

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2025

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

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 1.336.689.128,81

Disponibilidades Financeiras: R\$ 775.760,51

PL Total: R\$ 1.337.464.889,32

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS		636.767.038,73	47,64%		0,00%	7º I a
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	15.059.734,23	1,13%	609	0,41%	7º I b
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	98.659,43	0,01%	1.142	0,00%	7º I b
10.986.880/0001-70 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	5.382.136,47	0,40%	68	1,89%	7º I b
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	40.372.990,77	3,02%	705	0,75%	7º I b
10.740.658/0001-93 CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	41.689.391,70	3,12%	468	1,78%	7º I b
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	127.179,28	0,01%	1.122	0,00%	7º I b
14.508.605/0001-00 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	8.090.644,20	0,61%	314	0,61%	7º I b
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	400.630,66	0,03%	134	0,03%	7º I b
14.504.578/0001-90 SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+1 Não há	9.679.884,41	0,72%	53	3,21%	7º I b
10.979.025/0001-32 SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1 Não há	580.083,51	0,04%	27	0,40%	7º I b
09.577.447/0001-00 SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+0 Não há	73.079.212,83	5,47%	893	0,75%	7º I b

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
17.517.577/0001-78 WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1 Não há	7.518.654,37	0,56%	3.633	9,40%	7º I b
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	2.502.376,97	0,19%	481	0,05%	7º III a
07.861.554/0001-22 BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	5.412.311,85	0,40%	154	1,13%	7º III a
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	14.612.004,52	1,09%	759	0,08%	7º III a
10.783.480/0001-68 DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5 du Não há	192.705,26	0,01%	86.660	0,01%	7º V b
35.648.999/0001-64 SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+46 Não há	196.128,11	0,01%	21.508	0,01%	7º V b
37.569.846/0001-57 AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+16 du Não há	13.684.328,46	1,02%	147	4,37%	8º I
29.258.294/0001-38 BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	2.736.493,00	0,20%	863	0,49%	8º I
12.239.939/0001-92 BNP PARIBAS ACTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+30 Não há	8.540.298,86	0,64%	1.045	11,75%	8º I
11.108.013/0001-03 BNP PARIBAS SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+7 du Não há	7.410.688,40	0,55%	2.790	9,57%	8º I
30.068.224/0001-04 CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+25 Não há	5.035.504,69	0,38%	660	1,49%	8º I
15.154.441/0001-15 CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	22.603.905,23	1,69%	126	1,78%	8º I
14.507.699/0001-95 CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 Não há	14.304.039,66	1,07%	97	1,89%	8º I

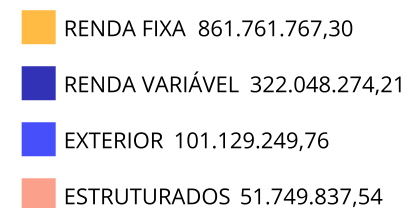
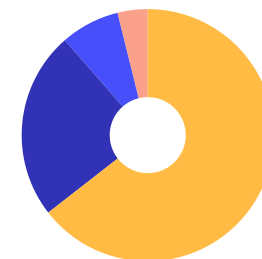
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
11.182.064/0001-77 CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15 Não há	10.435.926,70	0,78%	1.292	1,08%	8º I
38.280.883/0001-03 GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du Não há	23.093.718,06	1,73%	90	0,72%	8º I
08.279.304/0001-41 ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	D+4 Não há	2.578.917,74	0,19%	891	0,65%	8º I
17.335.646/0001-22 INDIE FIF CIC AÇÕES	D+32 Não há	12.675.870,20	0,95%	3.819	6,36%	8º I
32.666.326/0001-49 SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	2.471.492,26	0,18%	1.694	1,39%	8º I
14.476.729/0001-43 SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	2.556.629,08	0,19%	61	2,03%	8º I
16.617.446/0001-08 SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	1.779.386,34	0,13%	100	2,01%	8º I
24.078.020/0001-43 SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	6.692.221,07	0,50%	30	6,38%	8º I
16.565.084/0001-40 SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINIAL	D+32 Não há	1.208.545,10	0,09%	83	0,21%	8º I
35.726.741/0001-39 TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32 Não há	40.093.182,71	3,00%	40	1,49%	8º I
41.196.740/0001-22 TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+32 Não há	698.376,99	0,05%	6	0,19%	8º I
36.671.926/0001-56 TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+32 Não há	704.359,02	0,05%	8	0,15%	8º I
28.470.587/0001-11 VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 du ... Não há	13.869.147,60	1,04%	63	1,75%	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
15.603.945/0001-75 VINCI SELECTION EQUITIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+63 Não há	1.816.868,04	0,14%	80	0,66%	8º I
26.718.169/0001-75 XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	D+33 Não há	33.712.089,51	2,52%	5.504	7,38%	8º I
21.407.758/0001-19 IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	D+3 Não há	31.926.079,63	2,39%	8.632	0,69%	8º II
17.036.289/0001-00 IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	D+3 Não há	44.966.394,77	3,36%	14.253	3,20%	8º II
35.578.672/0001-63 TREND ETF NASDAQ 100 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - NA...	D+2 du Não há	16.453.811,09	1,23%	44.110	2,06%	8º II
35.002.482/0001-01 AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITA...	D+6 du Não há	7.143.165,46	0,53%	1.308	3,71%	9º II
11.147.668/0001-82 BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+5 du Não há	23.548.028,39	1,76%	90	12,52%	9º II
37.331.365/0001-09 GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+6 du Não há	7.456.537,12	0,56%	93	6,35%	9º II
33.913.562/0001-85 MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	D+5 Não há	33.415.336,68	2,50%	9.115	5,72%	9º II
17.502.937/0001-68 CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 Não há	12.095.157,40	0,90%	368	0,51%	9º III
19.436.818/0001-80 SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+5 Não há	7.103.097,36	0,53%	229	1,11%	9º III
19.831.126/0001-36 WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5 Não há	10.367.927,35	0,78%	50.001	0,71%	9º III
21.287.421/0001-15 BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	D+1 Não há	766.741,67	0,06%	8	2,57%	10º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
36.499.594/0001-74 BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	D+2 du Não há	24.173.491,75	1,81%	5.008	1,90%	10º I
24.633.818/0001-00 SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	6.268.069,55	0,47%	16.867	0,72%	10º I
61.733.546/0001-46 WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+0 Não há	20.541.534,57	1,54%	12	1,62%	10º I

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Novembro / 2025) - Resolução CMN n° 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	636.767.038,73	47,64%	25,00%	47,00%	70,00%	298.915.351,44
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	202.079.201,86	15,12%	10,00%	14,00%	50,00%	466.265.362,55
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	66.834.456,44
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	22.526.693,34	1,69%	1,00%	2,00%	40,00%	512.148.958,18
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	267.337.825,76
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	388.833,37	0,03%	0,00%	1,00%	5,00%	66.445.623,07
Total Renda Fixa	100,00%	861.761.767,30	64,47%	36,00%	65,00%	190,00%	

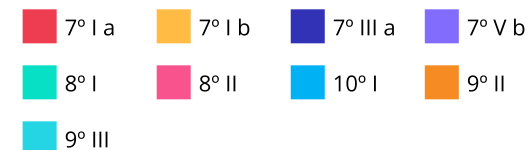
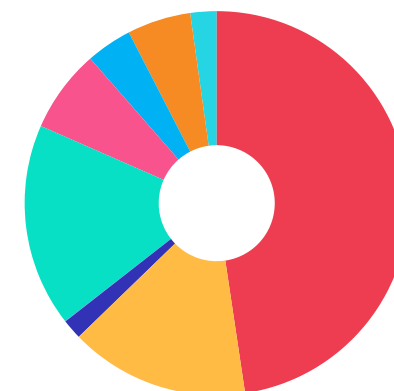


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	228.701.988,72	17,11%	1,00%	17,00%	30,00%	172.304.749,92
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	93.346.285,49	6,98%	0,00%	5,00%	10,00%	40.322.627,39
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	51.749.837,54	3,87%	0,00%	3,00%	10,00%	81.919.075,34
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	66.834.456,44
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	66.834.456,44
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	373.798.111,75	27,96%	1,00%	27,00%	60,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	71.563.067,65	5,35%	0,00%	2,00%	10,00%	62.105.845,23
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	29.566.182,11	2,21%	0,00%	2,00%	10,00%	104.102.730,77
Total Exterior	10,00%	101.129.249,76	7,57%	0,00%	4,00%	20,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	66.834.456,44



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	636.767.038,73	47,64	25,00	70,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	202.079.201,86	15,12	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	22.526.693,34	1,69	1,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	388.833,37	0,03	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	228.701.988,72	17,11	10,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	93.346.285,49	6,98	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	71.563.067,65	5,35	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	29.566.182,11	2,21	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	51.749.837,54	3,87	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	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	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	636.767.038,73	47,64	-
CAIXA DTVM S.A	144.318.812,93	10,80	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	83.339.180,75	6,23	-
ITAÚ UNIBANCO	76.892.474,40	5,75	-
XP ASSET MANAGEMENT	57.012.313,23	4,27	-
TARPON INVESTIMENTOS	40.093.182,71	3,00	-
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	39.499.015,65	2,95	-
WESTERN ASSET	38.428.116,29	2,87	-
XP GESTÃO DE RECURSOS	33.712.089,51	2,52	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	25.809.575,48	1,93	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	24.173.491,75	1,81	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	23.093.718,06	1,73	-
BANCO BRADESCO	19.994.140,99	1,50	-
VINCI PARTNERS	15.686.015,64	1,17	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	13.684.328,46	1,02	-
INDIE CAPITAL	12.675.870,20	0,95	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	12.131.218,70	0,91	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	10.435.926,70	0,78	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	7.456.537,12	0,56	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	6.692.221,07	0,50	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
SICREDI	6.268.069,55	0,47	-
ICATU VANGUARDA	2.578.917,74	0,19	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.779.386,34	0,13	-
TRÍGONO CAPITAL	1.402.736,01	0,10	-
SPX CAPITAL	1.208.545,10	0,09	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	766.741,67	0,06	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	400.630,66	0,03	-
SPX CAPITAL	196.128,11	0,01	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	192.705,26	0,01	-

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
IRF-M 1 (Benchmark)	1,07%	13,45%	3,60%	7,29%	14,25%	25,31%	-	-
SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	13,26%	3,56%	7,20%	14,02%	24,83%	0,08%	0,36%
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%	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,19%	10,07%	2,74%	4,38%	9,71%	15,59%	0,80%	2,64%
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%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF C...	2,01%	12,45%	3,57%	4,86%	9,47%	12,31%	1,28%	4,71%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,00%	12,52%	3,56%	4,90%	9,64%	12,43%	1,26%	4,65%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2,02%	12,54%	3,60%	4,91%	9,56%	12,48%	1,28%	4,71%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	2,03%	12,61%	3,62%	4,94%	9,61%	12,54%	1,28%	4,71%

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%

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
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%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,04%	13,37%	3,61%	7,38%	14,19%	28,26%	0,03%	0,13%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,04%	12,88%	3,56%	7,25%	13,85%	26,08%	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%
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRI...	1,17%	13,33%	3,00%	6,83%	13,86%	29,58%	0,20%	0,56%
IPCA (Benchmark)	0,18%	3,92%	0,75%	1,14%	4,46%	9,55%	-	-
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%

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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIM...	0,37%	-	8,08%	-	-	-	6,58%	-
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,58%	1,11%	7,59%	13,23%	2,67%	69,32%	9,20%	24,02%

CDI (Benchmark)	1,05%	12,94%	3,59%	7,30%	13,98%	26,34%	-	-
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	0,99%	11,92%	2,37%	4,61%	9,80%	15,71%	1,45%	3,50%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,04%	13,37%	3,61%	7,38%	14,19%	28,26%	0,03%	0,13%
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRI...	1,17%	13,33%	3,00%	6,83%	13,86%	29,58%	0,20%	0,56%

Ibovespa (Benchmark)	6,37%	32,25%	12,48%	16,09%	26,58%	24,93%	-	-
VINCI SELECTION EQUITIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,00%	29,37%	9,75%	12,93%	23,66%	19,59%	4,93%	12,60%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC A...	4,57%	-5,58%	9,54%	-1,89%	-4,07%	-19,23%	9,75%	17,35%
BNP PARIBAS ACTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,32%	39,25%	13,69%	19,07%	32,42%	24,39%	5,25%	14,94%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	6,39%	32,94%	12,56%	16,42%	27,40%	26,29%	5,41%	14,96%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	7,34%	26,24%	11,90%	10,24%	22,29%	20,81%	5,11%	12,91%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,40%	41,62%	13,43%	18,62%	34,37%	30,86%	5,64%	15,47%
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%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,02%	30,18%	9,63%	11,34%	23,61%	13,72%	6,25%	15,80%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,93%	-6,61%	5,95%	-4,99%	-5,87%	-20,21%	10,67%	17,27%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,58%	34,98%	9,82%	13,91%	28,32%	26,59%	5,80%	15,42%

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
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,21%	35,56%	10,47%	14,46%	27,75%	21,79%	6,42%	15,37%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	10,59%	38,19%	13,78%	11,44%	37,20%	50,71%	6,91%	15,04%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,71%	21,47%	10,47%	11,45%	15,66%	14,17%	5,49%	13,88%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8,37%	34,75%	12,29%	16,58%	28,85%	23,16%	4,98%	15,09%
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,59%	50,12%	11,76%	17,29%	36,72%	21,62%	7,76%	21,09%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	3,94%	25,06%	8,24%	15,76%	18,18%	14,29%	7,92%	18,94%
XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	5,59%	56,31%	13,39%	17,82%	45,38%	30,02%	5,66%	18,04%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,94%	45,30%	13,42%	19,03%	36,98%	29,21%	5,92%	16,42%
IBX (Benchmark)	6,44%	31,89%	12,44%	16,02%	26,11%	25,61%	-	-
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINI...	5,56%	44,51%	10,50%	16,75%	39,40%	34,93%	5,89%	15,33%
INDIE FIF CIC AÇÕES	1,60%	28,10%	2,22%	5,29%	18,31%	9,78%	9,60%	20,42%
IDIV (Benchmark)	5,31%	28,11%	10,21%	14,65%	21,85%	33,37%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	7,27%	31,48%	14,43%	18,86%	25,34%	24,87%	4,73%	14,67%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	6,76%	32,77%	11,66%	15,84%	27,32%	32,62%	5,05%	13,20%
NASDAQ 100 Index (Benchmark)	-2,56%	4,27%	6,77%	11,36%	7,07%	72,36%	-	-
TREND ETF NASDAQ 100 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO...	-2,52%	4,32%	6,67%	11,27%	7,76%	72,56%	8,26%	21,62%

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

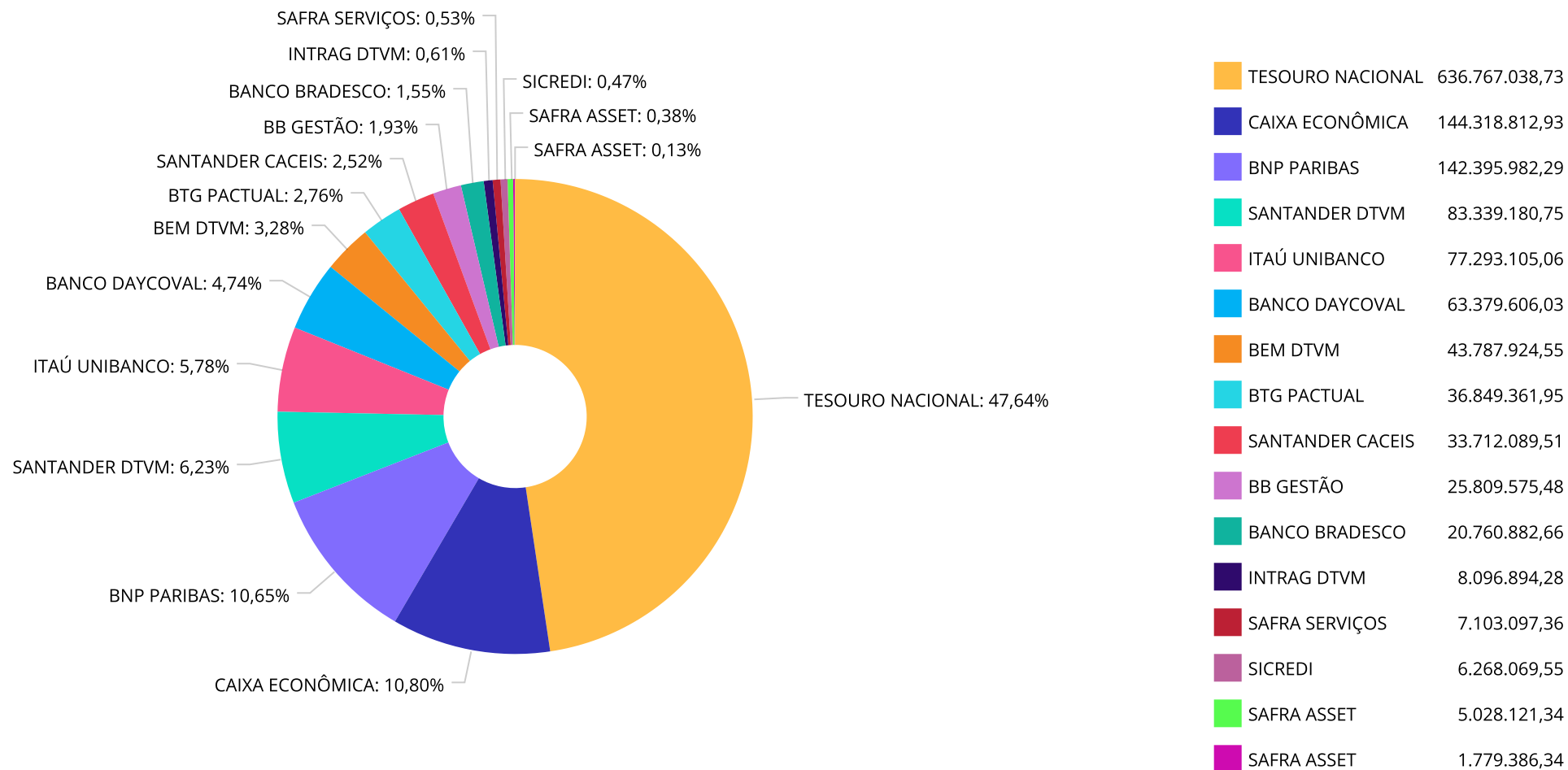
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	0,13%	16,45%	6,02%	15,86%	13,54%	49,94%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	0,41%	24,21%	8,08%	21,02%	22,00%	69,09%	6,58%	18,26%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	0,37%	24,12%	8,01%	20,91%	21,92%	69,15%	6,59%	18,45%
IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	-0,75%	0,94%	4,25%	8,52%	1,34%	64,36%	5,56%	17,33%

SMLL (Benchmark)	6,03%	35,56%	8,16%	8,34%	24,94%	8,78%	-	-
BNP PARIBAS SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9,89%	47,10%	12,05%	12,12%	36,21%	19,45%	7,04%	19,28%

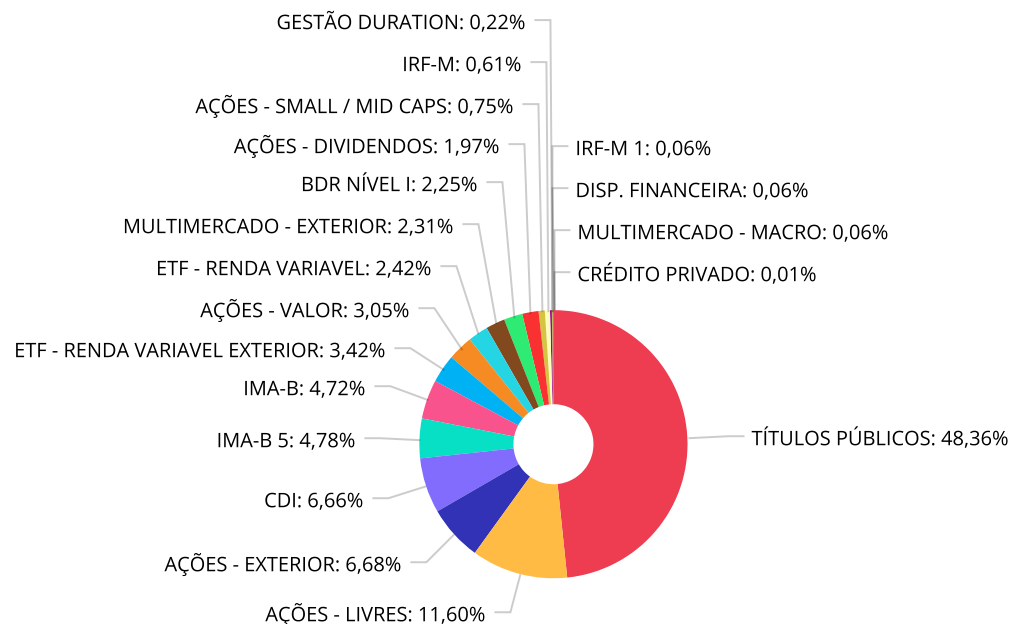
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,29%	4,28%	7,32%	14,76%	8,87%	80,03%	7,21%	20,041%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,38%	0,33%	4,42%	9,69%	2,77%	56,96%	6,08%	19,315%
MSCI WORLD (Benchmark)	-0,76%	2,18%	3,49%	6,37%	1,72%	57,21%	-	-
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CI...	-11,33%	-0,31%	-6,18%	0,77%	-1,19%	96,55%	15,47%	30,613%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXT...	-6,27%	-5,82%	-4,80%	-6,51%	-5,40%	56,84%	9,11%	22,817%
MSCI ACWI (Benchmark)	-1,05%	2,91%	3,83%	6,78%	2,68%	56,44%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-6,39%	12,23%	-1,81%	4,73%	10,12%	38,83%	10,12%	22,129%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,57%	1,11%	7,59%	13,23%	2,67%	69,32%	9,20%	24,019%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	636.767.038,73	AÇÕES - LIVRES	152.792.104,28	AÇÕES - EXTERIOR	88.016.878,74	CDI	87.691.217,35
IMA-B 5	62.951.379,37	IMA-B	62.163.724,43	ETF - RENDA VARIÁVEL EXTERIOR	44.966.394,77	AÇÕES - VALOR	40.134.250,72
ETF - RENDA VARIÁVEL	31.926.079,63	MULTIMERCADO - EXTERIOR	30.441.561,30	BDR NÍVEL I	29.566.182,11	AÇÕES - DIVIDENDOS	25.881.199,96
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	9.894.433,76	IRF-M	8.090.644,20	GESTÃO DURATION	2.903.007,63	IRF-M 1	805.922,22
DISP. FINANCEIRA	775.760,51	MULTIMERCADO - MACRO	766.741,67	CRÉDITO PRIVADO	192.705,26		

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	12/06/2024	3.142	4.264,903883	4.557,290703	13.400.328,00	14.319.007,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	12/07/2024	1.020	4.308,854106	4.562,687366	4.395.031,19	4.653.941,11	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	13/08/2024	746	4.356,603360	4.568,001847	3.250.026,11	3.407.729,38	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	19/08/2024	1.632	4.356,359040	4.564,545608	7.109.577,95	7.449.338,43	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	22/07/2025	2.093	4.305,358002	4.325,028708	9.011.114,30	9.052.285,09	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	11/11/2022	701	4.028,221339	4.653,622519	2.823.783,16	3.262.189,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	12/08/2022	1.268	4.160,660528	4.702,260977	5.275.717,55	5.962.466,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	13/09/2022	4.250	4.049,90807	4.704,073562	17.212.109,30	19.992.312,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	14/10/2022	4.501	4.052,45053	4.700,626455	18.240.079,84	21.157.519,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/08/2022	520	4.068,86026	4.716,798183	2.115.807,34	2.452.735,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	24/04/2024	1.281	4.292,024528	4.634,889430	5.498.083,42	5.937.293,36	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	29/05/2025	4.319	4.331,108225	4.406,964856	18.706.056,42	19.033.681,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	03/08/2022	170	3.977,335032	4.646,116499	676.146,96	789.839,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	15/08/2022	240	4.042,830139	4.702,260977	970.279,23	1.128.542,63	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	16/08/2022	368	4.053,223383	4.709,520449	1.491.586,20	1.733.103,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	12/06/2024	3.121	4.294,710337	4.579,466333	13.403.790,96	14.292.514,43	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	12/07/2024	1.007	4.366,456809	4.613,718254	4.397.022,01	4.646.014,28	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	22/07/2025	1.417	4.243,645810	4.254,703150	6.013.246,11	6.028.914,36	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/08/2022	564	4.029,667122	4.642,030193	2.272.732,26	2.618.105,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	12/08/2022	1.293	4.023,63576	4.632,410252	5.202.561,04	5.989.706,46	Curva

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	15/05/2035	13/09/2022	3.709	4.017,096069	4.640,103465	14.899.409,32	17.210.143,75	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	14/10/2022	3.965	4.010,545468	4.645,856254	15.901.812,78	18.420.820,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	18/11/2022	4.183	3.949,154659	4.560,751507	16.519.313,94	19.077.623,55	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	15/12/2022	4.054	3.880,301353	4.466,866909	15.730.741,69	18.108.678,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/01/2023	2.808	3.981,78350	4.509,341666	11.180.848,07	12.662.231,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	10/02/2023	2.553	3.969,50631	4.473,962015	10.134.149,61	11.422.025,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	10/03/2023	4.130	4.030,827035	4.488,380513	16.647.315,65	18.537.011,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/04/2024	2.485	4.355,062110	4.565,773783	10.822.329,34	11.345.947,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	22/08/2025	1.859	4.137,951194	4.111,006707	7.692.451,27	7.642.361,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/09/2025	91	4.165,556306	4.124,507497	379.065,62	375.330,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	25/08/2022	569	4.059,281709	4.738,220472	2.309.731,29	2.696.047,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	13/09/2022	3.749	4.051,669462	4.729,408661	15.189.708,81	17.730.553,07	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/10/2022	3.975	4.098,511687	4.769,678182	16.291.583,96	18.959.470,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	15/12/2022	3.997	4.098,511687	4.521,915618	16.381.751,21	18.074.096,73	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	21/11/2022	4.105	4.024,675706	4.644,687433	16.521.293,77	19.066.441,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	12/08/2022	1.276	4.018,020049	4.699,188258	5.126.993,58	5.996.164,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	12/01/2023	2.795	3.981,78350	4.528,330434	11.129.084,88	12.656.683,56	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/02/2023	2.538	3.875,51702	4.494,539649	9.836.062,20	11.407.141,63	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/03/2023	4.255	3.917,444482	4.494,128736	16.668.726,27	19.122.517,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	24/04/2024	3.211	4.298,238841	4.638,258920	13.801.644,92	14.893.449,39	Curva

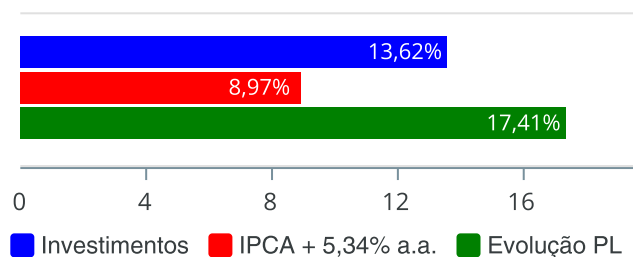
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Novembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	25/08/2022	566	4.019,06785	4.642,600906	2.274.792,40	2.627.712,11	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	13/09/2022	3.721	4.081,965410	4.637,450791	15.188.993,29	17.255.954,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/10/2022	3.945	4.035,965324	4.684,623658	15.921.883,20	18.480.840,33	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/11/2022	4.208	3.926,721131	4.536,626320	16.523.642,52	19.090.123,55	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	15/12/2022	5.274	3.926,721131	4.399,536453	20.709.527,24	23.203.155,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	12/08/2022	1.305	3.985,130583	4.601,619135	5.200.595,41	6.005.112,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	11/01/2023	3.448	3.981,78350	4.440,851520	13.729.189,51	15.312.056,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	17/02/2023	1.065	3.940,959413	4.421,086582	4.197.121,77	4.708.457,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/03/2023	4.220	3.955,371187	4.400,015852	16.691.666,41	18.568.066,90	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/02/2023	3.277	3.901,91222	4.391,436892	12.786.566,34	14.390.738,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	24/04/2024	2.731	4.357,081016	4.566,691490	11.899.188,25	12.471.634,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	25/02/2025	13.998	3.881,984541	3.953,508137	54.340.019,60	55.341.206,90	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	1.134.470.762,77	6.568.096,58	9.945.096,58	1.146.907.438,93	15.813.676,16	15.813.676,16	1,39%	1,39%	0,62%	0,62%	226,31%	5,77%
Fevereiro	1.146.907.438,93	152.353.480,49	147.686.480,50	1.150.921.521,18	-652.917,74	15.160.758,42	-0,06%	1,34%	1,73%	2,36%	56,73%	6,02%
Março	1.150.921.521,18	16.216.000,00	12.366.000,00	1.156.982.248,54	2.210.727,36	17.371.485,78	0,19%	1,53%	0,96%	3,33%	45,91%	6,60%
Abril	1.156.982.248,54	16.565.000,00	10.606.000,00	1.186.896.723,63	23.955.475,09	41.326.960,87	2,06%	3,62%	0,85%	4,21%	86,09%	10,58%
Mai	1.186.896.723,63	44.988.003,32	38.857.965,23	1.221.800.929,65	28.774.167,93	70.101.128,80	2,41%	6,12%	0,70%	4,93%	124,11%	5,97%
Junho	1.221.800.929,65	27.427.516,41	9.016.000,00	1.253.110.318,10	12.897.872,04	82.999.000,84	1,04%	7,22%	0,65%	5,62%	128,58%	4,22%
Julho	1.253.110.318,10	47.567.341,86	37.554.981,46	1.265.280.784,48	2.158.105,98	85.157.106,82	0,17%	7,41%	0,74%	6,40%	115,79%	4,38%
Agosto	1.265.280.784,48	39.493.669,04	39.776.644,22	1.283.464.456,41	18.466.647,11	103.623.753,93	1,46%	8,98%	0,32%	6,74%	133,12%	5,58%
Setembro	1.283.464.456,41	16.815.374,09	16.962.324,63	1.302.142.196,43	18.824.690,56	122.448.444,49	1,47%	10,57%	0,94%	7,74%	136,56%	3,69%
Outubro	1.302.142.196,43	9.986.063,33	9.708.836,58	1.321.143.328,88	18.723.905,70	141.172.350,19	1,44%	12,16%	0,57%	8,35%	145,62%	4,23%
Novembro	1.321.143.328,88	21.618.814,48	28.022.047,82	1.331.933.285,98	17.193.190,44	158.365.540,63	1,30%	13,62%	0,57%	8,97%	151,79%	4,82%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



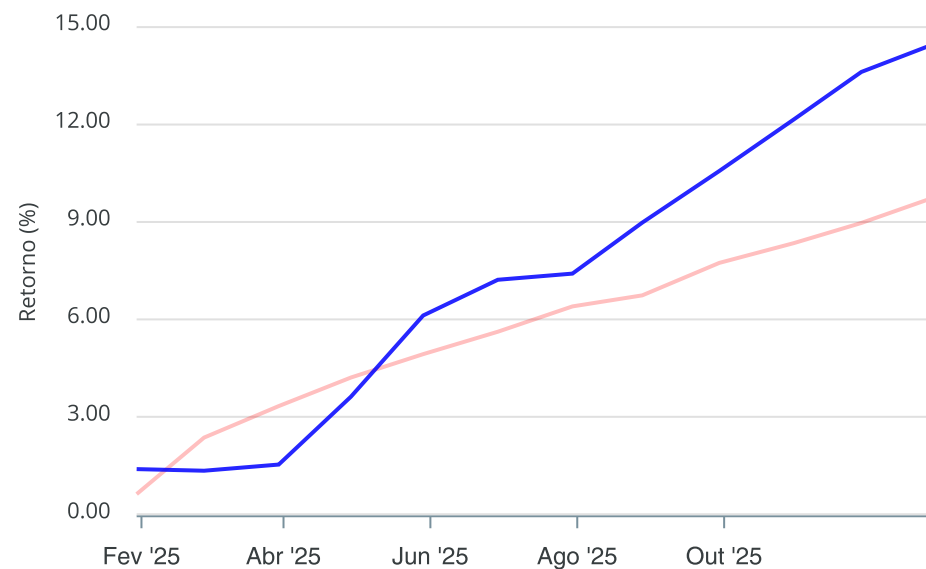
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	40.860.114,20	0,00	0,00	41.689.391,70	829.277,50	2,03%	2,03%	1,28%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF REN...	9.487.946,02	0,00	0,00	9.679.884,41	191.938,39	2,02%	2,02%	1,28%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	5.275.889,28	0,00	0,00	5.382.136,47	106.247,19	2,01%	2,01%	1,28%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	5.306.230,32	0,00	0,00	5.412.311,85	106.081,53	2,00%	2,00%	1,26%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	7.959.228,17	0,00	0,00	8.090.644,20	131.416,03	1,65%	1,65%	0,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	395.946,80	0,00	1.316,78	400.630,66	6.000,64	1,52%	1,52%	0,63%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO RESP LIMITADA FIF REND...	7.429.958,96	0,00	0,00	7.518.654,37	88.695,41	1,19%	1,19%	0,80%
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	193.859,36	0,00	0,00	196.128,11	2.268,75	1,17%	1,17%	0,20%
SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	573.984,28	0,00	0,00	580.083,51	6.099,23	1,06%	1,06%	0,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	125.843,35	0,00	0,00	127.179,28	1.335,93	1,06%	1,06%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	39.949.992,12	0,00	0,00	40.372.990,77	422.998,65	1,06%	1,06%	0,60%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	14.902.415,99	0,00	0,00	15.059.734,23	157.318,24	1,06%	1,06%	0,59%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	14.459.904,48	0,00	0,00	14.612.004,52	152.100,04	1,05%	1,05%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	97.633,20	0,00	0,00	98.659,43	1.026,23	1,05%	1,05%	0,08%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	190.713,37	0,00	0,00	192.705,26	1.991,89	1,04%	1,04%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.476.669,44	0,00	0,00	2.502.376,97	25.707,53	1,04%	1,04%	0,08%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA F...	66.390.986,35	22.236.814,48	16.245.000,00	73.079.212,83	696.412,00	0,79%	1,04%	0,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	645.067.941,77	0,00	11.879.362,29	636.767.038,73	3.578.459,25	0,55%	-	-
Total Renda Fixa	861.145.257,46	22.236.814,48	28.125.679,07	861.761.767,30	6.505.374,43	0,76%		0,55%

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
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	36.254.942,18	0,00	0,00	40.093.182,71	3.838.240,53	10,59%	10,59%	6,91%
BNP PARIBAS SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.743.626,45	0,00	0,00	7.410.688,40	667.061,95	9,89%	9,89%	7,04%
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.638.701,55	0,00	0,00	1.779.386,34	140.684,79	8,59%	8,59%	7,76%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.175.155,09	0,00	0,00	6.692.221,07	517.065,98	8,37%	8,37%	4,98%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	13.233.846,12	0,00	0,00	14.304.039,66	1.070.193,54	8,09%	8,09%	5,40%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.289.662,63	0,00	0,00	2.471.492,26	181.829,63	7,94%	7,94%	5,92%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	2.380.385,01	0,00	0,00	2.556.629,08	176.244,07	7,40%	7,40%	5,64%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	9.721.990,14	0,00	0,00	10.435.926,70	713.936,56	7,34%	7,34%	5,11%
BNP PARIBAS ACTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.957.494,38	0,00	0,00	8.540.298,86	582.804,48	7,32%	7,32%	5,25%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES...	2.404.251,56	0,00	0,00	2.578.917,74	174.666,18	7,26%	7,26%	4,73%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIM...	21.171.909,16	0,00	0,00	22.603.905,23	1.431.996,07	6,76%	6,76%	5,05%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	30.008.084,88	0,00	0,00	31.926.079,63	1.917.994,75	6,39%	6,39%	5,41%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕE...	13.058.847,64	0,00	0,00	13.869.147,60	810.299,96	6,20%	6,20%	6,42%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	4.749.673,40	0,00	0,00	5.035.504,69	285.831,29	6,02%	6,02%	6,25%
VINCI SELECTION EQUITIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.714.065,17	0,00	0,00	1.816.868,04	102.802,87	6,00%	6,00%	4,93%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.588.644,95	0,00	0,00	2.736.493,00	147.848,05	5,71%	5,71%	5,49%
XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	31.927.600,74	0,00	0,00	33.712.089,51	1.784.488,77	5,59%	5,59%	5,66%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12.960.587,62	0,00	0,00	13.684.328,46	723.740,84	5,58%	5,58%	5,80%
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX A...	1.144.865,81	0,00	0,00	1.208.545,10	63.679,29	5,56%	5,56%	5,89%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIM...	673.589,30	0,00	0,00	704.359,02	30.769,72	4,57%	4,57%	9,75%

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
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	22.218.777,85	0,00	0,00	23.093.718,06	874.940,21	3,94%	3,94%	7,92%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	678.502,62	0,00	0,00	698.376,99	19.874,37	2,93%	2,93%	10,67%
INDIE FIF CIC AÇÕES	12.476.862,00	0,00	0,00	12.675.870,20	199.008,20	1,60%	1,60%	9,60%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC...	759.235,62	0,00	0,00	766.741,67	7.506,05	0,99%	0,99%	1,45%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	24.074.641,56	0,00	0,00	24.173.491,75	98.850,19	0,41%	0,41%	6,58%
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMI...	20.466.015,14	0,00	0,00	20.541.534,57	75.519,43	0,37%	0,37%	6,58%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	6.245.150,65	0,00	0,00	6.268.069,55	22.918,90	0,37%	0,37%	6,59%
IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE -...	45.305.990,75	0,00	0,00	44.966.394,77	-339.595,98	-0,75%	-0,75%	5,56%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	7.204.195,30	0,00	1.368,75	7.103.097,36	-99.729,19	-1,38%	-1,38%	6,08%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	12.378.831,74	0,00	0,00	12.095.157,40	-283.674,34	-2,29%	-2,29%	7,21%
TREND ETF NASDAQ 100 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP...	16.878.941,37	0,00	0,00	16.453.811,09	-425.130,28	-2,52%	-2,52%	8,26%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	10.847.282,25	0,00	0,00	10.367.927,35	-479.354,90	-4,42%	-4,42%	6,36%
Total Renda Variável	388.332.350,63	0,00	1.368,75	403.364.293,86	15.033.311,98	3,87%		6,30%

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
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF...	24.170.399,05	0,00	0,00	23.548.028,39	-622.370,66	-2,57%	-2,57%	9,20%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	35.651.143,29	0,00	0,00	33.415.336,68	-2.235.806,61	-6,27%	-6,27%	9,11%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	7.630.510,24	0,00	0,00	7.143.165,46	-487.344,78	-6,39%	-6,39%	10,12%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	8.408.998,90	0,00	0,00	7.456.537,12	-952.461,78	-11,33%	-11,33%	15,47%
Total Exterior	75.861.051,48	0,00	0,00	71.563.067,65	-4.297.983,83	-5,67%		9,91%

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.

