

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)

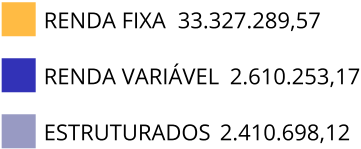
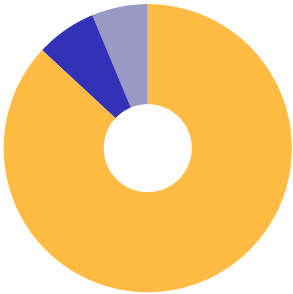
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	1.056.121,46	2,75%	609	0,03%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	557.427,67	1,45%	222	0,04%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	3.127.103,86	8,15%	256	0,30%	7º I b
54.390.568/0001-95	CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	Não há	739.623,35	1,93%	16	0,65%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	3.272.255,29	8,53%	631	0,11%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.343.510,31	8,72%	705	0,06%	7º I b
32.922.086/0001-04	ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+1	Não há	1.755.875,25	4,58%	27	2,92%	7º I b
05.073.656/0001-58	ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+1	Não há	725.549,11	1,89%	25	1,75%	7º I b
08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	Não há	1.724.468,33	4,50%	82	0,18%	7º I b
10.347.195/0001-02	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	516.069,41	1,35%	105	0,04%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	2.707.499,27	7,06%	481	0,06%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	1.470.137,93	3,83%	1.361	0,01%	7º III a
20.216.216/0001-04	BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	3.437.740,74	8,96%	89	0,85%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	5.761.566,49	15,02%	759	0,03%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	2.356.207,19	6,14%	637	0,02%	7º III a
11.447.136/0001-60	PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	D+31	Não há	618.940,70	1,61%	2.130	0,27%	7º V b
21.170.347/0001-52	SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	D+1	Não há	157.193,21	0,41%	33.640	0,01%	7º V b
37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+16 du	Não há	447.559,46	1,17%	147	0,14%	8º I
09.005.823/0001-84	BB BOLSA BRASILEIRA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	1.098.625,61	2,86%	18.574	0,62%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	644.711,88	1,68%	185	0,07%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
24.078.020/0001-43	SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	419.356,22	1,09%	30	0,40%	8º I
10.418.362/0001-50	BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	2.410.698,12	6,29%	116	0,96%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			38.348.240,86					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	19.174.120,43
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	16.818.004,04	43,86%	0,00%	65,00%	100,00%	21.530.236,82
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	15.733.151,62	41,03%	0,00%	25,00%	60,00%	7.275.792,90
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.669.648,17
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.669.648,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.917.412,04
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	776.133,91	2,02%	0,00%	0,00%	5,00%	1.141.278,13
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.917.412,04
Total Renda Fixa	100,00%	33.327.289,57	86,91%	0,00%	90,00%	265,00%	

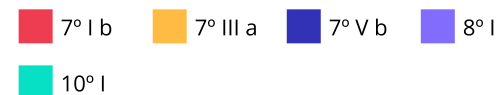
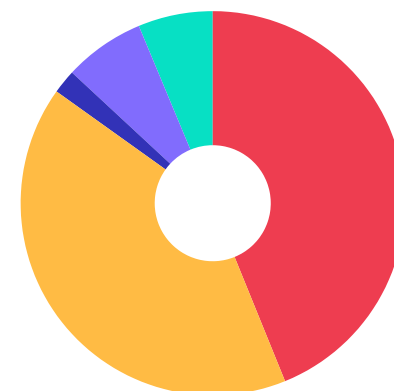


Enquadramento e Política de Investimento (REDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	2.610.253,17	6,81%	0,00%	5,00%	30,00%	8.894.219,09
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.669.648,17
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.410.698,12	6,29%	0,00%	5,00%	10,00%	1.424.125,97
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.917.412,04
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.917.412,04
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.917.412,04
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	5.020.951,29	13,09%	0,00%	10,00%	75,00%	

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%	3.834.824,09
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.834.824,09
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.834.824,09
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%	2,00%	766.964,82



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	16.818.004,04	43,86	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	15.733.151,62	41,03	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	776.133,91	2,02	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	2.610.253,17	6,81	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.410.698,12	6,29	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	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	2,00

Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BANCO BRADESCO	12.326.411,09	32,14	-
CAIXA DTVM S.A	10.356.308,02	27,01	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.300.510,06	24,25	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.480.343,58	9,08	-
ITAÚ UNIBANCO	725.549,11	1,89	-
CLARITAS INVESTIMENTOS	618.940,70	1,61	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	516.069,41	1,35	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	447.559,46	1,17	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	419.356,22	1,09	-
SICREDI	157.193,21	0,41	-

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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,55%	8,65%	1,99%	3,64%	9,68%	20,78%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,92%	10,73%	2,75%	4,93%	10,22%	17,37%	0,47%	2,32%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,94%	10,75%	2,57%	4,86%	10,49%	18,93%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,94%	10,34%	2,64%	4,74%	10,02%	17,97%	0,62%	2,26%
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,94%	10,41%	2,63%	4,73%	10,12%	18,20%	0,62%	2,25%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,07%	13,45%	3,60%	7,29%	14,25%	25,31%	-	-
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	13,21%	3,54%	7,17%	13,98%	24,83%	0,08%	0,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07%	13,30%	3,56%	7,19%	14,03%	24,96%	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%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,05%	10,25%	2,68%	4,57%	9,90%	18,33%	0,60%	2,15%
IMA-B (Benchmark)	2,04%	12,82%	3,66%	5,04%	9,87%	13,10%	-	-
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	2,66%	12,30%	4,30%	4,85%	9,51%	11,20%	2,06%	5,73%
CDI (Benchmark)	1,05%	12,94%	3,59%	7,30%	13,98%	26,34%	-	-

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

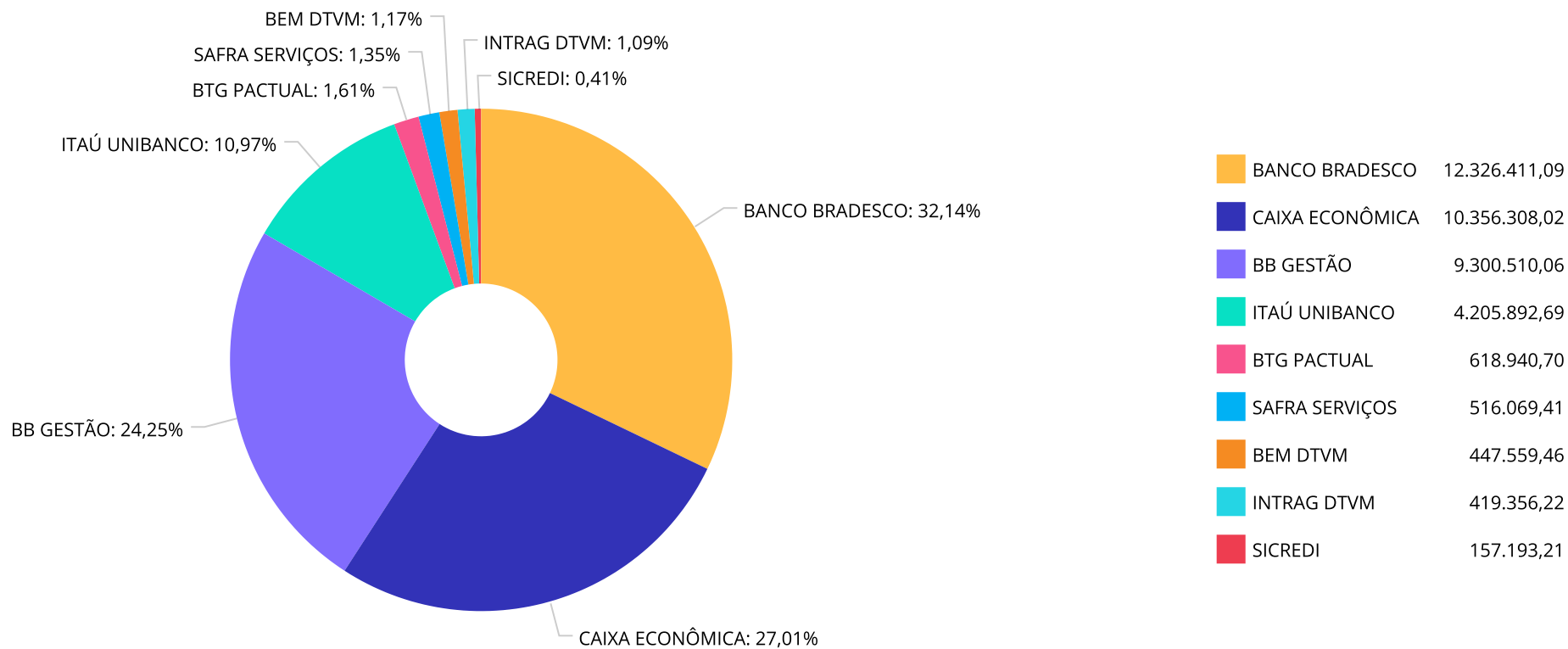
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07%	13,08%	3,60%	7,32%	14,02%	26,54%	0,02%	0,09%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	1,04%	12,98%	3,61%	7,30%	13,99%	26,72%	0,02%	0,09%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1,04%	13,65%	3,41%	7,26%	13,84%	27,71%	0,16%	0,49%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	1,03%	12,79%	3,53%	7,20%	13,77%	26,00%	0,01%	0,11%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	13,09%	3,59%	7,32%	14,06%	27,29%	0,01%	0,08%
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 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%
IPCA (Benchmark)	0,18%	3,92%	0,75%	1,14%	4,46%	9,55%	-	-
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-0,75%	6,57%	0,69%	1,24%	2,55%	-	5,67%	7,52%

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

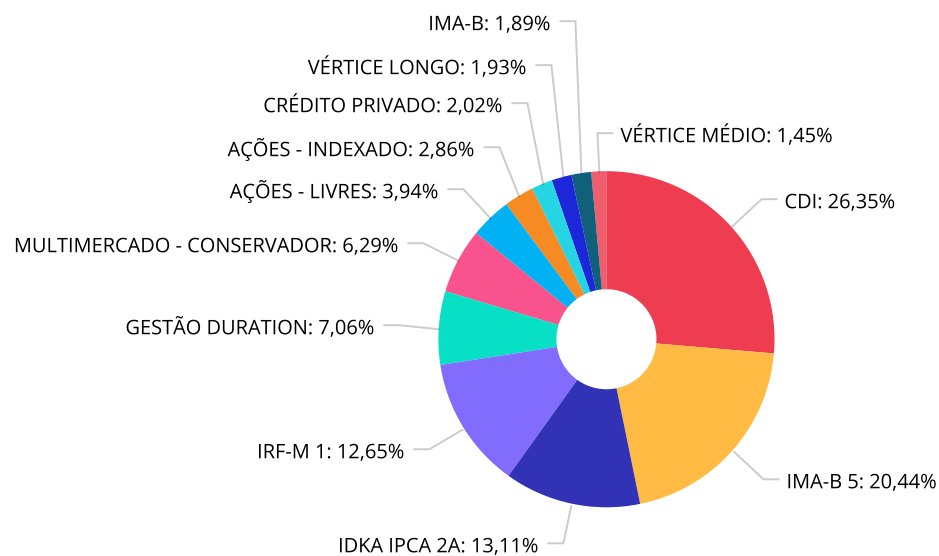
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,05%	12,94%	3,59%	7,30%	13,98%	26,34%	-	-
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,91%	12,40%	4,25%	7,34%	12,98%	20,54%	1,65%	2,02%

Ibovespa (Benchmark)	6,37%	32,25%	12,48%	16,09%	26,58%	24,93%	-	-
BB BOLSA BRASILEIRA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,33%	31,44%	12,25%	15,76%	25,94%	23,49%	5,44%	14,90%
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%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,58%	34,98%	9,82%	13,91%	28,32%	26,59%	5,80%	15,42%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8,37%	34,75%	12,29%	16,58%	28,85%	23,16%	4,98%	15,09%

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



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

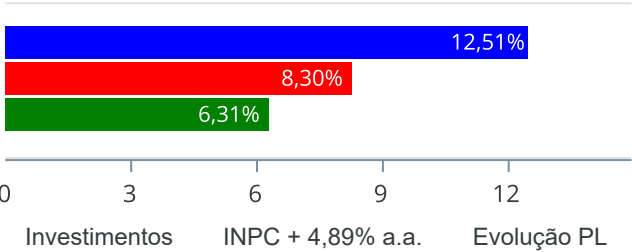


CDI	10.103.981,02	IMA-B 5	7.837.372,51	IDKA IPCA 2A	5.028.130,54	IRF-M 1	4.851.572,19
GESTÃO DURATION	2.707.499,27	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.410.698,12	AÇÕES - LIVRES	1.511.627,56	AÇÕES - INDEXADO	1.098.625,61
CRÉDITO PRIVADO	776.133,91	VÉRTICE LONGO	739.623,35	IMA-B	725.549,11	VÉRTICE MÉDIO	557.427,67

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

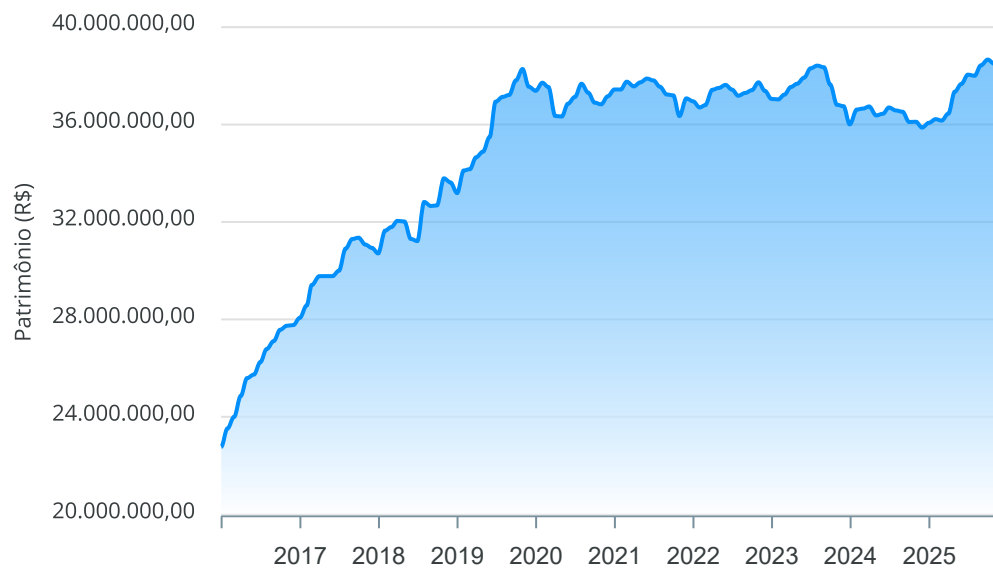
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	36.072.184,52	1.101.971,85	1.464.830,42	36.221.432,84	512.106,89	512.106,89	1,42%	1,42%	0,42%	0,42%	-	1,27%
Fevereiro	36.221.432,84	1.290.630,44	1.536.511,50	36.163.276,85	187.725,07	699.831,96	0,52%	1,95%	1,87%	2,29%	84,92%	1,23%
Março	36.163.276,85	1.469.467,52	1.512.874,83	36.449.990,94	330.121,40	1.029.953,36	0,91%	2,88%	0,87%	3,18%	90,35%	0,98%
Abril	36.449.990,94	1.854.266,64	1.508.243,75	37.348.975,86	552.962,03	1.582.915,39	1,50%	4,42%	0,86%	4,07%	108,59%	1,16%
Maiο	37.348.975,86	1.690.912,35	1.778.877,32	37.663.852,63	402.841,74	1.985.757,13	1,08%	5,55%	0,75%	4,85%	114,34%	1,01%
Junho	37.663.852,63	1.607.533,17	1.519.915,46	38.048.458,73	296.988,39	2.282.745,52	0,79%	6,38%	0,61%	5,49%	116,13%	0,79%
Julho	38.048.458,73	1.427.760,54	1.616.433,04	38.003.478,89	143.692,66	2.426.438,18	0,38%	6,78%	0,65%	6,18%	109,79%	0,72%
Agosto	38.003.478,89	1.435.637,09	1.531.490,03	38.428.417,45	520.791,50	2.947.229,68	1,37%	8,24%	0,19%	6,38%	129,31%	1,06%
Setembro	38.428.417,45	2.173.336,38	2.327.140,07	38.666.469,32	391.855,56	3.339.085,24	1,02%	9,35%	0,94%	7,38%	126,74%	0,75%
Outubro	38.666.469,32	1.729.417,96	2.423.602,86	38.494.383,21	522.098,79	3.861.184,03	1,35%	10,82%	0,47%	7,88%	137,42%	0,73%
Novembro	38.494.383,21	864.254,26	1.594.928,19	38.348.240,86	584.531,58	4.445.715,61	1,52%	12,51%	0,39%	8,30%	150,72%	0,87%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

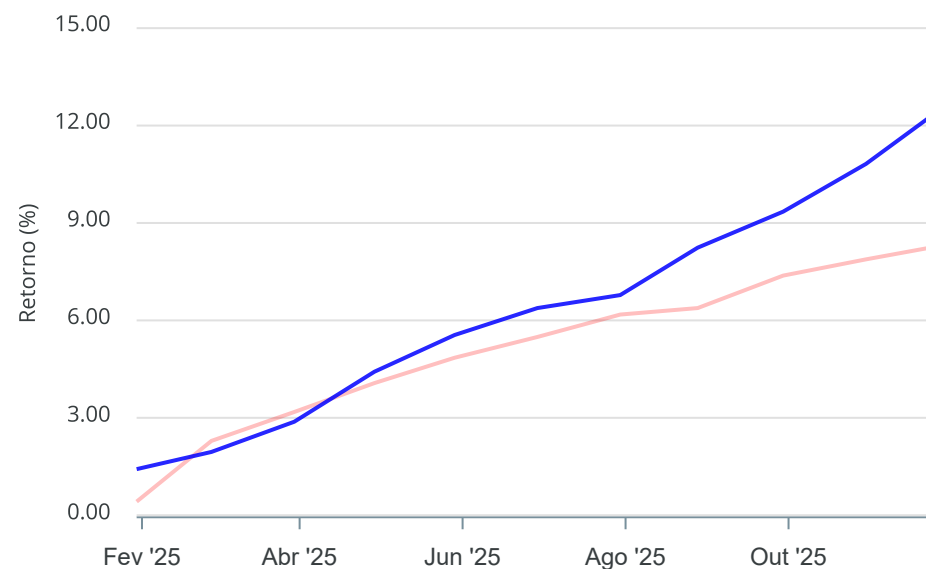
Evolução do Patrimônio



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
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	706.741,62	0,00	0,00	725.549,11	18.807,49	2,66%	2,66%	2,06%
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	745.197,79	0,00	23.722,84	739.623,35	18.148,40	2,44%	-0,75%	5,67%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.706.151,50	0,00	0,00	1.724.468,33	18.316,83	1,07%	1,07%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.308.479,44	0,00	0,00	3.343.510,31	35.030,87	1,06%	1,06%	0,60%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.454.736,75	0,00	0,00	1.470.137,93	15.401,18	1,06%	1,06%	0,01%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.045.088,92	0,00	0,00	1.056.121,46	11.032,54	1,06%	1,06%	0,59%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.094.454,47	0,00	0,00	3.127.103,86	32.649,39	1,06%	1,06%	0,08%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.701.592,89	0,00	0,00	5.761.566,49	59.973,60	1,05%	1,05%	0,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	3.402.150,28	0,00	0,00	3.437.740,74	35.590,46	1,05%	1,05%	0,60%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	155.573,70	0,00	0,00	157.193,21	1.619,51	1,04%	1,04%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.719.222,24	0,00	39.948,17	2.707.499,27	28.225,20	1,04%	1,04%	0,08%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	612.593,64	0,00	0,00	618.940,70	6.347,06	1,04%	1,04%	0,16%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	510.816,67	0,00	0,00	516.069,41	5.252,74	1,03%	1,03%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.080.477,95	754.149,43	1.514.920,06	2.356.207,19	36.499,87	0,95%	1,07%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.241.760,35	0,00	0,00	3.272.255,29	30.494,94	0,94%	0,94%	0,62%
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.739.550,60	0,00	0,00	1.755.875,25	16.324,65	0,94%	0,94%	0,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	568.587,07	0,00	16.337,12	557.427,67	5.177,72	0,91%	0,92%	0,47%
Total Renda Fixa	33.793.175,88	754.149,43	1.594.928,19	33.327.289,57	374.892,45	1,11%		0,44%

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	386.955,19	0,00	0,00	419.356,22	32.401,03	8,37%	8,37%	4,98%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	544.368,90	55.661,45	0,00	644.711,88	44.681,53	7,45%	7,78%	6,57%
BB BOLSA BRASILEIRA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	980.514,93	54.443,38	0,00	1.098.625,61	63.667,30	6,15%	6,33%	5,44%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	423.888,80	0,00	0,00	447.559,46	23.670,66	5,58%	5,58%	5,80%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	2.365.479,51	0,00	0,00	2.410.698,12	45.218,61	1,91%	1,91%	1,65%
Total Renda Variável	4.701.207,33	110.104,83	0,00	5.020.951,29	209.639,13	4,36%		3,76%

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.

