

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
45.127.383/0001-00	TENAX AÇÕES MASTER FIF AÇÕES	D+2 du	Não há	400.000,00	0,03%		0,33%	
	TÍTULOS PÚBLICOS			527.367.041,92	43,69%		0,00%	7º I a
21.743.480/0001-50	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	D+0	Não há	30.384.519,87	2,52%	501	0,39%	7º I b
01.353.260/0001-03	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	1.031,53	0,00%	3.260	0,00%	7º I b
11.311.874/0001-86	BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA S...	D+0	Não há	704,55	0,00%	2.660	0,00%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	23.569.252,39	1,95%	609	0,65%	7º I b
13.327.340/0001-73	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+2	Não há	30.355.316,74	2,51%	169	4,15%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	7.474.525,98	0,62%	400	0,31%	7º I b
14.964.240/0001-10	BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+1	Não há	145.050,82	0,01%	81	0,06%	7º I b
03.256.793/0001-00	BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	283.051,61	0,02%	616	0,00%	7º I b
09.814.233/0001-00	BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	D+2	Não há	97.604,42	0,01%	1.006	0,01%	7º I b
18.598.042/0001-31	CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	16/08/2030	3.995.154,50	0,33%	34	1,31%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.717.693,56	0,31%	705	0,07%	7º I b
10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	24.911.964,35	2,06%	181	3,41%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	248.834,14	0,02%	468	0,01%	7º I b
58.016.115/0001-54	DAYCOVAL TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	3.053.330,95	0,25%	9	1,28%	7º I b
29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	17.454.207,66	1,45%	140	1,21%	7º I b
09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	4.664.724,15	0,39%	62	0,33%	7º I b
10.474.513/0001-98	ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC R...	D+1	Não há	245.393,48	0,02%	25	0,09%	7º I b
06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA S...	D+0	Não há	47.827.915,08	3,96%	3.372	0,10%	7º I b

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
30.659.168/0001-74	SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+4	Não há	2.577.775,23	0,21%	9	1,37%	7º I b
10.347.195/0001-02	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	17.774.060,84	1,47%	105	1,36%	7º I b
26.559.284/0001-44	TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SI...	D+0	Não há	4.193.031,60	0,35%	94.350	0,02%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	3.346.592,34	0,28%	481	0,07%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	3.706.305,00	0,31%	1.361	0,02%	7º III a
24.022.566/0001-82	BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	4.927.747,00	0,41%	61	2,14%	7º III a
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	908.565,57	0,08%	89	0,22%	7º III a
13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FI...	D+1	Não há	13.883.047,47	1,15%	20	14,79%	7º III a
08.246.318/0001-69	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA F...	D+1	Não há	2.943.504,20	0,24%	22	1,38%	7º III a
48.373.485/0001-95	BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA...	D+1 du	Não há	5.662.369,30	0,47%	24	2,84%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	7.536.850,42	0,62%	1.318	0,03%	7º III a
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	4.312.919,65	0,36%	175	0,21%	7º III a
51.781.137/0001-61	NU RENDA FIXA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFER...	D+1 du	Não há	3.054.593,85	0,25%	8	2,35%	7º III a
51.415.957/0001-30	VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	D+0	Não há	4.411.968,91	0,37%	39	1,77%	7º III a
30.306.294/0001-45	LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	D+0	Não se aplica	23.760.165,89	1,97%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	D+0	Não se aplica	11.327.966,27	0,94%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 5,70% - VECTO: 11/08/2031	D+0	11/08/2031	5.114.977,97	0,42%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	D+0	26/02/2031	8.781.686,12	0,73%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	D+0	20/12/2029	6.731.689,18	0,56%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 11/08/2031	D+0	11/08/2031	5.169.796,04	0,43%		0,00%	7º IV

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	D+0	04/04/2035	9.879.856,69	0,82%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	D+0	19/11/2029	5.056.231,26	0,42%		0,00%	7º IV
09.613.226/0001-32	PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVA...	D+1 ou ...	Não há	68.621,32	0,01%	23	1,77%	7º V b
09.550.197/0001-07	4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+20 du	Não há	2.872.550,59	0,24%	552	0,59%	8º I
37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+16 du	Não há	3.955.798,12	0,33%	147	1,26%	8º I
09.635.172/0001-06	BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	11.459.870,09	0,95%	198	3,29%	8º I
05.100.221/0001-55	BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	21.826.211,58	1,81%	5.970	11,01%	8º I
03.660.879/0001-96	BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	8.365.206,42	0,69%	100	3,99%	8º I
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	13.557.704,70	1,12%	951	1,95%	8º I
10.577.512/0001-79	CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	7.288.506,00	0,60%	4.615	8,87%	8º I
15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	11.718.420,35	0,97%	3.344	2,38%	8º I
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	6.054.746,32	0,50%	90	0,19%	8º I
22.662.135/0001-55	HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	D+63	Não há	408.842,02	0,03%	4.091	0,22%	8º I
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	7.611.418,79	0,63%	22	5,14%	8º I
42.814.825/0001-90	ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITAD...	D+23 du	Não há	4.482.762,12	0,37%	15	1,03%	8º I
23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC...	D+24	Não há	4.931.960,13	0,41%	31	3,95%	8º I
48.107.091/0001-95	ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA...	D+3 du	Não há	3.823.632,99	0,32%	71	0,60%	8º I
57.454.364/0001-69	ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC R...	D+23 du	Não há	3.113.731,38	0,26%	11	2,50%	8º I
42.318.981/0001-60	ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 du	Não há	6.281.439,85	0,52%	38	8,18%	8º I
35.354.967/0001-56	MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	D+17	Não há	10.172.139,36	0,84%	1.495	3,05%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
49.984.812/0001-08	ORGANON INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	D+62	Não há	2.584.239,25	0,21%	289	1,13%	8º I
11.898.280/0001-13	PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	4.267.126,94	0,35%	17.702	0,55%	8º I
39.346.123/0001-14	TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+92	Não há	6.373.770,03	0,53%	215	0,42%	8º I
41.196.740/0001-22	TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	D+32	Não há	2.863.335,71	0,24%	6	0,78%	8º I
36.671.926/0001-56	TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP L...	D+32	Não há	2.883.411,08	0,24%	8	0,61%	8º I
45.295.262/0001-69	INVESTO BLUESTAR TOP 10 US LISTED ALTERNATIVE AS...	D+2 du	Não há	860.057,60	0,07%	3.135	3,49%	8º II
42.280.262/0001-05	INVESTO FTSE GLOBAL EQUITIES ETF INVESTIMENTO NO...	D+2 du	Não há	1.115.457,60	0,09%	37.142	0,15%	8º II
60.832.345/0001-33	INVESTO GP ETF S&P 500 FUNDO DE ÍNDICE - GPUS11	D+2 du	Não há	7.305.597,00	0,61%	11.958	3,97%	8º II
10.406.600/0001-08	ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUND...	D+3	Não há	1.603.040,00	0,13%	42.985	0,08%	8º II
10.406.511/0001-61	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ...	D+3	Não há	3.999.367,60	0,33%	92.992	0,03%	8º II
21.407.758/0001-19	IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ...	D+3	Não há	11.981.600,96	0,99%	8.632	0,26%	8º II
13.416.245/0001-46	IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO...	D+3	Não há	13.165.407,68	1,09%	30.217	0,96%	8º II
17.036.289/0001-00	IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE...	D+3	Não há	3.990.200,00	0,33%	14.253	0,28%	8º II
35.002.482/0001-01	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	4.842.115,12	0,40%	1.308	2,52%	9º II
35.002.463/0001-77	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO ...	D+6 du	Não há	5.239.894,17	0,43%	560	8,56%	9º II
11.147.668/0001-82	BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA F...	D+5 du	Não há	7.981.929,93	0,66%	90	4,24%	9º II
53.286.844/0001-07	BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIM...	D+6 du	Não há	9.584.632,04	0,79%	2	78,48%	9º II
37.331.342/0001-02	GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+6 du	Não há	6.184.254,18	0,51%	31	10,29%	9º II
35.727.513/0001-83	ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP L...	D+5 du	Não há	12.471.468,97	1,03%	37	13,26%	9º II
31.217.153/0001-19	ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RES...	D+5 du	Não há	7.626.107,68	0,63%	95	1,33%	9º II

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)

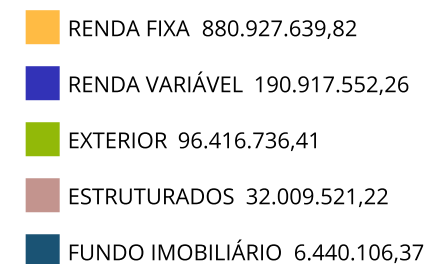
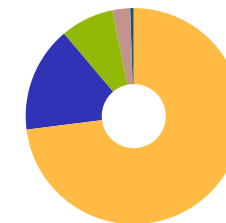
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE IN...	D+5	Não há	4.101.296,02	0,34%	9.115	0,70%	9º II
34.258.351/0001-19	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIM...	D+6 du	Não há	4.558.756,71	0,38%	2.893	0,90%	9º II
39.723.347/0001-06	SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIME...	D+8 du	Não há	3.119.333,38	0,26%	318	4,94%	9º II
39.723.244/0001-38	SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMEN...	D+8 du	Não há	2.775.389,19	0,23%	125	4,40%	9º II
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	19.746.009,33	1,64%	368	0,83%	9º III
37.322.097/0001-69	PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	D+5 du	Não há	4.174.304,19	0,35%	1.504	8,03%	9º III
19.831.126/0001-36	WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL ...	D+5	Não há	4.011.245,50	0,33%	50.001	0,27%	9º III
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	6.094.251,56	0,50%	426	1,01%	10º I
60.710.479/0001-81	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO		Não há	11.123.733,12	0,92%	33	3,67%	10º I
55.274.339/0001-78	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M...	D+4 du	25 meses	3.017.214,29	0,25%	35	0,91%	10º I
21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	D+2	Não há	935.355,27	0,08%	446	0,09%	10º I
44.172.951/0001-13	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II RESP LIMITADA FIP M...	Não se ...	Não há	2.025.913,52	0,17%	61	1,93%	10º II
19.997.628/0001-31	GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	610.268,88	0,05%	4	6,48%	10º II
43.120.902/0001-74	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTR...	Não se ...	Não há	6.229.282,13	0,52%	6.507	3,33%	10º II
42.847.134/0001-92	VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	Não se ...	Não há	1.973.502,45	0,16%	46	0,73%	10º II
53.654.501/0001-58	KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII ...	Não se ...	Não há	4.186.530,63	0,35%		0,00%	11º
03.683.056/0001-86	RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - ...	Não se ...	Não se aplica	444.456,18	0,04%		0,00%	11º
55.074.554/0001-25	SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍS...	Não se ...	Não há	752.918,68	0,06%		0,00%	11º
35.652.102/0001-76	VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	Não se ...	Não se aplica	1.056.200,88	0,09%		0,00%	11º

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.207.111.556,08					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			152.037,28				Artigo 6º	
PL Total			1.207.263.593,36					

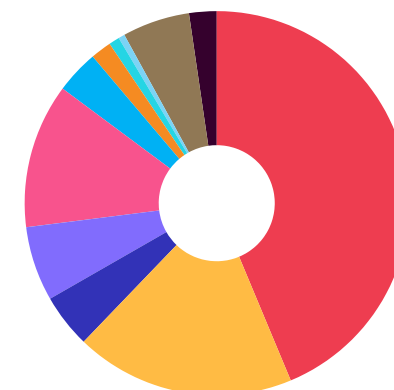
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Novembro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	527.367.041,92	43,69%	0,00%	42,00%	100,00%	679.744.514,16
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	222.975.143,45	18,47%	0,00%	10,45%	100,00%	984.136.412,63
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	1.207.111.556,08
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	60.355.577,80
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	54.694.463,71	4,53%	0,00%	7,00%	65,00%	729.928.047,74
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	784.622.511,45
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	75.822.369,42	6,28%	0,00%	5,55%	25,00%	225.955.519,60
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	60.355.577,80
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	68.621,32	0,01%	0,00%	0,00%	5,00%	60.286.956,48
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	60.355.577,80
Total Renda Fixa	100,00%	880.927.639,82	72,98%	0,00%	65,00%	475,00%	

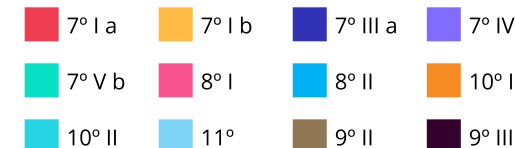


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	146.896.823,82	12,17%	0,00%	11,50%	35,00%	275.592.220,81
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	44.020.728,44	3,65%	0,00%	4,50%	35,00%	378.468.316,19
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	21.170.554,24	1,75%	0,00%	3,00%	10,00%	99.540.601,37
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	10.838.966,98	0,90%	0,00%	5,00%	5,00%	49.516.610,82
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	60.355.577,80
Artigo 11º	5,00%	6.440.106,37	0,53%	0,00%	1,00%	5,00%	53.915.471,43
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	229.367.179,85	19,00%	0,00%	25,00%	95,00%	



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%	120.711.155,61
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	68.485.177,39	5,67%	0,00%	6,50%	10,00%	52.225.978,22
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	27.931.559,02	2,31%	0,00%	3,50%	10,00%	92.779.596,59
Total Exterior	10,00%	96.416.736,41	7,99%	0,00%	10,00%	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%	10,00%	120.711.155,61

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	527.367.041,92	43,69	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	222.975.143,45	18,47	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	54.694.463,71	4,53	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	75.822.369,42	6,28	0,00	25,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	68.621,32	0,01	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	146.896.823,82	12,17	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	44.020.728,44	3,65	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	68.485.177,39	5,67	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	27.931.559,02	2,31	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	21.170.554,24	1,75	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	10.838.966,98	0,90	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	6.440.106,37	0,53	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	527.367.041,92	43,69	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	104.432.801,85	8,65	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	90.423.254,85	7,49	-
CAIXA DTVM S.A	79.163.432,65	6,56	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	53.268.636,20	4,41	-
BANCO BRADESCO S.A.	35.354.972,91	2,93	-
BANRISUL CORRETORA	30.386.255,95	2,52	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	21.754.298,67	1,80	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	21.287.191,34	1,76	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	19.220.074,00	1,59	-
XP ASSET MANAGEMENT	19.031.165,31	1,58	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	14.625.685,31	1,21	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	14.585.403,59	1,21	-
BANCO BTG PACTUAL	11.905.770,21	0,99	-
BAHIA ASSET MANAGEMENT	11.459.870,09	0,95	-
MOAT CAPITAL	10.172.139,36	0,84	-
BTG PACTUAL WM GESTÃO DE RECUR...	9.584.632,04	0,79	-
INVESTO	9.281.112,20	0,77	-
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	7.981.929,93	0,66	-
ITAÚ DTVM	7.611.418,79	0,63	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TARPON INVESTIMENTOS	6.373.770,03	0,53	-
PÁTRIA INVESTIMENTOS	6.229.282,13	0,52	-
ICATU VANGUARDA	6.094.251,56	0,50	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	6.054.746,32	0,50	-
TRÍGONO CAPITAL	5.746.746,79	0,48	-
BLACKROCK	5.602.407,60	0,46	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	5.056.231,26	0,42	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	4.558.756,71	0,38	-
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	4.411.968,91	0,37	-
KINEA INVESTIMENTOS	4.186.530,63	0,35	-
WESTERN ASSET	4.011.245,50	0,33	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	3.955.798,12	0,33	-
NU ASSET MANAGEMENT	3.054.593,85	0,25	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	3.053.330,95	0,25	-
4UM INVESTIMENTOS	2.872.550,59	0,24	-
ORGANON CAPITAL	2.584.239,25	0,21	-
VINCI PARTNERS	1.973.502,45	0,16	-
VBI REAL ESTATE	1.056.200,88	0,09	-
SPX CAPITAL	752.918,68	0,06	-
GÁVEA INVESTIMENTOS	610.268,88	0,05	-

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
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	1,53%	18,40%	4,11%	8,13%	15,86%	20,19%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,51%	18,01%	4,02%	7,94%	15,39%	19,18%	0,70%	3,69%

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,62%	9,60%	2,23%	4,13%	10,73%	23,09%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,55%	3,80%	2,16%	1,31%	4,87%	10,22%	0,09%	4,01%

IMA Geral (Benchmark)	1,43%	13,93%	3,75%	6,93%	13,26%	21,69%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	1,41%	13,73%	3,71%	6,86%	13,14%	21,25%	0,42%	1,75%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,40%	13,48%	3,64%	6,70%	12,77%	20,60%	0,43%	1,80%

IMA-B 5+ (Benchmark)	2,80%	14,42%	4,35%	5,24%	9,42%	8,67%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	2,76%	14,24%	4,28%	5,16%	9,33%	8,28%	1,91%	6,87%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	2,78%	14,04%	4,26%	5,04%	9,02%	7,84%	1,93%	6,98%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	2,75%	14,18%	4,28%	5,16%	9,25%	8,41%	1,89%	6,87%

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%
BRDESCO 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%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,06%	10,41%	2,73%	4,66%	10,09%	18,69%	0,60%	2,14%

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
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%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	2,19%	12,76%	3,58%	5,09%	9,76%	12,52%	1,19%	4,76%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	2,02%	12,59%	3,60%	4,93%	9,62%	12,59%	1,28%	4,70%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	2,08%	13,04%	3,57%	5,14%	10,08%	12,66%	1,27%	4,66%
Selic (Benchmark)	1,05%	12,94%	3,59%	7,30%	13,98%	26,34%	-	-
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	1,02%	12,57%	3,49%	7,09%	13,50%	25,45%	0,00%	0,09%
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%
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 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%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,04%	12,86%	3,56%	7,24%	13,85%	26,13%	0,01%	0,07%
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO...	0,98%	13,14%	3,51%	7,17%	13,96%	-	0,06%	0,19%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,05%	12,94%	3,59%	7,30%	13,92%	26,38%	0,00%	0,09%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-1,64%	-16,27%	-4,46%	-9,54%	-79,34%	-82,13%	0,13%	74,89%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,88%	10,66%	3,00%	6,09%	11,50%	21,07%	0,02%	0,07%

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
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%
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%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04%	12,88%	3,56%	7,25%	13,88%	26,47%	0,00%	0,07%
BRADERCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,03%	12,64%	3,50%	7,12%	13,60%	25,66%	0,00%	0,07%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,04%	12,86%	3,55%	7,23%	13,82%	26,24%	0,00%	0,09%
DAYCOVAL TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	1,05%	13,02%	3,59%	7,32%	-	-	-	-
NU RENDA FIXA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	13,07%	3,59%	7,33%	13,97%	27,37%	0,02%	0,11%
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%

MSCI ACWI (Benchmark)	-1,05%	2,91%	3,83%	6,78%	2,68%	56,44%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	3,59%	-	1,12%	7,03%	-1,80%	-	6,21%	15,20%

IPCA (Benchmark)	0,18%	3,92%	0,75%	1,14%	4,46%	9,55%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 11/08/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 5,70% - VECTO: 11/08/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	-	-	-	-	-	-	-	-

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
LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA FIXA	1,34%	13,88%	3,99%	7,99%	14,96%	24,47%	0,37%	0,99%
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	8,20%	-	4,69%	0,23%	-	-20,28%	-	-

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)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	0,06%	-	4,95%	-	-	-	2,74%	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,71%	16,07%	3,62%	8,44%	13,75%	-	0,10%	6,58%
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,07%	0,89%	-0,71%	0,96%	9,28%	33,14%	0,22%	8,77%
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	8,20%	-	4,69%	0,23%	-	-20,28%	-	-
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST...	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - KRES11	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - RCRB11	0,96%	-	-1,72%	-3,05%	-	-38,34%	-	-
INVESTO FTSE GLOBAL EQUITIES ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LI...	-0,76%	3,83%	3,65%	6,97%	3,45%	57,76%	5,13%	15,23%
INVESTO BLUESTAR TOP 10 US LISTED ALTERNATIVE ASSET MANAGERS ETF ...	2,55%	-18,59%	-9,08%	-1,54%	60,02%	-	10,82%	31,48%
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%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,60%	13,68%	-1,97%	-2,92%	12,68%	10,12%	1,03%	21,03%
GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	0,22%	1,70%	0,77%	1,59%	1,89%	68,39%	0,39%	1,13%
CDI (Benchmark)	1,05%	12,94%	3,59%	7,30%	13,98%	26,34%	-	-
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO...	0,98%	13,14%	3,51%	7,17%	13,96%	-	0,06%	0,19%
Ibovespa (Benchmark)	6,37%	32,25%	12,48%	16,09%	26,58%	24,93%	-	-
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,22%	37,01%	12,79%	14,29%	29,62%	14,40%	6,25%	16,06%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	3,94%	25,06%	8,24%	15,76%	18,18%	14,29%	7,92%	18,94%

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
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,00%	33,03%	11,19%	14,31%	26,58%	29,93%	5,98%	15,73%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	10,69%	38,71%	13,81%	11,45%	37,03%	50,77%	6,99%	15,24%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,58%	34,98%	9,82%	13,91%	28,32%	26,59%	5,80%	15,42%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,00%	39,36%	12,48%	17,05%	34,46%	23,31%	4,94%	13,79%
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%
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	0,80%	38,03%	5,24%	8,80%	25,17%	23,04%	9,75%	18,95%
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%
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%
ORGANON INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	4,80%	28,39%	7,67%	6,69%	18,99%	24,08%	9,03%	21,25%
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	6,40%	32,88%	12,55%	16,41%	27,35%	26,18%	5,42%	14,95%
MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,28%	48,03%	8,05%	10,19%	30,57%	9,17%	9,99%	26,89%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	5,26%	32,95%	10,51%	13,29%	25,92%	17,70%	6,41%	16,06%
BRANCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,70%	31,10%	8,24%	10,51%	23,42%	14,68%	7,25%	17,33%
BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,19%	45,62%	13,74%	20,89%	37,80%	30,54%	5,65%	15,35%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,45%	52,93%	12,82%	15,55%	42,65%	28,59%	6,15%	18,30%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	7,04%	31,72%	11,03%	12,35%	22,07%	9,94%	6,95%	17,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,26%	37,52%	12,91%	14,59%	30,22%	15,74%	6,24%	16,02%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,85%	29,94%	8,70%	5,13%	20,70%	5,64%	7,75%	20,19%
IDIV (Benchmark)	5,31%	28,11%	10,21%	14,65%	21,85%	33,37%	-	-

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
IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	5,34%	28,23%	10,23%	14,76%	22,08%	33,46%	4,89%	13,86%
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%
MSCI ACWI (Benchmark)	-1,05%	2,91%	3,83%	6,78%	2,68%	56,44%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	3,59%	-	1,12%	7,03%	-1,80%	-	6,21%	15,20%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	0,13%	16,45%	6,02%	15,86%	13,54%	49,94%	-	-
IT NOW S&P500@ TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SPX111	-0,75%	0,94%	4,25%	8,52%	1,34%	64,36%	5,56%	17,33%
INVESTO GP ETF S&P 500 FUNDO DE ÍNDICE - GPUS11	-0,86%	-	4,18%	8,77%	-	-	6,36%	-
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	0,28%	23,44%	7,87%	20,56%	21,13%	66,22%	6,62%	18,50%
SMLL (Benchmark)	6,03%	35,56%	8,16%	8,34%	24,94%	8,78%	-	-
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,36%	37,75%	9,07%	8,45%	23,46%	1,41%	6,53%	21,89%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8,01%	24,22%	15,20%	9,79%	22,56%	21,59%	6,14%	18,91%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,73%	34,29%	8,79%	9,69%	23,56%	6,90%	7,24%	18,44%
ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SMA...	6,01%	35,46%	8,14%	8,43%	25,22%	10,08%	7,39%	19,35%

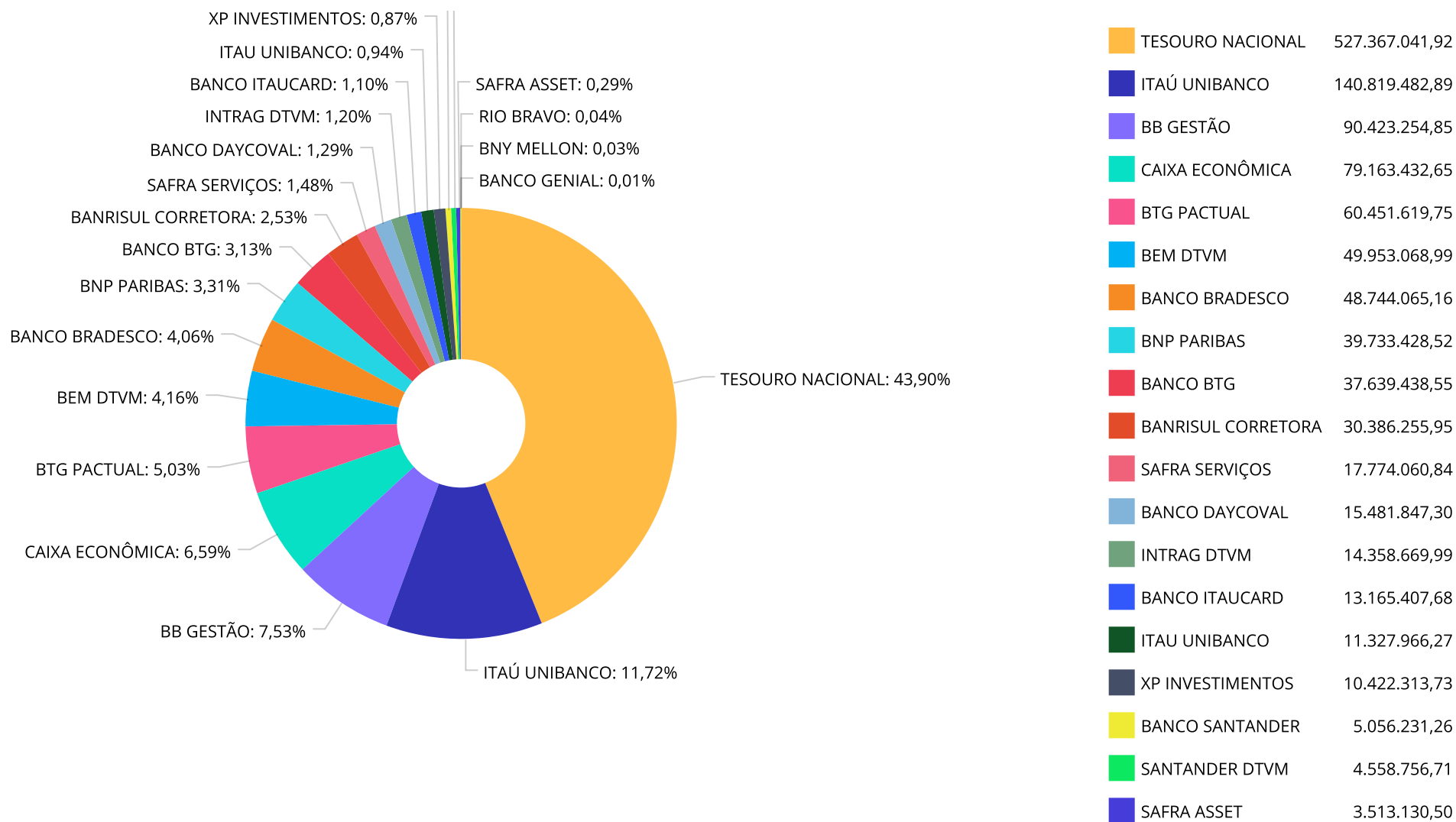
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	-0,44%	3,58%	2,89%	7,19%	4,58%	63,14%	6,06%	16,397%
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%
MSCI WORLD (Benchmark)	-0,76%	2,18%	3,49%	6,37%	1,72%	57,21%	-	-
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CI...	-0,72%	2,65%	3,68%	6,92%	3,62%	62,60%	5,99%	17,481%
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%	-	-
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	-1,40%	-15,38%	-7,31%	-13,25%	-14,93%	18,30%	5,65%	17,726%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	0,57%	18,42%	6,64%	15,67%	16,27%	52,50%	8,00%	15,740%
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)	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC R...	0,03%	-6,64%	0,62%	-2,00%	-5,61%	21,09%	5,00%	13,166%
SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RE...	1,10%	-18,12%	10,68%	10,28%	-15,44%	-2,55%	5,25%	15,813%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	2,78%	1,85%	15,07%	23,41%	2,84%	0,45%	7,05%	13,952%
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%
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	-2,72%	15,51%	4,59%	18,73%	14,46%	44,84%	10,02%	24,619%

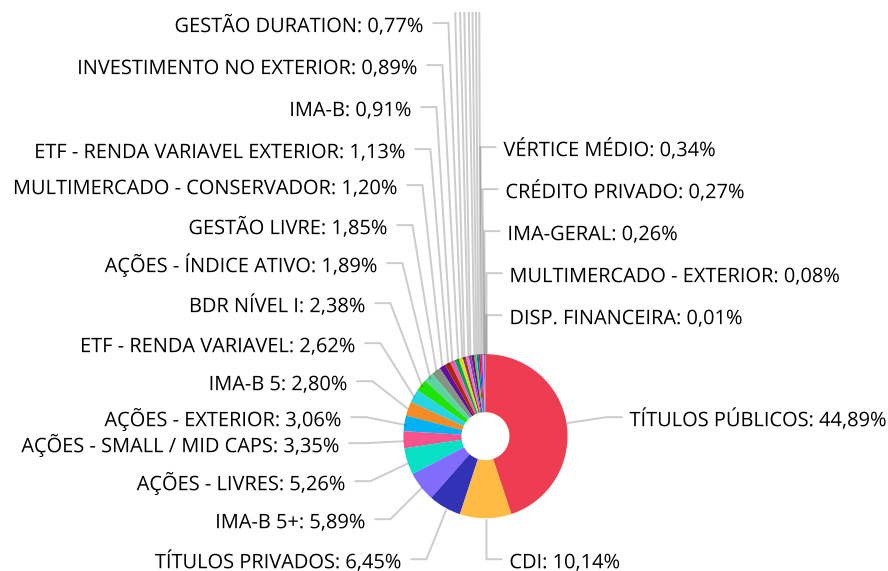
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMERCADO	0,86%	15,59%	3,11%	9,78%	14,99%	-	1,56%	3,498%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	527.367.041,92	■ CDI	119.174.033,26	■ TÍTULOS PRIVADOS	75.822.369,42	■ IMA-B 5+	69.150.328,56
■ AÇÕES - LIVRES	61.750.718,81	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	39.300.593,60	■ AÇÕES - EXTERIOR	35.975.597,10	■ IMA-B 5	32.860.235,67
■ ETF - RENDA VARIÁVEL	30.749.416,24	■ BDR NÍVEL I	27.931.559,02	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	22.258.065,06	■ GESTÃO LIVRE	21.767.127,31
■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	14.140.947,41	■ ETF - RENDA VARIÁVEL EXTERIOR	13.271.312,20	■ IMA-B	10.644.133,25	■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10.453.479,28
■ GESTÃO DURATION	9.008.961,64	■ AÇÕES - SETORIAIS	7.288.506,00	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	7.130.462,65	■ FIP	6.229.282,13
■ MULTIMERCADO - MODERADO	6.094.251,56	■ AÇÕES - VALOR	6.054.746,32	■ IDKA PRÉ 2A	4.927.747,00	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	4.186.530,63
■ VÉRTICE MÉDIO	3.995.154,50	■ CRÉDITO PRIVADO	3.182.352,70	■ IMA-GERAL	3.088.555,02	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	935.355,27
■ DISP. FINANCEIRA	152.037,28						

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	15/08/2026	27/09/2024	2.323	4.273,812094	4.623,324498	9.928.065,49	10.739.982,81	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	04/11/2024	690	4.280,718518	4.614,585738	2.953.695,78	3.184.064,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	01/04/2025	1.154	4.334,310489	4.550,241254	5.001.794,30	5.250.978,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	27/09/2024	1.170	4.240,783363	4.581,557426	4.961.716,53	5.360.422,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	04/11/2024	700	4.212,457493	4.538,959396	2.948.720,25	3.177.271,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	01/04/2025	940	4.250,870237	4.429,368772	3.995.818,02	4.163.606,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	03/09/2025	1.158	4.317,854148	4.431,373116	5.000.075,10	5.131.530,07	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	03/09/2025	1.157	4.317,854148	4.427,542489	4.995.757,25	5.122.666,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	01/04/2025	700	4.288,081591	4.328,284056	3.001.657,11	3.029.798,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	01/10/2024	1.154	4.236,619748	4.505,469948	4.889.059,19	5.199.312,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	04/11/2024	695	4.201,622497	4.455,260886	2.920.127,64	3.096.406,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	17/03/2022	153	3.893,498073	4.680,560180	595.705,21	716.125,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	22/10/2021	160	3.875,319196	4.786,699131	620.051,07	765.871,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	20/04/2022	1.174	4.044,116622	4.743,859118	4.747.792,91	5.569.290,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	01/10/2024	1.171	4.233,877150	4.565,321778	4.957.870,14	5.345.991,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	04/11/2024	705	4.181,172820	4.497,658026	2.947.726,84	3.170.848,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	13/12/2021	236	4.119,928519	4.922,688663	972.303,13	1.161.754,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	22/10/2021	240	3.949,170663	4.833,625450	947.800,96	1.160.070,11	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	17/03/2022	245	3.896,904078	4.629,529292	954.741,50	1.134.234,68	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	20/04/2022	1.539	4.055,795338	4.716,346178	6.241.869,03	7.258.456,77	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	15/08/2040	29/09/2023	1.185	4.184,206211	4.694,832575	4.958.284,36	5.563.376,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/11/2023	482	4.287,618273	4.782,567168	2.066.632,01	2.305.197,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/07/2022	1.248	3.907,906688	4.562,472778	4.877.067,55	5.693.966,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/11/2023	321	4.287,618273	4.782,567168	1.376.325,47	1.535.204,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	01/09/2023	2.275	4.384,631001	4.905,818382	9.975.035,53	11.160.736,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	18/06/2024	470	4.169,471468	4.525,015732	1.959.651,59	2.126.757,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	28/06/2024	706	4.162,231233	4.512,624408	2.938.535,25	3.185.912,83	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/05/2024	1.165	4.231,372392	4.608,842081	4.929.548,84	5.369.301,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/06/2023	1.126	4.352,147167	4.878,168471	4.900.517,71	5.492.817,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	13/12/2021	306	4.209,237951	5.120,191943	1.288.026,81	1.566.778,73	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/10/2021	324	3.987,822803	4.971,176454	1.292.054,59	1.610.661,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/02/2022	330	3.953,669644	4.792,004481	1.304.710,98	1.581.361,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	743	3.816,611404	4.343,748100	2.835.742,27	3.227.404,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/02/2023	1.000	3.799,773999	4.353,130625	3.799.774,00	4.353.130,63	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	125	3.816,611404	4.343,748100	477.076,43	542.968,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	164	3.816,611404	4.343,748100	625.924,27	712.374,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/03/2023	285	3.823,779678	4.353,130625	1.089.777,21	1.240.642,23	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	13/12/2021	467	4.243,357824	5.118,972900	1.981.648,10	2.390.560,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	29/09/2023	468	4.179,022961	4.623,068819	1.955.782,75	2.163.596,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	18/06/2024	480	4.147,308554	4.429,263760	1.990.708,11	2.126.046,60	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	28/07/2023	2.240	4.415,795156	4.889,728837	9.891.381,15	10.952.992,59	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/05/2024	1.150	4.222,150002	4.532,138232	4.855.472,50	5.211.958,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	28/06/2024	725	4.123,894761	4.400,490686	2.989.823,70	3.190.355,75	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/04/2022	480	4.055,713565	4.746,817695	1.946.742,51	2.278.472,49	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	743	3.816,611404	4.343,748100	2.835.742,27	3.227.404,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/02/2023	1.000	3.799,773999	4.353,130625	3.799.774,00	4.353.130,63	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	125	3.816,611404	4.343,748100	477.076,43	542.968,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	164	3.816,611404	4.343,748100	625.924,27	712.374,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/03/2023	285	3.823,779678	4.353,130625	1.089.777,21	1.240.642,23	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	13/12/2021	467	4.243,357824	5.118,972900	1.981.648,10	2.390.560,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	29/09/2023	476	4.163,356755	4.677,839020	1.981.757,82	2.226.651,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	26/05/2022	1.215	4.045,392595	4.748,191973	4.915.152,00	5.769.053,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	01/07/2022	1.227	3.985,762943	4.654,928310	4.890.531,13	5.711.597,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	13/12/2021	501	4.271,638719	5.235,106180	2.140.091,00	2.622.788,20	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/04/2022	520	4.117,933258	4.916,666498	2.141.325,29	2.556.666,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	22/10/2021	533	4.039,615915	5.062,422074	2.153.115,28	2.698.270,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	22/02/2022	548	3.970,131105	4.824,982570	2.175.631,85	2.644.090,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	03/03/2023	600	3.804,225730	4.392,957272	2.282.535,44	2.635.774,36	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	14/07/2022	1.270	3.838,045378	4.483,079729	4.874.317,63	5.693.511,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/02/2023	1.500	3.785,199052	4.392,957272	5.677.798,58	6.589.435,91	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	15/08/2050	03/03/2023	2.000	3.804,225730	4.392,957272	7.608.451,46	8.785.914,54	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	23/08/2023	2.250	4.421,936325	4.966,642708	9.949.356,73	11.174.946,09	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	23/09/2024	1.083	4.128,513837	4.445,627248	4.471.180,49	4.814.614,31	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	18/06/2024	475	4.117,384514	4.466,967355	1.955.757,64	2.121.809,49	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	04/09/2024	1.976	4.186,573716	4.510,131533	8.272.669,66	8.912.019,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	31/10/2024	1.114	3.983,565017	4.270,441136	4.437.691,43	4.757.271,43	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	04/09/2024	881	4.186,573716	4.510,131533	3.688.371,44	3.973.425,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	28/06/2024	716	4.091,604923	4.435,016549	2.929.589,12	3.175.471,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	14/05/2024	1.172	4.206,394459	4.581,653306	4.929.894,31	5.369.697,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	01/07/2022	1.244	3.986,320353	4.589,419571	4.958.982,52	5.709.237,95	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	12/12/2021	672	4.317,525937	5.235,485133	2.901.377,43	3.518.246,01	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	06/04/2022	680	4.131,756078	4.872,356328	2.809.594,13	3.313.202,30	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	14/07/2022	1.292	3.829,495982	4.405,257282	4.947.708,81	5.691.592,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	23/08/2023	4.200	4.444,046235	4.926,711050	18.664.994,19	20.692.186,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	01/07/2024	728	4.088,750063	4.359,627623	2.976.610,05	3.173.808,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/06/2024	485	4.116,268351	4.393,779099	1.996.390,15	2.130.982,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2022	1.278	3.907,002362	4.522,102812	4.993.149,02	5.779.247,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	14/05/2024	1.152	4.214,101557	4.522,700919	4.854.644,99	5.210.151,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2022	1.278	3.907,002302	4.522,102812	4.993.148,94	5.779.247,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	20/08/2025	878	3.984,166058	3.950,439983	3.498.097,80	3.468.486,31	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	15/05/2055	18/06/2024	485	4.116,268351	4.393,779099	1.996.390,15	2.130.982,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2022	1.278	3.907,002362	4.522,102812	4.993.149,02	5.779.247,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	14/05/2024	1.152	4.214,101557	4.522,700919	4.854.644,99	5.210.151,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2022	1.278	3.907,002302	4.522,102812	4.993.148,94	5.779.247,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	20/08/2025	878	3.984,166058	3.950,439983	3.498.097,80	3.468.486,31	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	20/08/2025	878	3.984,166058	3.950,439983	3.498.097,80	3.468.486,31	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	26/05/2022	1.217	4.041,862771	4.748,465915	4.918.946,99	5.778.883,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	15/04/2024	2.789	4.262,375694	4.080,722384	11.887.765,81	11.381.134,73	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	14/07/2022	2.558	3.811,148893	4.449,750080	9.748.918,87	11.382.460,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	09/05/2024	470	4.195,284460	4.080,722384	1.971.783,70	1.917.939,52	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	23/09/2024	1.210	4.105,827532	4.419,831013	4.968.051,31	5.347.995,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	08/04/2024	463	4.281,492899	4.080,722384	1.982.331,21	1.889.374,46	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	01/10/2024	2.413	4.110,133935	4.080,722384	9.917.753,19	9.846.783,11	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	31/10/2024	1.245	3.961,891317	4.244,480536	4.932.554,69	5.284.378,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	04/09/2024	2.631	4.167,946840	4.489,161248	10.965.868,14	11.810.983,24	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	08/05/2024	705	4.200,571656	4.080,722384	2.961.403,02	2.876.909,28	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	25/03/2024	1.146	4.333,057093	4.080,722384	4.965.683,43	4.676.507,85	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	13/06/2024	950	4.112,092839	4.080,722384	3.906.488,20	3.876.686,26	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	07/05/2024	704	4.205,874653	4.080,722384	2.960.935,76	2.872.828,56	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	29/09/2023	477	4.153,497935	4.669,081997	1.981.218,51	2.227.152,11	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	15/08/2060	04/09/2024	2.631	4.167,946840	4.489,161248	10.965.868,14	11.810.983,24	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	08/05/2024	705	4.200,571656	4.080,722384	2.961.403,02	2.876.909,28	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	25/03/2024	1.146	4.333,057093	4.080,722384	4.965.683,43	4.676.507,85	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	13/06/2024	950	4.112,092839	4.080,722384	3.906.488,20	3.876.686,26	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	07/05/2024	704	4.205,874653	4.080,722384	2.960.935,76	2.872.828,56	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	29/09/2023	477	4.153,497935	4.669,081997	1.981.218,51	2.227.152,11	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	02/05/2024	471	4.191,890992	4.080,722384	1.974.380,66	1.922.020,24	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	19/04/2024	470	4.216,525841	4.080,722384	1.981.767,15	1.917.939,52	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	17/04/2024	467	4.239,340452	4.080,722384	1.979.771,99	1.905.697,35	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	12/04/2024	466	4.249,811386	4.080,722384	1.980.412,11	1.901.616,63	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2033	23/11/2023	2.000	946,095324	899,778828	1.892.190,65	1.799.557,66	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	09/01/2025	595	775,342619	876,169476	461.328,86	521.320,84	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	09/01/2025	2.230	775,342619	876,169476	1.729.014,04	1.953.857,93	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	19/03/2024	3.750	939,406730	876,169476	3.522.775,24	3.285.635,54	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	08/04/2024	2.109	948,180960	876,169476	1.999.713,64	1.847.841,42	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	12/04/2024	2.110	918,922665	876,169476	1.938.926,82	1.848.717,59	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	15/04/2024	15.877	916,195165	876,169476	14.546.430,63	13.910.942,77	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	17/04/2024	2.165	894,160174	876,169476	1.935.856,78	1.896.906,92	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	07/05/2024	2.100	917,644309	876,169476	1.927.053,05	1.839.955,90	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	09/05/2024	3.172	914,964418	876,169476	2.902.267,13	2.779.209,58	Mercado

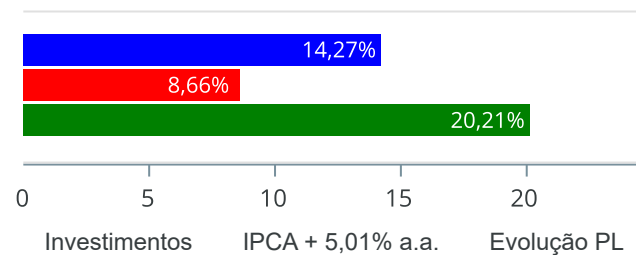
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Novembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	15/05/2024	2.117	908,032066	876,169476	1.922.303,88	1.854.850,78	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	31/05/2024	2.139	894,031182	876,169476	1.912.332,70	1.874.126,51	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	11/06/2024	3.216	889,068253	876,169476	2.859.243,50	2.817.761,03	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	13/06/2024	4.310	882,941999	876,169476	3.805.480,02	3.776.290,44	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	20/08/2025	2.444	818,527173	876,169476	2.000.480,41	2.141.358,20	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	20/08/2025	610	818,527173	876,169476	499.301,58	534.463,38	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

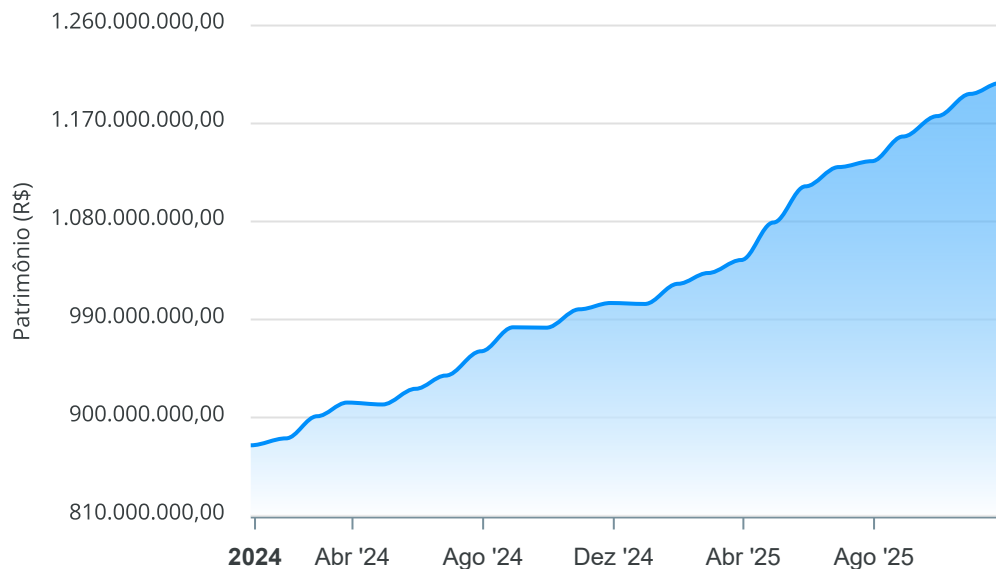
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.004.207.351,83	25.817.614,14	21.184.872,67	1.022.783.659,29	13.943.565,99	13.943.565,99	1,38%	1,38%	0,59%	0,59%	234,91%	4,76%
Fevereiro	1.022.783.659,29	43.209.667,85	33.395.205,83	1.032.685.131,60	87.010,29	14.030.576,28	0,01%	1,39%	1,70%	2,30%	60,41%	4,62%
Março	1.032.685.131,60	35.494.247,19	35.659.200,76	1.044.526.104,17	12.005.926,14	26.036.502,42	1,16%	2,57%	0,93%	3,25%	78,94%	4,90%
Abril	1.044.526.104,17	115.856.287,70	103.435.790,15	1.078.702.436,82	21.755.835,10	47.792.337,52	2,06%	4,68%	0,82%	4,10%	114,10%	8,68%
Mai	1.078.702.436,82	71.150.386,70	64.237.839,98	1.109.729.313,81	24.114.330,27	71.906.667,79	2,22%	7,01%	0,67%	4,80%	145,99%	4,90%
Junho	1.109.729.313,81	54.507.746,47	50.511.005,08	1.127.381.507,08	13.655.451,88	85.562.119,67	1,23%	8,32%	0,63%	5,46%	152,38%	3,97%
Julho	1.127.381.507,08	51.892.997,69	44.874.752,24	1.132.619.932,02	-1.779.820,51	83.782.299,16	-0,16%	8,15%	0,71%	6,21%	131,30%	3,69%
Agosto	1.132.619.932,02	105.471.867,07	97.314.611,63	1.158.009.519,83	17.232.332,37	101.014.631,53	1,51%	9,78%	0,30%	6,52%	149,98%	4,58%
Setembro	1.158.009.519,83	108.938.209,03	104.058.576,65	1.176.784.064,94	13.894.912,73	114.909.544,26	1,19%	11,09%	0,91%	7,49%	148,09%	3,16%
Outubro	1.176.784.064,94	56.354.772,78	50.879.649,57	1.197.187.247,65	14.928.059,50	129.837.603,76	1,26%	12,50%	0,54%	8,07%	154,87%	3,61%
Novembro	1.197.187.247,65	95.465.606,26	104.468.704,20	1.207.111.556,08	18.927.406,37	148.765.010,13	1,58%	14,27%	0,55%	8,66%	164,77%	3,61%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



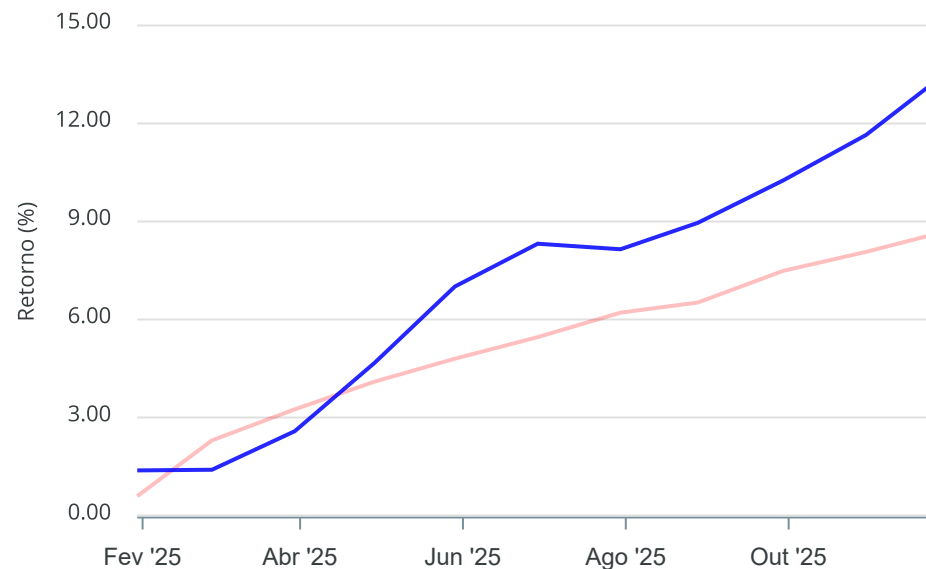
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF ...	13.508.002,49	0,00	0,00	13.883.047,47	375.044,98	2,78%	2,78%	1,93%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	29.540.744,21	0,00	0,00	30.355.316,74	814.572,53	2,76%	2,76%	1,91%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	24.244.627,67	0,00	0,00	24.911.964,35	667.336,68	2,75%	2,75%	1,89%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	95.514,36	0,00	0,00	97.604,42	2.090,06	2,19%	2,19%	1,19%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	243.884,38	0,00	0,00	248.834,14	4.949,76	2,03%	2,03%	1,28%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REN...	240.534,79	0,00	0,00	245.393,48	4.858,69	2,02%	2,02%	1,28%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	7.327.717,10	0,00	0,00	7.474.525,98	146.808,88	2,00%	2,00%	1,26%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.854.354,42	0,00	0,00	4.927.747,00	73.392,58	1,51%	1,51%	0,70%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	17.202.952,96	0,00	0,00	17.454.207,66	251.254,70	1,46%	1,46%	0,41%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.541.315,78	1.000.000,00	0,00	2.577.775,23	36.459,45	1,43%	2,08%	1,27%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	143.037,95	0,00	0,00	145.050,82	2.012,87	1,41%	1,41%	0,42%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	2.902.970,71	0,00	0,00	2.943.504,20	40.533,49	1,40%	1,40%	0,43%
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA F...	5.587.614,01	0,00	0,00	5.662.369,30	74.755,29	1,34%	1,34%	0,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	4.260.414,26	0,00	0,00	4.312.919,65	52.505,39	1,23%	1,23%	0,23%
LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	9.774.309,16	0,00	0,00	9.879.856,69	105.547,53	1,08%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	7.457.816,10	0,00	0,00	7.536.850,42	79.034,32	1,06%	1,06%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.615.818,54	0,00	0,00	4.664.724,15	48.905,61	1,06%	1,06%	0,60%
TÍTULOS PÚBLICOS	526.908.280,45	0,00	5.123.156,18	527.367.041,92	5.581.917,65	1,06%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.678.742,28	0,00	0,00	3.717.693,56	38.951,28	1,06%	1,06%	0,60%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.667.477,73	0,00	0,00	3.706.305,00	38.827,27	1,06%	1,06%	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
NU RENDA FIXA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFEREN...	3.022.667,68	0,00	0,00	3.054.593,85	31.926,17	1,06%	1,06%	0,02%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	23.323.041,31	0,00	0,00	23.569.252,39	246.211,08	1,06%	1,06%	0,59%
DAYCOVAL TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RE...	3.021.653,42	0,00	0,00	3.053.330,95	31.677,53	1,05%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	899.159,32	0,00	0,00	908.565,57	9.406,25	1,05%	1,05%	0,60%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.366.501,42	0,00	0,00	4.411.968,91	45.467,49	1,04%	1,04%	0,00%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	4.149.876,00	0,00	0,00	4.193.031,60	43.155,60	1,04%	1,04%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.312.211,98	0,00	0,00	3.346.592,34	34.380,36	1,04%	1,04%	0,08%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	280.173,49	0,00	0,00	283.051,61	2.878,12	1,03%	1,03%	0,00%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	18.585.042,15	0,00	1.000.000,00	17.774.060,84	189.018,69	1,02%	1,03%	0,01%
LF BRADESCO - IPCA + 5,70% - VECTO: 11/08/2031	5.072.607,61	0,00	0,00	5.114.977,97	42.370,36	0,84%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 11/08/2031	5.128.012,76	0,00	0,00	5.169.796,04	41.783,28	0,81%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	23.568.315,84	0,00	0,00	23.760.165,89	191.850,05	0,81%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	6.686.393,48	0,00	0,00	6.731.689,18	45.295,70	0,68%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	8.723.977,47	0,00	0,00	8.781.686,12	57.708,65	0,66%	-	-
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIM...	9.095.280,75	0,00	9.152.697,59	704,55	58.121,39	0,64%	1,02%	0,00%
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	5.025.416,40	0,00	0,00	5.056.231,26	30.814,86	0,61%	-	-
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	34.381.248,11	28.840.254,31	15.772.438,08	47.827.915,08	378.850,74	0,60%	1,04%	0,01%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	11.261.834,88	0,00	0,00	11.327.966,27	66.131,39	0,59%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.973.194,02	0,00	0,00	3.995.154,50	21.960,48	0,55%	0,55%	0,09%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	8.867.668,04	31.340.462,83	9.979.480,26	30.384.519,87	155.869,26	0,39%	1,05%	0,00%

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
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	4.239.652,69	19.938.163,81	24.236.994,94	1.031,53	60.209,97	0,25%	0,88%	0,02%
BANRISUL SUPER RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO ...	0,00	83,56	83,56	0,00	0,00	0,00%	0,87%	0,01%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	69.768,11	0,00	0,00	68.621,32	-1.146,79	-1,64%	-1,64%	0,13%
Total Renda Fixa	854.849.826,28	81.118.964,51	65.264.850,61	880.927.639,82	10.223.699,64	1,17%		0,66%

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 FIF	5.758.074,09	0,00	0,00	6.373.770,03	615.695,94	10,69%	10,69%	6,99%
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	976.195,68	0,00	0,00	1.056.200,88	80.005,20	8,20%	-	-
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.659.445,00	0,00	0,00	2.872.550,59	213.105,59	8,01%	8,01%	6,14%
MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9.481.706,34	0,00	0,00	10.172.139,36	690.433,02	7,28%	7,28%	9,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	4.598.348,52	0,00	0,00	4.931.960,13	333.611,61	7,26%	7,26%	6,24%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.858.232,72	0,00	0,00	6.281.439,85	423.207,13	7,22%	7,22%	6,25%
BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10.691.091,86	0,00	0,00	11.459.870,09	768.778,23	7,19%	7,19%	5,65%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	12.665.573,04	0,00	0,00	13.557.704,70	892.131,66	7,04%	7,04%	6,95%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.988.072,05	0,00	0,00	4.267.126,94	279.054,89	7,00%	7,00%	4,94%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.821.452,17	0,00	0,00	7.288.506,00	467.053,83	6,85%	6,85%	7,75%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA ...	4.211.202,56	0,00	0,00	4.482.762,12	271.559,56	6,45%	6,45%	6,15%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	20.520.607,18	0,00	0,00	21.826.211,58	1.305.604,40	6,36%	6,36%	6,53%
ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO ...	1.510.160,00	0,00	0,00	1.603.040,00	92.880,00	6,15%	6,01%	7,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA F...	3.607.175,31	0,00	0,00	3.823.632,99	216.457,68	6,00%	6,00%	5,98%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	11.083.875,94	0,00	0,00	11.718.420,35	634.544,41	5,72%	5,72%	7,24%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.914.123,05	0,00	0,00	8.365.206,42	451.083,37	5,70%	5,70%	7,25%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	22.701.462,96	0,00	11.998.880,08	11.981.600,96	1.279.018,08	5,63%	6,39%	5,41%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.746.582,67	0,00	0,00	3.955.798,12	209.215,45	5,58%	5,58%	5,80%
IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	12.471.889,16	0,00	0,00	13.165.407,68	693.518,52	5,56%	5,34%	4,89%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	7.230.951,50	0,00	0,00	7.611.418,79	380.467,29	5,26%	5,26%	6,41%

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
ORGANON INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	2.465.813,24	0,00	0,00	2.584.239,25	118.426,01	4,80%	4,80%	9,03%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIM...	2.757.450,08	0,00	0,00	2.883.411,08	125.961,00	4,57%	4,57%	9,75%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	5.825.353,16	0,00	0,00	6.054.746,32	229.393,16	3,94%	3,94%	7,92%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	2.781.851,06	0,00	0,00	2.863.335,71	81.484,65	2,93%	2,93%	10,67%
INVESTO BLUESTAR TOP 10 US LISTED ALTERNATIVE ASSE...	835.723,20	0,00	0,00	860.057,60	24.334,40	2,91%	2,55%	10,82%
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - ...	4.081.138,80	0,00	0,00	4.186.530,63	105.391,83	2,58%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	5.946.423,56	0,00	0,00	6.094.251,56	147.828,00	2,49%	2,49%	2,19%
RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - RC...	440.250,84	0,00	3.240,18	444.456,18	7.445,52	1,69%	-	-
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REN...	3.083.460,95	0,00	0,00	3.113.731,38	30.270,43	0,98%	0,98%	0,06%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	2.995.847,48	0,00	0,00	3.017.214,29	21.366,81	0,71%	0,71%	0,10%
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	206.108,66	200.000,00	0,00	408.842,02	2.733,36	0,67%	0,80%	9,75%
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - B...	1.838.254,32	7.984.027,22	5.871.406,66	3.999.367,60	48.492,72	0,49%	6,39%	5,42%
IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ...	1.992.969,00	3.992.614,53	2.015.808,86	3.990.200,00	20.425,33	0,34%	-0,75%	5,56%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	932.740,87	0,00	0,00	935.355,27	2.614,40	0,28%	0,28%	6,62%
GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	608.905,30	0,00	0,00	610.268,88	1.363,58	0,22%	0,22%	0,39%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	11.117.335,56	0,00	0,00	11.123.733,12	6.397,56	0,06%	0,06%	2,74%
TENAX AÇÕES MASTER FIF AÇÕES	0,00	400.000,00	0,00	400.000,00	0,00	0,00%	-	-
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTI...	752.918,68	0,00	0,00	752.918,68	0,00	0,00%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	1.203.825,66	770.000,00	0,00	1.973.502,45	-323,21	-0,02%	3,59%	6,21%
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRAT...	6.233.418,40	0,00	0,00	6.229.282,13	-4.136,27	-0,07%	-0,07%	0,22%

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
INVESTO GP ETF S&P 500 FUNDO DE ÍNDICE - GPUS11	7.339.410,00	0,00	0,00	7.305.597,00	-33.813,00	-0,46%	-0,86%	6,36%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II RESP LIMITADA FIP MUL...	2.038.032,18	0,00	0,00	2.025.913,52	-12.118,66	-0,59%	-0,60%	1,03%
INVESTO FTSE GLOBAL EQUITIES ETF INVESTIMENTO NO E...	1.124.968,10	0,00	0,00	1.115.457,60	-9.510,50	-0,85%	-0,76%	5,13%
Total Renda Variável	225.098.420,90	13.346.641,75	19.889.335,78	229.767.179,85	11.211.452,98	4,70%		5,95%

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
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIMENT...	3.035.076,02	0,00	0,00	3.119.333,38	84.257,36	2,78%	2,78%	7,05%
SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO...	2.745.098,77	0,00	0,00	2.775.389,19	30.290,42	1,10%	1,10%	5,25%
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMER...	9.503.060,54	0,00	0,00	9.584.632,04	81.571,50	0,86%	0,86%	1,56%
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	12.468.055,83	0,00	0,00	12.471.468,97	3.413,14	0,03%	0,03%	5,00%
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	3.675.663,37	500.000,00	0,00	4.174.304,19	-1.359,18	-0,03%	-0,44%	6,06%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMEN...	8.580.978,90	0,00	4.000.000,00	4.558.756,71	-22.222,19	-0,26%	0,57%	8,00%
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	7.681.244,10	0,00	0,00	7.626.107,68	-55.136,42	-0,72%	-0,72%	5,99%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	6.272.356,35	0,00	0,00	6.184.254,18	-88.102,17	-1,40%	-1,40%	5,65%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	20.209.123,24	0,00	0,00	19.746.009,33	-463.113,91	-2,29%	-2,29%	7,21%
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF...	13.716.381,76	0,00	5.314.517,82	7.981.929,93	-419.934,01	-3,06%	-2,57%	9,20%
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO EX...	8.534.158,30	0,00	3.000.000,00	5.239.894,17	-294.264,13	-3,45%	-2,72%	10,02%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3.669.746,44	500.000,00	0,00	4.011.245,50	-158.500,94	-3,80%	-4,42%	6,36%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	8.411.719,04	0,00	2.999.999,99	4.842.115,12	-569.603,93	-6,77%	-6,39%	10,12%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	8.736.337,81	0,00	4.000.000,00	4.101.296,02	-635.041,79	-7,27%	-6,27%	9,11%
Total Exterior	117.239.000,47	1.000.000,00	19.314.517,81	96.416.736,41	-2.507.746,25	-2,12%		6,60%

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.

