



Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/12/2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
09.594.596/0001-70	BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	1.086.667,49	1,29%	19	1,23%	7º b
21.005.667/0001-57	BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+1	Não há	3.591.892,11	4,27%	19	1,78%	7º b
42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	D+0	Não há	10.006.233,02	11,89%	82.804	0,01%	7º b
13.327.340/0001-73	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+2	Não há	389.892,34	0,46%	169	0,05%	7º b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	9.537.649,90	11,33%	1.143	0,09%	7º b
32.161.826/0001-29	BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.024.263,04	1,22%	55	0,51%	7º b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	1.521.655,56	1,81%	469	0,06%	7º b
15.486.093/0001-83	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	16/05/2023	5.060.599,88	6,01%	17	11,32%	7º b
53.828.338/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2025	2.932.914,76	3,48%	35	2,95%	7º b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	14.119.608,08	16,77%	414	0,32%	7º b
50.803.936/0001-29	CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	0,01	0,00%	11.663	0,00%	7º b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	2.497.958,44	2,97%	502	0,07%	7º b
10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIML...	D+0	Não há	720.070,73	0,86%	180	0,10%	7º b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	312.292,78	0,37%	466	0,01%	7º b
10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIML...	D+0	Não há	2.931.091,25	3,48%	181	0,45%	7º b
05.357.507/0001-10	BANESTES INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	633.329,00	0,75%	39	0,51%	7º III a
36.347.706/0001-71	BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	14.507,92	0,02%	1.791	0,00%	7º III a
20.230.719/0001-26	BANESTES LIQUIDEZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	D+0	Não há	2.902.343,38	3,45%	302	0,07%	7º III a
01.587.403/0001-41	BANESTES VIP DI RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	482.490,60	0,57%	2.457	0,13%	7º III a
07.861.554/0001-22	BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	1.238.862,81	1,47%	153	0,23%	7º III a



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/12/2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	5.268.212,50	6,26%	237	0,17%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	181.025,01	0,22%	1.360	0,00%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	389,87	0,00%	392	0,00%	7º III a
17.899.612/0001-60	MAG CASH FIF RENDA FIXA	D+2 du	Não há	973.388,68	1,16%	18.434	0,06%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	1.126.451,19	1,34%	496	0,02%	7º III a
37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÓ...	D+16 du	Não há	1.877.566,23	2,23%	152	0,59%	8º I
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÓE...	D+4	Não há	276.988,72	0,33%	1.698	0,04%	8º I
05.100.221/0001-55	BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	248.879,71	0,30%	5.908	0,13%	8º I
03.737.217/0001-77	CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	4.662.064,58	5,54%	61	2,36%	8º I
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	1.216.102,70	1,44%	91	0,04%	8º I
29.045.353/0001-90	MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10	Não há	1.057.773,03	1,26%	58	0,65%	8º I
11.628.883/0001-03	OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	635.193,56	0,75%	504	0,14%	8º I
11.898.280/0001-13	PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.424.729,77	2,88%	17.801	0,30%	8º I
24.078.020/0001-43	SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	646.912,60	0,77%	32	1,05%	8º I
35.726.741/0001-39	TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32	Não há	838.175,90	1,00%	39	0,03%	8º I
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	580.166,08	0,69%	421	0,09%	10º I
60.710.479/0001-81	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	Não se ...	Não há	599.732,31	0,71%	33	0,20%	10º I
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	554.400,00	0,66%		0,00%	11º



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/12/2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

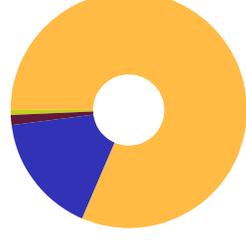
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	Total para cálculo dos limites da Resolução							
			84.172.475,54					



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	100,00%	84.172.475,54
Artigo 7º, Inciso I, Alinea b	100,00%	55.732.789,39	66,21%	25,00%	34,00%	100,00%	28.439.686,15
Artigo 7º, Inciso I, Alinea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.417.247,55
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.208.623,78
Artigo 7º, Inciso III, Alinea a	60,00%	12.821.000,96	15,23%	25,00%	30,00%	60,00%	37.682.484,36
Artigo 7º, Inciso III, Alinea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	50.503.485,32
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	16.834.495,11
Artigo 7º, Inciso V, Alinea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.208.623,78
Artigo 7º, Inciso V, Alinea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.208.623,78
Artigo 7º, Inciso V, Alinea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.208.623,78
Total Renda Fixa	100,00%	68.553.790,35	81,44%	50,00%	74,00%	370,00%	



■ RENDA FIXA 68.553.790,35
■ RENDA VARIÁVEL 13.884.386,80
■ ESTRUTURADOS 1.179.898,39
■ FUNDO IMOBILIÁRIO 554.400,00



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	13.884.386,80	16,50%	5,00%	20,00%	30,00%	11.367.355,86
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	25.251.742,66
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.179.898,39	1,40%	0,00%	5,00%	10,00%	7.237.349,16
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.208.623,78
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.208.623,78
Artigo 11º	5,00%	554.400,00	0,66%	1,00%	1,00%	5,00%	3.654.223,78
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	15.618.685,19	18,56%	6,00%	26,00%	85,00%	



7º I b

7º III a

8º I

10º I

11º

Artigos - Exterior	Resolução	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%	8.417.247,55
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.417.247,55
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.417.247,55
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	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.208.623,78



Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	51.806.785,33	61,55	-
CAIXA DTVM	11.678.267,66	13,87	-
BANESTES DTVM	8.711.230,50	10,35	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	2.424.729,77	2,88	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	1.877.566,23	2,23	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	1.216.102,70	1,44	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.126.451,19	1,34	-
MOS CAPITAL	1.057.773,03	1,26	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	973.388,68	1,16	-
TARPON INVESTIMENTOS	838.175,90	1,00	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	646.912,60	0,77	-
OCCAM BRASIL	635.193,56	0,75	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	599.732,31	0,71	-
ICATU VANGUARDA	580.166,08	0,69	-

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)



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,76%	9,48%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,97%	11,25%	2,77%	5,94%	11,25%	-	0,34%	1,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,21%	13,99%	3,55%	7,34%	13,99%	-	0,00%	0,31%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,84%	10,52%	2,08%	4,23%	10,52%	22,81%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1,20%	14,02%	3,52%	7,29%	14,02%	26,10%	0,00%	0,05%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,06%	20,07%	3,30%	6,36%	20,07%	17,91%	-	-
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,10%	19,61%	3,23%	6,16%	19,61%	16,97%	2,97%	4,43%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-0,09%	19,81%	3,25%	6,26%	19,81%	17,34%	2,97%	4,42%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-0,19%	14,20%	3,69%	3,12%	14,20%	4,35%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	-0,20%	14,01%	3,61%	3,07%	14,01%	3,98%	4,28%	6,14%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-0,18%	13,98%	3,63%	3,08%	13,98%	4,13%	4,22%	6,10%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
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%
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14%	14,51%	3,52%	7,30%	14,51%	25,20%	0,10%	0,31%
IMA-B (Benchmark)	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
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
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,15%	12,75%	3,28%	3,85%	12,75%	9,74%	3,20%	4,26%
BANESTES INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,26%	13,13%	3,65%	4,19%	13,13%	9,87%	3,03%	4,17%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,29%	12,94%	3,38%	3,92%	12,94%	9,87%	2,88%	4,14%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28%	12,84%	3,32%	3,89%	12,84%	9,73%	2,85%	4,11%
IRF-M (Benchmark)								
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,30%	18,22%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%	-	-
	0,28%	17,89%	3,31%	6,57%	17,89%	19,82%	2,11%	2,98%
CDI (Benchmark)								
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,23%	14,48%	3,60%	7,46%	14,48%	26,93%	0,01%	0,06%
BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CU...	0,95%	10,85%	2,78%	5,74%	10,85%	19,73%	0,00%	0,05%
BANESTES LIQUIDEZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,93%	10,77%	2,75%	5,67%	10,77%	19,41%	0,01%	0,05%
BANESTES VIP DI RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	14,47%	3,59%	7,40%	14,47%	27,26%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,17%	14,15%	3,79%	7,42%	14,15%	26,88%	0,02%	0,36%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,13%	13,11%	3,32%	6,84%	13,11%	24,14%	0,00%	0,05%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1,22%	14,43%	3,58%	7,42%	14,43%	27,22%	0,01%	0,05%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,23%	14,26%	3,48%	7,30%	14,26%	27,23%	0,04%	0,11%
	1,22%	14,45%	3,55%	7,38%	14,45%	27,00%	0,02%	0,08%
IPCA (Benchmark)								
	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
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
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%

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,00%	10,84%	2,90%	5,82%	10,84%	19,11%	0,00%	0,06%



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
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 VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	0,87%	-	3,25%	9,58%	-	-	1,32%	-
Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,15%	24,04%	1,21%	3,52%	24,04%	2,21%	9,78%	18,74%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,41%	36,88%	8,19%	13,73%	36,88%	19,87%	11,04%	15,61%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,30%	35,16%	9,10%	15,50%	35,16%	16,33%	10,63%	15,58%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	-0,71%	37,21%	12,31%	8,90%	37,21%	36,22%	10,90%	16,03%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	0,26%	25,38%	3,60%	12,26%	25,38%	11,61%	12,04%	19,31%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,11%	27,97%	8,31%	13,91%	27,97%	15,31%	11,77%	14,20%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,11%	40,91%	9,81%	16,87%	40,91%	19,64%	9,16%	13,92%
IBX-50 (Benchmark)	1,44%	32,11%	10,10%	16,12%	32,11%	21,37%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,36%	30,26%	8,11%	14,67%	30,26%	17,78%	10,28%	14,76%
IDIV (Benchmark)	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,64%	21,93%	6,04%	4,16%	21,93%	11,77%	11,53%	17,90%
IFIX (Benchmark)	3,14%	21,15%	5,18%	8,37%	21,15%	14,01%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	10,00%	3,28%	9,64%	8,45%	3,28%	-13,48%	-	-



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

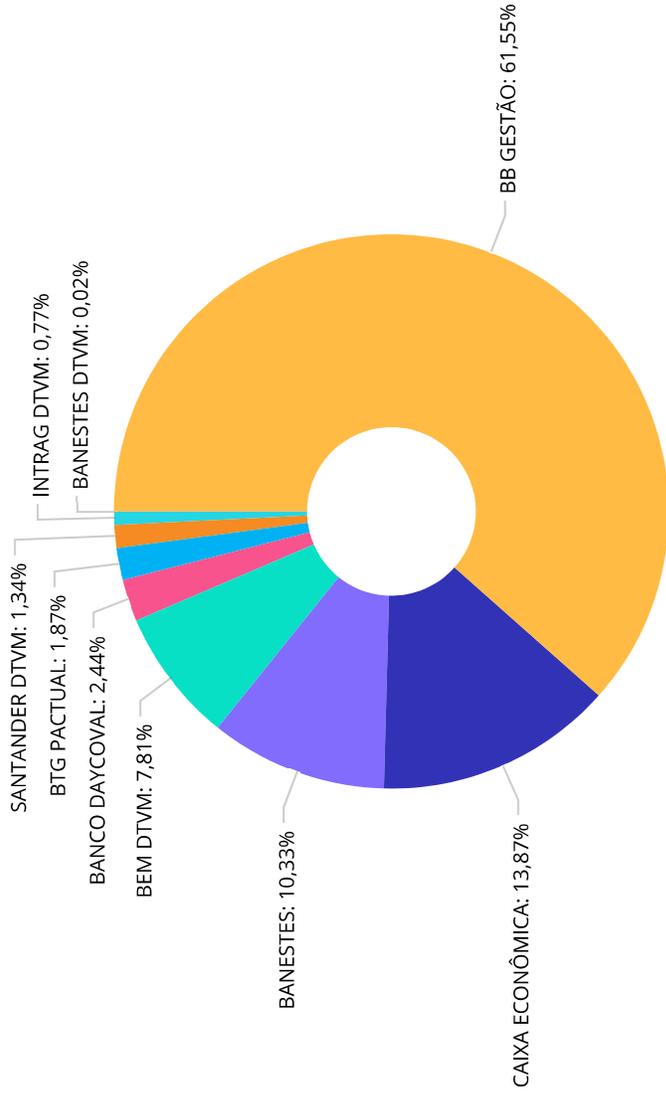
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	0,17%	15,06%	4,04%	7,82%	15,06%	15,83%	6,92%	9,08%
SMLL (Benchmark)	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%	-	-
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,71%	31,26%	1,53%	2,68%	31,26%	-9,95%	14,03%	21,59%



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

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025



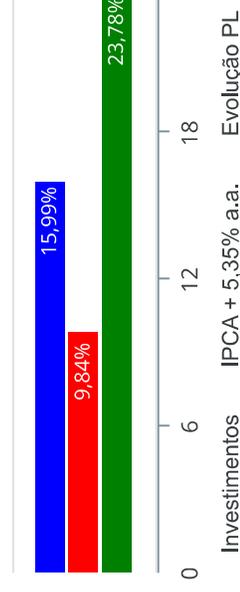


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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	68.001.415,80	1.608.621,87	1.412.922,53	69.325.571,87	1.128.456,73	1.128.456,73	1,65%	1,65%	0,62%	0,62%	268,29%	2,01%
Fevereiro	69.325.571,87	2.865.484,86	1.695.002,92	70.649.866,07	153.812,26	1.282.268,99	0,22%	1,88%	1,73%	2,36%	79,60%	1,72%
Março	70.649.866,07	2.884.121,50	1.574.807,31	72.982.934,64	1.023.754,38	2.306.023,37	1,42%	3,33%	0,96%	3,34%	99,70%	1,58%
Abril	72.982.934,64	2.137.055,98	1.805.959,45	74.818.662,95	1.504.631,78	3.810.655,15	2,05%	5,45%	0,85%	4,21%	129,36%	2,01%
Maiio	74.818.662,95	3.132.463,44	2.910.177,89	75.923.344,48	882.395,98	4.693.051,13	1,18%	6,69%	0,70%	4,94%	135,46%	1,47%
Junho	75.923.344,48	2.360.636,15	2.086.633,51	77.034.421,32	837.074,20	5.530.125,33	1,10%	7,86%	0,66%	5,62%	139,73%	1,27%
Julho	77.034.421,32	1.612.718,69	1.328.207,78	77.325.189,94	6.257,71	5.536.383,04	0,01%	7,87%	0,74%	6,40%	122,86%	1,27%
Agosto	77.325.189,94	3.350.034,62	3.058.827,74	79.106.962,17	1.490.565,35	7.026.948,39	1,92%	9,94%	0,32%	6,75%	147,26%	1,66%
Setembro	79.106.962,17	1.606.397,24	1.464.342,87	80.392.001,52	1.142.994,98	8.169.933,37	1,44%	11,52%	0,94%	7,75%	148,69%	1,08%
Outubro	80.392.001,52	1.757.942,27	1.637.886,06	81.495.291,81	983.234,08	9.153.167,45	1,22%	12,89%	0,57%	8,36%	154,11%	1,18%
Novembro	81.495.291,81	1.418.290,16	1.418.811,86	83.015.650,52	1.520.880,41	10.674.047,86	1,87%	14,99%	0,57%	8,98%	166,88%	1,26%
Dezembro	83.015.650,52	3.000.094,71	2.569.051,00	84.172.475,54	725.781,31	11.399.829,17	0,87%	15,99%	0,79%	9,84%	162,49%	2,29%

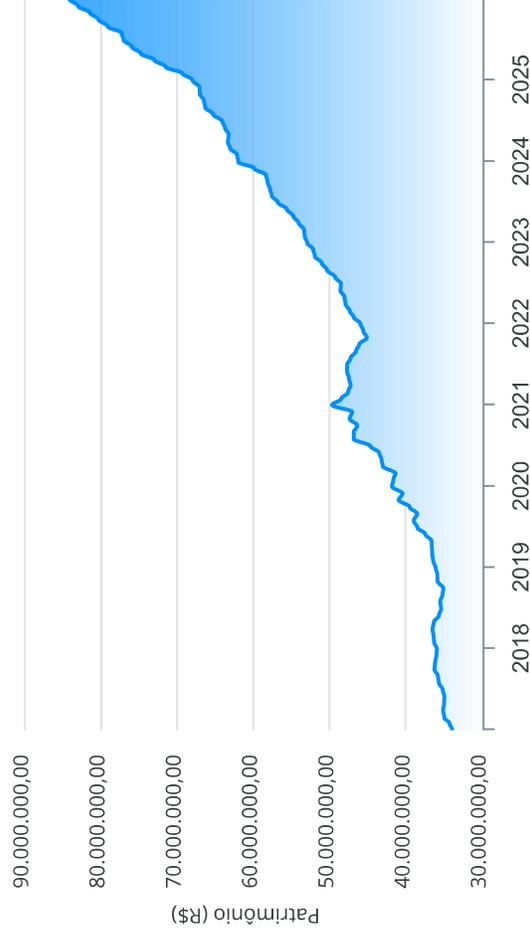
Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



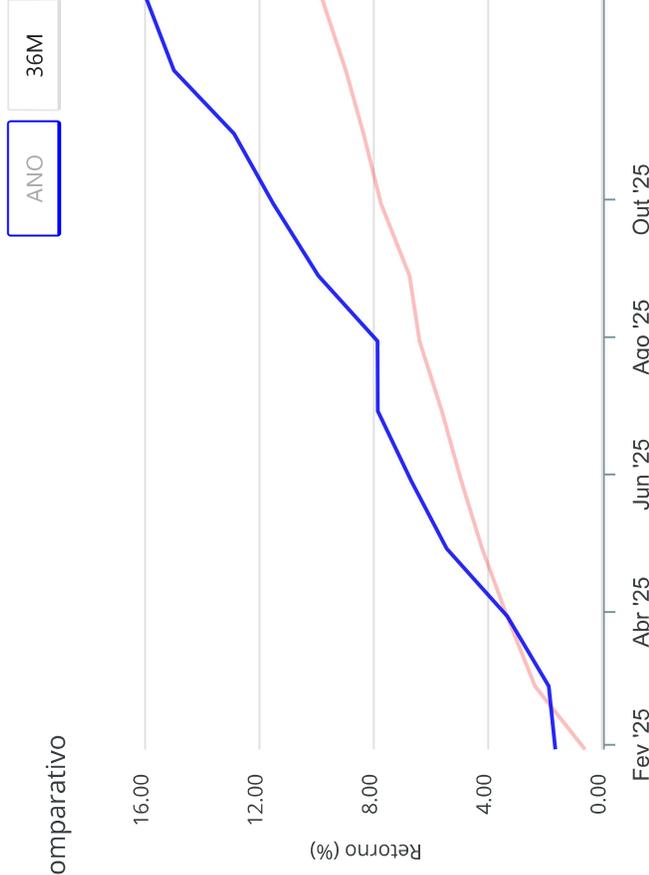


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



ANO

36M

Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B

IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1

IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B IMA-B 5

IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+

Ibovespa IBX SMLL IDIV



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
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
MAG CASH FIF RENDA FIXA	961.586,33	0,00	0,00	973.388,68	11.802,35	1,23%	1,23%	0,04%
BANESTES LIQUIDEZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REF...	2.867.250,32	0,00	0,00	2.902.343,38	35.093,06	1,22%	1,22%	0,02%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.204.601,02	0,00	0,00	5.268.212,50	63.611,48	1,22%	1,22%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	1.112.931,00	0,00	0,00	1.126.451,19	13.520,19	1,21%	1,21%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	2.898.007,77	0,00	0,00	2.932.914,76	34.906,99	1,20%	1,20%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA F...	5.000.698,25	0,00	0,00	5.060.599,88	59.901,63	1,20%	1,20%	0,00%
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	3.551.458,14	0,00	0,00	3.591.892,11	40.433,97	1,14%	1,14%	0,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.431.209,44	0,00	0,00	9.537.649,90	106.440,46	1,13%	1,13%	0,09%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	108.273,55	70.950,24	0,00	181.025,01	1.801,22	1,01%	1,22%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	13.983.928,48	0,00	0,00	14.119.608,08	135.679,60	0,97%	0,97%	0,34%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	13,09	0,08	13,28	0,01	0,12	0,91%	1,00%	0,00%
BANESTES VIP DI RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA R...	1.451.838,75	0,00	982.000,00	482.490,60	12.651,85	0,87%	1,17%	0,02%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	8.575.207,77	2.805.405,84	1.463.809,78	10.006.233,02	89.429,19	0,79%	0,95%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	221,06	360,00	194,28	389,87	3,09	0,53%	1,13%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	311.385,56	0,00	0,00	312.292,78	907,22	0,29%	0,29%	2,88%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.517.354,17	0,00	0,00	1.521.655,56	4.301,39	0,28%	0,28%	2,11%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.235.396,92	0,00	0,00	1.238.862,81	3.465,89	0,28%	0,28%	2,85%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.491.402,90	0,00	0,00	2.497.958,44	6.555,54	0,26%	0,26%	2,06%
BANESTES INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	631.715,56	0,00	0,00	633.329,00	1.613,44	0,26%	0,26%	3,03%
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	1.085.024,45	0,00	0,00	1.086.667,49	1.643,04	0,15%	0,15%	3,20%



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
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
BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI...	11.927,29	123.378,55	120.946,96	14.507,92	149,04	0,11%	0,93%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.933.602,82	0,00	0,00	2.931.091,25	-2.511,57	-0,09%	-0,09%	2,97%
BB IRF-M 1 + RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1.025.239,78	0,00	0,00	1.024.263,04	-976,74	-0,10%	-0,10%	2,97%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	721.359,88	0,00	0,00	720.070,73	-1.289,15	-0,18%	-0,18%	4,22%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	390.679,00	0,00	0,00	389.892,34	-786,66	-0,20%	-0,20%	4,28%
Total Renda Fixa	67.502.313,30	3.000.094,71	2.566.964,30	68.553.790,35	618.346,64	0,91%		0,60%



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
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
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	504.000,00	0,00	0,00	554.400,00	50.400,00	10,00%	-	-
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.851.525,82	0,00	0,00	1.877.566,23	26.040,41	1,41%	1,41%	11,04%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.398.084,15	0,00	0,00	2.424.729,77	26.645,62	1,11%	1,11%	9,16%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	596.655,83	0,00	2.086,70	599.732,31	5.163,18	0,87%	0,87%	1,32%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.645.176,40	0,00	0,00	4.662.064,58	16.888,18	0,36%	0,36%	10,28%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	644.964,91	0,00	0,00	646.912,60	1.947,69	0,30%	0,30%	10,63%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	1.212.941,54	0,00	0,00	1.216.102,70	3.161,16	0,26%	0,26%	12,04%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	579.208,13	0,00	0,00	580.166,08	957,95	0,17%	0,17%	6,92%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	634.498,99	0,00	0,00	635.193,56	694,57	0,11%	0,11%	11,77%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.059.338,62	0,00	0,00	1.057.773,03	-1.565,59	-0,15%	-0,15%	9,78%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	844.152,16	0,00	0,00	838.175,90	-5.976,26	-0,71%	-0,71%	10,90%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	281.614,31	0,00	0,00	276.988,72	-4.625,59	-1,64%	-1,64%	11,53%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	261.176,36	0,00	0,00	248.879,71	-12.296,65	-4,71%	-4,71%	14,03%
Total Renda Variável	15.513.337,22	0,00	2.086,70	15.618.685,19	107.434,67	0,69%		10,01%



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	13.739.216,22	0,00	0,00	14.119.608,08	380.391,86	2,77%	2,77%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.216.990,07	0,00	0,00	9.537.649,90	320.659,83	3,48%	3,48%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	7.021.934,69	5.665.938,36	2.920.721,04	10.006.233,02	239.081,01	1,88%	2,78%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.087.388,40	0,00	0,00	5.268.212,50	180.824,10	3,55%	3,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA F...	4.888.338,67	0,00	0,00	5.060.599,88	172.261,21	3,52%	3,52%
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	3.469.844,92	0,00	0,00	3.591.892,11	122.047,19	3,52%	3,52%
BANESTES LIQUIDEZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REF...	2.801.863,24	0,00	0,00	2.902.343,38	100.480,14	3,59%	3,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	2.832.488,11	0,00	0,00	2.932.914,76	100.426,65	3,55%	3,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.838.907,79	0,00	0,00	2.931.091,25	92.183,46	3,25%	3,25%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.418.749,69	0,00	0,00	2.497.958,44	79.208,75	3,27%	3,27%
BANESTES VIP DI RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA R...	2.637.540,47	0,00	2.222.798,48	482.490,60	67.748,61	2,57%	3,78%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.472.967,55	0,00	0,00	1.521.655,56	48.688,01	3,31%	3,31%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.199.072,37	0,00	0,00	1.238.862,81	39.790,44	3,32%	3,32%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	1.087.527,02	0,00	0,00	1.126.451,19	38.924,17	3,58%	3,58%
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	1.052.156,73	0,00	0,00	1.086.667,49	34.510,76	3,28%	3,28%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	940.664,28	0,00	0,00	973.388,68	32.724,40	3,48%	3,48%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	992.199,22	0,00	0,00	1.024.263,04	32.063,82	3,23%	3,23%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	694.826,02	0,00	0,00	720.070,73	25.244,71	3,63%	3,63%
BANESTES INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	611.019,91	0,00	0,00	633.329,00	22.309,09	3,65%	3,65%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	376.297,25	0,00	0,00	389.892,34	13.595,09	3,61%	3,61%



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	302.078,08	0,00	0,00	312.292,78	10.214,70	3,38%	3,38%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	35.582,07	141.900,48	0,00	181.025,01	3.542,46	2,00%	3,60%
BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI...	120.892,89	354.524,45	461.668,70	14.507,92	759,28	0,16%	2,75%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	7,13	13.218,45	13.231,65	0,01	6,08	0,05%	2,90%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	161,30	745,40	522,35	389,87	5,52	0,61%	3,32%
Total Renda Fixa	65.838.714,09	6.176.327,14	5.618.942,22	68.553.790,35	2.157.691,34	3,25%	



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
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
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.312.366,45	0,00	0,00	4.662.064,58	349.698,13	8,11%	8,11%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.208.194,29	0,00	0,00	2.424.729,77	216.535,48	9,81%	9,81%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.735.498,55	0,00	0,00	1.877.566,23	142.067,68	8,19%	8,19%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	746.289,41	0,00	0,00	838.175,90	91.886,49	12,31%	12,31%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	592.941,22	0,00	0,00	646.912,60	53.971,38	9,10%	9,10%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	505.680,00	0,00	4.720,00	554.400,00	53.440,00	10,57%	9,63%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	586.476,28	0,00	0,00	635.193,56	48.717,28	8,31%	8,31%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	1.173.811,35	0,00	0,00	1.216.102,70	42.291,35	3,60%	3,60%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	557.646,69	0,00	0,00	580.166,08	22.519,39	4,04%	4,04%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	582.918,40	0,00	2.086,70	599.732,31	18.900,61	3,24%	3,25%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	261.216,63	0,00	0,00	276.988,72	15.772,09	6,04%	6,04%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.045.114,73	0,00	0,00	1.057.773,03	12.658,30	1,21%	1,21%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	245.133,43	0,00	0,00	248.879,71	3.746,28	1,53%	1,53%
Total Renda Variável	14.553.287,43	0,00	6.806,70	15.618.685,19	1.072.204,46	7,37%	



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	12.313.641,94	1.148.799,85	774.820,65	14.119.608,08	1.431.986,94	11,18%	11,25%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	8.336.227,46	0,00	0,00	9.537.649,90	1.201.422,44	14,40%	14,41%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.602.899,17	0,00	0,00	5.268.212,50	665.313,33	14,45%	14,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA F...	4.438.197,99	0,00	0,00	5.060.599,88	622.401,89	14,04%	14,02%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	1.460.456,74	19.404.686,86	11.450.698,62	10.006.233,02	591.788,04	8,91%	10,85%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.446.463,09	0,00	0,00	2.931.091,25	484.628,16	19,82%	19,81%
BANESTES VIP DI RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA R...	4.760.099,39	0,00	4.750.850,87	482.490,60	473.242,08	13,27%	14,15%
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.136.792,97	0,00	0,00	3.591.892,11	455.099,14	14,51%	14,51%
BANESTES LIQUIDEZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REF...	4.428.028,69	0,00	1.949.221,18	2.902.343,38	423.535,87	14,31%	14,47%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	2.572.970,70	0,00	0,00	2.932.914,76	359.944,06	13,97%	13,99%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.192.205,18	0,00	0,00	2.497.958,44	305.753,26	13,94%	13,95%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.290.698,60	0,00	0,00	1.521.655,56	230.956,96	17,89%	17,89%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	856.306,75	0,00	0,00	1.024.263,04	167.956,29	19,60%	19,61%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.097.899,80	0,00	0,00	1.238.862,81	140.963,01	12,83%	12,84%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.126.451,19	126.451,19	12,63%	14,43%
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	963.804,14	0,00	0,00	1.086.667,49	122.863,35	12,76%	12,75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	631.778,57	0,00	0,00	720.070,73	88.292,16	13,98%	13,98%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	0,00	894.306,14	0,00	973.388,68	79.082,54	9,12%	14,26%
BANESTES INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	559.838,99	0,00	0,00	633.329,00	73.490,01	13,12%	13,13%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	341.987,84	0,00	0,00	389.892,34	47.904,50	14,03%	14,01%



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	276.524,40	0,00	0,00	312.292,78	35.768,38	12,94%	12,93%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	0,00	244.234,37	68.741,63	181.025,01	5.532,27	6,07%	14,48%
BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI...	3.327,78	2.454.043,57	2.446.271,21	14.507,92	3.407,78	1,59%	10,77%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	7.523,86	676.563,95	684.297,26	389,87	599,32	3,03%	13,11%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,40	375.395,75	375.563,93	0,01	167,79	2,19%	10,84%
Total Renda Fixa	56.717.674,45	26.198.030,49	22.500.465,35	68.553.790,35	8.138.550,76	13,47%	



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES
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
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.579.053,61	0,00	0,00	4.662.064,58	1.083.010,97	30,26%	30,26%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	913.379,58	1.000.000,00	0,00	2.424.729,77	511.350,19	36,58%	40,90%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.371.674,71	0,00	0,00	1.877.566,23	505.891,52	36,88%	36,88%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	969.911,61	0,00	0,00	1.216.102,70	246.191,09	25,39%	25,38%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	610.855,59	0,00	0,00	838.175,90	227.320,31	37,21%	37,21%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	852.784,52	0,00	0,00	1.057.773,03	204.988,51	24,05%	24,04%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	478.630,25	0,00	0,00	646.912,60	168.282,35	35,16%	35,16%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	496.345,34	0,00	0,00	635.193,56	138.848,22	27,98%	27,97%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	504.212,37	0,00	0,00	580.166,08	75.953,71	15,08%	15,06%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	0,00	535.831,00	2.086,70	599.732,31	65.988,01	12,33%	-
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	189.604,83	0,00	0,00	248.879,71	59.274,88	31,28%	31,26%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	227.167,00	0,00	0,00	276.988,72	49.821,72	21,93%	21,93%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	237.300,83	0,00	236.361,37	0,00	-939,46	-0,40%	16,35%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	229.688,84	0,00	218.997,50	0,00	-10.691,34	-4,66%	-2,93%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	623.132,27	0,00	4.720,00	554.400,00	-64.012,27	-10,19%	3,28%
Total Renda Variável	11.283.741,35	1.535.831,00	462.165,57	15.618.685,19	3.261.278,41	26,39%	

**Disclaimer****INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CONCEIÇÃO DA BARRA ES**

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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 MOSAICO CONSULTORIA. 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.

