

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2025

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			134.429.977,68	11,81%		0,00%	7º I a
42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	D+0	Não há	6,16	0,00%	107.004	0,00%	7º I b
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	59.089.353,11	5,19%	649	1,47%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	14.527.775,48	1,28%	609	0,40%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	788.404,95	0,07%	400	0,03%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	102.204.217,55	8,98%	1.142	0,99%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	9.563,25	0,00%	468	0,00%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	1.024.168,24	0,09%	505	0,03%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	17.272.694,45	1,52%	705	0,32%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.656.303,21	0,32%	1.122	0,04%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	106,09	0,00%	314	0,00%	7º I b
14.843.784/0001-24	ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO RESP LIMITADA F...	D+0	Não há	6.241.525,63	0,55%	43	1,38%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	4.160.264,31	0,37%	134	0,31%	7º I b
29.650.082/0001-00	OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	D+0		2.299.853,24	0,20%		0,00%	7º II
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	5.889.996,57	0,52%	481	0,13%	7º III a
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	14.077.887,73	1,24%	1.095	0,32%	7º III a
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	111.574.474,56	9,80%	236	3,61%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	213.921.490,10	18,79%	1.361	0,90%	7º III a
44.345.473/0001-04	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RES...	D+1 du	Não há	4.892.251,75	0,43%	50.614	0,15%	7º III a
28.515.874/0001-09	BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	1.683.823,15	0,15%	83	0,48%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	7.226.060,35	0,63%	759	0,04%	7º III a
09.215.250/0001-13	BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENC...	D+0	Não há	109.288,18	0,01%	29.004	0,00%	7º III a
35.536.532/0001-22	CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	2.641.725,99	0,23%	86	0,59%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	80.869,44	0,01%	389	0,01%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	22.910.715,36	2,01%	637	0,24%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	20.348.238,09	1,79%	1.318	0,08%	7º III a
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	12.385.196,23	1,09%	175	0,59%	7º III a
51.415.957/0001-30	VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	D+0	Não há	4.631.520,52	0,41%	39	1,86%	7º III a
03.499.367/0001-90	WESTERN ASSET ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1	Não há	6.229.552,90	0,55%	3.043	2,55%	7º III a
30.306.294/0001-45	LETRA FINANCEIRA BTG	S/Info	Não se aplica	46.182.541,29	4,06%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,80% - VECTO: 07/06/2027	D+0	07/06/2027	10.546.522,32	0,93%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 7,85% - VECTO: 15/03/2027	D+0	15/03/2027	2.377.508,49	0,21%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 8,20% - VECTO: 07/02/2030	D+0	07/02/2030	13.221.714,95	1,16%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 8,35% - VECTO: 10/05/2027	D+0	10/05/2027	31.916.542,81	2,80%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 8,72% - VECTO: 15/04/2027	D+0	15/04/2027	9.649.948,22	0,85%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 8,95% - VECTO: 22/07/2027	D+0	22/07/2027	6.249.300,86	0,55%		0,00%	7º IV
11.989.256/0001-90	MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	3.774,16	0,00%		0,00%	7º V a
14.171.644/0001-57	BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA ...	D+31	Não há	32.355.821,44	2,84%	7.347	0,86%	7º V b
09.093.883/0001-04	ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	6.058.138,29	0,53%	2.006	0,03%	7º V b
35.377.390/0001-06	XP BANCOS RESP LIMITADA FI RENDA FIXA REFERENCIA...	D+0	Não há	14.688.049,57	1,29%	1.034	0,20%	7º V b

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)

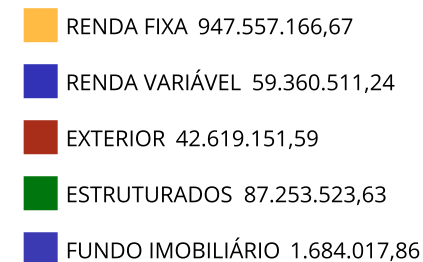
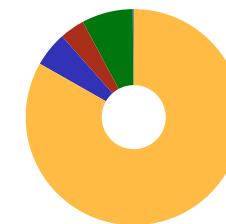
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
05.100.191/0001-87	BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	3.195.399,54	0,28%	17.402	0,58%	8º I
06.916.384/0001-73	BRADERCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.952.800,07	0,26%	376	0,55%	8º I
06.988.623/0001-09	BRADERCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	39.897,35	0,00%	160	0,02%	8º I
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	7.773.375,94	0,68%	951	1,12%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	8.569.324,42	0,75%	185	0,99%	8º I
03.737.217/0001-77	CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	732.293,46	0,06%	61	0,35%	8º I
08.046.355/0001-23	CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	432.934,59	0,04%	1.339	1,22%	8º I
15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.980.402,06	0,17%	3.344	0,40%	8º I
08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	7.434.572,78	0,65%	891	1,89%	8º I
24.571.992/0001-75	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	25.636.562,19	2,25%	12.558	1,82%	8º I
24.078.020/0001-43	SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	612.948,84	0,05%	30	0,58%	8º I
32.811.422/0001-33	BB AÇÕES GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	D+6 du	Não há	11.184.541,63	0,98%	14	11,65%	9º II
38.110.528/0001-96	BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+6 du	Não há	3.943.291,42	0,35%	545	2,15%	9º II
17.413.636/0001-68	BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	14.902.906,49	1,31%	94	1,14%	9º II
38.542.735/0001-10	M US ADVANTAGE ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+6 du	Não há	2.834.824,70	0,25%	1.151	13,17%	9º II
19.831.126/0001-36	WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL ...	D+5	Não há	9.753.587,35	0,86%	50.001	0,66%	9º III
36.499.594/0001-74	BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIME...	D+2 du	Não há	28.862.238,86	2,54%	5.008	2,27%	10º I
34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF ...	D+15	Não há	5.515.103,84	0,48%	62	2,12%	10º I
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	48.959.254,06	4,30%	7.771	2,26%	10º I
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	3.916.926,87	0,34%	426	0,65%	10º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.684.017,86	0,15%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.138.474.370,99					

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Novembro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	134.429.977,68	11,81%	0,00%	15,00%	100,00%	1.004.044.393,31
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	208.974.382,43	18,36%	0,00%	33,00%	100,00%	929.499.988,56
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	56.923.718,55
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	2.299.853,24	0,20%	0,00%	0,00%	2,00%	20.469.634,18
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	428.603.090,92	37,65%	0,00%	22,00%	60,00%	254.481.531,67
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	683.084.622,59
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	120.144.078,94	10,55%	0,00%	3,00%	10,00%	-6.296.641,84
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	3.774,16	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	56.919.944,39
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	53.102.009,30	4,66%	0,00%	5,00%	5,00%	3.821.709,25
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	56.923.718,55
Total Renda Fixa	100,00%	947.557.166,67	83,23%	0,00%	78,00%	352,00%	

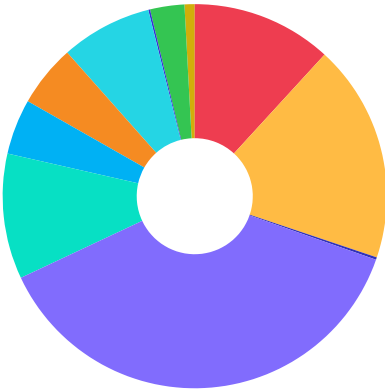


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

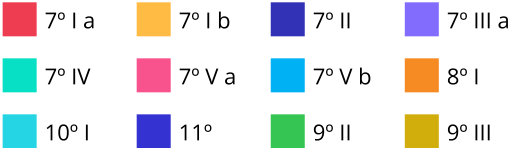


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	59.360.511,24	5,21%	0,00%	5,00%	30,00%	282.181.800,06
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	341.542.311,30
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	87.253.523,63	7,66%	0,00%	8,00%	10,00%	26.593.913,47
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	56.923.718,55
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	56.923.718,55
Artigo 11º	10,00%	1.684.017,86	0,15%	0,00%	1,00%	5,00%	55.239.700,69
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	148.298.052,73	13,03%	0,00%	14,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	113.847.437,10
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	32.865.564,24	2,89%	0,00%	2,00%	10,00%	80.981.872,86
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.753.587,35	0,86%	0,00%	6,00%	10,00%	104.093.849,75
Total Exterior	10,00%	42.619.151,59	3,74%	0,00%	8,00%	30,00%	



Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	56.923.718,55

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	134.429.977,68	11,81	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	208.974.382,43	18,36	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso II	2.299.853,24	0,20	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	428.603.090,92	37,65	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	120.144.078,94	10,55	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	3.774,16	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	53.102.009,30	4,66	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	59.360.511,24	5,21	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	32.865.564,24	2,89	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	9.753.587,35	0,86	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	87.253.523,63	7,66	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	1.684.017,86	0,15	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	560.201.560,29	49,21	-
CAIXA DTVM S.A	135.808.151,16	11,93	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	134.429.977,68	11,81	-
BANCO BTG PACTUAL	109.597.556,62	9,63	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	71.291.289,48	6,26	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	48.240.161,02	4,24	-
BANCO BRADESCO	22.409.205,89	1,97	-
ICATU VANGUARDA	17.593.025,28	1,55	-
WESTERN ASSET	15.983.140,25	1,40	-
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	14.688.049,57	1,29	-
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	4.631.520,52	0,41	-
XP ASSET MANAGEMENT	2.834.824,70	0,25	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	612.948,84	0,05	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	109.288,18	0,01	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	39.897,35	0,00	-
GENIAL GESTÃO LTDA	3.774,16	0,00	-

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)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,32%	16,54%	4,49%	9,16%	17,97%	35,34%	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-57,29%	-78,25%	-0,10%	4,47%	-80,54%	46,05%	-	-

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,94%	10,75%	2,57%	4,86%	10,49%	18,93%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,97%	10,32%	2,69%	4,83%	10,15%	18,69%	0,58%	2,12%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,07%	13,45%	3,60%	7,29%	14,25%	25,31%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,06%	13,23%	3,55%	7,17%	14,01%	24,89%	0,08%	0,36%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,05%	13,14%	3,52%	7,12%	13,90%	24,61%	0,08%	0,36%

IMA-B 5 (Benchmark)	1,08%	10,60%	2,78%	4,77%	10,29%	19,13%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,06%	10,45%	2,73%	4,67%	10,14%	18,62%	0,59%	2,13%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,06%	10,42%	2,73%	4,67%	10,08%	18,64%	0,60%	2,14%

IMA-B (Benchmark)	2,04%	12,82%	3,66%	5,04%	9,87%	13,10%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	2,00%	12,61%	3,59%	4,92%	9,67%	12,60%	1,26%	4,66%

IRF-M (Benchmark)	1,67%	17,86%	4,36%	8,29%	15,91%	21,83%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,65%	17,62%	4,29%	8,18%	15,63%	21,24%	0,66%	3,28%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,65%	17,56%	4,26%	8,15%	15,62%	21,22%	0,66%	3,31%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,05%	12,94%	3,59%	7,30%	13,98%	26,34%	-	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,98%	11,93%	3,33%	6,76%	12,85%	23,88%	0,00%	0,08%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07%	13,08%	3,60%	7,32%	14,02%	26,54%	0,02%	0,09%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04%	12,88%	3,56%	7,25%	13,88%	26,47%	0,00%	0,07%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,06%	13,08%	3,58%	7,30%	14,01%	26,71%	0,02%	0,09%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,06%	13,13%	3,62%	7,40%	14,20%	27,63%	0,01%	0,08%
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,05%	12,91%	3,58%	7,26%	13,87%	26,22%	0,00%	0,10%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	13,09%	3,59%	7,32%	14,06%	27,29%	0,01%	0,08%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04%	12,79%	3,54%	7,21%	13,80%	26,02%	0,01%	0,07%
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	1,06%	13,43%	3,30%	7,03%	14,10%	29,31%	0,06%	0,31%
XP BANCOS RESP LIMITADA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	1,07%	13,10%	3,63%	7,38%	14,15%	27,21%	0,01%	0,07%
WESTERN ASSET ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,26%	13,78%	3,69%	7,17%	14,45%	25,36%	0,33%	0,90%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIM...	0,07%	6,78%	2,55%	4,84%	11,10%	25,31%	1,32%	4,54%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	0,97%	11,85%	3,32%	6,72%	12,79%	23,76%	0,00%	0,06%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,82%	9,81%	2,79%	5,64%	10,56%	19,42%	0,00%	0,06%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,06%	13,09%	3,62%	7,33%	13,99%	26,53%	0,01%	0,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,04%	12,76%	3,45%	6,85%	12,95%	23,08%	0,08%	0,59%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	13,07%	3,56%	7,23%	13,80%	26,72%	0,04%	0,15%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,23%	12,84%	3,73%	7,54%	13,82%	26,53%	0,23%	0,45%
IPCA (Benchmark)	0,18%	3,92%	0,75%	1,14%	4,46%	9,55%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,55%	13,65%	4,11%	7,68%	13,87%	22,22%	0,64%	1,53%
LF BRADESCO - IPCA + 8,80% - VECTO: 07/06/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,52%	12,15%	3,69%	6,66%	12,51%	20,79%	0,63%	1,71%
LF BTG - IPCA + 8,35% - VECTO: 10/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 8,72% - VECTO: 15/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 7,85% - VECTO: 15/03/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 8,20% - VECTO: 07/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,44%	11,58%	3,75%	6,08%	11,34%	20,74%	0,49%	2,01%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,45%	13,76%	3,72%	6,76%	12,28%	18,67%	0,47%	2,31%
LF BTG - IPCA + 8,95% - VECTO: 22/07/2027	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,05%	12,94%	3,59%	7,30%	13,98%	26,34%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO ...	1,07%	12,61%	3,78%	7,31%	11,15%	13,33%	0,65%	2,58%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	1,06%	13,43%	3,30%	7,03%	14,10%	29,31%	0,06%	0,31%

Ibovespa (Benchmark)	6,37%	32,25%	12,48%	16,09%	26,58%	24,93%	-	-
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8,37%	34,75%	12,29%	16,58%	28,85%	23,16%	4,98%	15,09%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,78%	37,14%	14,77%	17,12%	26,60%	34,22%	6,57%	18,54%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,84%	28,30%	21,11%	20,49%	21,83%	40,55%	9,64%	19,93%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	7,04%	31,72%	11,03%	12,35%	22,07%	9,94%	6,95%	17,31%
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,59%	30,95%	11,56%	16,53%	25,15%	21,14%	5,81%	14,42%

IBX-50 (Benchmark)	6,29%	30,23%	12,26%	16,15%	25,00%	26,01%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,97%	29,79%	11,37%	16,04%	24,48%	24,21%	5,67%	14,44%

IDIV (Benchmark)	5,31%	28,11%	10,21%	14,65%	21,85%	33,37%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,27%	31,48%	14,43%	18,86%	25,34%	24,87%	4,73%	14,67%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,51%	27,39%	10,04%	13,81%	21,27%	24,60%	5,09%	13,90%
BRDESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,78%	42,93%	14,54%	20,54%	36,97%	37,56%	4,68%	14,21%

IFIX (Benchmark)	1,86%	17,46%	5,29%	5,73%	16,67%	15,23%	-	-
-------------------------	-------	--------	-------	-------	--------	--------	---	---

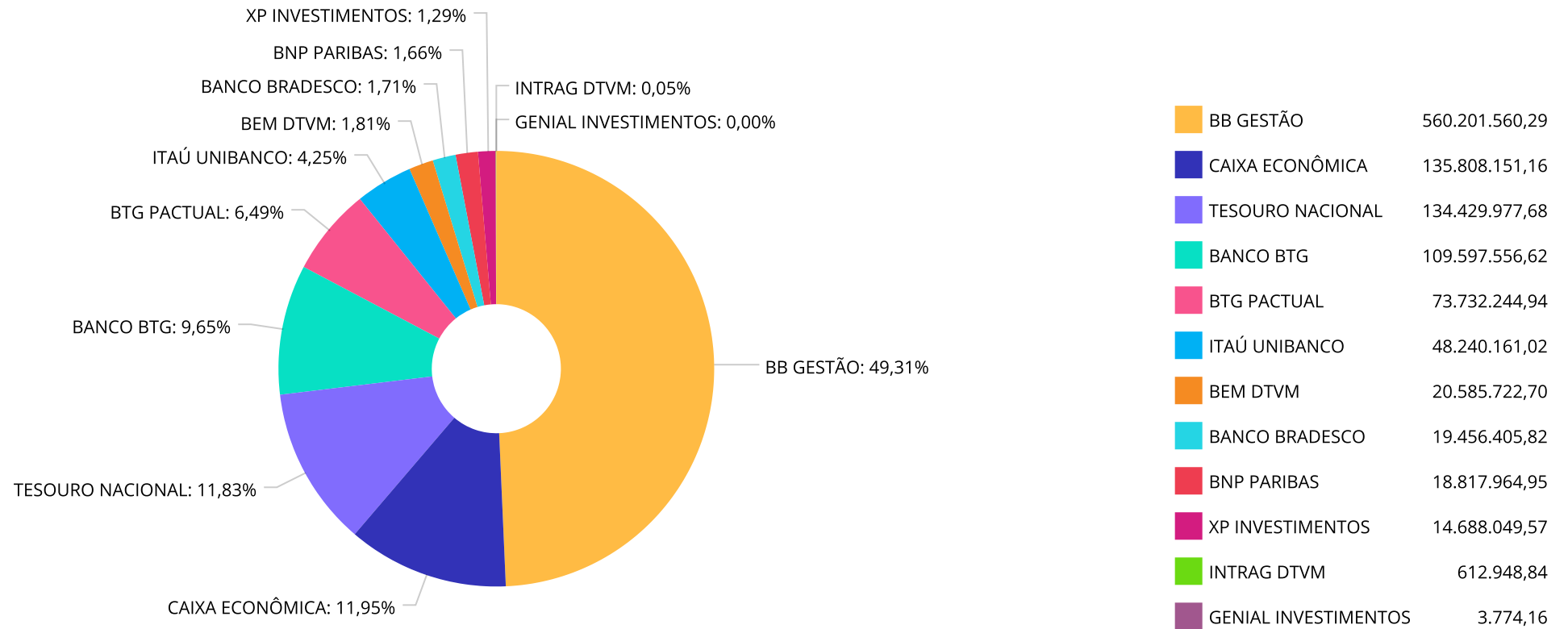
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-5,87%	-6,11%	3,28%	-0,35%	-10,35%	-19,45%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	1,08%	10,60%	2,78%	4,77%	10,29%	19,13%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	2,49%	14,87%	5,70%	9,20%	10,15%	20,10%	2,19%	8,87%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	0,13%	16,45%	6,02%	15,86%	13,54%	49,94%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	0,41%	24,21%	8,08%	21,02%	22,00%	69,09%	6,58%	18,26%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	0,32%	23,63%	7,91%	20,62%	21,31%	67,29%	6,61%	18,43%
SMLL (Benchmark)	6,03%	35,56%	8,16%	8,34%	24,94%	8,78%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,73%	34,29%	8,79%	9,69%	23,56%	6,90%	7,24%	18,44%
BRDESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,67%	40,82%	10,58%	12,96%	30,26%	9,60%	5,80%	16,55%

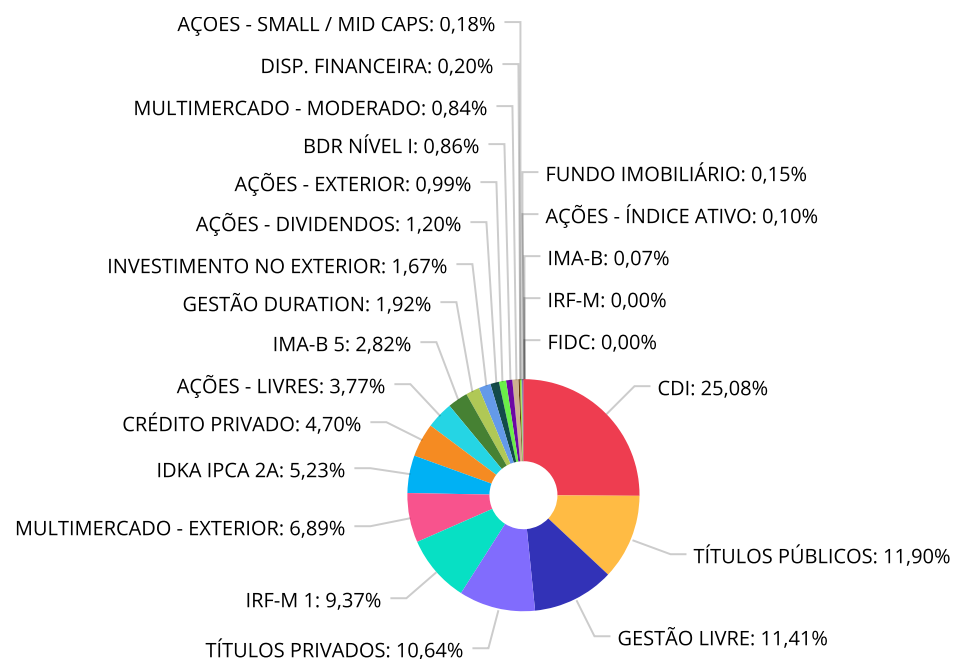
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-2,41%	4,96%	7,44%	15,10%	9,83%	84,14%	-	-
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,42%	-5,44%	0,34%	1,83%	-4,61%	55,88%	6,36%	19,703%
MSCI WORLD (Benchmark)	-0,76%	2,18%	3,49%	6,37%	1,72%	57,21%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	-1,82%	-3,15%	-0,21%	2,63%	-3,76%	47,02%	5,78%	18,789%
MSCI ACWI (Benchmark)	-1,05%	2,91%	3,83%	6,78%	2,68%	56,44%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF...	-0,04%	20,63%	5,66%	13,94%	18,29%	44,76%	4,01%	9,824%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
M US ADVANTAGE ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	-8,32%	21,13%	-0,56%	8,06%	19,70%	75,96%	13,79%	26,668%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	0,38%	6,92%	-2,05%	-0,66%	4,56%	21,26%	4,09%	9,630%

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



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



CDI	283.306.075,93	TÍTULOS PÚBLICOS	134.429.977,68	GESTÃO LIVRE	128.851.922,54	TÍTULOS PRIVADOS	120.144.078,94
IRF-M 1	105.860.520,76	MULTIMERCADO - EXTERIOR	77.821.492,92	IDKA IPCA 2A	59.089.353,11	CRÉDITO PRIVADO	53.102.009,30
AÇÕES - LIVRES	42.592.211,39	IMA-B 5	31.800.469,93	GESTÃO DURATION	21.629.531,16	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18.846.197,91
AÇÕES - DIVIDENDOS	13.582.772,39	AÇÕES - EXTERIOR	11.184.541,63	BDR NÍVEL I	9.753.587,35	MULTIMERCADO - MODERADO	9.432.030,71
DISP. FINANCEIRA	2.299.853,24	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	2.020.299,41	FUNDO IMOBILIÁRIO	1.684.017,86	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.165.228,05
IMA-B	788.404,95	IRF-M	9.669,34	FIDC	3.774,16		

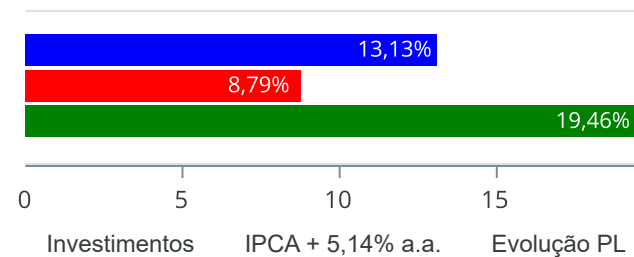
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Novembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	16/03/2022	2.500	3.968,766615	4.595,962227	9.921.916,54	11.489.905,57	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	03/08/2022	1.200	4.024,952392	4.577,188046	4.829.942,87	5.492.625,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	13/04/2022	1.200	4.086,293352	4.611,197985	4.903.552,02	5.533.437,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	19/06/2024	1.600	4.260,118988	4.549,428558	6.816.190,38	7.279.085,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	03/07/2024	2.150	4.250,623537	4.430,501067	9.138.840,60	9.525.577,29	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	15/05/2024	1.600	4.255,804203	4.569,837261	6.809.286,72	7.311.739,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/08/2024	1.100	4.350,570522	4.553,250053	4.785.627,57	5.008.575,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	18/09/2024	900	4.341,490751	4.527,773418	3.907.341,68	4.074.996,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	21/05/2025	11.450	4.337,219683	4.422,798722	49.661.165,37	50.641.045,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	05/01/2022	313	4.128,080622	4.744,206112	1.292.089,23	1.484.936,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	05/01/2022	1.450	4.082,738887	4.754,136521	5.919.971,39	6.893.497,96	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	07/03/2006	1.200	4.136,453513	4.710,451853	4.963.744,22	5.652.542,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	07/03/2006	1.550	4.133,569525	4.655,225081	6.407.032,76	7.215.598,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	15/09/2004	1.550	4.124,899182	4.674,716077	6.393.593,73	7.245.809,92	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

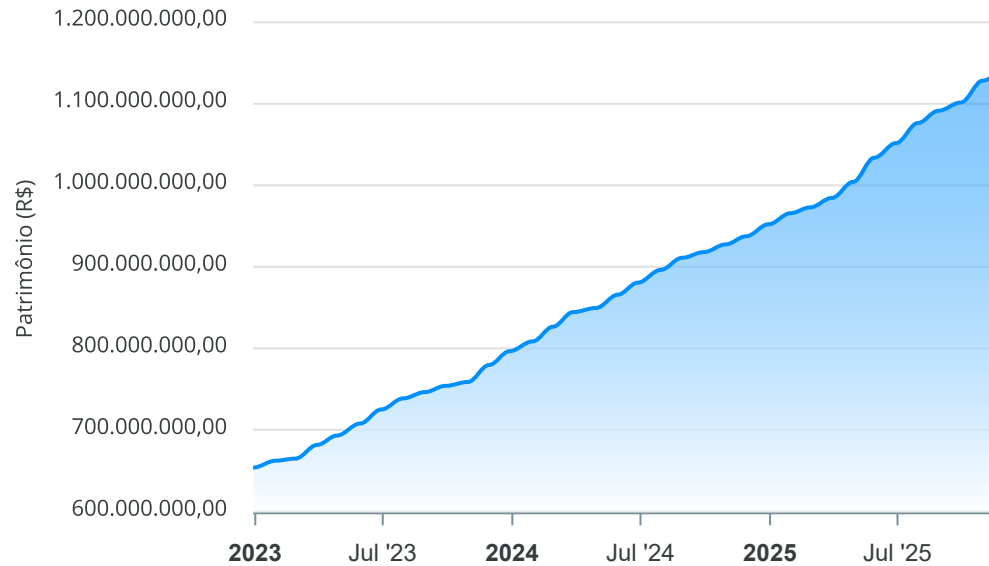
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	943.798.099,03	2.888.899,64	1.109.993,45	957.758.984,79	12.181.979,57	12.181.979,57	1,29%	1,29%	0,60%	0,60%	214,99%	1,70%
Fevereiro	957.758.984,79	22.980.668,40	19.275.562,25	965.811.563,00	4.347.472,06	16.529.451,63	0,45%	1,75%	1,71%	2,32%	75,16%	1,57%
Março	965.811.563,00	20.006.423,35	12.668.156,12	977.244.928,46	4.095.098,23	20.624.549,86	0,42%	2,17%	0,94%	3,29%	66,18%	1,77%
Abril	977.244.928,46	43.600.596,43	35.140.244,28	995.820.923,86	10.115.643,25	30.740.193,11	1,03%	3,22%	0,83%	4,14%	77,78%	3,32%
Maio	995.820.923,86	257.147.389,96	244.587.971,30	1.024.806.222,67	16.425.880,15	47.166.073,26	1,63%	4,90%	0,68%	4,85%	101,10%	1,72%
Junho	1.024.806.222,67	50.482.726,78	45.961.901,39	1.042.384.636,15	13.057.588,09	60.223.661,35	1,27%	6,24%	0,64%	5,52%	112,92%	1,41%
Julho	1.042.384.636,15	37.824.920,70	22.413.632,18	1.066.739.267,65	8.943.342,98	69.167.004,33	0,85%	7,13%	0,72%	6,28%	113,57%	1,16%
Agosto	1.066.739.267,65	14.061.270,20	16.031.047,42	1.081.521.452,87	16.751.962,44	85.918.966,77	1,57%	8,82%	0,31%	6,61%	133,40%	1,82%
Setembro	1.081.521.452,87	136.134.170,53	141.307.182,05	1.091.487.403,60	15.138.962,25	101.057.929,02	1,40%	10,34%	0,92%	7,59%	136,21%	1,13%
Outubro	1.091.487.403,60	17.386.888,15	7.987.183,24	1.116.999.815,37	16.112.706,86	117.170.635,88	1,46%	11,95%	0,55%	8,18%	146,12%	1,52%
Novembro	1.116.999.815,37	91.253.463,03	92.480.675,49	1.127.484.429,19	11.711.826,28	128.882.462,16	1,05%	13,13%	0,56%	8,79%	149,42%	1,49%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

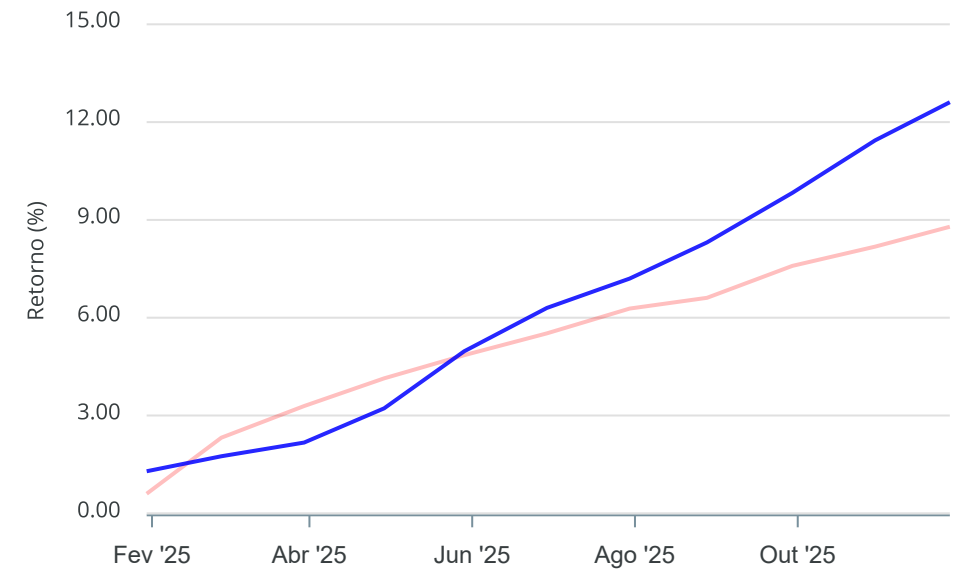
Evolução do Patrimônio



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+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	8.837,26	0,00	6.465,66	3.774,16	1.402,56	15,87%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	772.919,71	0,00	0,00	788.404,95	15.485,24	2,00%	2,00%	1,26%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	104,36	0,00	0,00	106,09	1,73	1,66%	1,65%	0,66%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	9.407,96	0,00	0,00	9.563,25	155,29	1,65%	1,65%	0,66%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	1.008.540,40	0,00	0,00	1.024.168,24	15.627,84	1,55%	1,55%	0,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	4.097.969,10	0,00	0,00	4.160.264,31	62.295,21	1,52%	1,52%	0,63%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.659.722,84	0,00	0,00	1.683.823,15	24.100,31	1,45%	1,45%	0,47%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	2.604.320,26	0,00	0,00	2.641.725,99	37.405,73	1,44%	1,44%	0,49%
WESTERN ASSET ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	6.151.937,99	0,00	0,00	6.229.552,90	77.614,91	1,26%	1,26%	0,33%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	12.234.419,12	0,00	0,00	12.385.196,23	150.777,11	1,23%	1,23%	0,23%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	22.667.570,74	0,00	0,00	22.910.715,36	243.144,62	1,07%	1,07%	0,02%
XP BANCOS RESP LIMITADA FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	14.532.802,06	0,00	0,00	14.688.049,57	155.247,51	1,07%	1,07%	0,01%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	5.994.480,17	0,00	0,00	6.058.138,29	63.658,12	1,06%	1,06%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.617.896,24	0,00	0,00	3.656.303,21	38.406,97	1,06%	1,06%	0,08%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	20.134.858,55	0,00	0,00	20.348.238,09	213.379,54	1,06%	1,06%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	17.091.723,81	0,00	0,00	17.272.694,45	180.970,64	1,06%	1,06%	0,60%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	211.680.447,50	0,00	0,00	213.921.490,10	2.241.042,60	1,06%	1,06%	0,01%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FI...	32.017.786,23	0,00	0,00	32.355.821,44	338.035,21	1,06%	1,06%	0,06%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	14.376.014,23	0,00	0,00	14.527.775,48	151.761,25	1,06%	1,06%	0,59%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	7.150.842,46	0,00	0,00	7.226.060,35	75.217,89	1,05%	1,05%	0,01%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	101.141.109,93	0,00	0,00	102.204.217,55	1.063.107,62	1,05%	1,05%	0,08%
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO RESP LIMITADA FIF...	6.176.840,76	0,00	0,00	6.241.525,63	64.684,87	1,05%	1,05%	0,00%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.583.790,46	0,00	0,00	4.631.520,52	47.730,06	1,04%	1,04%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.829.487,19	0,00	0,00	5.889.996,57	60.509,38	1,04%	1,04%	0,08%
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIA...	108.166,91	0,00	0,00	109.288,18	1.121,27	1,04%	1,04%	0,01%
LF BTG - IPCA + 8,95% - VECTO: 22/07/2027	6.192.783,97	0,00	0,00	6.249.300,86	56.516,89	0,91%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	135.434.563,16	0,00	2.231.974,12	134.429.977,68	1.227.388,64	0,91%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	88.340.579,64	0,00	30.000.000,00	59.089.353,11	748.773,47	0,85%	0,97%	0,58%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	6,11	0,00	0,00	6,16	0,05	0,82%	0,82%	0,00%
LF BRADESCO - IPCA + 8,80% - VECTO: 07/06/2027	10.461.758,49	0,00	0,00	10.546.522,32	84.763,83	0,81%	-	-
LF BTG - IPCA + 8,35% - VECTO: 10/05/2027	31.663.142,67	0,00	0,00	31.916.542,81	253.400,14	0,80%	-	-
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	39.703.199,69	71.000.000,00	0,00	111.574.474,56	871.274,87	0,79%	1,06%	0,04%
LF BTG - IPCA + 8,20% - VECTO: 07/02/2030	13.121.448,51	0,00	0,00	13.221.714,95	100.266,44	0,76%	-	-
LF BTG - IPCA + 8,72% - VECTO: 15/04/2027	9.580.124,04	0,00	0,00	9.649.948,22	69.824,18	0,73%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG	45.872.654,23	0,00	0,00	46.182.541,29	309.887,06	0,68%	-	-
LF BTG - IPCA + 7,85% - VECTO: 15/03/2027	2.361.735,79	0,00	0,00	2.377.508,49	15.772,70	0,67%	-	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	21.757.693,22	16.906.227,34	24.689.381,69	14.077.887,73	103.348,86	0,27%	0,98%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	49.140,14	529.687,02	499.074,50	80.869,44	1.116,78	0,19%	0,97%	0,00%
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	580.785,42	2.299.853,24	581.105,41	2.299.853,24	319,99	0,01%	-	-
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	34.904.138,18	0,00	30.000.000,00	4.892.251,75	-11.886,43	-0,03%	0,07%	1,32%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	935.675.749,50	90.735.767,60	88.008.001,38	947.557.166,67	9.153.650,95	0,98%		0,13%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	565.590,12	0,00	0,00	612.948,84	47.358,72	8,37%	8,37%	4,98%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	7.950.603,00	0,00	0,00	8.569.324,42	618.721,42	7,78%	7,78%	6,57%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.739.679,33	0,00	0,00	2.952.800,07	213.120,74	7,78%	7,78%	4,68%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.931.040,49	0,00	0,00	7.434.572,78	503.532,29	7,26%	7,26%	4,73%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	7.261.867,94	0,00	0,00	7.773.375,94	511.508,00	7,04%	7,04%	6,95%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	691.035,10	0,00	0,00	732.293,46	41.258,36	5,97%	5,97%	5,67%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.873.164,65	0,00	0,00	1.980.402,06	107.237,41	5,72%	5,72%	7,24%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	37.758,17	0,00	0,00	39.897,35	2.139,18	5,67%	5,67%	5,80%
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	410.025,12	0,00	0,00	432.934,59	22.909,47	5,59%	5,59%	5,81%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.028.579,60	0,00	0,00	3.195.399,54	166.819,94	5,51%	5,51%	5,09%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	24.689.686,08	0,00	0,00	25.636.562,19	946.876,11	3,84%	3,84%	9,64%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	3.821.914,14	0,00	0,00	3.916.926,87	95.012,73	2,49%	2,49%	2,19%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.655.471,52	0,00	11.800,00	1.684.017,86	40.346,34	2,44%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	5.456.674,80	0,00	0,00	5.515.103,84	58.429,04	1,07%	1,07%	0,65%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	28.213.484,58	528.000,00	0,00	28.862.238,86	120.754,28	0,42%	0,41%	6,58%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	48.802.667,47	0,00	0,00	48.959.254,06	156.586,59	0,32%	0,32%	6,61%
Total Renda Variável	144.129.242,11	528.000,00	11.800,00	148.298.052,73	3.652.610,62	2,53%		6,64%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	3.928.209,58	0,00	0,00	3.943.291,42	15.081,84	0,38%	0,38%	4,09%
BB AÇÕES GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RE...	16.193.407,66	0,00	5.000.000,00	11.184.541,63	-8.866,03	-0,05%	-0,04%	4,01%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	15.179.007,37	0,00	0,00	14.902.906,49	-276.100,88	-1,82%	-1,82%	5,78%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	10.204.538,61	0,00	0,00	9.753.587,35	-450.951,26	-4,42%	-4,42%	6,36%
M US ADVANTAGE ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	3.091.973,41	0,00	0,00	2.834.824,70	-257.148,71	-8,32%	-8,32%	13,79%
Total Exterior	48.597.136,63	0,00	5.000.000,00	42.619.151,59	-977.985,04	-2,01%		5,82%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.

