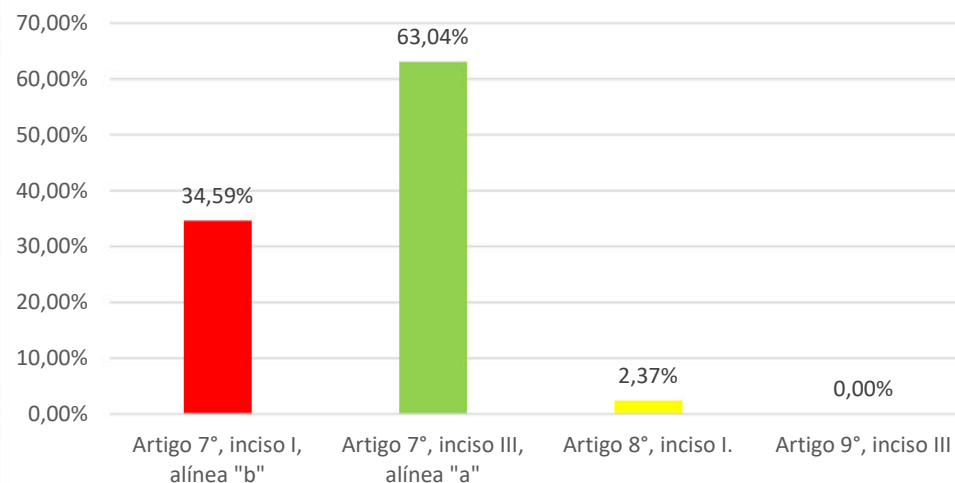
| Exterior | % PL | Limite Resolução | Limite Política | Total Artigo | GAP Resolução |
|-----------------------|----------------|------------------|-----------------|----------------------|---------------|
| Artigo 9º, inciso III | 0,00% | 10% | 10% | 0,00 | 2.927.815,13 |
| Total Exterior | 0,00% | | | 0,00 | |
| Total Geral | 100,00% | | | 29.278.151,26 | |

Título do Gráfico



■ Total Renda Fixa ■ Total Renda Variável ■ Total Exterior

Título do Gráfico

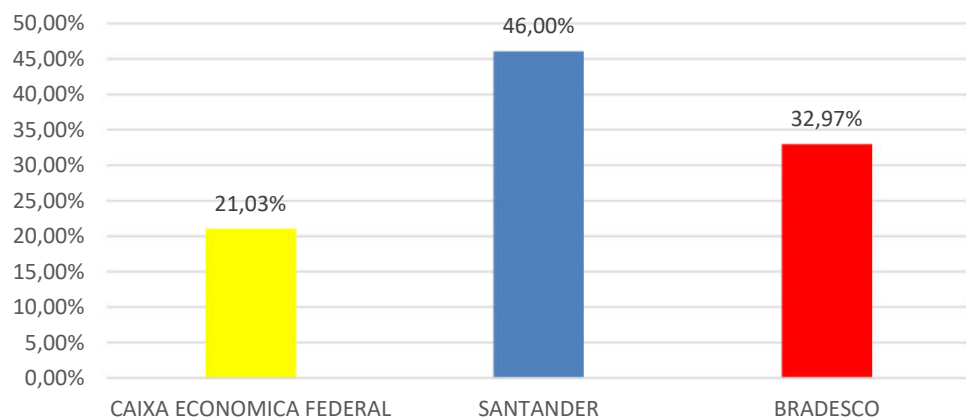


DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO E INDICES.

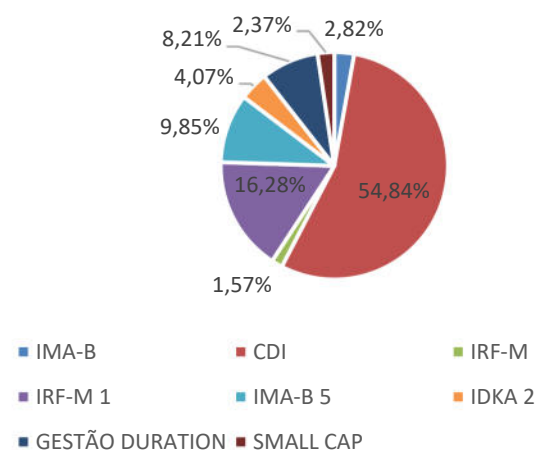
| INSTITUIÇÃO | VALOR | PERCENTUAL % |
|-------------------------|---------------|--------------|
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL | 6.156.089,84 | 21,03% |
| SANTANDER | 13.468.854,81 | 46,00% |
| BRADESCO | 9.653.206,61 | 32,97% |
| TOTAL | 29.278.151,26 | 100,00% |

| SEGMENTO | | |
|-----------------|---------------|--------|
| Renda Fixa | 28.584.602,21 | 97,63% |
| Renda Variável | 693.549,05 | 2,37% |
| Exterior | 0,00 | 0,00% |
| Indices | Valor | % |
| IMA-B | 824.421,74 | 2,82% |
| CDI | 16.055.009,71 | 54,84% |
| IRF-M | 460.040,90 | 1,57% |
| IRF-M 1 | 4.766.905,50 | 16,28% |
| IMA-B 5 | 2.882.868,26 | 9,85% |
| IDKA 2 | 1.192.542,84 | 4,07% |
| GESTÃO DURATION | 2.402.813,26 | 8,21% |
| SMALL CAP | 693.549,05 | 2,37% |
| TOTAL | 29.278.151,26 | |

Distribuição Por Instituições



Distribuição Por Índices

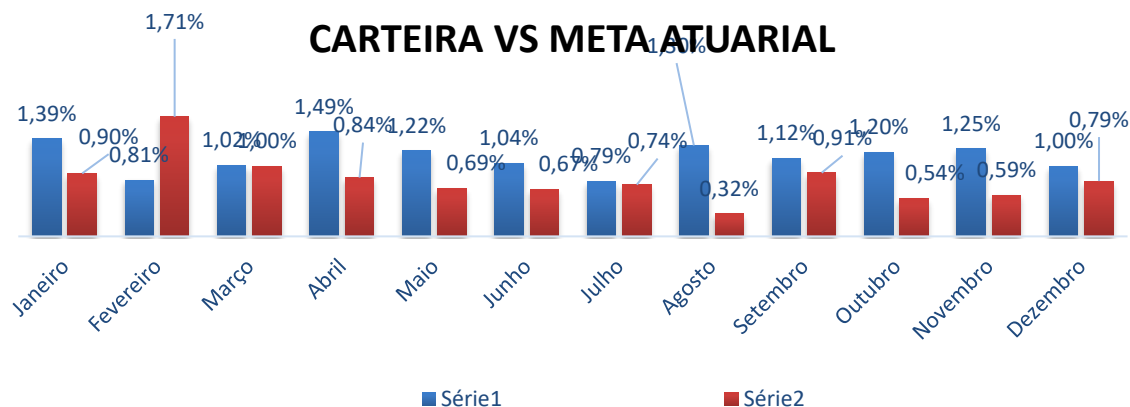


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE TERRA ROXA

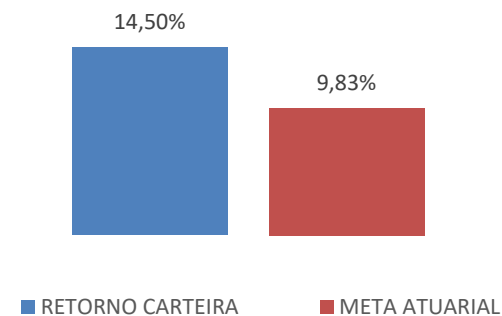
RELATÓRIO 2025 DEZEMBRO DE 2025

| | Saldo Anterior | Aplicações | Resgate | Retorno R\$ | Saldo Atual | Retorno % | IPCA + 5,32% (meta) | % Atingim meta |
|-----------|----------------|------------|---------|--------------|---------------|-----------|---------------------|----------------|
| MESES | 25.569.421,09 | 0,00 | 0,00 | 3.708.730,17 | 29.278.151,26 | 14,50% | 9,83% | 147,55% |
| Janeiro | 25.569.421,09 | 0,00 | 0,00 | 356.269,34 | 25.925.690,43 | 1,39% | 0,90% | 154,82% |
| Fevereiro | 25.925.690,43 | 0,00 | 0,00 | 208.849,22 | 26.134.539,65 | 0,81% | 1,71% | 47,11% |
| Março | 26.134.539,65 | 0,00 | 0,00 | 265.828,62 | 26.400.368,27 | 1,02% | 1,00% | 101,72% |
| Abril | 26.400.368,27 | 0,00 | 0,00 | 394.153,04 | 26.794.521,31 | 1,49% | 0,84% | 177,74% |
| Maiο | 26.794.521,31 | 0,00 | 0,00 | 327.186,06 | 27.121.707,37 | 1,22% | 0,69% | 176,97% |
| Junho | 27.121.707,37 | 0,00 | 0,00 | 282.280,97 | 27.403.988,34 | 1,04% | 0,67% | 155,34% |
| Julho | 27.403.988,34 | 0,00 | 0,00 | 216.245,98 | 27.620.234,32 | 0,79% | 0,74% | 106,64% |
| Agosto | 27.620.234,32 | 0,00 | 0,00 | 359.033,41 | 27.979.267,73 | 1,30% | 0,32% | 406,22% |
| Setembro | 27.979.267,73 | 0,00 | 0,00 | 312.145,34 | 28.291.413,07 | 1,12% | 0,91% | 122,60% |
| Outubro | 28.291.413,07 | 0,00 | 0,00 | 338.795,32 | 28.630.208,39 | 1,20% | 0,54% | 221,76% |
| Novembro | 28.630.208,39 | 0,00 | 0,00 | 357.863,93 | 28.988.072,32 | 1,25% | 0,59% | 211,86% |
| Dezembro | 28.988.072,32 | 0,00 | 0,00 | 290.078,94 | 29.278.151,26 | 1,00% | 0,79% | 126,67% |

CARTEIRA VS META ATUARIAL



ACUMULADO NO ANO



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE TERRA ROXA

| ANO | RENTABILIDADE DA CARTEIRA | | | | | | | | | | | | Rent. Ano |
|---------------------|---------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | |
| 2016 | 2,08% | 1,36% | 1,55% | 1,67% | 0,78% | 1,16% | 1,43% | 1,06% | 1,39% | 0,66% | -0,04% | 1,59% | 12,87% |
| IPCA + 6% | 1,74% | 1,34% | 0,94% | 1,08% | 1,27% | 0,86% | 1,01% | 0,98% | 0,57% | 0,72% | 0,64% | 0,81% | 12,64% |
| Dif. Indx | 0,34% | 0,02% | 0,61% | 0,59% | -0,49% | 0,30% | 0,42% | 0,08% | 0,82% | -0,06% | -0,68% | 0,78% | 0,23% |
| 2017 | 1,34% | 1,88% | 1,10% | 0,24% | -1,62% | 0,62% | 1,83% | 0,96% | 1,10% | 0,14% | 0,05% | 0,83% | 6,89% |
| IPCA + 6% | 0,89% | 0,75% | 0,76% | 0,56% | 0,82% | 0,26% | 0,59% | 0,72% | 0,62% | 0,91% | 0,74% | 0,92% | 9,05% |
| Dif. Indx | 0,45% | 1,13% | 0,34% | -0,32% | -2,44% | 0,36% | 1,24% | 0,24% | 0,48% | -0,77% | -0,69% | -0,09% | -2,16% |
| 2018 | 1,47% | 0,70% | 1,02% | 0,32% | -1,43% | 0,15% | 1,27% | -0,19% | 0,60% | 2,48% | 0,56% | 0,85% | 9,09% |
| IPCA + 6% | 0,80% | 0,74% | 0,58% | 0,71% | 0,89% | 1,75% | 0,84% | 0,44% | 0,92% | 0,96% | 0,25% | 0,61% | 9,92% |
| Dif. Indx | 0,67% | -0,04% | 0,44% | -0,39% | -2,32% | -1,60% | 0,43% | -0,63% | -0,32% | 1,52% | 0,31% | 0,24% | -0,83% |
| 2019 | 1,68% | 0,48% | 0,51% | 0,89% | 1,90% | 2,27% | 0,99% | -0,06% | 1,91% | 2,35% | -1,22% | 1,57% | 14,02% |
| IPCA + 6% | 0,83% | 0,90% | 1,19% | 1,06% | 0,64% | 0,45% | 0,72% | 0,62% | 0,45% | 0,63% | 0,98% | 1,64% | 10,59% |
| Dif. Indx | 0,85% | -0,42% | -0,68% | -0,17% | 1,26% | 1,82% | 0,27% | -0,68% | 1,46% | 1,72% | -2,20% | -0,07% | 3,43% |
| 2020 | 0,39% | 0,04% | -5,52% | 1,52% | 1,47% | 1,66% | 2,84% | -1,03% | -1,16% | -0,08% | 1,59% | 3,30% | 4,83% |
| IPCA + 5,88% | 0,71% | 0,66% | 0,57% | 14,00% | 0,07% | 0,74% | 0,88% | 0,72% | 1,12% | 1,34% | 1,35% | 1,86% | 10,63% |
| Dif. Indx | -0,32% | -0,62% | -6,09% | -12,48% | 1,40% | 0,92% | 1,96% | -1,75% | -2,28% | -1,42% | 0,24% | 1,44% | -5,80% |
| 2021 | -0,65% | -1,03% | -0,14% | 0,81% | 1,15% | 0,31% | -0,45% | -0,65% | -0,09% | -2,25% | 2,20% | 0,77% | -0,09% |
| IPCA + 5,42% | 0,67% | 1,24% | 1,42% | 0,73% | 1,27% | 0,97% | 1,43% | 1,34% | 1,61% | 1,68% | 1,31% | 1,22% | 16,00% |
| Dif. Indx | -1,32% | -2,27% | -1,56% | 0,08% | -0,12% | -0,66% | -1,88% | -1,99% | -1,70% | -3,93% | 0,89% | -0,45% | -16,09% |
| 2022 | -0,42% | 0,28% | 2,29% | 0,10% | 0,74% | -0,49% | 0,31% | 0,89% | 0,69% | 1,61% | -0,62% | 0,28% | 5,78% |
| IPCA + 4,86% | 0,94% | 1,37% | 2,04% | 142,00% | 0,89% | 1,07% | -0,29% | 0,07% | 0,10% | 0,97% | 0,90% | 1,04% | 10,88% |
| Dif. Indx | -1,36% | -1,09% | 0,25% | -141,90% | -0,15% | -1,56% | 0,60% | 0,82% | 0,59% | 0,64% | -1,52% | -0,76% | -5,10% |
| 2023 | 0,90% | 0,81% | 1,72% | 1,20% | 1,93% | 1,78% | 1,00% | 0,11% | -0,27% | -0,30% | 2,32% | 1,96% | 13,96% |
| IPCA + 4,79% | 0,95% | 1,18% | 1,14% | 0,97% | 0,64% | 0,33% | 0,51% | 0,66% | 0,26% | 0,24% | 0,28% | 0,56% | 9,61% |
| Dif. Indx | -0,05% | -0,37% | 0,58% | 0,23% | 1,29% | 1,45% | 0,49% | -0,55% | -0,53% | -0,54% | 2,04% | 1,40% | 4,35% |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 2024 | 0,19% | 0,80% | 0,56% | -0,76% | 1,01% | 0,03% | 1,23% | 0,60% | 0,48% | 0,72% | 0,44% | 0,15% | 6,08% |
| IPCA + 5,04% | 0,86% | 1,23% | 0,55% | 0,82% | 0,88% | 0,60% | 0,84% | 5,17% | 0,86% | 1,02% | 0,77% | 0,94% | 10,20% |
| Dif. Indx | -0,67% | -0,43% | 0,01% | -1,58% | 0,13% | -0,57% | 0,39% | -4,57% | -0,38% | -0,30% | -0,33% | -0,79% | -4,12% |
| 2025 | 1,39% | 0,81% | 1,02% | 1,49% | 1,22% | 1,04% | 0,79% | 1,30% | 1,12% | 1,20% | 1,25% | 1,00% | 14,50% |
| IPCA + 5,32% | 0,90% | 1,71% | 1,00% | 0,84% | 0,69% | 0,67% | 0,74% | 0,32% | 0,91% | 0,54% | 0,59% | 0,79% | 9,83% |
| Dif. Indx | 0,49% | -0,90% | 0,02% | 0,65% | 0,53% | 0,37% | 0,05% | 0,98% | 0,21% | 0,66% | 0,66% | 0,21% | 4,67% |

