

RENDA FIXA	Espécie, Tipo ou Índice	POSIÇÃO EM 31/12/2025							
		QUANTIDADE TOTAL	R\$	% CONSOLIDADO	% PBB	% DO PGA	% DO PFF	% DO PFFam	% DO PBCCD
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA			17.498.007.522	100,00					
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PGA			521.217.660	2,98				100,00	
INVESTIMENTO EM RENDA FIXA			521.217.761	2,98				100,00	
QUOTAS DE FUNDOS		52.228.112	521.217.761	2,98				100,00	
FUNDO PICA-PAU FIRF PREV (GESTÃO EXTERNA)		52.226.194	229.679.997	1,31				44,07	
Letra Financeira do Tesouro (LFT)	SELIC	8	144.535	0,00				0,03	
Notas do Tesouro Nacional-Série B (NTN-B)	IPC-A	53.562	229.537.441	1,31				44,04	
Contas a Pagar/Receber			-56.361	(0,00)				(0,01)	
Tesouraria			54.382	0,00				0,01	
FPRF1 BEM TE VI FI MM PREV CREDITO PRIVADO - (GESTÃO FAPES)		47.299.397	281.033.314	1,61				53,92	
Letra Financeira do Tesouro Nacional (LFT)	SELIC	5.887	105.998.520	0,61				20,34	
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		527	175.041.259	1,00				33,58	
NTN (Lastro)	PRE	527	2.358.494	0,01				0,45	
LFT (Lastro)	PRE	9.592	172.682.765	0,99				33,13	
Contas a Pagar/Receber			-9.533	(0,00)				(0,00)	
Tesouraria			3.068	0,00				0,00	
ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI		1.918	10.506.450	0,06				2,02	
Contas a Pagar/Receber			-6.274	(0,00)				(0,00)	
Tesouraria			4.173	0,00				0,00	
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PBCCD			27.473.049	0,16					100,00
INVESTIMENTO EM RENDA FIXA		15.319	26.503.642	0,15					96,47
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		6.423	5.333.864	0,03					19,41
Notas do Tesouro Nacional-Série B (NTN-B)		54	226.346	0,00					0,82
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO NEGOCIADAS EM BOLSA		8.842	1.509.642	0,01					5,49
B5P211		4.993	507.432	0,00					1,85
IBSM11		4.203	499.675	0,00					1,82
IMAB11		4.639	502.535	0,00					1,83
FPRF4 AGUIA FI MM CREDITO PRIVADO - (GESTÃO FAPES)		516.518	1.942.161	0,01					7,07
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		22	18.482	0,00					0,07
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		178.149	1.923.757	0,01					7,00
PATRIA CE FIDC	FIDC	163.073	286.245	0,00					1,04
VINCI FI RF IMOB CP	FI RF	2.364	240.164	0,00					0,87
CAPITANIA FAPES FIM	FIM	6.345	1.176.688	0,01					4,28
FAPES KINEA FI RF CP	FI RF	6.367	220.659	0,00					0,80
Contas a Pagar/Receber			-110	(0,00)					(0,00)
Tesouraria			32	0,00					0,00
FPRF1 BEM TE VI FI MM PREV CREDITO PRIVADO - (GESTÃO FAPES)		47.299.397	17.488.061	0,10					63,66
Letra Financeira do Tesouro Nacional (LFT)	SELIC	366	6.596.046	0,04					24,01
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		10	10.892.418	0,06					39,65
Contas a Pagar/Receber			-593	(0,00)					(0,00)
Tesouraria			191	0,00					0,00
Contas a Pagar/Receber			-231	(0,00)					(0,00)
Tesouraria			3.798	0,00					0,01
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FAPES FAMÍLIA			9.972.153	0,06					100,00
INVESTIMENTO EM RENDA FIXA		5.039	9.656.920	0,06					96,84
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		1.238	1.028.075	0,01					10,31
Notas do Tesouro Nacional-Série B (NTN-B)		43	180.238	0,00					1,81
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO NEGOCIADAS EM BOLSA		3.758	636.237	0,00					6,38
B5P211		2.068	210.168	0,00					2,11
IBSM11		1.797	213.637	0,00					2,14
IMAB11		1.961	212.432	0,00					2,13
FPRF4 AGUIA FI MM CREDITO PRIVADO - (GESTÃO FAPES)		182.887	687.673	0,00					6,90
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		8	6.544	0,00					0,07
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		63.078	681.156	0,00					6,83
PATRIA CE FIDC	FIDC	57.740	101.353	0,00					1,02
VINCI FI RF IMOB CP	FI RF	837	85.036	0,00					0,85
CAPITANIA FAPES FIM	FIM	2.247	416.637	0,00					4,18
FAPES KINEA FI RF CP	FI RF	2.255	78.130	0,00					0,78
Contas a Pagar/Receber			-39	(0,00)					(0,00)
Tesouraria			11	0,00					0,00
FPRF1 BEM TE VI FI MM PREV CREDITO PRIVADO - (GESTÃO FAPES)		47.299.397	7.120.788	0,04					71,41
Letra Financeira do Tesouro Nacional (LFT)	SELIC	149	2.685.778	0,02					26,93
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		256	4.435.174	0,03					44,48
Contas a Pagar/Receber			-242	(0,00)					(0,00)
Tesouraria			78	0,00					0,00
Contas a Pagar/Receber			-156	(0,00)					(0,00)
Tesouraria			4.066	0,00					0,04
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FAPES FUTURO			5.467.704	0,03					100,00
INVESTIMENTO EM RENDA FIXA		5.379	5.084.430	0,03					92,99
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		1.525	1.266.409	0,01					23,16
Notas do Tesouro Nacional-Série B (NTN-B)		52	217.963	0,00					3,99
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO NEGOCIADAS EM BOLSA		3.854	652.813	0,00					11,94
B5P211		2.124	215.859	0,00					3,95
IBSM11		1.843	219.106	0,00					4,01
IMAB11		2.011	217.848	0,00					3,98
FPRF4 AGUIA FI MM CREDITO PRIVADO - (GESTÃO FAPES)		129.089	485.389	0,00					8,88
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		5	4.619	0,00					0,08
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		44.523	480.789	0,00					8,79
PATRIA CE FIDC	FIDC	40.755	71.539	0,00					1,31
VINCI FI RF IMOB CP	FI RF	591	60.022	0,00					1,10
CAPITANIA FAPES FIM	FIM	1.586	294.080	0,00					5,38
FAPES KINEA FI RF CP	FI RF	1.591	55.148	0,00					1,01
Contas a Pagar/Receber			-27	(0,00)					(0,00)
Tesouraria			8	0,00					0,00
FPRF1 BEM TE VI FI MM PREV CREDITO PRIVADO - (GESTÃO FAPES)		47.299.397	2.456.269	0,01					44,92
Letra Financeira do Tesouro Nacional (LFT)	SELIC	51	926.441	0,01					16,94
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		88	1.529.884	0,01					27,98
Contas a Pagar/Receber			-83	(0,00)					(0,00)
Tesouraria			27	0,00					0,00
Contas a Pagar/Receber			-82	(0,00)					(0,00)
Tesouraria			5.670	0,00					0,10
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PBB			16.933.876.955	96,78	100,00				
INVESTIMENTO EM RENDA FIXA			14.313.975.580	81,80	84,53				
QUOTAS DE FUNDOS			14.313.975.580	81,80	84,53				
FPRF4 AGUIA FI MM CREDITO PRIVADO - (GESTÃO FAPES)		130.294.777	489.921.492	2,80	2,89				
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		5.452	4.662.218	0,03	0,03				
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		44.939.062	485.278.870	2,77	2,87				
PATRIA CE FIDC	FIDC	41.136.061	72.207.012	0,41	0,43				
VINCI FI RF IMOB CP	FI RF	596.209	60.582.820	0,35	0,36				
CAPITANIA FAPES FIM	FIM	1.600.558	296.826.504	1,70	1,75				
FAPES KINEA FI RF CP	FI RF	1.606.235	55.662.534	0,32	0,33				
Contas a Pagar/Receber			-27.683	(0,00)	(0,00)				
Tesouraria			8.087	0,00	0,00				
SABÍÁ FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO - (GESTÃO FAPES)			13.559.295.178	77,49	80,07				
Notas do Tesouro Nacional - Série B (NTN-B)		2.971.478	12.573.873.725	71,86	74,25				
Títulos Marcados a Mercado	IPC-A	0	0	-	-				
Títulos Marcados na Curva	IPC-A	2.971.478	12.573.873.725	71,86	74,25				
Letra Financeira do Tesouro (LFT)	SELIC	14.049	253.009.922	1,45	1,49				
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		43.990	732.717.093	4,19	4,33				
LTN (Lastro)	PRE	3.293	2.734.612	0,02	0,02				
LFT (Lastro)	PRE	40.697	729.982.480	4,17	4,31				
Contas a Pagar/Receber			-311.308	(0,00)	(0,00)				
Tesouraria			5.746	0,00	0,00				
FPRF1 BEM TE VI FI MM PREV CREDITO PRIVADO - (GESTÃO FAPES)		47.299.397	264.758.910	1,51	1,56				
Letra Financeira do Tesouro Nacional (LFT)	SELIC	5.546	99.860.235	0,57	0,59				
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		497	164.904.766	0,94	0,97				
NTN (Lastro)	PRE	497	2.221.916	0,01	0,01				
LFT (Lastro)	PRE	9.037	162.682.850	0,93	0,96				
Contas a Pagar/Receber			-8.981	(0,00)	(0,00)				
Tesouraria			2.890	0,00	0,00				

RENDA VARIÁVEL	Espécie, Tipo ou Índice	POSIÇÃO EM 31/12/2025							
		QUANTIDADE TOTAL	R\$	% CONSOLIDADO	% PBB	% DO PGA	% DO PFF	% DO PFFam	% DO PBCD
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA			17.498.007.522	100,00					
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PBCD			27.473.049	0,16					100,00
INVESTIMENTO EM RENDA VARIÁVEL		0	420.934	0,00					1,53
SAÍRA FIC FIM PREVIDENCIÁRIO (GESTÃO INTERNA)		1.200	420.934	0,00					1,53
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		2	1.837	0,00					0,01
LTN (Lastro)	PRE	2	1.837	0,00					0,01
MERCADO DE AÇÕES		648	61.515	0,00					0,22
ISHARES BOVA CI - BOVA11	Total	551	51.868	0,00					0,19
IT NOW IBOV CI - BOVV11	Total	97	9.646	0,00					0,04
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		70.373	357.582	0,00					1,30
SANHACO FIA PREVIDENCIARIO	FIA	254	94.239	0,00					0,34
GUEPARDO INST ALL FA	FICFIA	41.884	44.771	0,00					0,16
TARPON GT INST FCA	FICFIA	27.665	82.530	0,00					0,30
VOK GBV AC 30 FICFIA	FICFIA	367	49.491	0,00					0,18
CURIÓ FICFIA	FICFIA	204	44.877	0,00					0,16
Contas a Pagar/Receber			41.671	0,00					0,15
Tesouraria			4	0,00					0,00
Contas a Pagar/Receber			0	-					0,00
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FAPES FAMÍLIA			9.972.153	0,06					100,00
INVESTIMENTO EM RENDA VARIÁVEL		0	126.525	0,00					1,27
SAÍRA FIC FIM PREVIDENCIÁRIO (GESTÃO INTERNA)		361	126.525	0,00					1,27
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		1	552	0,00					0,01
LTN (Lastro)	PRE	1	552	0,00					0,01
MERCADO DE AÇÕES		195	18.490	0,00					0,19
ISHARES BOVA CI - BOVA11	Total	166	15.591	0,00					0,16
IT NOW IBOV CI - BOVV11	Total	29	2.899	0,00					0,03
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		21.153	107.482	0,00					1,08
SANHACO FIA PREVIDENCIARIO	FIA	76	28.326	0,00					0,28
GUEPARDO INST ALL FA	FICFIA	12.589	13.457	0,00					0,13
TARPON GT INST FCA	FICFIA	8.315	24.807	0,00					0,25
VOK GBV AC 30 FICFIA	FICFIA	110	14.876	0,00					0,15
CURIÓ FICFIA	FICFIA	61	13.489	0,00					0,14
Contas a Pagar/Receber			12.525	0,00					0,13
Tesouraria			1	0,00					0,00
Contas a Pagar/Receber			0	-					-
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FAPES FUTURO			5.467.704	0,03				100,00	
INVESTIMENTO EM RENDA VARIÁVEL		0	162.303	0,00					2,97
SAÍRA FIC FIM PREVIDENCIÁRIO (GESTÃO INTERNA)		463	162.303	0,00					2,97
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		1	708	0,00					0,01
LTN (Lastro)	PRE	1	708	0,00					0,01
MERCADO DE AÇÕES		250	23.719	0,00					0,43
ISHARES BOVA CI - BOVA11	Total	213	19.999	0,00					0,37
IT NOW IBOV CI - BOVV11	Total	37	3.719	0,00					0,07
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		27.135	137.876	0,00					2,52
SANHACO FIA PREVIDENCIARIO	FIA	98	36.337	0,00					0,66
GUEPARDO INST ALL FA	FICFIA	16.150	17.263	0,00					0,32
TARPON GT INST FCA	FICFIA	10.667	31.822	0,00					0,58
VOK GBV AC 30 FICFIA	FICFIA	142	19.083	0,00					0,35
CURIÓ FICFIA	FICFIA	79	17.304	0,00					0,32
Contas a Pagar/Receber			16.068	0,00					0,29
Tesouraria			0	-					-
Contas a Pagar/Receber			0	-					-
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PBB			16.933.876.955	96,78	100,00				
INVESTIMENTO EM RENDA VARIÁVEL			881.519.567	5,04	5,21				
MERCADO DE AÇÕES		20.000	200	0,00	0,00				
MERCADO À VISTA		20.000	200	0,00	0,00				
PROMAN	ON	20.000	200	0,00	0,00				
FUNDOS DE INVESTIMENTO		-	881.519.367	5,04	5,21				
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES			881.519.367	5,04	5,21				
SABIÁ FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIM (GESTÃO INTERNA)			33.824.287	0,19	0,20				
DEBÊNTURES CONVERSÍVEIS EM AÇÕES		5.660	4.097.957	0,02	0,02				
CRT	NOMINAL	3.660	2.051.613	0,01	0,01				
Proman	NOMINAL	2.000	2.046.344	0,01	0,01				
MERCADO DE AÇÕES		241.340	28.072.931	0,16	0,17				
CELESC ON N2 - CLSC3	ON	228.140	26.416.331	0,15	0,16				
CELESC PN N2 - CLSC4	PN	13.200	1.656.600	0,01	0,01				
Contas a Pagar/Receber			1.653.399	0,01	0,01				
Tesouraria			0	-	-				
SAÍRA FIC FIM PREVIDENCIÁRIO (GESTÃO INTERNA)		2.416.647	847.695.079	4,84	5,01				
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		4.455	3.699.798	0,02	0,02				
LTN (Lastro)	PRE	4.455	3.699.798	0,02	0,02				
MERCADO DE AÇÕES		1.304.935	123.880.580	0,71	0,73				
ISHARES BOVA CI - BOVA11	Total	1.110.347	104.454.664	0,60	0,62				
IT NOW IBOV CI - BOVV11	Total	194.588	19.425.916	0,11	0,11				
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		141.838.369	636.188.358	3,64	3,76				
SANHACO FIA PREVIDENCIARIO	FIA	510.781	189.783.117	1,08	1,12				
GUEPARDO INST ALL FA	FICFIA	84.418.315	90.160.823	0,52	0,53				
TARPON GT INST FCA	FICFIA	55.758.978	166.202.215	0,95	0,98				
VOK GBV AC 30 FICFIA	FICFIA	740.249	99.666.455	0,57	0,59				
CURIÓ FICFIA	FICFIA	410.046	90.375.747	0,52	0,53				
Contas a Pagar/Receber			83.918.792	0,48	0,50				
Tesouraria			7.551	0,00	0,00				

INV EXTERIOR	Espécie, Tipo ou Índice	POSIÇÃO EM 31/12/2025							
		QUANTIDADE	R\$	% DO CONSOLIDADO	% PBB	% DO PGA	% DO PFF	% DO PFFam	% DO PBCD
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA			17.498.007.522	100,00					
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PBCD			27.473.049	0,16					100,00
INVESTIMENTO NO EXTERIOR		645	273.609	0,00					1,00
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO NEGOCIADAS EM BOLSA		645	273.609	0,00					1,00
IVVB11	ETF	645	273.609	0,00					1,00
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FAPES FAMÍLIA			9.972.153	0,06				100,00	
INVESTIMENTO NO EXTERIOR		264	111.989	0,00				1,12	
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO NEGOCIADAS EM BOLSA		264	111.989	0,00				1,12	
IVVB11	ETF	264	111.989	0,00				1,12	
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FAPES FUTURO			5.467.704	0,03			100,00		
INVESTIMENTO NO EXTERIOR		287	121.745	0,00			2,23		
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO NEGOCIADAS EM BOLSA		287	121.745	0,00			2,23		
IVVB11	ETF	287	121.745	0,00			2,23		
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PBB			16.933.876.955	96,78	100,00				
INVESTIMENTOS EXTERIOR		3.503.055	359.126.607	2,05	2,12				
FAPES PELICANO FIF MULT RESP LTDA (GESTÃO INTERNA)		3.503.055	359.126.607	2,05	2,12				
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		44	36.539	0,00	0,00				
LTN (Lastro)	PRE	44	36.539	0,00	0,00				
COTAS DE FUNDOS FI EXTERIOR		182.053.358	359.100.690	2,05	2,12				
FRANKLIN FAPES MULTI ASSET FIM INVESTI NO EXTERIOR	FI IE	93.607.729	189.417.644	1,08	1,12				
ABRDN FAPES FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTER	FI IE	88.445.629	169.683.046	0,97	1,00				
Contas a Pagar/Receber			-14.550	0,00	(0,00)				
Tesouraria			3.928	0,00	0,00				

ESTRUTURADOS	POSIÇÃO EM 31/12/2025							
	QUANTIDADE	R\$	% DO CONSOLIDADO	% PBB	% DO PGA	% DO PFF	% DO PFFam	% DO PBCD
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA		17.498.007.522	100,00					
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PBCD		27.473.049	0,16					100,00
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0	0	0,00					0,00
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FAPES FAMÍLIA		9.972.153	0,06				100,00	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0	0	0,00				0,00	
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FAPES FUTURO		5.467.704	0,03			100,00		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0	0	0,00			0,00		
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PBB		16.933.876.955	96,78	100,00				
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	168.383.832	512.789.451	2,93	3,03				
COTAS DE FUNDOS FIEE, FIP e FIC de FIP - (GESTÃO EXTERNA)	168.383.832	504.378.869	2,88	2,98				
BTG INFRA 3 FIP UN4	18.795.465	20.385.721	0,12	0,12				
INV INST II FIP	27.147	293.549	0,00	0,00				
BRASIL AGRO FIP	28.200	18.815.401	0,11	0,11				
NEO CAP MEZANINO FIP	28.443.870	4.276.294	0,02	0,03				
BRASIL EQUITY PROPERTIES FIP	0	-1.155.905	-0,01	(0,01)				
KINEA II FIP	70.954	15.537.149	0,09	0,09				
STRATUS SCP FIP	45.000.000	13.107.960	0,07	0,08				
NEO CAP MEZANINO III FIC FIP	30.104.118	47.711.854	0,27	0,28				
BRASIL INTERN EMPRESAS II FIP	22.718	12.387.971	0,07	0,07				
PATRIA RE III FIP	24.044	2.652.036	0,02	0,02				
SIGNAL CAPITAL FUNDO DE FUNDOS II FIP MULTI	37.344	47.972.484	0,27	0,28				
LACAN FLORESTAL II FIP	5.428	89.859.221	0,51	0,53				
KINEA IV FI II FIP	45.699.132	59.507.657	0,34	0,35				
VCP III FEEDER FIP MULTI	49.270	81.856.593	0,47	0,48				
PATRIA INFRA IV FEEDER B FIP M	76.143	91.170.883	0,52	0,54				
Contas a Pagar/Receber		0	0,00	-				
COTAS DE FUNDOS MULTIMERCADO	0	8.410.582	0,05	0,05				
VINCI SPS IV LOC FIM	8.800	8.410.582	0,05	0,05				

IMÓVEIS E FUNDOS IMOBILIÁRIOS	POSIÇÃO EM 31/12/2025						
	QUANTIDADE	R\$	% DO CONSOLIDADO	% PBB	% DO PGA	% DO PFF	% DO PFFam
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA		17.498.007.522	100,00				
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PBCD		27.473.049	0,16				
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS		274.864	0,00				
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	2.380	274.864	0,00				
TUCANO FIFM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.380	274.864	0,00				
Contas a pagar/receber		0	0,00				
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FAPES FAMÍLIA		9.972.153	0,06				100,00
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS		76.720	0,00				0,77
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	664	76.720	0,00				0,77
TUCANO FIFM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	664	76.720	0,00				0,77
Contas a pagar/receber		0	0,00				-
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FAPES FUTURO		5.467.704	0,03			100,00	
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS		99.225	0,00			1,81	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	859	99.225	0,00			1,81	
TUCANO FIFM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	859	99.225	0,00			1,81	
Contas a pagar/receber		0	0,00			-	
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PBB		16.933.876.955	96,78	100,00			
TOTAL IMOBILIÁRIO		349.570.564	2,00	2,06			
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS		87.879.981	0,50	0,52			
Edificações de uso próprio		5.073.320	0,03	0,03			
Av. República do Chile 230 - 8º andar - RJ		5.073.320	0,03	0,03			
Imóveis locados à patrocinadora		46.295.764	0,26	0,27			
Av. República do Chile, 100 - RJ (parte)		46.295.764	0,26	0,27			
Edificações para renda		34.822.916	0,20	0,21			
Av. República do Chile, 100 - RJ (parte)		5.952.236	0,03	0,04			
Av. República do Chile 230 - 5º andar - RJ		5.073.361	0,03	0,03			
Av. República do Chile 230 - 9º andar - RJ		5.073.320	0,03	0,03			
Praia do Flamengo 154 - 12º e 13º andares - RJ		18.724.000	0,11	0,11			
Investimentos em shopping center		0	0,00	-			
Contas a pagar/receber		1.687.981	0,01	0,01			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	2.265.880	261.690.583	1,50	1,55			
TUCANO FIFM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.265.880	261.690.583	1,50	1,55			
Contas a pagar/receber		0	0,00	-			

OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	POSIÇÃO EM 31/12/2025							
	QUANTIDADE	R\$	% DO CONSOLIDADO	% PBB	% DO PGA	% DO PFF	% DO PFFam	% DO PBCD
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA		17.498.007.522	100,00					
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FAPES FAMÍLIA		27.473.049	0,16					
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES		0	0,00					
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FAPES FAMÍLIA		9.972.153	0,06					
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES		0	0,00					
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FAPES FUTURO		5.467.704	0,03					
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES		0	0,00					
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PBB		16.933.876.955	96,78	100,00				
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES		516.895.188	2,95	3,05				
EMPRÉSTIMOS		304.386.389	1,74	1,80				
Programa PLUS		1.262.877	0,01	0,01				
Programa MAXI		8.445.394	0,05	0,05				
Programa FAST		228.801.572	1,31	1,35				
Programa MULTI		64.526.919	0,37	0,38				
Contas a Pagar/Receber		1.349.626	0,01	0,01				
FINANCIAMENTOS		212.508.798	1,21	1,25				
Programa Hipotecário III		300.039	0,00	0,00				
Programa LAR		31.461.499	0,18	0,19				
Programa LAR +		41.869.557	0,24	0,25				
Programa NOVO LAR		138.078.055	0,79	0,82				
Contas a Pagar/Receber		799.647	0,00	0,00				

Plano Básico de Benefícios - Recursos Garantidores; Distribuição Percentual; Limites Legais; Metas aprovadas pelo Conselho

SEGMENTO	2024		2025		Meta de Alocação Aprovada %	Máximo Legal (Resolução CMN nº 4.994/22)*
	VALOR (R\$ Mil)	ALOCÇÃO (%)	VALOR (R\$ Mil)	ALOCÇÃO (%)		
Renda Fixa	11.532.490	73,64%	14.313.976	84,53%	77%	até 100%
Renda Variável	1.245.174	7,95%	881.520	5,21%	8%	até 70%
Estruturado	490.227	3,13%	512.789	3,03%	4%	até 20%
Exterior	822.203	5,25%	359.127	2,12%	2%	até 10%
Imobiliário	1.067.301	6,82%	349.571	2,06%	6%	até 20%
Operações c/ Participantes	502.856	3,21%	516.895	3,05%	3%	até 15%
Total de Investimentos	15.660.251	100,00%	16.933.877	100,00%	-	-

NOTA:

*Para fins de enquadramento, a alocação dos Recursos Garantidores nos Segmentos segue a classificação disposta na Resolução CMN nº 4994/22

** Para fins regulatórios, Eventuais investimentos em FIPs terão seu benchmark definido de acordo com as características de cada fundo e investimentos em fundos multimercado, CDI.

Plano de Gestão Administrativa - Recursos Garantidores; Distribuição Percentual; Limites Legais

SEGMENTO	2024		2025		Máximo Legal (Resolução CMN nº 4.994/22)*
	VALOR (R\$ Mil)	ALOCAÇÃO (%)	VALOR (R\$ Mil)	ALOCAÇÃO (%)	
Renda Fixa	437.107	100,00%	521.218	100,00%	até 100%
Total dos Investimentos*	437.107	100,00%	521.218	100,00%	-

NOTA:

*Para fins de enquadramento, a alocação dos Recursos Garantidores nos Segmentos segue a classificação disposta na Resolução CMN nº 4994/22.

Plano FAPES FUTURO - Recursos Garantidores; Distribuição Percentual; Limites Legais; Metas aprovadas pelo Conselho

SEGMENTO	2024		2025		Meta de Alocação Aprovada %	Máximo Legal (Resolução CMN nº 4.994/22)*
	VALOR (R\$ Mil)	ALOCÇÃO (%)	VALOR (R\$ Mil)	ALOCÇÃO (%)		
Carteira CDI	1.648	100%	2.756	100%		
Renda Fixa	1.648	100%	2.756	100%	100%	até 100%
Carteira de Seguro	357	100%	458	100%		
Renda Fixa	357	100%	458	100%	100%	até 100%
Carteira Diversificada	1.884	100%	2.254	100%		
Renda Fixa	878	47%	1.871	83%	70%	até 100%
Renda Variável	811	43%	284	13%	20%	até 70%
Imobiliário	-	0%	99	4%	5%	até 20%
Exterior**	196	10%	-	0%	5%	até 10%
Total dos Investimentos*	3.889	100%	5.468	100%	-	-

NOTA:

*Para fins de enquadramento, a alocação dos Recursos Garantidores nos Segmentos segue a classificação disposta na Resolução CMN nº 4994/22

Plano FAPES FAMÍLIA - Recursos Garantidores; Distribuição Percentual; Limites Legais; Metas aprovadas pelo Conselho

SEGMENTO	2024		2025		Meta de Alocação Aprovada %	Máximo Legal (Resolução CMN nº 4.994/22)*
	VALOR (R\$ Mil)	ALOCÇÃO (%)	VALOR (R\$ Mil)	ALOCÇÃO (%)		
Carteira Conservadora	4.310	100%	7.635	100%		
Renda Fixa	4.310	100%	7.635	100%	100%	até 100%
Carteira de Performance e Risco	1.366	100%	2.338	100%		
Renda Fixa	621	45%	2.022	87%	70%	até 100%
Renda Variável	614	45%	239	10%	20%	até 70%
Imobiliário	-	0%	77	3%	5%	até 20%
Exterior**	131	10%	-	0%	5%	até 10%
Total dos Investimentos*	5.676	100%	9.972	100%	-	-

NOTA:

*Para fins de enquadramento, a alocação dos Recursos Garantidores nos Segmentos segue a classificação disposta na Resolução CMN nº 4994/22

Plano PBCD - Recursos Garantidores; Distribuição Percentual; Limites Legais; Metas aprovadas pelo Conselho - INÍCIO DOS INVESTIMENTOS NO PLANO EM 06/01/2023.

SEGMENTO	2024		2025		Meta de Alocação Aprovada %	Máximo Legal (Resolução CMN nº 4.994/22)*
	VALOR (R\$ Mil)	ALOCAÇÃO (%)	VALOR (R\$ Mil)	ALOCAÇÃO (%)		
Carteira Conservadora	5.352	100%	21.442	100%		
Renda Fixa	5.352	100%	21.442	100%	100%	até 100%
Carteira de Performance e Risco	1.015	100%	6.031	100%		
Renda Fixa	511	50%	5.061	84%	70%	até 100%
Renda Variável	406	40%	695	12%	20%	até 70%
Imobiliário	-	0%	275	5%	5%	até 20%
Exterior**	98	10%	-	0%	5%	até 10%
Total dos Investimentos*	6.367	100%	27.473	100%	-	-

NOTA:

*Para fins de enquadramento, a alocação dos Recursos Garantidores nos Segmentos segue a classificação disposta na Resolução CMN nº 4994/22

EVOLUÇÃO DA RENTABILIDADE PBB E POR SEGMENTO - %				
Investimentos (%)	Rentabilidade	No Ano		
		2025	2024	2023
PBB	FAPES	13,06	2,20	15,01
	Benchmark	13,39	4,34	15,54
	FAPES / Benchmark	97,49	50,67	96,61
Renda Fixa	FAPES	11,90	2,52	15,05
	Benchmark	12,94	3,32	14,87
	FAPES / Benchmark	91,99	75,73	101,16
Renda Variável	FAPES	35,82	-15,97	22,38
	Benchmark	33,95	-10,36	22,28
	FAPES / Benchmark	105,48	-154,16	100,43
Investimentos Estruturados	FAPES	4,25	0,58	0,11
	Benchmark	33,95	0,00	0,00
	FAPES / Benchmark	12,51	N.A	N.A
Imóveis	FAPES	28,39	4,19	15,92
	Benchmark	2,28	15,69	19,28
	FAPES / Benchmark	1.247,58	26,70	82,60
Operações com Participantes	FAPES	12,14	13,59	11,09
	Benchmark	10,09	10,69	10,05
	FAPES / Benchmark	120,25	127,08	110,28
Exterior	FAPES	3,63	47,86	6,49
	Benchmark	3,35	57,17	8,66
	FAPES / Benchmark	108,41	83,72	75,02

Nota:

1) Todos os benchmarks são definidos anualmente na Política de Investimentos.

EVOLUÇÃO DA RENTABILIDADE PGA E POR SEGMENTO - %				
Investimentos (%)	Rentabilidade	No Ano		
		2025	2024	2023
PGA	FAPES	15,01	4,44	14,90
	Benchmark	14,94	5,65	14,81
	FAPES / Benchmark	100,43	78,70	100,65

Nota:

1) Todos os benchmarks são definidos anualmente na Política de Investimentos.

EVOLUÇÃO DA RENTABILIDADE FAPES FUTURO E POR SEGMENTO - %

Investimentos (%)	Rentabilidade	No Ano		
		2025	2024	2023
Carteira Diversificada	FAPES	14,71	-4,65	18,96
	Benchmark	10,63	-4,08	19,52
	FAPES / Benchmark	138,38	-114,09	97,12
Renda Fixa	FAPES	13,60	-9,00	18,23
	Benchmark	13,17	-8,63	19,28
	FAPES / Benchmark	103,30	-104,33	94,57
Renda Variável	FAPES	33,43	-12,10	23,18
	Benchmark	33,95	-10,36	22,28
	FAPES / Benchmark	98,44	-116,79	104,03
Imobiliário	FAPES	20,60	N.A.	N.A.
	Benchmark	21,15	N.A.	N.A.
	FAPES / Benchmark	97,41		
Exterior	FAPES	5,38	57,35	13,39
	Benchmark	3,35	57,17	13,91
	FAPES / Benchmark	160,85	100,32	96,23
Carteira CDI	FAPES	14,26	5,34	10,62
	Benchmark	14,31	6,16	12,13
	FAPES / Benchmark	99,65	86,67	87,59
Renda Fixa	FAPES	14,26	5,34	10,62
	Benchmark	14,31	6,16	12,13
	FAPES / Benchmark	99,65	86,67	87,59
Carteira de Seguro	FAPES	13,33	9,92	12,23
	Benchmark	14,31	10,87	13,04
	FAPES / Benchmark	93,19	91,23	93,76
Renda Fixa	FAPES	13,33	9,92	12,23
	Benchmark	14,31	10,87	13,04
	FAPES / Benchmark	93,19	91,23	93,76

Nota:

1) Todos os benchmarks são definidos anualmente na Política de Investimentos.

EVOLUÇÃO DA RENTABILIDADE FAPES FAMÍLIA E POR SEGMENTO - %

Investimentos (%)	Rentabilidade	No Ano		
		2025	2024	2023
Carteira de Performance e Risco	FAPES	14,26	-4,95	18,35
	Benchmark	10,63	-4,08	19,52
	FAPES / Benchmark	134,14	-121,45	94,00
Renda Fixa	FAPES	13,05	-9,20	17,66
	Benchmark	13,17	-8,63	19,28
	FAPES / Benchmark	99,11	-106,60	91,61
Renda Variável	FAPES	31,47	-12,33	21,65
	Benchmark	33,95	-10,36	22,28
	FAPES / Benchmark	92,69	-119,01	97,17
Imobiliário	FAPES	20,59	N.A.	N.A.
	Benchmark	21,15	N.A.	N.A.
	FAPES / Benchmark	97,37		
Exterior	FAPES	3,86	57,40	13,08
	Benchmark	3,35	57,17	13,91
	FAPES / Benchmark	115,20	100,41	94,00
Carteira Conservadora	FAPES	13,98	5,24	10,67
	Benchmark	14,31	6,16	12,13
	FAPES / Benchmark	97,69	85,04	88,00
Renda Fixa	FAPES	13,98	5,24	10,67
	Benchmark	14,31	6,16	12,13
	FAPES / Benchmark	97,69	85,04	88,00

Nota:

1) Todos os benchmarks são definidos anualmente na Política de Investimentos.

EVOLUÇÃO DA RENTABILIDADE PBCD E POR SEGMENTO - %				
Investimentos (%)	Rentabilidade	No Ano		
		2025	2024	2023
Carteira de Performance e Risco	FAPES	13,81	-4,15	18,80
	Benchmark	10,63	-4,08	20,75
	FAPES / Benchmark	129,91	-101,82	90,62
Renda Fixa	FAPES	12,58	-8,46	17,73
	Benchmark	13,17	-8,63	20,94
	FAPES / Benchmark	95,52	98,04	84,67
Renda Variável	FAPES	32,73	-11,66	27,44
	Benchmark	33,95	-10,36	23,15
	FAPES / Benchmark	96,39	-112,55	118,55
Imobiliário	FAPES	20,54	N.A.	N.A.
	Benchmark	21,15	N.A.	N.A.
	FAPES / Benchmark	97,12		
Exterior	FAPES	3,68	57,70	6,98
	Benchmark	3,35	57,17	13,36
	FAPES / Benchmark	109,79	100,93	52,26
Carteira Conservadora	FAPES	13,96	5,54	10,46
	Benchmark	14,31	6,16	12,30
	FAPES / Benchmark	97,55	89,91	85,05
Renda Fixa	FAPES	13,96	5,54	10,46
	Benchmark	14,31	6,16	12,30
	FAPES / Benchmark	97,55	89,91	85,05

Nota:

- 1) Todos os benchmarks são definidos anualmente na Política de Investimentos.
- 2) O PBCD iniciou com aplicação em investimentos em 06/01/2023

Investimentos da FAPES alocados em Fundos - Por Segmento, Gestor e Administrador - Dezembro de 2025

SEGMENTO / FUNDO	GESTOR	ADMINISTRADOR	VALOR ALOCADO R\$ MIL	% GESTAO TERCEIRIZADA/ TOTAL ALOCADO EM FUNDOS	% ADM. TERCEIRIZADA/TOTAL ALOCADO EM FUNDOS
RENDA FIXA			14.868.174	1,4%	88,1%
ÁGUIA FIM PREV	FAPES	INTRAG DTVM LTDA.	493.037	-	2,9%
SABIA RF	FAPES	INTRAG DTVM LTDA.	13.559.295	-	80,3%
BEM TE VI FIM PREV	FAPES	INTRAG DTVM LTDA.	572.857	-	3,4%
IMAB11	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	933	0,0%	0,0%
B5P211	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	932	0,0%	0,0%
IB5M11	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	933	0,0%	0,0%
PICA PAU FIRF PREV	ITAÚ UNIBANCO S.A.	INTRAG DTVM LTDA.	229.680	1,4%	1,4%
ITAU INSTITUCIONAL REF DI	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	10.506	0,1%	0,1%
RENDA VARIÁVEL			882.229	0,0%	5,2%
SABIA RV	FAPES	INTRAG DTVM LTDA.	33.824	-	0,2%
SAIRA FIC FIM PREV	FAPES	INTRAG DTVM LTDA.	848.405	-	5,0%
EXTERIOR			359.634	0,0%	2,1%
SABIA EXT	FAPES	INTRAG DTVM LTDA.	-	-	0,0%
IVVB11	BLACKROCK BRASIL GESTORA DE INVESTIMENTOS LTDA	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	507	0,0%	0,0%
FAPES PELICANO FIF MULT RESP LTDA	FAPES	INTRAG DTVM LTDA.	359.127	-	2,1%
ESTRUTURADO			512.789	3,0%	3,0%
VINCI SPS IV LOC FIM	VINCI SPS GESTÃO DE RECURSOS	BANCO DAYCOVAL S.A.	8.411	0,0%	0,0%
BTG INFRA 3 FIP UN4	BTG Pactual Gestora de Recursos	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	20.386	0,1%	0,1%
BRASIL AGRO FIP	GENIAL GESTÃO LTDA.	BEM - DTVM LTDA.	18.815	0,1%	0,1%
PATRIA INFRA IV FEEDER B FIP M	PATRIA INVESTIMENTOS LTDA.	BRL TRUST INVESTIMENTOS LTDA.	91.171	0,5%	0,5%
NEO CAP MEZANINO FIP	NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	INTRAG DTVM LTDA.	4.276	0,0%	0,0%
INV INST II FIP	MATTERHORN INFRAESTRUTURA GESTÃO DE INVESTIMENTOS	MANTIQU INVESTIMENTOS LTDA	294	0,0%	0,0%
KINEA II FIP	KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A.	LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	15.537	0,1%	0,1%
BRASIL EQUITY PROPERTIES FIP	GENIAL GESTÃO LTDA.	S3 CACEIS BRASIL DTVM S.A.	1.156	0,0%	N.A
NEO CAP MEZANINO III FIC FIP	NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	INTRAG DTVM LTDA.	47.712	0,3%	0,3%
VCP III FEEDER FIP MULTI	VINCI CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.	BRL TRUST INVESTIMENTOS LTDA.	81.857	0,5%	0,5%
STRATUS SCP FIP	SGC Asset Ltda	FIDD ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	13.108	0,1%	0,1%
BRASIL INTERN EMPRESAS II FIP	SPX PRIVATE EQUITY GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	12.388	0,1%	0,1%
PATRIA RE III FIP	PATRIA INVESTIMENTOS LTDA.	PATRIA INVESTIMENTOS LTDA.	2.652	0,0%	0,0%
SIGNAL CAPITAL FUNDO DE FUNDOS II FIP	BTG Pactual Gestora de Recursos	BRL TRUST INVESTIMENTOS LTDA.	47.972	0,3%	0,3%
M II II	KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A.	LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	59.508	0,4%	0,4%
KINEA IV FI II FIP	KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A.	LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	59.508	0,4%	0,4%
LACAN FLORESTAL II FIP	LACAN INVESTIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.	BANCO GENIAL S.A.	89.859	0,5%	0,5%
IMOBILIÁRIO			262.141	-	1,6%
TUCANO FIM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	FAPES	INTRAG DTVM LTDA.	262.141	-	1,6%
TOTAL DA CARTEIRA TERCEIRIZADA			756.281	4,5%	
TOTAL DA CARTEIRA GESTÃO FAPES			16.128.686	95,5%	
TOTAL DA ALOCAÇÃO EM FUNDOS			16.884.968		100,0%
TOTAL CARTEIRA INVESTIMENTOS CONSOLIDADA			17.498.008		

Plano de Gestão Administrativa - Carteira Terceirizada Dezembro de 2025

ESPECIFICAÇÃO DA GESTÃO	ESPECIFICAÇÃO	R\$ MIL	% CARTEIRA TERCEIRIZADA (ADMINISTRAÇÃO)	% CARTEIRA TERCEIRIZADA (GESTÃO PRÓPRIA)	% CARTEIRA DE INVESTIMENTOS
	FUNDOS DE RENDA FIXA	521.220			100,0%
TERCEIRIZADA	PICA-PAU	229.680	44,1%		44,1%
TERCEIRIZADA	ITAÚ RF REFERENCIADO DI	10.506	2,0%		2,0%
PRÓPRIA	BEM TE VI FIM PREV	281.033		53,9%	53,9%
	TOTAL DA CARTEIRA TERCEIRIZADA	240.186	46,1%		46,1%
	TOTAL DA CARTEIRA GESTÃO FAPES	281.033		53,9%	53,9%
	TOTAL CARTEIRA DO PGA	521.218			100,0%

Plano Básico de Benefícios - Carteira Terceirizada/Própria em Dezembro de 2025

ESPECIFICAÇÃO DA GESTÃO	ESPECIFICAÇÃO	R\$ MIL	% CARTEIRA TERCEIRIZADA (GESTÃO PRÓPRIA)	% CARTEIRA TERCEIRIZADA (ADMINISTRAÇÃO)	% CARTEIRA DE INVESTIMENTOS
FUNDOS DE RENDA FIXA		14.313.976	84,5%	0,0%	84,5%
PRÓPRIA	AGUIA	489.921	2,9%	0,0%	2,9%
PRÓPRIA	SABIÁ RF	13.559.295	80,1%	0,0%	80,1%
PRÓPRIA	BEM-TE-VI FIM	264.759	1,6%	0,0%	1,6%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		881.519	5,2%	0,0%	5,2%
PRÓPRIA	SABIÁ RV	33.824	0,2%	0,0%	0,2%
PRÓPRIA	SÁIRA	847.695	5,0%	0,0%	5,0%
FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR		359.127	2,1%	0,0%	2,1%
PRÓPRIA	SABIÁ EXTERIOR	0	0,0%	0,0%	0,0%
PRÓPRIA	FAPES PELICANO FIF MULT RESP LTDA	359.127	2,1%	0,0%	2,1%
FUNDOS ESTRUTURADOS / MULTIMERCADO		512.789	3,0%	3,0%	3,0%
TERCEIRIZADA	VINCI SPS IV LOC FIM	8.411	0,0%	0,0%	0,0%
TERCEIRIZADA	BTG INFRA 3 FIP UN4	20.386	0,1%	0,1%	0,1%
TERCEIRIZADA	BRASIL AGRONEGOCIO	18.815	0,1%	0,1%	0,1%
TERCEIRIZADA	PATRIA INFRAESTRUTURA IV FEEDER B FIP M	91.171	0,5%	0,5%	0,5%
TERCEIRIZADA	NEO CAPITAL MEZANINO	4.276	0,0%	0,0%	0,0%
TERCEIRIZADA	INVESTIDORES INSTITUCIONAL II	294	0,0%	0,0%	0,0%
TERCEIRIZADA	KINEA PRIVATE EQUITY II	15.537	0,1%	0,1%	0,1%
TERCEIRIZADA	BRASIL EQUITY PROPERTIES FIP	-1.156	0,0%	0,0%	0,0%
TERCEIRIZADA	NEO CAPITAL MEZANINO III	47.712	0,3%	0,3%	0,3%
TERCEIRIZADA	VCP III FEEDER FIP MULTI	81.857	0,5%	0,5%	0,5%
TERCEIRIZADA	STRATUS SCP	13.108	0,1%	0,1%	0,1%
TERCEIRIZADA	BRASIL INTERNAC DE EMPRESAS II	12.388	0,1%	0,1%	0,1%
TERCEIRIZADA	PATRIA REAL ESTATE III	2.652	0,0%	0,0%	0,0%
TERCEIRIZADA	SIGNAL CAPITAL FUNDO DE FUNDOS II FIP MULTI	47.972	0,3%	0,3%	0,3%
TERCEIRIZADA	KINEA IV FI II FIP	59.508	0,4%	0,4%	0,4%
TERCEIRIZADA	LACAN FLORESTAL II	89.859	0,5%	0,5%	0,5%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS		261.691	1,5%	0,0%	1,5%
PRÓPRIA	TUCANO FIFM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	261.691	1,5%	0,0%	1,5%
TOTAL CARTEIRA TERCEIRIZADA - GESTÃO		15.816.312	93,4%		93,4%
TOTAL CARTEIRA TERCEIRIZADA - ADMINISTRAÇÃO		512.789		3,0%	3,0%
TOTAL CARTEIRA INVESTIMENTOS DO PBB		16.933.877			96,4%

Plano FAPES FUTURO - Carteira Terceirizada Dezembro de 2025

ESPECIFICAÇÃO DA GESTÃO	ESPECIFICAÇÃO	R\$ MIL	% CARTEIRA TERCEIRIZADA (GESTÃO PRÓPRIA)	% CARTEIRA TERCEIRIZADA (ADMINISTRAÇÃO)	% CARTEIRA DE INVESTIMENTOS
FUNDOS DE RENDA FIXA		3.594	53,8%	11,9%	65,7%
TERCEIRIZADA	B5P211	216	0,0%	3,9%	3,9%
TERCEIRIZADA	IB5M11	219	0,0%	4,0%	4,0%
TERCEIRIZADA	IMAB11	218	0,0%	4,0%	4,0%
PRÓPRIA	AGUIA	485	8,9%	0,0%	8,9%
PRÓPRIA	BEM-TE-VI FIM	2.456	44,9%	0,0%	44,9%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		162	3,0%	0,0%	3,0%
PRÓPRIA	SAIRA FIC FIM PREV	162	3,0%	0,0%	3,0%
FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO		99	1,8%	0,0%	1,8%
PRÓPRIA	TUCANO FIFM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	99	1,8%	0,0%	1,8%
FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR		122	0,0%	2,2%	2,2%
TERCEIRIZADA	IVVB11	122	0,0%	2,2%	2,2%
TOTAL CARTEIRA TERCEIRIZADA - GESTÃO		3.203	58,6%		58,6%
TOTAL CARTEIRA TERCEIRIZADA - ADMINISTRAÇÃO		559		14,2%	10,2%
TOTAL CARTEIRA INVESTIMENTOS DO FAPES Futuro		5.468			

Plano FAPES FAMÍLIA - Carteira Terceirizada Dezembro de 2025

ESPECIFICAÇÃO DA GESTÃO	ESPECIFICAÇÃO	R\$ MIL	% CARTEIRA TERCEIRIZADA (GESTÃO PRÓPRIA)	% CARTEIRA TERCEIRIZADA (ADMINISTRAÇÃO)	% CARTEIRA DE INVESTIMENTOS
FUNDOS DE RENDA FIXA		8.445	78,3%	6,4%	84,7%
TERCEIRIZADA	B5P211	210	0,0%	2,1%	2,1%
TERCEIRIZADA	IB5M11	214	0,0%	2,1%	2,1%
TERCEIRIZADA	IMAB11	212	0,0%	2,1%	2,1%
PRÓPRIA	AGUIA	688	6,9%	0,0%	6,9%
PRÓPRIA	BEM-TE-VI FIM	7.121	71,4%	0,0%	71,4%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		127	1,3%	0,0%	1,3%
PRÓPRIA	SAIRA FIC FIM PREV	127	1,3%	0,0%	1,3%
FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO		77	0,8%	0,0%	0,8%
PRÓPRIA	TUCANO FIFM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	77	0,8%	0,0%	0,8%
FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR		112	0,0%	1,1%	1,1%
TERCEIRIZADA	IVVB11	112	0,0%	1,1%	1,1%
TOTAL CARTEIRA TERCEIRIZADA - GESTÃO		8.012	80,3%		80,3%
TOTAL CARTEIRA TERCEIRIZADA - ADMINISTRAÇÃO		748		7,5%	7,5%
TOTAL CARTEIRA INVESTIMENTOS DO FAPES Família		9.972			

Plano PBCD - Carteira Terceirizada Dezembro de 2025

ESPECIFICAÇÃO DA GESTÃO	ESPECIFICAÇÃO	R\$ MIL	% CARTEIRA TERCEIRIZADA (GESTÃO PRÓPRIA)	% CARTEIRA TERCEIRIZADA (ADMINISTRAÇÃO)	% CARTEIRA DE INVESTIMENTOS
FUNDOS DE RENDA FIXA		20.940	70,7%	5,5%	76,2%
TERCEIRIZADA	B5P211	507	0,0%	1,8%	1,8%
TERCEIRIZADA	IB5M11	500	0,0%	1,8%	1,8%
TERCEIRIZADA	IMAB11	503	0,0%	1,8%	1,8%
PRÓPRIA	AGUIA	1.942	7,1%	0,0%	7,1%
PRÓPRIA	BEM-TE-VI FIM	17.488	63,7%	0,0%	63,7%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		421	1,5%	0,0%	1,5%
PRÓPRIA	SAIRA FIC FIM PREV	421	1,5%	0,0%	1,5%
FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO		275	1,0%	0,0%	1,0%
PRÓPRIA	TUCANO FIM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	275	1,0%	0,0%	1,0%
FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR		274	0,0%	1,0%	1,0%
TERCEIRIZADA	IVVB11	274	0,0%	1,0%	1,0%
TOTAL CARTEIRA TERCEIRIZADA - ADMINISTRAÇÃO		20.126	73,3%		73,3%
TOTAL CARTEIRA TERCEIRIZADA - GESTÃO		1.783		6,5%	6,5%
TOTAL CARTEIRA INVESTIMENTOS DO PLANO PBCD		27.473			

Segmentos/Fundos	Rentabilidade % 2025		Rentabilidade % 2024	
	Bruta	Líquida	Bruta	Líquida
Investimentos PBB	13,1%	12,8%	2,2%	2,0%
Renda Fixa	11,9%	11,8%	2,5%	2,4%
Renda Variável	35,8%	34,5%	-16,0%	-16,3%
Estruturados	4,2%	3,2%	0,6%	-0,8%
Investimentos Imobiliários	28,4%	27,7%	4,2%	3,8%
Exterior	3,6%	3,1%	47,9%	47,2%
Operações com Participantes	12,1%	10,5%	13,6%	12,5%
Fundos de Investimento Planos				
Renda Fixa				
FPGA ITAÚ PICA-PAU FUNDO DE INVESTIMENTO RF	15,7%	15,5%	4,5%	4,4%
FPRF4 AGUIA FI MM CREDITO PRIVADO	15,5%	15,5%	4,9%	4,8%
FPRF1 BEM TE VI FI MM PREV CREDITO PRIVADO	14,7%	14,6%	11,5%	11,4%
SABIÁ RF	11,7%	11,7%	1,5%	1,4%
ITAÚ INSTITUCIONAL RF DI	14,6%	14,4%	11,4%	11,2%
Renda Variável				
FPFQ SAÍRA PREVIDENCIÁRIO FIFM RL	34,6%	34,6%	-20,3%	-20,4%
SABIÁ RV	51,0%	50,9%	-12,6%	-12,7%
Exterior				
FAPES PELICANO FIF MULT RESP LTDA	2,6%	2,5%	N.A.	N.A.
Estruturados				
BRASIL AGRONEGÓCIO - FIP	77,1%	76,5%	-11,8%	-12,5%
BTG INFRA 3 FIP UN4	-29,7%	-37,4%	0,0%	0,0%
CRP VII FIP ³				
SIGNAL CAPITAL FUNDO DE FUNDOS II FIP MULTI	13,4%	12,1%	-6,1%	-5,4%
FIP MULTIESTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	17,7%	16,8%	7,3%	6,3%
LACAN FLORESTAL II - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA	4,3%	3,0%	28,9%	26,4%
NEO CAPITAL MEZANINO FIP	25,2%	24,4%	16,9%	16,0%
NEO CAPITAL MEZANINO III FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	12,2%	10,6%	-1,4%	-3,1%
PATRIA REAL ESTATE III PRIVATE I FIQ FIP	-25,0%	-25,2%	-11,1%	-11,2%
PATRIA INFRAESTRUTURA IV FEEDER B FIP M	-2,2%	-5,3%	10,5%	6,4%
STRATUS SCP BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-33,5%	-41,0%	-37,4%	-39,3%
INVESTIDORES INSTITUCIONAIS II - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-18,6%	-50,5%	N.A.	N.A.
VCP III FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA	1,6%	1,5%	13,8%	13,7%
EMPREENDEDOR BRASIL FMIEE	-37,1%	-37,3%	5,6%	5,1%
BRASIL EQUITY PROPERTIES FIP MULTIESTRATÉGIA	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
FUNDO BRASIL DE INTERNACIONALIZAÇÃO DE EMPRESAS FIP II	51,1%	49,7%	-37,5%	-35,0%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	13,6%	11,7%	3,4%	3,6%

Nota 1: Fundo exclusivo de segmento Exterior Pelicano iniciou em Outubro/25.

Nota 2: Fundo estruturado não-exclusivo EMPREENDEDOR BRASIL resgatado em Julho/2025.