

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)

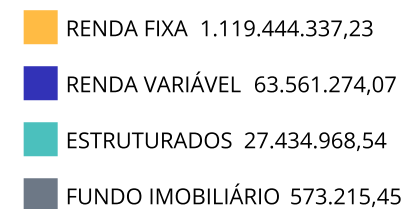
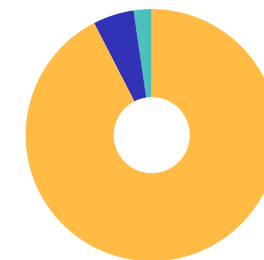
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	9.953.626,95	0,82%	1.142	0,10%	7º I b
39.255.739/0001-80	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP L...	D+0	Não há	52.961.572,96	4,37%	144	4,17%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	24.462.939,62	2,02%	299	0,74%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	9.509.428,29	0,79%	1.122	0,10%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	109.592.278,68	9,05%	314	8,26%	7º I b
29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	109.396.881,05	9,03%	140	7,61%	7º I b
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	64.422.308,78	5,32%	76	9,03%	7º I b
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	5.626,62	0,00%	1.095	0,00%	7º III a
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	172.192.247,67	14,22%	236	5,57%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	198.655.966,60	16,40%	759	1,02%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	2.800.927,48	0,23%	389	0,21%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	41.525.571,51	3,43%	505	0,45%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	188.967.030,02	15,60%	503	4,01%	7º III a
60.701.190/0001-04	CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	S/Info	Não Há	19.341.164,26	1,60%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	D+0	Não se aplica	26.541.760,64	2,19%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/2...	D+0	19/05/2027	33.412.610,66	2,76%		0,00%	7º IV
13.990.000/0001-28	ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	196.711,51	0,02%		0,00%	7º V a
08.927.488/0001-09	TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	7º V a
09.093.883/0001-04	ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	55.505.683,92	4,58%	2.006	0,30%	7º V b
09.648.050/0001-54	BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	6.398.076,34	0,53%	9.447	4,02%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
10.577.512/0001-79	CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	14.093.276,53	1,16%	4.615	17,15%	8º I
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	18.585.032,25	1,53%	97	2,46%	8º I
15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	13.727.895,76	1,13%	3.344	2,78%	8º I
08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	10.756.993,19	0,89%	891	2,73%	8º I
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	27.434.968,53	2,27%	16.867	3,15%	10º I
11.490.580/0001-69	GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	44	0,00%	10º II
13.555.918/0001-49	ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	573.215,45	0,05%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.211.013.795,29					

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA 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%	3,70%	30,00%	363.304.138,59
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	380.299.036,33	31,40%	5,00%	10,00%	80,00%	588.511.999,90
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	604.147.369,90	49,89%	25,00%	60,00%	65,00%	183.011.597,04
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	79.295.535,56	6,55%	1,00%	7,00%	20,00%	162.907.223,50
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	196.711,52	0,02%	0,00%	0,10%	1,00%	11.913.426,43
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	55.505.683,92	4,58%	0,00%	3,00%	5,00%	5.045.005,84
Total Renda Fixa	100,00%	1.119.444.337,23	92,44%	31,00%	83,80%	201,00%	

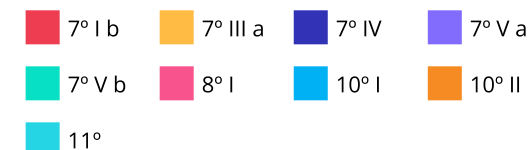
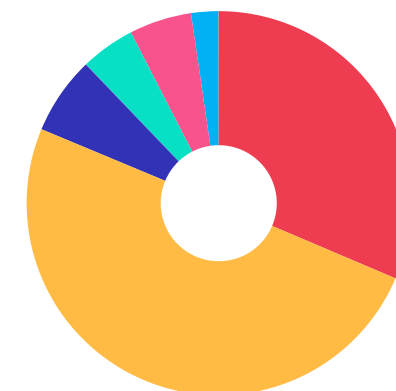


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	63.561.274,07	5,25%	0,00%	6,00%	30,00%	299.742.864,52
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	27.434.968,53	2,27%	0,00%	1,00%	10,00%	93.666.411,00
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	2,00%	24.220.275,90
Artigo 11º	5,00%	573.215,45	0,05%	0,00%	0,10%	2,00%	23.647.060,46
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	91.569.458,06	7,56%	0,00%	7,20%	44,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	6,00%	10,00%	121.101.379,53
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	121.101.379,53
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	9,00%	20,00%	

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%	10,00%	121.101.379,53



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	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	380.299.036,33	31,40	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	604.147.369,90	49,89	25,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	79.295.535,56	6,55	1,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	196.711,52	0,02	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	55.505.683,92	4,58	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	63.561.274,07	5,25	0,00	30,00
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	27.434.968,53	2,27	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,01	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	573.215,45	0,05	0,00	2,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	253.389.338,80	20,92	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	241.511.150,54	19,94	-
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	225.769.300,74	18,64	-
BANCO BRADESCO	225.197.727,24	18,60	-
CAIXA DTVM S.A	192.771.778,61	15,92	-
ITAÚ UNIBANCO S.A.	33.412.610,66	2,76	-
SICREDI	27.434.968,53	2,27	-
ICATU VANGUARDA	10.756.993,19	0,89	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	573.215,45	0,05	-
VILA RICA CAPITAL	196.711,51	0,02	-
GENIAL GESTÃO LTDA	0,02	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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,55%	8,65%	1,99%	3,64%	9,68%	20,78%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,78%	-	2,86%	5,36%	-	-	0,29%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,78%	3,80%	2,86%	2,24%	3,91%	-	0,29%	4,44%
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,32%	16,54%	4,49%	9,16%	17,97%	35,34%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,71%	5,06%	2,15%	13,13%	5,53%	-9,24%	-	-
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%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,06%	10,37%	2,72%	4,63%	10,04%	18,57%	0,60%	2,14%
IMA-B (Benchmark)	2,04%	12,82%	3,66%	5,04%	9,87%	13,10%	-	-
CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
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%

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

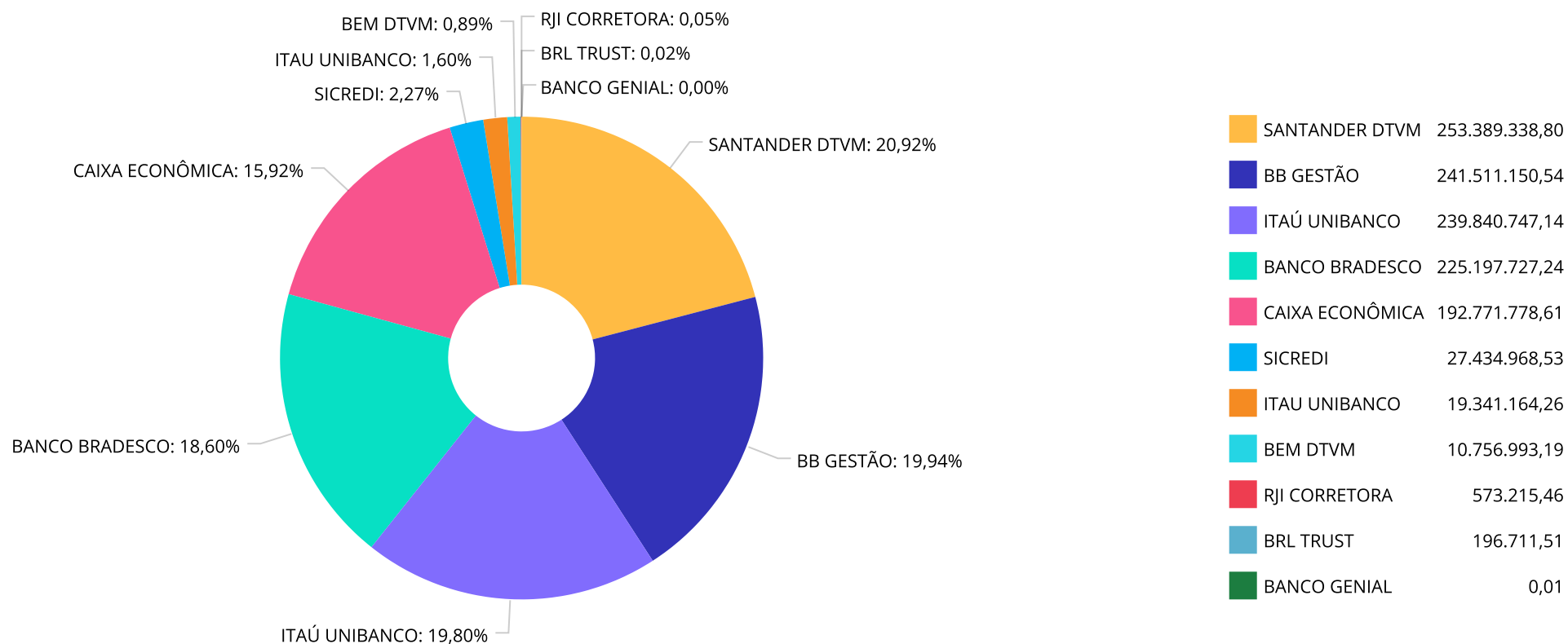
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,05%	12,94%	3,59%	7,30%	13,98%	26,34%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,46%	13,02%	3,96%	7,76%	14,12%	29,93%	0,41%	1,32%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04%	13,00%	3,57%	7,27%	13,96%	26,83%	0,01%	0,08%
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%
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 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	13,07%	3,56%	7,23%	13,80%	26,72%	0,04%	0,15%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,05%	13,06%	3,59%	7,30%	14,00%	26,88%	0,01%	0,08%
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%
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%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-

IPCA (Benchmark)	0,18%	3,92%	0,75%	1,14%	4,46%	9,55%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	-	-	-	-	-	-	-	-

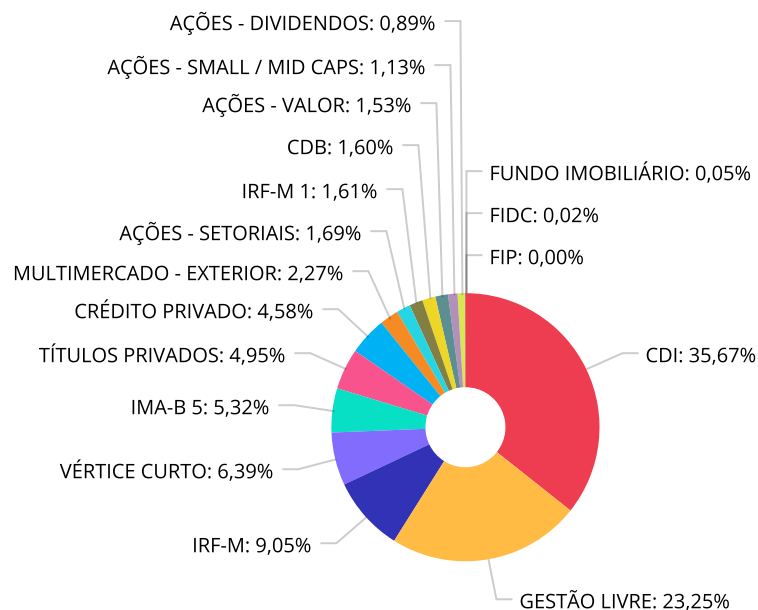
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	6,37%	32,25%	12,48%	16,09%	26,58%	24,93%	-	-
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,85%	29,94%	8,70%	5,13%	20,70%	5,64%	7,75%	20,19%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	13,39%	82,56%	18,43%	31,03%	65,38%	46,51%	8,01%	23,01%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,09%	35,32%	12,84%	17,29%	29,31%	24,42%	5,40%	14,71%
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%
IFIX (Benchmark)	1,86%	17,46%	5,29%	5,73%	16,67%	15,23%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-	-	-	-	-	-	-	-
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	0,13%	16,45%	6,02%	15,86%	13,54%	49,94%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	0,37%	24,12%	8,01%	20,91%	21,92%	69,15%	6,59%	18,45%
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%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	0,94%	13,84%	3,30%	6,32%	15,43%	33,77%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIELSTRATÉGIA	-65,27%	-65,85%	-66,22%	-66,19%	-65,78%	-	113,42%	65,59%

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



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

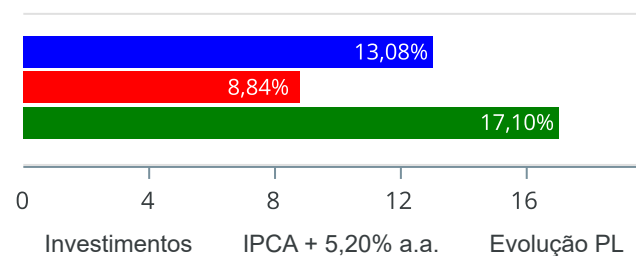


■ CDI	431.955.122,23	■ GESTÃO LIVRE	281.589.128,72	■ IRF-M	109.592.278,68	■ VÉRTICE CURTO	77.424.512,58
■ IMA-B 5	64.422.308,78	■ TÍTULOS PRIVADOS	59.954.371,30	■ CRÉDITO PRIVADO	55.505.683,92	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	27.434.968,53
■ AÇÕES - SETORIAIS	20.491.352,87	■ IRF-M 1	19.463.055,24	■ CDB	19.341.164,26	■ AÇÕES - VALOR	18.585.032,25
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	13.727.895,76	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	10.756.993,19	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	573.215,45	■ FIDC	196.711,52
■ FIP	0,01						

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	1.034.145.173,79	163.172.858,22	147.724.429,00	1.060.587.508,93	10.993.905,92	10.993.905,92	1,05%	1,05%	0,60%	0,60%	173,35%	2,03%
Fevereiro	1.060.587.508,93	144.337.285,23	140.950.709,13	1.066.263.137,13	2.289.052,10	13.282.958,02	0,22%	1,26%	1,72%	2,33%	54,21%	1,91%
Março	1.066.263.137,13	33.573.692,30	30.190.956,99	1.075.658.565,05	6.012.692,61	19.295.650,63	0,56%	1,83%	0,95%	3,30%	55,57%	1,81%
Abril	1.075.658.565,05	103.497.230,17	100.620.894,98	1.095.427.846,21	16.892.945,97	36.188.596,60	1,57%	3,43%	0,83%	4,16%	82,38%	2,40%
Mai	1.095.427.846,21	259.809.102,85	256.465.674,75	1.116.706.641,31	17.935.367,00	54.123.963,60	1,63%	5,12%	0,68%	4,88%	104,96%	1,41%
Junho	1.116.706.641,31	38.035.675,46	34.600.031,86	1.132.575.466,30	12.433.181,39	66.557.144,99	1,11%	6,28%	0,64%	5,55%	113,21%	1,11%
Julho	1.132.575.466,30	90.438.858,83	86.891.332,93	1.143.385.205,26	7.262.213,06	73.819.358,05	0,64%	6,96%	0,72%	6,32%	110,25%	0,83%
Agosto	1.143.385.205,26	146.252.079,82	142.540.748,41	1.165.885.174,46	18.788.637,79	92.607.995,84	1,64%	8,72%	0,31%	6,65%	131,08%	1,08%
Setembro	1.165.885.174,46	85.192.132,12	81.916.849,00	1.184.657.286,50	15.496.828,92	108.104.824,76	1,33%	10,16%	0,93%	7,64%	133,01%	0,59%
Outubro	1.184.657.286,50	38.235.523,57	46.902.521,62	1.190.545.434,74	14.555.146,29	122.659.971,05	1,23%	11,51%	0,55%	8,23%	139,81%	0,72%
Novembro	1.190.545.434,74	35.490.323,44	31.859.788,92	1.211.013.795,29	16.837.826,03	139.497.797,08	1,41%	13,08%	0,56%	8,84%	147,95%	0,69%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



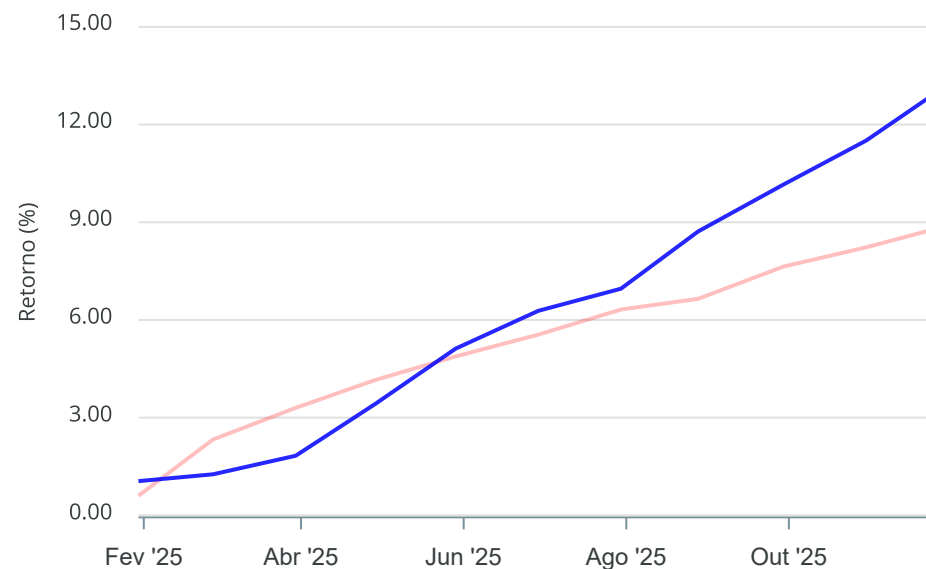
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	107.812.175,44	0,00	0,00	109.592.278,68	1.780.103,24	1,65%	1,65%	0,66%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	107.822.104,31	0,00	0,00	109.396.881,05	1.574.776,74	1,46%	1,46%	0,41%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	63.744.393,71	0,00	0,00	64.422.308,78	677.915,07	1,06%	1,06%	0,60%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	54.922.437,49	0,00	0,00	55.505.683,92	583.246,43	1,06%	1,06%	0,01%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	170.384.045,28	0,00	0,00	172.192.247,67	1.808.202,39	1,06%	1,06%	0,04%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.249.962,19	162.617,50	2.383,37	9.509.428,29	99.231,97	1,05%	1,06%	0,08%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	186.998.502,95	0,00	0,00	188.967.030,02	1.968.527,07	1,05%	1,05%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.860.418,41	0,00	10.414,07	9.953.626,95	103.622,61	1,05%	1,05%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	40.068.195,08	1.035.053,79	0,00	41.525.571,51	422.322,64	1,03%	1,04%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	196.754.390,00	13.930.620,63	14.174.052,25	198.655.966,60	2.145.008,22	1,02%	1,05%	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	24.273.851,71	0,00	0,00	24.462.939,62	189.087,91	0,78%	0,78%	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	52.552.298,83	0,00	0,00	52.961.572,96	409.274,13	0,78%	0,78%	0,29%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	195.330,57	0,00	0,00	196.711,51	1.380,94	0,71%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/202...	33.183.890,09	0,00	0,00	33.412.610,66	228.720,57	0,69%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	26.387.499,38	0,00	0,00	26.541.760,64	154.261,26	0,58%	-	-
CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	19.304.672,79	0,00	0,00	19.341.164,26	36.491,47	0,19%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	79.756,90	17.811.842,49	15.124.330,49	2.800.927,48	33.658,58	0,19%	0,97%	0,00%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.714,19	2.550.189,03	2.548.608,74	5.626,62	1.332,14	0,05%	0,98%	0,00%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa	1.103.596.639,33	35.490.323,44	31.859.788,92	1.119.444.337,23	12.217.163,38	1,10%		0,18%

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
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.642.416,88	0,00	0,00	6.398.076,34	755.659,46	13,39%	13,39%	8,01%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	17.194.545,23	0,00	0,00	18.585.032,25	1.390.487,02	8,09%	8,09%	5,40%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.028.438,43	0,00	0,00	10.756.993,19	728.554,76	7,26%	7,26%	4,73%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	13.190.167,08	0,00	0,00	14.093.276,53	903.109,45	6,85%	6,85%	7,75%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12.984.539,63	0,00	0,00	13.727.895,76	743.356,13	5,72%	5,72%	7,24%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	27.334.653,88	0,00	0,00	27.434.968,53	100.314,65	0,37%	0,37%	6,59%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-65,27%	113,42%
ÁQUILLA FII - AQLL11	574.034,27	0,00	0,00	573.215,45	-818,82	-0,14%	-	-
Total Renda Variável	86.948.795,41	0,00	0,00	91.569.458,06	4.620.662,65	5,31%		6,51%

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 E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. 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.