

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

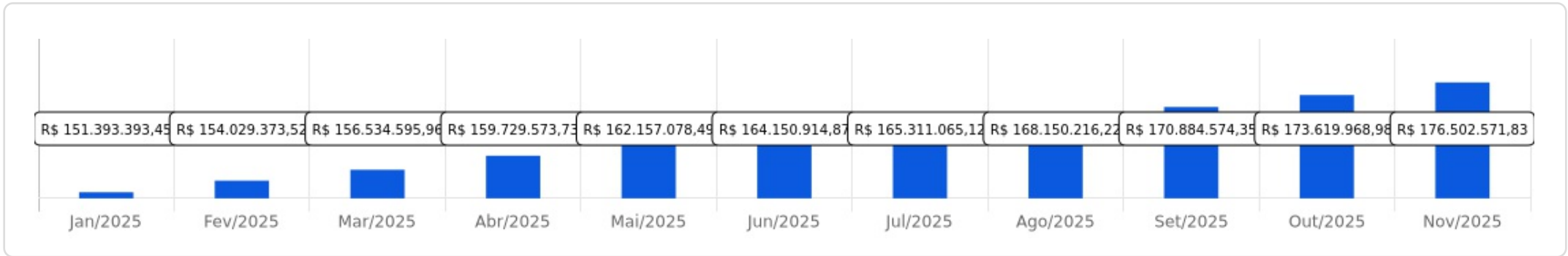
 Novembro/2025

LEMA

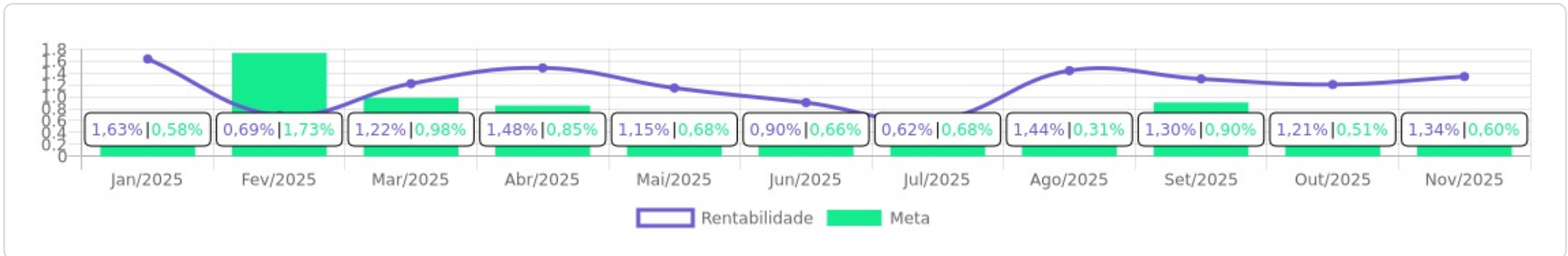


Patrimônio R\$ 176.502.571,83	Rentabilidade Mês: 1,34% Acum.: 13,77%	Meta Mês: 0,60% Acum.: 8,87%	Gap Mês: 0,74p.p. Acum.: 4,90p.p.	VaR_{1,252} 0,21%
--	---	---	--	--




Evolução do Patrimônio

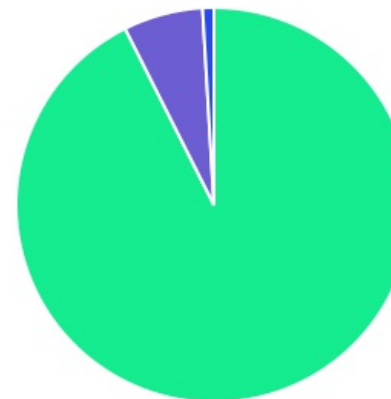







Comparativo (Rentabilidades | Metas)

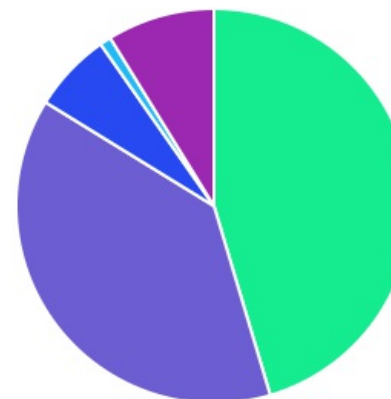





ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULO...	R\$ 2.645.059,34	1,50%	D+0	15/08/30	7, I "b"	R\$ 40.239,28	1,54%	0,20%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	R\$ 2.737.673,49	1,55%	D+0	15/05/27	7, I "b"	R\$ 25.429,15	0,92%	0,20%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 39.844.006,60	22,57%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 414.449,31	1,05%	0,10%
BB TESOUREO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 21.632.833,38	12,26%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 220.769,77	1,03%	0,20%
CAIXA FIC AUTOMÁTICO POLIS RF CP	R\$ 79.726,41	0,05%	0	-	7, I "b"	R\$ 309,29	0,38%	1,70%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF RF - ...	R\$ 2.808.983,41	1,59%	D+0	17/08/26	7, I "b"	R\$ 21.712,22	0,78%	0,06%
BB PREVID RF TP VÉRTICE ESP 2026 FIF ...	R\$ 2.027.234,88	1,15%	0	17/08/26	7, I "b"	R\$ 15.665,97	0,78%	0,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 8.372.583,41	4,74%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 87.948,31	1,06%	0,20%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 5.502.293,28	3,12%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 55.125,56	0,80%	1,00%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 31.433.273,45	17,81%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 329.295,13	1,06%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 28.772.176,06	16,30%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 301.716,19	1,06%	0,20%
BB CORPORATE BANCOS FIF CIC RF LP RL	R\$ 2.057.248,40	1,17%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 21.463,69	1,05%	0,20%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS...	R\$ 6.413.002,05	3,63%	D+32	-	8, I	R\$ 406.274,66	6,76%	0,96%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 5.043.661,84	2,86%	D+3	-	8, I	R\$ 303.465,63	6,40%	1,00%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 1.625.043,31	0,92%	D+4	-	9, III	R\$ -43.873,46	-2,63%	1,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 15.507.772,52	8,79%	-	-	7, I "a"	R\$ 135.373,72	0,88%	-
Total investimentos	R\$ 176.502.571,83	100.00%				R\$ 2.335.364,42	1,34%	
Disponibilidade	R\$ 0,00	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 176.502.571,83	100.00%				-	-	

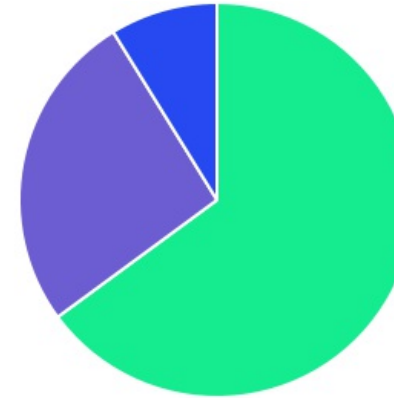
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	92,59%	R\$ 163.420.864,63	
Renda Variável	6,49%	R\$ 11.456.663,89	
Exterior	0,92%	R\$ 1.625.043,31	
Total	100,00%	R\$ 176.502.571,83	






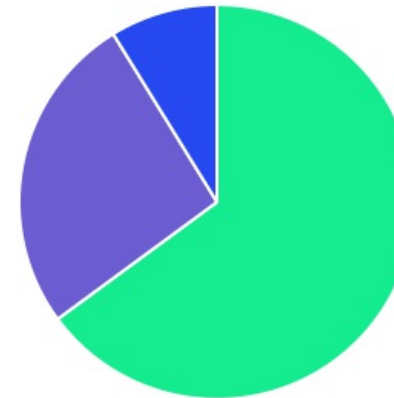
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "b"	45,41%	R\$ 80.148.100,92	
7, III "a"	38,39%	R\$ 67.764.991,19	
7, I "a"	8,79%	R\$ 15.507.772,52	
8, I	6,49%	R\$ 11.456.663,89	
9, III	0,92%	R\$ 1.625.043,31	
Total	100,00%	R\$ 176.502.571,83	










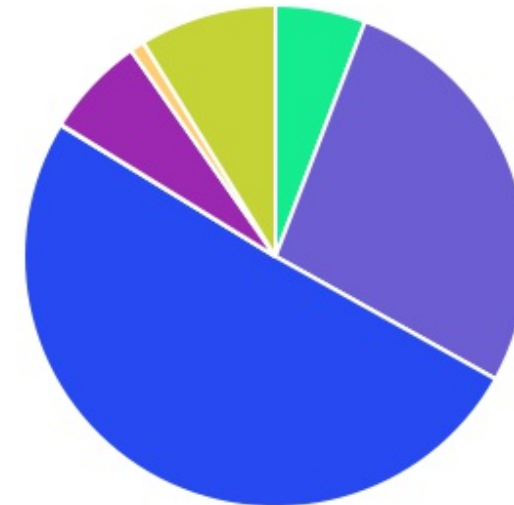
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	64,90%	R\$ 114.548.327,97	
CAIXA DISTRIBUIDORA	26,31%	R\$ 46.446.471,34	
TÍTULOS	8,79%	R\$ 15.507.772,52	
Total	100,00%	R\$ 176.502.571,83	








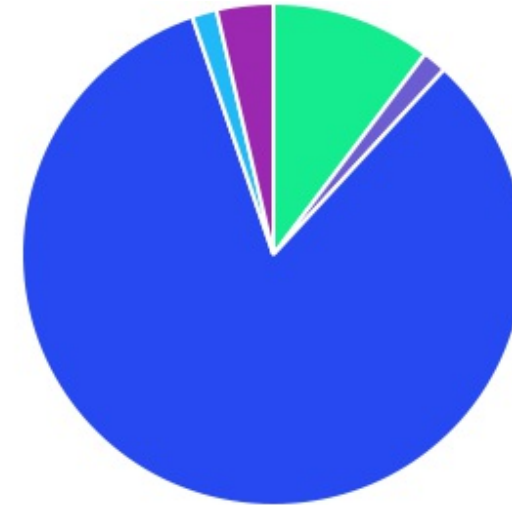
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	64,90%	R\$ 114.548.327,97	
CAIXA ECONOMICA	26,31%	R\$ 46.446.471,34	
TÍTULOS	8,79%	R\$ 15.507.772,52	
Total	100,00%	R\$ 176.502.571,83	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	50,65%	R\$ 89.397.824,57	
IRF-M 1	27,32%	R\$ 48.216.590,01	
TÍTULOS	8,79%	R\$ 15.507.772,52	
IDIV	6,49%	R\$ 11.456.663,89	
IPCA	5,79%	R\$ 10.218.951,12	
GLOBAL BDRX	0,92%	R\$ 1.625.043,31	
SELIC	0,05%	R\$ 79.726,41	
Total	100,00%	R\$ 176.502.571,83	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	82,94%	R\$ 146.390.081,02	
Acima 2 anos	10,28%	R\$ 18.152.831,86	
31 a 180 dias	3,63%	R\$ 6.413.002,05	
181 a 365 dias	1,59%	R\$ 2.808.983,41	
1 a 2 anos	1,55%	R\$ 2.737.673,49	
Total	100,00%	R\$ 176.502.571,83	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 15.507.772,52	8.79%	5,00%	16,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 80.148.100,92	45.41%	20,00%	35,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 67.764.991,19	38.39%	10,00%	30,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	5,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 163.420.864,63	92,59%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 11.456.663,89	6.49%	0,00%	10,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 11.456.663,89	6,49%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 1.625.043,31	0.92%	0,00%	2,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 1.625.043,31	0,92%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 0,00	0,00%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 176.502.571,83	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2025			IPCA + 5.21% a.a.			
Janeiro	R\$ 149.489.204,88	R\$ 151.393.393,45	0,58%	R\$ 2.399.679,59	1,63%	1,05p.p.
Fevereiro	R\$ 151.393.393,45	R\$ 154.029.373,52	1,73%	R\$ 1.094.142,38	0,69%	-1,05p.p.
Março	R\$ 154.029.373,52	R\$ 156.534.595,96	0,98%	R\$ 1.885.621,93	1,22%	0,24p.p.
Abril	R\$ 156.534.595,96	R\$ 159.729.573,73	0,85%	R\$ 2.346.411,45	1,48%	0,63p.p.
Mai	R\$ 159.729.573,73	R\$ 162.157.078,49	0,68%	R\$ 1.835.778,89	1,15%	0,46p.p.
Junho	R\$ 162.157.078,49	R\$ 164.150.914,87	0,66%	R\$ 1.464.575,95	0,90%	0,24p.p.
Julho	R\$ 164.150.914,87	R\$ 165.311.065,12	0,68%	R\$ 991.819,49	0,62%	-0,07p.p.
Agosto	R\$ 165.311.065,12	R\$ 168.150.216,22	0,31%	R\$ 2.423.102,55	1,44%	1,12p.p.
Setembro	R\$ 168.150.216,22	R\$ 170.884.574,35	0,90%	R\$ 2.189.708,35	1,30%	0,40p.p.
Outubro	R\$ 170.884.574,35	R\$ 173.619.968,98	0,51%	R\$ 2.071.177,23	1,21%	0,69p.p.
Novembro	R\$ 173.619.968,98	R\$ 176.502.571,83	0,60%	R\$ 2.335.364,42	1,34%	0,74p.p.
Total	R\$ 173.619.968,98	R\$ 176.502.571,83	8,87%	R\$ 21.037.382,24	13,77%	4,90p.p.
2024			IPCA + 5.04% a.a.			
Janeiro	R\$ 134.680.641,22	R\$ 135.024.303,70	0,83%	R\$ 506.383,97	0,40%	-0,43p.p.
Fevereiro	R\$ 135.024.303,70	R\$ 136.181.282,07	1,24%	R\$ 1.022.217,22	0,74%	-0,50p.p.
Março	R\$ 136.181.282,07	R\$ 136.926.370,64	0,57%	R\$ 843.692,09	0,62%	0,05p.p.
Abril	R\$ 136.926.370,64	R\$ 137.314.194,47	0,79%	R\$ 43.547,87	0,03%	-0,76p.p.
Mai	R\$ 137.314.194,47	R\$ 138.600.367,50	0,87%	R\$ 929.601,59	0,63%	-0,25p.p.
Junho	R\$ 138.600.367,50	R\$ 139.900.697,08	0,62%	R\$ 942.028,34	0,67%	0,05p.p.
Julho	R\$ 139.900.697,08	R\$ 141.963.801,28	0,79%	R\$ 1.688.196,68	1,23%	0,44p.p.
Agosto	R\$ 141.963.801,28	R\$ 144.544.152,92	0,39%	R\$ 1.929.223,31	1,33%	0,94p.p.

Setembro	R\$ 144.544.152,92	R\$ 144.661.511,44	0,85%	R\$ 450.523,41	0,31%	-0,54p.p.
Outubro	R\$ 144.661.511,44	R\$ 145.999.854,04	0,97%	R\$ 926.315,03	0,63%	-0,34p.p.
Novembro	R\$ 145.999.854,04	R\$ 147.052.429,32	0,80%	R\$ 406.134,57	0,27%	-0,53p.p.
Dezembro	R\$ 147.052.429,32	R\$ 149.489.204,88	0,93%	R\$ 40.953,70	0,03%	-0,90p.p.
Total	R\$ 147.052.429,32	R\$ 149.489.204,88	10,11%	R\$ 9.728.817,77	7,11%	-3,00p.p.
2023	IPCA + 4.74% a.a.					
Janeiro	R\$ 115.025.032,14	R\$ 116.020.350,70	0,92%	R\$ 1.055.297,68	0,94%	0,03p.p.
Fevereiro	R\$ 116.020.350,70	R\$ 116.592.027,84	1,23%	R\$ 418.567,92	0,33%	-0,89p.p.
Março	R\$ 116.592.027,84	R\$ 118.080.470,75	1,10%	R\$ 1.227.433,85	1,05%	-0,05p.p.
Abril	R\$ 118.080.470,75	R\$ 120.163.768,13	1,00%	R\$ 1.201.047,49	1,02%	0,02p.p.
Maió	R\$ 120.163.768,13	R\$ 122.571.185,36	0,62%	R\$ 1.343.389,87	1,13%	0,51p.p.
Junho	R\$ 122.571.185,36	R\$ 124.678.205,36	0,31%	R\$ 1.823.995,56	1,48%	1,18p.p.
Julho	R\$ 124.678.205,36	R\$ 126.643.421,18	0,51%	R\$ 1.282.420,67	1,04%	0,54p.p.
Agosto	R\$ 126.643.421,18	R\$ 127.578.693,76	0,62%	R\$ 429.025,13	0,31%	-0,30p.p.
Setembro	R\$ 127.578.693,76	R\$ 128.073.290,20	0,65%	R\$ 593.025,59	0,46%	-0,19p.p.
Outubro	R\$ 128.073.290,20	R\$ 128.449.331,37	0,63%	R\$ 187.237,54	0,14%	-0,48p.p.
Novembro	R\$ 128.449.331,37	R\$ 131.192.299,32	0,67%	R\$ 2.964.186,23	2,31%	1,64p.p.
Dezembro	R\$ 131.192.299,32	R\$ 134.680.641,22	0,95%	R\$ 2.262.126,32	1,72%	0,77p.p.
Total	R\$ 131.192.299,32	R\$ 134.680.641,22	9,58%	R\$ 14.787.753,86	12,59%	3,01p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF..	11.328.882/0001-35	1,05%	13,14%	13,90%	24,49%	34,85%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	10.577.519/0001-90	-	-	13,41%	-	19,53%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,80%	8,89%	9,49%	17,30%	27,06%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,06%	12,51%	13,44%	25,78%	41,19%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,06%	13,04%	13,94%	26,07%	41,16%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	8,68%	-	14,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	1,01%	-	-	5,53%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,06%	2,68%	-	-	2,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	3,27%	7,23%	17,39%	22,47%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	9,78%	6,12%	11,82%	23,37%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	-	3,09%	7,00%	16,65%	21,69%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	8,83%	-	14,40%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-	-	-	-	17,31%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-	13,73%	11,45%	20,73%	34,31%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	-	4,90%	5,03%	19,57%	24,20%
BB IMA-B 5+ TP FI RF...	13.327.340/0001-73	-	-	-	-	0,71%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	9,81%	6,23%	11,90%	23,15%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS...	15.154.441/0001-15	6,76%	32,77%	27,31%	32,62%	54,93%
BB TP VII FI RF PREVID	19.523.305/0001-06	-	5,79%	11,31%	23,99%	31,89%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	10.418.335/0001-88	-	21,11%	10,74%	24,36%	31,07%
BB TP IPCA FI RF PREVID	15.486.093/0001-83	-	-	-	-	5,29%

BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	08.973.948/0001-35	-	34,16%	18,01%	36,11%	48,96%
CAIXA RV 30...	03.737.188/0001-43	-	12,61%	10,01%	17,71%	27,20%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	22.632.237/0001-28	-2,63%	-1,91%	1,16%	55,70%	76,35%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT...	28.578.936/0001-13	-	-	11,69%	-	11,05%
BB ACOES ALOCACAO ETF IE...	28.578.897/0001-54	-	-	20,38%	-	18,25%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO...	42.592.315/0001-15	-	-	-	-	0,38%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI...	44.683.378/0001-02	-	-	-	-	5,28%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	44.345.590/0001-60	-	-	10,85%	-	19,32%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	6,40%	7,31%	-	-	7,31%
BB GLOBAL SELECT...	17.413.636/0001-68	-	-	27,06%	-	31,56%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	46.134.117/0001-69	1,54%	11,46%	9,62%	12,47%	27,01%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	46.134.096/0001-81	0,92%	10,73%	10,22%	17,37%	31,16%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	1,03%	11,72%	-	-	11,72%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	49.964.484/0001-88	-	-	10,95%	-	14,30%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS...	50.635.944/0001-03	-	-	10,93%	-	14,11%
CAIXA FIC AUTOMÁTICO POLIS RF CP...	50.803.936/0001-29	0,38%	3,59%	-	-	3,59%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF...	56.134.800/0001-50	0,78%	5,99%	-	-	5,99%
BB PREVID RF TP VÉRTICE ESP...	39.255.739/0001-80	0,78%	4,47%	-	-	4,47%
BB CORPORATE BANCOS FIF CIC RF...	18.060.364/0001-22	1,05%	2,86%	-	-	2,86%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-C 2031	01/01/31	31/12/22	1764	7.432,68	7.479,45	CURVA 7,04%	R\$ 13.111.250,27	R\$ 13.193.741,63	R\$ 122.117,95 (0,93%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/22	527	4.026,55	4.390,95	CURVA 6,54%	R\$ 2.121.992,40	R\$ 2.314.030,89	R\$ 13.255,77 (0,56%)
Total Públicos							R\$ 15.233.242,66	R\$ 15.507.772,52	R\$ 135.373,72 (0,88%)
Total Privados							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global							R\$ 15.233.242,66	R\$ 15.507.772,52	R\$ 135.373,72 (0,88%)