

# Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2025

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)

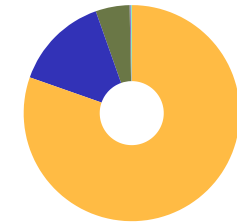
| CNPJ               | Fundo                                               | Resgate    | Carência      | Saldo         | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Lei      |
|--------------------|-----------------------------------------------------|------------|---------------|---------------|--------------------|----------|------------------|----------|
| 07.111.384/0001-69 | BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND... | D+1        | Não há        | 3.694.838,87  | 1,62%              | 468      | 0,16%            | 7º I b   |
| 54.602.092/0001-09 | BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F... | D+0        | 17/08/2026    | 10.533.911,50 | 4,62%              | 414      | 0,24%            | 7º I b   |
| 55.746.782/0001-02 | BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD... | D+0        | 17/05/2027    | 10.199.332,72 | 4,48%              | 120      | 1,02%            | 7º I b   |
| 49.963.751/0001-00 | BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F... | D+0        | 15/08/2028    | 3.623.248,73  | 1,59%              | 138      | 0,39%            | 7º I b   |
| 11.484.558/0001-06 | BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ... | D+0        | Não há        | 7.946.321,88  | 3,49%              | 256      | 0,76%            | 7º I b   |
| 54.518.391/0001-60 | CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA... | D+0        | 17/08/2026    | 4.187.646,16  | 1,84%              | 97       | 0,44%            | 7º I b   |
| 50.642.114/0001-03 | CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA... | D+0        | 17/05/2027    | 2.735.581,61  | 1,20%              | 95       | 0,52%            | 7º I b   |
| 18.598.042/0001-31 | CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA... | D+0        | 16/08/2030    | 1.997.577,25  | 0,88%              | 34       | 0,65%            | 7º I b   |
| 20.139.534/0001-00 | CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI... | D+0        | 15/08/2030    | 3.437.748,56  | 1,51%              | 22       | 1,47%            | 7º I b   |
| 56.134.800/0001-50 | CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP... | D+0        | 17/08/2026    | 4.237.257,00  | 1,86%              | 299      | 0,13%            | 7º I b   |
| 56.208.863/0001-03 | CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP... | D+0        | 17/05/2027    | 5.100.972,98  | 2,24%              | 96       | 0,73%            | 7º I b   |
| 11.060.913/0001-10 | CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT... | D+0        | Não há        | 2.283.147,63  | 1,00%              | 705      | 0,04%            | 7º I b   |
| 10.979.025/0001-32 | SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA      | D+1        | Não há        | 7.577.490,64  | 3,33%              | 27       | 5,20%            | 7º I b   |
| 13.077.418/0001-49 | BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER... | D+0        | Não há        | 37.782.206,68 | 16,59%             | 1.361    | 0,16%            | 7º III a |
| 23.215.008/0001-70 | CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA    | D+0        | Não há        | 20.454.587,44 | 8,98%              | 637      | 0,21%            | 7º III a |
| 03.737.206/0001-97 | CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE... | D+0        | Não há        | 35.029.814,76 | 15,38%             | 1.318    | 0,14%            | 7º III a |
| 02.224.354/0001-45 | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI... | D+0        | Não há        | 22.234.035,35 | 9,76%              | 503      | 0,47%            | 7º III a |
| 06.018.364/0001-85 | PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                               | Não se ... | Não se aplica | 504,35        | 0,00%              | 98       | 1,11%            | 7º V a   |
| 36.178.569/0001-99 | BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES          | D+3        | Não há        | 3.106.609,05  | 1,36%              | 21.582   | 0,18%            | 8º I     |
| 00.822.059/0001-65 | BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES                         | D+4        | Não há        | 2.566.500,76  | 1,13%              | 20.249   | 0,39%            | 8º I     |

**Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)**

| CNPJ                                               | Fundo                                               | Resgate    | Carência              | Saldo        | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Lei    |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------|-----------------------|--------------|--------------------|----------|------------------|--------|
| 07.882.792/0001-14                                 | BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES     | D+3        | Não há                | 3.052.150,11 | 1,34%              | 13.452   | 0,49%            | 8º I   |
| 29.258.294/0001-38                                 | BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                | D+33       | Não há                | 3.868.122,85 | 1,70%              | 863      | 0,70%            | 8º I   |
| 10.551.375/0001-01                                 | CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES      | D+4        | Não há                | 2.164.348,17 | 0,95%              | 4.287    | 1,39%            | 8º I   |
| 14.507.699/0001-95                                 | CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ... | D+23       | Não há                | 2.991.181,39 | 1,31%              | 97       | 0,40%            | 8º I   |
| 08.279.304/0001-41                                 | ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕ... | D+4        | Não há                | 2.191.447,70 | 0,96%              | 891      | 0,56%            | 8º I   |
| 08.817.414/0001-10                                 | ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES               | D+5        | Não há                | 4.442.297,88 | 1,95%              | 22       | 3,00%            | 8º I   |
| 29.045.353/0001-90                                 | MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES           | D+10       | Não há                | 1.504.557,67 | 0,66%              | 58       | 0,92%            | 8º I   |
| 13.455.174/0001-90                                 | SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES    | D+4        | Não há                | 4.510.777,37 | 1,98%              | 12.735   | 0,82%            | 8º I   |
| 09.087.523/0001-91                                 | WESTERN ASSET VALUATION RESP LIMITADA FIF AÇÕES     | D+4        | Não há                | 2.001.137,31 | 0,88%              | 118      | 4,55%            | 8º I   |
| 17.804.792/0001-50                                 | SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME... | D+8        | Não há                | 3.352.730,77 | 1,47%              | 5.717    | 0,65%            | 9º II  |
| 17.502.937/0001-68                                 | CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ... | D+4        | Não há                | 8.213.857,15 | 3,61%              | 368      | 0,34%            | 9º III |
| 14.737.553/0001-36                                 | BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS RESP LIMITADA ... | Não se ... | Não se aplica         | 334.186,10   | 0,15%              | 25       | 0,11%            | 10º II |
| 08.924.783/0001-01                                 | BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND RESP LIMITADA ... | S/Info     | Não se aplica         | 92.769,82    | 0,04%              |          | 0,00%            | 11º    |
| 17.098.794/0001-70                                 | CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11        | Não se ... | Não se aplica         | 315.000,00   | 0,14%              |          | 0,00%            | 11º    |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b> |                                                     |            | <b>227.763.898,21</b> |              |                    |          |                  |        |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                       |                                                     |            | <b>150,00</b>         | Artigo 6º    |                    |          |                  |        |
| <b>PL Total</b>                                    |                                                     |            | <b>227.764.048,21</b> |              |                    |          |                  |        |

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

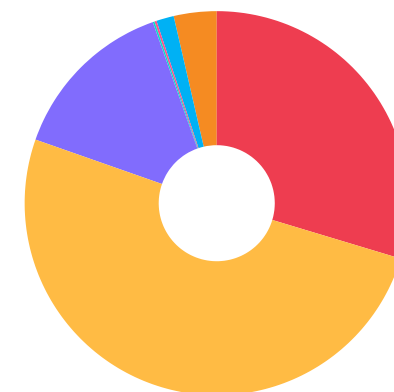
| Artigos - Renda Fixa            | Resolução      | Carteira \$           | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2025 |               |                | GAP Superior   |
|---------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|----------------|
|                                 |                |                       |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |                |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea a   | 100,00%        | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 30,00%         | 68.329.169,46  |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 100,00%        | 67.555.075,53         | 29,66%        | 25,00%                        | 36,50%        | 75,00%         | 103.267.848,13 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 60,00%         | 115.500.644,23        | 50,71%        | 25,00%                        | 40,50%        | 60,00%         | 21.157.694,70  |
| Artigo 7º, Inciso IV            | 20,00%         | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 10,00%         | 22.776.389,82  |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea a   | 5,00%          | 504,35                | 0,00%         | 0,00%                         | 0,25%         | 5,00%          | 11.387.690,56  |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b   | 5,00%          | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 2,75%         | 5,00%          | 11.388.194,91  |
| <b>Total Renda Fixa</b>         | <b>100,00%</b> | <b>183.056.224,11</b> | <b>80,37%</b> | <b>50,00%</b>                 | <b>80,00%</b> | <b>185,00%</b> |                |



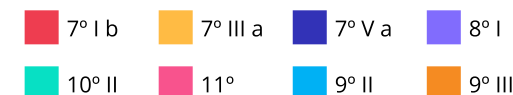
|                   |                |
|-------------------|----------------|
| RENTA FIXA        | 183.056.224,11 |
| RENTA VARIÁVEL    | 32.399.130,26  |
| EXTERIOR          | 11.566.587,92  |
| ESTRUTURADOS      | 334.186,10     |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 407.769,82     |

**Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%        | 32.399.130,26        | 14,22%        | 6,00%                         | 14,60%        | 20,00%        | 13.153.649,38 |
| Artigo 8º, Inciso II                                    | 30,00%        | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 10,00%        | 22.776.389,82 |
| Artigo 10º, Inciso I                                    | 10,00%        | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%         | 11.388.194,91 |
| Artigo 10º, Inciso II                                   | 5,00%         | 334.186,10           | 0,15%         | 0,00%                         | 0,15%         | 5,00%         | 11.054.008,81 |
| Artigo 10º, Inciso III                                  | 5,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 2,50%         | 5.694.097,46  |
| Artigo 11º                                              | 5,00%         | 407.769,82           | 0,18%         | 0,00%                         | 0,25%         | 2,50%         | 5.286.327,64  |
| <b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b> | <b>30,00%</b> | <b>33.141.086,18</b> | <b>14,55%</b> | <b>6,00%</b>                  | <b>15,00%</b> | <b>45,00%</b> |               |



| Artigos - Exterior    | Resolução     | Carteira \$          | Carteira     | Estratégia de Alocação - Limite - 2025 |              |               | GAP Superior  |
|-----------------------|---------------|----------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
|                       |               |                      |              | Inferior                               | Alvo         | Superior      |               |
| Artigo 9º, Inciso II  | 10,00%        | 3.352.730,77         | 1,47%        | 1,00%                                  | 2,50%        | 10,00%        | 19.423.659,05 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00%        | 8.213.857,15         | 3,61%        | 1,00%                                  | 2,50%        | 10,00%        | 14.562.532,67 |
| <b>Total Exterior</b> | <b>10,00%</b> | <b>11.566.587,92</b> | <b>5,08%</b> | <b>2,00%</b>                           | <b>5,00%</b> | <b>20,00%</b> |               |



**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

| Artigos                         | Estratégia de Alocação - 2025 |            | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|---------------------------------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
|                                 | Carteira \$                   | Carteira % |                     |                     |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea a   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 30,00               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 67.555.075,53                 | 29,66      | 25,00               | 75,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 115.500.644,23                | 50,71      | 25,00               | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV            | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea a   | 504,35                        | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso I             | 32.399.130,26                 | 14,22      | 6,00                | 20,00               |
| Artigo 8º, Inciso II            | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 9º, Inciso II            | 3.352.730,77                  | 1,47       | 1,00                | 10,00               |
| Artigo 9º, Inciso III           | 8.213.857,15                  | 3,61       | 1,00                | 10,00               |
| Artigo 10º, Inciso I            | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 10º, Inciso II           | 334.186,10                    | 0,15       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 10º, Inciso III          | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 2,50                |
| Artigo 11º                      | 407.769,82                    | 0,18       | 0,00                | 2,50                |

Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2025)

| Gestão                            | Valor         | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| CAIXA DTVM S.A                    | 93.148.720,10 | 40,90         | -              |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 78.426.921,27 | 34,43         | -              |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 37.675.034,13 | 16,54         | -              |
| BANCO BRADESCO                    | 7.946.321,88  | 3,49          | -              |
| ITAÚ DTVM                         | 4.442.297,88  | 1,95          | -              |
| ICATU VANGUARDA                   | 2.191.447,70  | 0,96          | -              |
| WESTERN ASSET                     | 2.001.137,31  | 0,88          | -              |
| MOS CAPITAL                       | 1.504.557,67  | 0,66          | -              |
| BRZ INVESTIMENTOS                 | 334.186,10    | 0,15          | -              |
| BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO... | 92.769,82     | 0,04          | -              |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS             | 504,35        | 0,00          | -              |

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

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

|                                                                      | Mês    | Ano    | 3M     | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>                               | 0,55%  | 8,65%  | 1,99%  | 3,64% | 9,68%  | 20,78% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN... | -2,05% | 4,40%  | -0,25% | 1,90% | 3,93%  | -      | 5,05%   | 4,66%            |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN... | 0,78%  | 3,80%  | 2,86%  | 2,24% | 3,91%  | -      | 0,29%   | 4,44%            |
| CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA    | -2,06% | 4,32%  | -0,28% | 1,85% | 3,84%  | 4,40%  | 5,05%   | 4,66%            |
| CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA    | 0,78%  | 3,78%  | 2,85%  | 2,23% | 3,89%  | -      | 0,29%   | 4,44%            |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ... | 0,93%  | 10,86% | 2,79%  | 5,00% | 10,36% | -      | 0,47%   | 2,33%            |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE... | 0,78%  | 10,18% | 2,86%  | 5,35% | 10,30% | -      | 0,29%   | 1,63%            |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE... | 0,97%  | 11,66% | 2,48%  | 4,36% | 10,15% | 15,15% | 0,80%   | 3,46%            |

|                                                                   |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>                            | 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% |

|                                                               |       |        |       |       |        |        |       |       |
|---------------------------------------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                    | 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% |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1,06% | 13,21% | 3,54% | 7,17% | 13,98% | 24,83% | 0,08% | 0,36% |

|                                                                      |       |        |       |       |        |        |       |       |
|----------------------------------------------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                           | 1,08% | 10,60% | 2,78% | 4,77% | 10,29% | 19,13% | -     | -     |
| 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% |

|                          |       |        |       |       |       |        |   |   |
|--------------------------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|---|---|
| <b>IMA-B (Benchmark)</b> | 2,04% | 12,82% | 3,66% | 5,04% | 9,87% | 13,10% | - | - |
|--------------------------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|---|---|

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

|                                                                      | Mês    | Ano     | 3M      | 6M      | 12M     | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI... | 1,54%  | 4,89%   | 2,92%   | 1,03%   | 3,16%   | 0,13%   | 1,09%   | 6,49%            |
| <b>IRF-M (Benchmark)</b>                                             | 1,67%  | 17,86%  | 4,36%   | 8,29%   | 15,91%  | 21,83%  | -       | -                |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI... | 1,65%  | 17,56%  | 4,26%   | 8,15%   | 15,62%  | 21,22%  | 0,66%   | 3,31%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                               | 1,05%  | 12,94%  | 3,59%   | 7,30%   | 13,98%  | 26,34%  | -       | -                |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ... | 1,05%  | 13,06%  | 3,59%   | 7,30%   | 14,00%  | 26,88%  | 0,01%   | 0,08%            |
| 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%            |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                     | 1,07%  | 13,08%  | 3,60%   | 7,32%   | 14,02%  | 26,54%  | 0,02%   | 0,09%            |
| 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%            |
| <b>Não definido (Benchmark)</b>                                      | -      | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -                |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                                | -0,49% | -99,84% | -16,13% | -99,83% | -99,84% | -99,85% | 0,01%   | 105,02%          |

**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 |
|-----------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>                               | 6,37%  | 32,25% | 12,48% | 16,09% | 26,58% | 24,93% | -       | -                |
| CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES            | 12,93% | 79,36% | 19,21% | 29,19% | 62,46% | 43,41% | 10,39%  | 23,86%           |
| BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                      | 5,71%  | 21,47% | 10,47% | 11,45% | 15,66% | 14,17% | 5,49%   | 13,88%           |
| BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES           | 5,95%  | 15,50% | 10,32% | 8,15%  | 11,05% | 4,19%  | 7,01%   | 14,21%           |
| BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES                                | 5,75%  | 22,71% | 8,09%  | 11,80% | 17,93% | 13,23% | 5,44%   | 14,24%           |
| WESTERN ASSET VALUATION RESP LIMITADA FIF AÇÕES           | 7,48%  | 36,02% | 14,00% | 19,44% | 30,16% | 18,82% | 5,81%   | 14,82%           |
| SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES          | 5,97%  | 32,06% | 9,95%  | 14,59% | 25,84% | 37,99% | 4,39%   | 13,61%           |
| MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES                 | 1,39%  | 24,22% | 2,35%  | 6,12%  | 18,10% | 8,12%  | 8,20%   | 18,55%           |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES                      | 5,26%  | 32,95% | 10,51% | 13,29% | 25,92% | 17,70% | 6,41%   | 16,06%           |
| 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%           |

|                                                    |       |        |        |        |        |        |       |        |
|----------------------------------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
| <b>IDIV (Benchmark)</b>                            | 5,31% | 28,11% | 10,21% | 14,65% | 21,85% | 33,37% | -     | -      |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 7,27% | 31,48% | 14,43% | 18,86% | 25,34% | 24,87% | 4,73% | 14,67% |

|                                                               |        |        |       |        |         |         |   |   |
|---------------------------------------------------------------|--------|--------|-------|--------|---------|---------|---|---|
| <b>IFIX (Benchmark)</b>                                       | 1,86%  | 17,46% | 5,29% | 5,73%  | 16,67%  | 15,23%  | - | - |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11                  | -5,87% | -6,11% | 3,28% | -0,35% | -10,35% | -19,45% | - | - |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND RESP LIMITADA FII - BRRCR11 | 3,97%  | 1,97%  | 2,62% | -3,37% | -0,47%  | -29,17% | - | - |

|                                                 |       |        |       |        |        |        |       |        |
|-------------------------------------------------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|
| <b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b> | 0,13% | 16,45% | 6,02% | 15,86% | 13,54% | 49,94% | -     | -      |
| BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES      | 0,49% | 20,90% | 7,31% | 19,53% | 18,61% | 61,82% | 6,19% | 18,02% |

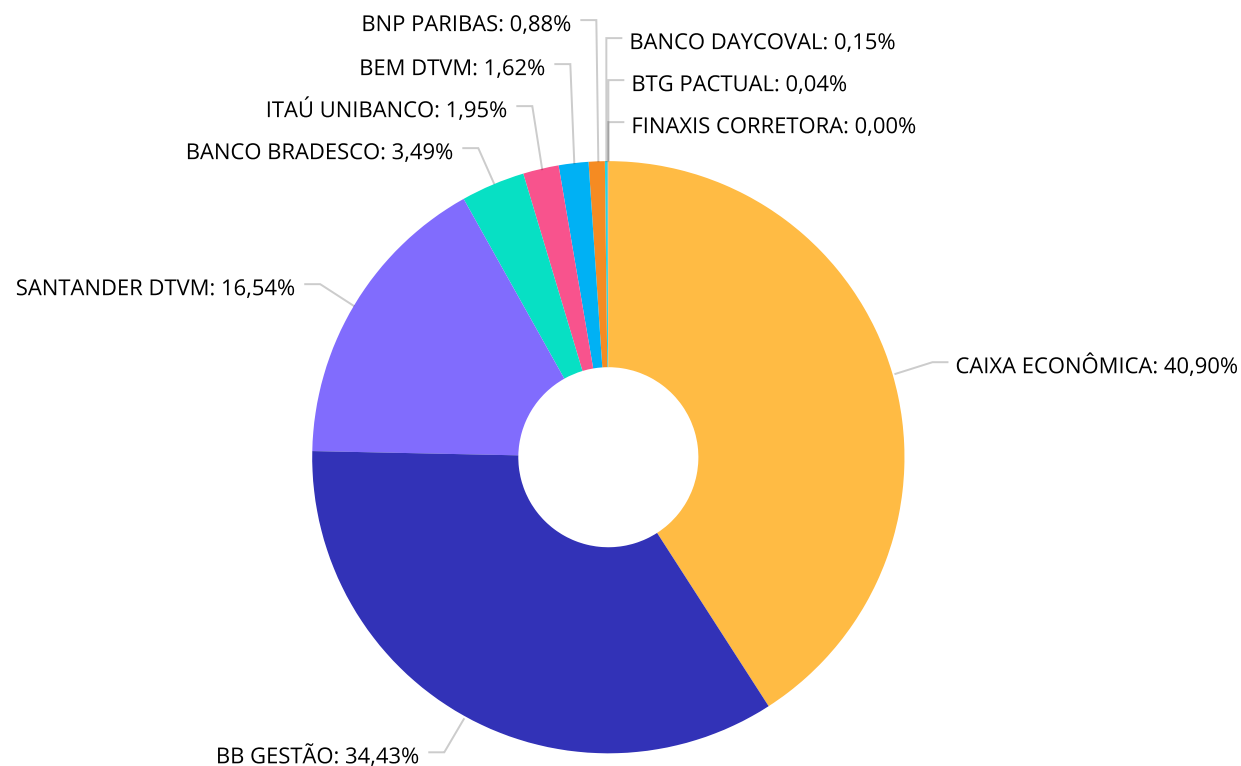
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

|                                                     | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-----------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)                     | 0,87%  | 12,90% | 3,06%  | 5,84%  | 14,39% | 31,36% | -       | -                |
| BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS RESP LIMITADA FIP | -0,01% | 20,79% | -0,04% | -1,13% | 20,75% | 15,61% | 0,00%   | 25,05%           |

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

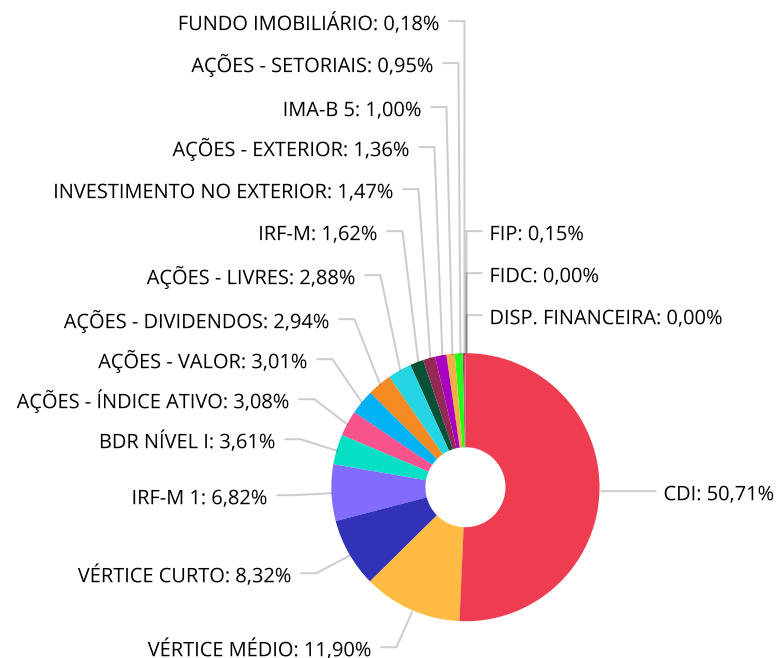
|                                                                      | Mês    | Ano   | 3M    | 6M     | 12M   | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------------------------------|--------|-------|-------|--------|-------|--------|---------|------------------|
| Global BDRX (Benchmark)                                              | -2,41% | 4,96% | 7,44% | 15,10% | 9,83% | 84,14% | -       | -                |
| 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% | -       | -                |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR R... | -1,04% | 0,70% | 2,41% | 4,26%  | 1,23% | 54,79% | 5,20%   | 13,351%          |

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



|                   |               |
|-------------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA   | 93.148.720,10 |
| BB GESTÃO         | 78.426.921,27 |
| SANTANDER DTVM    | 37.675.034,13 |
| BANCO BRADESCO    | 7.946.321,88  |
| ITAÚ UNIBANCO     | 4.442.297,88  |
| BEM DTVM          | 3.696.005,37  |
| BNP PARIBAS       | 2.001.137,31  |
| BANCO DAYCOVAL    | 334.186,10    |
| BTG PACTUAL       | 92.769,82     |
| FINAXIS CORRETORA | 504,35        |

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

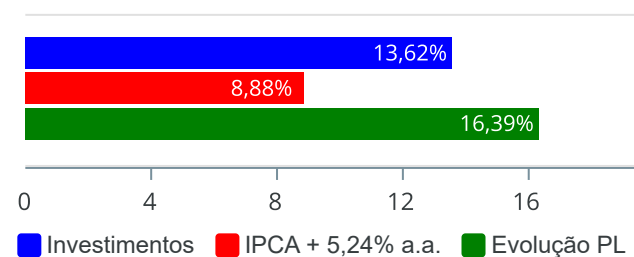


|                |                |                      |               |                          |               |                    |               |
|----------------|----------------|----------------------|---------------|--------------------------|---------------|--------------------|---------------|
| CDI            | 115.500.644,23 | VÉRTICE MÉDIO        | 27.094.461,85 | VÉRTICE CURTO            | 18.958.814,66 | IRF-M 1            | 15.523.812,52 |
| BDR NÍVEL I    | 8.213.857,15   | AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 7.008.798,64  | AÇÕES - VALOR            | 6.859.304,24  | AÇÕES - DIVIDENDOS | 6.702.225,07  |
| AÇÕES - LIVRES | 6.557.845,09   | IRF-M                | 3.694.838,87  | INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 3.352.730,77  | AÇÕES - EXTERIOR   | 3.106.609,05  |
| IMA-B 5        | 2.283.147,63   | AÇÕES - SETORIAIS    | 2.164.348,17  | FUNDO IMOBILIÁRIO        | 407.769,82    | FIP                | 334.186,10    |
| FIDC           | 504,35         | DISP. FINANCEIRA     | 150,00        |                          |               |                    |               |

### 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   | 195.690.191,26 | 1.594.984,66  | 1.298.116,40  | 198.743.374,56 | 2.756.315,04 | 2.756.315,04  | 1,41%       | 1,41%        | 0,61%    | 0,61%     | 231,47%  | 1,94% |
| Fevereiro | 198.743.374,56 | 2.542.733,94  | 2.483.529,91  | 199.003.192,89 | 200.614,30   | 2.956.929,34  | 0,10%       | 1,51%        | 1,72%    | 2,34%     | 64,49%   | 1,94% |
| Março     | 199.003.192,89 | 9.513.631,49  | 7.643.542,11  | 201.973.241,44 | 1.099.959,17 | 4.056.888,51  | 0,55%       | 2,06%        | 0,95%    | 3,31%     | 62,38%   | 1,69% |
| Abril     | 201.973.241,44 | 1.930.871,40  | 2.855.451,34  | 204.442.985,08 | 3.394.323,58 | 7.451.212,09  | 1,68%       | 3,78%        | 0,84%    | 4,18%     | 90,53%   | 2,73% |
| Mai       | 204.442.985,08 | 19.756.040,78 | 17.861.064,73 | 209.684.772,77 | 3.346.811,64 | 10.798.023,73 | 1,62%       | 5,46%        | 0,69%    | 4,89%     | 111,68%  | 1,78% |
| Junho     | 209.684.772,77 | 2.016.702,94  | 2.011.528,75  | 211.536.952,64 | 1.847.005,68 | 12.645.029,41 | 0,88%       | 6,39%        | 0,65%    | 5,57%     | 114,75%  | 1,29% |
| Julho     | 211.536.952,64 | 1.945.320,83  | 1.556.004,14  | 213.231.196,18 | 1.304.926,85 | 13.949.956,26 | 0,62%       | 7,05%        | 0,73%    | 6,34%     | 111,16%  | 1,29% |
| Agosto    | 213.231.196,18 | 2.826.356,29  | 2.504.689,65  | 217.057.802,90 | 3.504.940,08 | 17.454.896,34 | 1,64%       | 8,80%        | 0,32%    | 6,68%     | 131,89%  | 1,83% |
| Setembro  | 217.057.802,90 | 8.303.368,42  | 7.906.191,69  | 220.652.106,59 | 3.197.126,96 | 20.652.023,30 | 1,47%       | 10,40%       | 0,93%    | 7,67%     | 135,70%  | 0,99% |
| Outubro   | 220.652.106,59 | 5.834.604,49  | 5.515.879,45  | 223.995.805,38 | 3.024.973,75 | 23.676.997,05 | 1,37%       | 11,92%       | 0,56%    | 8,27%     | 144,13%  | 1,13% |
| Novembro  | 223.995.805,38 | 2.306.559,89  | 1.948.213,30  | 227.763.898,21 | 3.409.746,24 | 27.086.743,29 | 1,52%       | 13,62%       | 0,57%    | 8,88%     | 153,33%  | 1,48% |

### Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



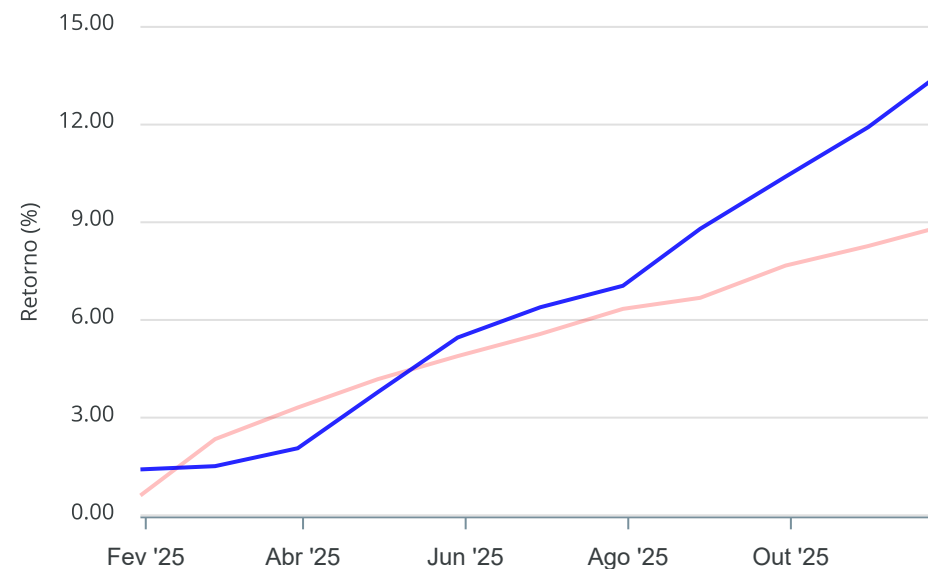
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

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 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA... | 3.385.470,36          | 0,00                | 0,00                | 3.437.748,56          | 52.278,20           | 1,54%        | 1,54%      | 1,09%        |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ... | 3.086.096,73          | 555.495,00          | 0,00                | 3.694.838,87          | 53.247,14           | 1,46%        | 1,65%      | 0,66%        |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA      | 19.778.411,36         | 461.331,15          | 0,00                | 20.454.587,44         | 214.844,93          | 1,06%        | 1,07%      | 0,02%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 2.259.226,48          | 0,00                | 0,00                | 2.283.147,63          | 23.921,15           | 1,06%        | 1,06%      | 0,60%        |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 37.386.400,09         | 0,00                | 0,00                | 37.782.206,68         | 395.806,59          | 1,06%        | 1,06%      | 0,01%        |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI... | 7.863.356,13          | 0,00                | 0,00                | 7.946.321,88          | 82.965,75           | 1,06%        | 1,06%      | 0,08%        |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ... | 22.002.416,67         | 0,00                | 0,00                | 22.234.035,35         | 231.618,68          | 1,05%        | 1,05%      | 0,01%        |
| SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA        | 6.859.463,02          | 640.000,00          | 0,00                | 7.577.490,64          | 78.027,62           | 1,04%        | 1,06%      | 0,08%        |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC... | 35.416.276,67         | 649.733,74          | 1.400.650,71        | 35.029.814,76         | 364.455,06          | 1,01%        | 1,06%      | 0,02%        |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF... | 3.588.415,00          | 0,00                | 0,00                | 3.623.248,73          | 34.833,73           | 0,97%        | 0,97%      | 0,80%        |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L... | 5.207.968,13          | 0,00                | 155.047,02          | 5.100.972,98          | 48.051,87           | 0,92%        | -2,05%     | 5,05%        |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ... | 10.409.075,19         | 0,00                | 305.495,00          | 10.199.332,72         | 95.752,53           | 0,92%        | 0,93%      | 0,47%        |
| CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 2.793.177,26          | 0,00                | 83.173,08           | 2.735.581,61          | 25.577,43           | 0,92%        | -2,06%     | 5,05%        |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L... | 4.204.504,85          | 0,00                | 0,00                | 4.237.257,00          | 32.752,15           | 0,78%        | 0,78%      | 0,29%        |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF... | 10.452.555,74         | 0,00                | 0,00                | 10.533.911,50         | 81.355,76           | 0,78%        | 0,78%      | 0,29%        |
| CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 4.155.386,98          | 0,00                | 0,00                | 4.187.646,16          | 32.259,18           | 0,78%        | 0,78%      | 0,29%        |
| CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 1.986.597,01          | 0,00                | 0,00                | 1.997.577,25          | 10.980,24           | 0,55%        | 0,55%      | 0,09%        |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                 | 506,84                | 0,00                | 0,00                | 504,35                | -2,49               | -0,49%       | -0,49%     | 0,01%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>180.835.304,51</b> | <b>2.306.559,89</b> | <b>1.944.365,81</b> | <b>183.056.224,11</b> | <b>1.858.725,52</b> | <b>1,03%</b> |            | <b>0,35%</b> |

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    |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-------------|-----------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES        | 1.916.589,45         | 0,00        | 0,00            | 2.164.348,17         | 247.758,72          | 12,93%       | 12,93%     | 10,39%       |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI... | 2.767.388,46         | 0,00        | 0,00            | 2.991.181,39         | 223.792,93          | 8,09%        | 8,09%      | 5,40%        |
| WESTERN ASSET VALUATION RESP LIMITADA FIF AÇÕES       | 1.861.808,26         | 0,00        | 0,00            | 2.001.137,31         | 139.329,05          | 7,48%        | 7,48%      | 5,81%        |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES    | 2.043.024,29         | 0,00        | 0,00            | 2.191.447,70         | 148.423,41          | 7,26%        | 7,26%      | 4,73%        |
| SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES      | 4.256.837,73         | 0,00        | 0,00            | 4.510.777,37         | 253.939,64          | 5,97%        | 5,97%      | 4,39%        |
| BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES       | 2.880.667,65         | 0,00        | 0,00            | 3.052.150,11         | 171.482,46          | 5,95%        | 5,95%      | 7,01%        |
| BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES                           | 2.426.954,10         | 0,00        | 0,00            | 2.566.500,76         | 139.546,66          | 5,75%        | 5,75%      | 5,44%        |
| BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                  | 3.659.134,77         | 0,00        | 0,00            | 3.868.122,85         | 208.988,08          | 5,71%        | 5,71%      | 5,49%        |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES                 | 4.220.243,49         | 0,00        | 0,00            | 4.442.297,88         | 222.054,39          | 5,26%        | 5,26%      | 6,41%        |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND RESP LIMITADA FI... | 89.223,64            | 0,00        | 897,49          | 92.769,82            | 4.443,67            | 4,98%        | -          | -            |
| MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES             | 1.483.959,47         | 0,00        | 0,00            | 1.504.557,67         | 20.598,20           | 1,39%        | 1,39%      | 8,20%        |
| BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES            | 3.091.387,76         | 0,00        | 0,00            | 3.106.609,05         | 15.221,29           | 0,49%        | 0,49%      | 6,19%        |
| BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS RESP LIMITADA FI... | 334.228,84           | 0,00        | 0,00            | 334.186,10           | -42,74              | -0,01%       | -0,01%     | 0,00%        |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11          | 334.650,00           | 0,00        | 2.950,00        | 315.000,00           | -16.700,00          | -4,99%       | -          | -            |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>31.366.097,91</b> | <b>0,00</b> | <b>3.847,49</b> | <b>33.141.086,18</b> | <b>1.778.835,76</b> | <b>5,67%</b> |            | <b>6,02%</b> |

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    |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|--------------------|---------------|------------|--------------|
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT... | 3.387.901,73         | 0,00        | 0,00        | 3.352.730,77         | -35.170,96         | -1,04%        | -1,04%     | 5,20%        |
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ... | 8.406.501,23         | 0,00        | 0,00        | 8.213.857,15         | -192.644,08        | -2,29%        | -2,29%     | 7,21%        |
| <b>Total Exterior</b>                                 | <b>11.794.402,96</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>11.566.587,92</b> | <b>-227.815,04</b> | <b>-1,93%</b> |            | <b>6,63%</b> |

## 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.