



SLM PREV

Fundo Previdenciário do Município de São Lourenço da Mata

CARTEIRA PLANO PREVIDENCIÁRIO

Posição em 30/11/2025

Sumário

1. Posição de mercado dos ativos (dados qualitativos)	1
1.1. Estatísticas	2
1.2. Tabela de cotação e taxas	3
1.3. Composição por segmento	4
1.4. Composição por índice financeiro	4
1.5. Prazos de liquidação	5
1.6. Composição da carteira por regras	6
1.6.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2025	6
1.7. Composição dos ativos por regras	7
1.8. Volatilidade da carteira	8
2. Carteira	9
2.1. Posição dos ativos (dados quantitativos)	9
2.2. Movimentação dos ativos	11
2.3. Rendimentos	13
2.4. Evolução mensal do patrimônio líquido	14
2.5. Rentabilidade x Meta mensal	15
2.6. Rentabilidade x Meta anual	16
2.7. Risco ponderado	18
2.8. Distribuição	19
2.8.1. Distribuição por administradores	19
2.8.2. Distribuição por gestores	20
2.9. Resumo por administrador / gestor	21
2.10. Política de investimentos e enquadramentos	22
2.10.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2025	22
2.11. Rating de gestores e administradores	23
2.11.1. Administradores	23
2.11.2. Gestores	24
3. Patrimônio, rentabilidade e metas por ano	25
3.1. Plano Previdenciário	25
4. Credenciamento de ativos	28
5. Credenciamento de pessoas jurídicas	29
6. Parecer	30

Sumário

7. Disclaimer	37
8. Anexos	38
8.1. Conceitos e definições	38
8.2. Operações	39

1. Posição de mercado dos ativos (dados qualitativos)

Carteira(s)	CNPJ	Nome completo	Artigo	Gestor	Administrador	Classe de risco
Fundos de investimento						
Plano Previdenciário	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 III a	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Muito baixo
Plano Previdenciário	09.599.346/0001-22	4UM MARLIM DIVIDENDOS FIF - CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 8 I	4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	Alto
Plano Previdenciário	10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Médio
Plano Previdenciário	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Baixo
Plano Previdenciário	11.182.064/0001-77	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 8 I	CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	Alto
Plano Previdenciário	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF - M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Médio
Plano Previdenciário	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 III a	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Muito baixo
Plano Previdenciário	28.581.607/0001-21	4UM FI FINANCEIRO - CI RF CRED PRIV LP - RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 V b	4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	Baixo
Plano Previdenciário	30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	Muito baixo

1.1. Estatísticas

Carteira(s)	Nome completo	Índice	Retorno médio mensal	Menor retorno	Maior retorno	Qtde. mês positivo	Qtde. mês negativo	Qtde. mês acima do Índice	Qtde. mês abaixo do Índice
Plano Previdenciário	CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	CDI	▲ +1.14 %	▲ +0.98 %	▲ +1.24 %	12	0	12	0
Plano Previdenciário	4UM MARLIM DIVIDENDOS FIF - CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA	IBOVESPA	▲ +2.20 %	▼ -3.92 %	▲ +5.13 %	9	3	0	0
Plano Previdenciário	CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	IMA-B5+	▲ +1.23 %	▼ -1.64 %	▲ +2.86 %	11	1	0	0
Plano Previdenciário	CAIXA BRASIL IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	IRF-M1	▲ +1.15 %	▲ +0.97 %	▲ +1.25 %	12	0	0	0
Plano Previdenciário	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO	IBOVESPA	▲ +2.09 %	▼ -6.21 %	▲ +8.54 %	8	4	0	0
Plano Previdenciário	CAIXA BRASIL IRF - M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	IRF-M	▲ +1.48 %	▲ +0.21 %	▲ +2.97 %	12	0	0	0
Plano Previdenciário	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	CDI	▲ +1.04 %	▲ +0.88 %	▲ +1.13 %	12	0	12	0
Plano Previdenciário	4UM FI FINANCEIRO - CI RF CRED PRIV LP - RESP LIMITADA	CDI	▲ +1.19 %	▲ +1.01 %	▲ +1.37 %	12	0	12	0
Plano Previdenciário	BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	CDI	▲ +1.12 %	▲ +0.94 %	▲ +1.22 %	12	0	12	0

* As estatísticas são baseadas na rentabilidade dos ativos no período de 01/12/2024 a 30/11/2025

1.2. Tabela de cotação e taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
03.737.206/0001-97 - CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%
09.599.346/0001-22 - 4UM MARLIM DIVIDENDOS FIF - CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA	D+1	D+1	D+1	D+1	0,00%	2,00%
10.577.503/0001-88 - CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP -RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%
10.740.670/0001-06 - CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%
11.182.064/0001-77 - CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO	D+1	D+1	D+1	D+1	0,00%	2,00%
14.508.605/0001-00 - CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%
14.508.643/0001-55 - CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,80%
28.581.607/0001-21 - 4UM FI FINANCEIRO - CI RF CRED PRIV LP - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	1,00%
30.568.193/0001-42 - BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%

1.3. Composição por segmento

Segmento	Saldo	%	VaR 12 meses
Renda Fixa	10.000.800,79	95,02%	0,2522%
Renda Variável	310.050,07	2,95%	0,1831%
Investimentos no Exterior	0,00	0,00%	0,0000%
Investimentos Estruturados	0,00	0,00%	0,0000%
Fundos Imobiliários	0,00	0,00%	0,0000%
Empréstimos Consignados	0,00	0,00%	0,0000%
Disponibilidade financeira	214.046,65	2,03%	0,0000%
Total geral	10.524.897,51	100,00%	0,0622%

1.4. Composição por índice financeiro

Índice	Valor do saldo	%
CDI	4.705.436,90	44,71%
IBOVESPA	310.050,07	2,95%
IMA-B5+	349.561,90	3,32%
IRF-M	334.627,30	3,18%
IRF-M1	4.611.174,69	43,81%
SCC	213.968,87	2,03%
Total geral	10.524.819,73	100,00%

1.5. Prazos de liquidação

Prazo	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos no Exterior	Investimentos Estruturados	Fundos Imobiliários	Empréstimos Consignados	Disponibilidade financeira	Total
Curto prazo	10.000.800,79	310.050,07	0	0	0	0	214.046,65	10.524.897,51
Médio prazo	0	0	0	0	0	0	0	0,00
Longo prazo	0	0	0	0	0	0	0	0,00
Total geral	10.000.800,79	310.050,07	0,00	0,00	0,00	0,00	214.046,65	10.524.897,51

* Curto prazo: até 60 dias; Médio prazo: entre 60 e 365 dias; Longo prazo: acima de 365 dias;

1.6. Composição da carteira por regras

1.6.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2025

Artigo da resolução	Valor do saldo	%	VaR 12 meses
Artigo 7, Inciso I, Alínea b	6.877.768,65	65,35%	0,2409%
Artigo 7, Inciso III, Alínea a	3.068.691,11	29,16%	0,0109%
Artigo 7, Inciso V, Alínea b	54.341,03	0,52%	0,0003%
Artigo 8, Inciso I	310.050,07	2,95%	0,1831%
Artigo 26	214.046,65	2,03%	0,0000%
Total geral	10.524.897,51	100,00%	0,0871%

1.7. Composição dos ativos por regras

Ativo	Regra	Saldo
CAIXA BRASI. FUNDO DE INVES. FINAN. RENDA FIXA REFER. DI LONGO PRAZO - RESP LIMIT.	7 III a .Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral (100.00%)	1.893.541,02
BNB PLUS CIC DE CLASS. DE INVES. RENDA FIXA LONGO PRAZO - RESPO. LIMIT.	7 III a .Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral (100.00%)	0,00
4UM MARLI. DIVID. FIF - CLASS. DE INVES. EM ACOES - RESP LIMIT.	8 I Fundo/Classe de Investimento em Ações (100.00%)	57.816,01
CAIXA BRASI. IMA B 5+ TITUL. PUBLI. FUNDO DE INVES. FINAN. RENDA FIXA LP -RESP LIMIT.	7 I b .Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC (100.00%)	349.561,90
CAIXA BRASI. IRF-M 1 TITUL. PUBLI. FUNDO DE INVES. FINAN. RENDA FIXA - RESP LIMIT.	7 I b .Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC (100.00%)	4.611.174,69
CONST. FUNDA. FUNDO DE INVES. FINAN.	8 I Fundo/Classe de Investimento em Ações (100.00%)	252.234,06
CAIXA BRASI. IRF-M TITUL. PUBLI. FUNDO DE INVES. FINAN. RENDA FIXA LP - RESP LIMIT.	7 I b .Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC (100.00%)	334.627,30
CAIXA BRASI. DISPO. FIC DE CLASS. DE FIF RENDA FIXA SIMPL. - RESPO. LIMIT.	7 III a .Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral (100.00%)	1.175.150,09
BNB INSTI. CLASS. DE INVES. RENDA FIXA - RESP LIMIT.	7 III a .Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral (100.00%)	0,00
4UM FI FINAN. - CI RF CRED PRIV LP - RESP LIMIT.	7 V b .Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado (100.00%)	54.341,03
CAIXA INDEX. BOLSA AMERI. FUNDO DE INVES. FINAN. MULTI. LP - RESP LIMIT.	10 I Fundo/Classe de Investimento Multimercado FIM (100.00%)	0,00
CAIXA ATENA BRASI. ACOES LIVRE QUANT FIC DE CLASS. DE FIF EM ACOES - RESPO. LIMIT.	8 I Fundo/Classe de Investimento em Ações (100.00%)	0,00
BNB SOBER. CLASS. DE INVES. RENDA FIXA - RESP LIMIT.	7 I b .Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC (100.00%)	1.582.404,76
CAIXA AUTOM. POLIS FIC DE CLASS. DE FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO - RESPO. LIMIT.	7 I b .Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC (100.00%)	0,00
CEF: Agência: 876 conta: 000575215181-0	26 Do Segmento de Disponibilidade Financeira (100.00%)	155,56
CEF: Agência: 876 conta: 000575215184-4	26 Do Segmento de Disponibilidade Financeira (100.00%)	0,00
CEF: Agência: 816 conta: 000575215188-7	26 Do Segmento de Disponibilidade Financeira (100.00%)	0,00
CEF: Agência: 876 conta: 000575215183-6	26 Do Segmento de Disponibilidade Financeira (100.00%)	208.169,81
CEF: Agência: 876 conta: 000575215182-8	26 Do Segmento de Disponibilidade Financeira (100.00%)	5.721,28
Total geral		10.524.897,51

1.8. Volatilidade da carteira

Volatilidade	Valor do saldo	%
Muito baixo	4.865.064,74	46,22%
Baixo	4.665.515,72	44,33%
Médio	684.189,20	6,50%
Alto	310.050,07	2,95%
Total geral	10.524.819,73	100,00%

Tipos de risco: 1 - Muito baixo 2 - Baixo 3 - Médio 4 - Alto 5 - Muito alto

2. Carteira

2.1. Posição dos ativos (dados quantitativos)

Gestor	Carteira(s)	CNPJ	Ativo	Índice financeiro	Valor do saldo	% PL RPPS	% PL Ativo	Rentabilidade mensal acum.	Rentabilidade anual	VaR 12 meses	Volatilidade 12 meses
Fundos de investimento											
CAIXA ASSET	Plano Previdenciário	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	CDI	1.893.541,02	17,99%	0,01%	▲ +1,00 %	▲ +13,01 %	0,04%	0,09%
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Plano Previdenciário	09.599.346/0001-22	4UM MARLIM DIVIDENDOS FIF - CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA	IBOVESPA	57.816,01	0,55%	0,02%	▲ +4,15 %	▲ +26,92 %	6,39%	13,47%
CAIXA ASSET	Plano Previdenciário	10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	IMA-B5+	349.561,90	3,32%	0,05%	▲ +2,75 %	▲ +14,18 %	3,28%	6,91%
CAIXA ASSET	Plano Previdenciário	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	IRF-M1	4.611.174,69	43,81%	0,05%	▲ +1,01 %	▲ +13,17 %	0,18%	0,37%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	Plano Previdenciário	11.182.064/0001-77	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO	IBOVESPA	252.234,06	2,40%	0,03%	▲ +6,69 %	▲ +25,47 %	6,20%	13,06%
CAIXA ASSET	Plano Previdenciário	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF - M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	IRF-M	334.627,30	3,18%	0,03%	▲ +1,65 %	▲ +17,62 %	1,57%	3,31%
CAIXA ASSET	Plano Previdenciário	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	CDI	1.175.150,09	11,17%	0,09%	▲ +0,97 %	▲ +5,71 %	0,03%	0,06%
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Plano Previdenciário	28.581.607/0001-21	4UM FI FINANCEIRO - CI RF CRED PRIV LP - RESP LIMITADA	CDI	54.341,03	0,52%	0,02%	▲ +1,11 %	▲ +8,68 %	0,06%	0,13%
BNB	Plano Previdenciário	30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	CDI	1.582.404,76	15,03%	0,02%	▲ +1,05 %	▲ +12,90 %	0,04%	0,09%
Disponibilidade financeira											
CAIXA	Plano Previdenciário	00.360.305/0001-04	CEF: Agência: 876 conta: 000575215181 - 0	SCC	77,78	-	-	-	-	-	-
CAIXA	Plano Previdenciário	00.360.305/0001-04	CEF: Agência: 876 conta: 000575215184 - 4	SCC	0,00	-	-	-	-	-	-
CAIXA	Plano Previdenciário	00.360.305/0001-04	CEF: Agência: 816 conta: 000575215188 - 7	SCC	0,00	-	-	-	-	-	-
CAIXA	Plano Previdenciário	00.360.305/0001-04	CEF: Agência: 876 conta: 000575215183 - 6	SCC	208.169,81	-	-	-	-	-	-

Gestor	Carteira(s)	CNPJ	Ativo	Índice financeiro	Valor do saldo	% PL RPPS	% PL Ativo	Rentabilidade mensal acum.	Rentabilidade anual	VaR 12 meses	Volatilidade 12 meses
CAIXA	Plano Previdenciário	00.360.305/0001-04	CEF: Agência: 876 conta: 000575215182 - 8	SCC	5.721,28	-	-	-	-	-	-
Total geral					10.524.819,73	97,97%					

2.2. Movimentação dos ativos

Ativo	Data do movimento	Saldo anterior	Entrada/Valor de aplicação	Saída/Valor de resgate	Saldo final	Retorno do mês	Retorno do ano	Rentab. do mês acum.	Rentab. do ano acum.	Rentab. últ. 12 meses	% da carteira	Risco
21.307.581/0001-89 - BNB INSTI. CLASS. DE INVE S. RENDA FIXA - RESP LIMIT.	27/02/2025	831.684,74	0,00	839.355,13	0,00	7.670,39	16.336,49	-	-	-	0,00%	Baixo
06.124.241/0001-29 - BNB PLUS CIC DE CLASS. D E INVES. RENDA FIXA LONGO PRAZO - RESPO. LIM IT.	31/03/2025	839.756,48	0,00	847.557,73	0,00	7.801,25	8.202,60	-	-	-	0,00%	Baixo
30.068.169/0001-44 - CAIXA ATENA BRASI. ACOE S LIVRE QUANT FIC DE CLASS. DE FIF EM ACOES - RESPO. LIMIT.	22/04/2025	642.265,29	0,00	664.794,54	0,00	22.529,25	34.086,75	-	-	-	0,00%	Alto
30.036.235/0001-02 - CAIXA INDEX. BOLSA AMER I. FUNDO DE INVES. FINAN. MULTI. LP - RESP LIMIT.	10/06/2025	507.130,75	0,00	519.699,81	0,00	12.569,06	24.901,42	-	-	-	0,00%	Alto
50.803.936/0001-29 - CAIXA AUTOM. POLIS FIC D E CLASS. DE FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO - RES PO. LIMIT.	12/08/2025	75.338,66	0,00	75.594,07	0,00	255,41	1.226,92	-	-	-	0,00%	Muito baixo
03.737.206/0001-97 - CAIXA BRASI. FUNDO DE IN VES. FINAN. RENDA FIXA REFER. DI LONGO PRAZ O - RESP LIMIT.	30/11/2025	1.873.684,61	0,00	0,00	1.893.541,02	19.856,41	194.533,14	▲ +1,06 %	▲ +13,08 %	▲ +14,06 %	17,99%	Muito baixo
09.599.346/0001-22 - 4UM MARLI. DIVID. FIF - CLA SS. DE INVES. EM ACOES - RESP LIMIT.	30/11/2025	55.071,91	0,00	0,00	57.816,01	2.744,10	7.816,01	▲ +4,98 %	▲ +15,63 %	▲ +22,39 %	0,55%	Alto
10.577.503/0001-88 - CAIXA BRASI. IMA B 5+ TITU L. PUBLI. FUNDO DE INVES. FINAN. RENDA FIXA L P - RESP LIMIT.	30/11/2025	340.197,91	0,00	0,00	349.561,90	9.363,99	147.955,15	▲ +2,75 %	▲ +14,18 %	▲ +9,56 %	3,32%	Médio
10.740.670/0001-06 - CAIXA BRASI. IRF-M 1 TITU L. PUBLI. FUNDO DE INVES. FINAN. RENDA FIXA - RESP LIMIT.	30/11/2025	4.562.737,43	0,00	0,00	4.611.174,69	48.437,26	453.857,87	▲ +1,06 %	▲ +13,22 %	▲ +14,03 %	43,81%	Baixo
11.182.064/0001-77 - CONST. FUNDA. FUNDO DE INVES. FINAN.	30/11/2025	234.978,37	0,00	0,00	252.234,06	17.255,69	52.420,77	▲ +7,34 %	▲ +26,23 %	▲ +22,97 %	2,40%	Alto
14.508.605/0001-00 - CAIXA BRASI. IRF-M TITUL. PUBLI. FUNDO DE INVES. FINAN. RENDA FIXA LP - RESP LIMIT.	30/11/2025	329.191,96	0,00	0,00	334.627,30	5.435,34	139.060,32	▲ +1,65 %	▲ +17,62 %	▲ +15,59 %	3,18%	Médio
14.508.643/0001-55 - CAIXA BRASI. DISPO. FIC D E CLASS. DE FIF RENDA FIXA SIMPL. - RESPO. LIM I T.	30/11/2025	569.489,59	3.590.454,38	2.992.436,13	1.175.150,09	7.642,25	93.472,41	▲ +0,97 %	▲ +9,60 %	▲ +12,84 %	11,17%	Muito baixo
28.581.607/0001-21 - 4UM FI FINAN. - CI RF CRED PRIV LP - RESP LIMIT.	30/11/2025	53.746,64	0,00	0,00	54.341,03	594,39	4.341,03	▲ +1,11 %	▲ +8,68 %	▲ +14,75 %	0,52%	Baixo
30.568.193/0001-42 - BNB SOBER. CLASS. DE INV ES. RENDA FIXA - RESP LIMIT.	30/11/2025	1.566.039,40	0,00	0,00	1.582.404,76	16.365,36	134.847,03	▲ +1,05 %	▲ +9,53 %	▲ +13,90 %	15,03%	Muito baixo
00.360.305/0001-04 - CEF: Agência: 876 conta: 000 575215181-0	30/11/2025	8.750,73	0,00	0,00	77,78	0,00	0,00	-	-	0,00 %	0,00%	Muito baixo

Ativo	Data do movimento	Saldo anterior	Entrada/Valor de aplicação	Saída/Valor de resgate	Saldo final	Retorno do mês	Retorno do ano	Rentab. do mês acum.	Rentab. do ano acum.	Rentab. últ. 12 meses	% da carteira	Risco
00.360.305/0001-04 - CEF: Agência: 876 conta: 000575215184-4	30/11/2025	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	-	0,00%	Muito baixo
00.360.305/0001-04 - CEF: Agência: 816 conta: 000575215188-7	30/11/2025	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	-	0,00%	Muito baixo
00.360.305/0001-04 - CEF: Agência: 876 conta: 000575215183-6	30/11/2025	213.670,56	0,00	0,00	208.169,81	0,00	0,00	-	-	0,00 %	1,98%	Muito baixo
00.360.305/0001-04 - CEF: Agência: 876 conta: 000575215182-8	30/11/2025	5.762,79	0,00	0,00	5.721,28	0,00	0,00	-	-	0,00 %	0,05%	Muito baixo
Total geral			3.590.454,38	5.939.437,41		178.520,15	1.313.057,91					

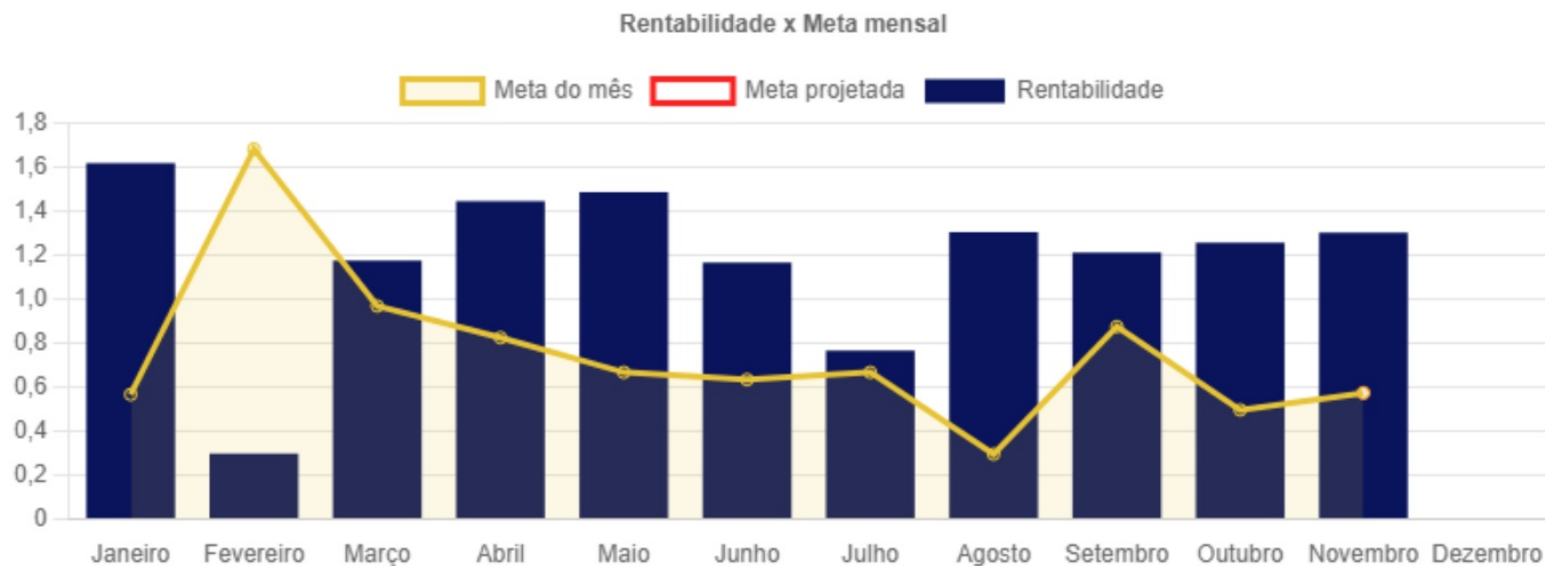
2.3. Rendimentos

Data do movimento	Saldo anterior	Aplicação/Entrada	Resgate/Saída	Retorno do mês	Saldo final	Rentabilidade do mês acum.
31/01/2025	7.206.417,27	4.767.795,27	2.749.256,59	132.091,81	9.311.839,66	▲ +1,62 %
28/02/2025	9.311.839,66	2.335.176,87	1.472.853,71	32.759,64	10.204.481,90	▲ +0,30 %
31/03/2025	10.204.481,90	3.829.113,45	3.793.783,64	135.844,32	10.399.297,48	▲ +1,17 %
30/04/2025	10.399.297,48	4.803.451,33	4.360.990,42	177.596,58	11.050.387,65	▲ +1,44 %
31/05/2025	11.050.387,65	3.479.385,97	3.636.373,81	166.718,97	11.161.943,02	▲ +1,49 %
30/06/2025	11.161.943,02	3.066.868,17	5.011.923,58	126.413,14	9.291.298,80	▲ +1,17 %
31/07/2025	9.291.298,80	2.425.583,23	2.766.584,40	65.767,06	8.880.490,02	▲ +0,77 %
31/08/2025	8.880.490,02	2.422.490,69	2.939.621,41	119.555,14	8.681.463,12	▲ +1,30 %
30/09/2025	8.681.463,12	3.214.934,30	2.708.819,81	110.654,49	9.298.837,26	▲ +1,21 %
31/10/2025	9.298.837,26	3.963.912,09	3.585.004,19	117.961,97	9.813.321,90	▲ +1,26 %
30/11/2025	9.813.321,90	3.590.454,38	2.992.436,13	127.694,79	10.524.819,73	▲ +1,30 %
Total geral		37.899.165,75	36.017.647,69	1.313.057,91		

2.4. Evolução mensal do patrimônio líquido

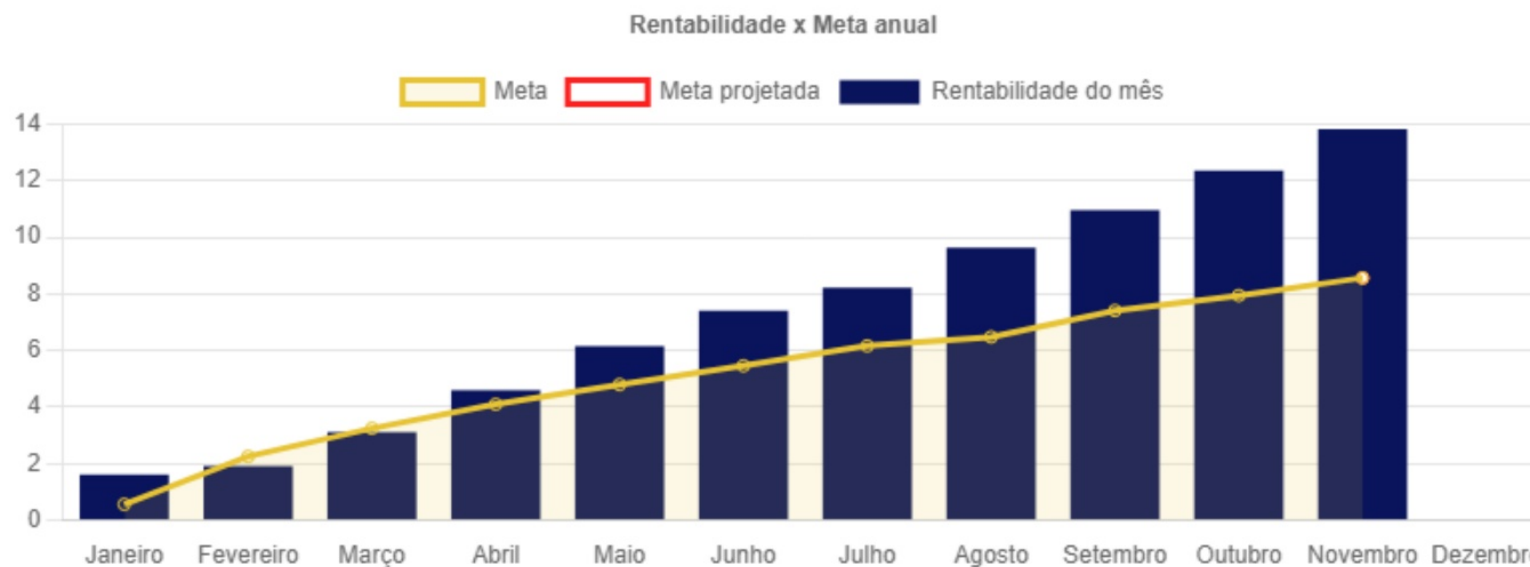


2.5. Rentabilidade x Meta mensal



* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (4,89%) e pela inflação (IPCA) do ano. Vale ressaltar que a projeção da meta não é garantida e está sujeita a variações devido a fatores imprevistos.

2.6. Rentabilidade x Meta anual



* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (4,89%) e pela inflação (IPCA) do ano. Vale ressaltar que a projeção da meta não é garantida e está sujeita a variações devido a fatores imprevistos.

SLM PREV

Fundo Previdenciário do Município de São Lourenço da Mata

Mês	Rentabilidade mensal	Taxa de juros	Índice financeiro	Meta mensal	Alcance para a meta mensal	Meta acumulada anual	Rentabilidade acumulada anual
Janeiro	▲ +1,62 %	0,41%	0,16%	0,57%	📈 1,05%	0,57%	▲ +1,62 %
Fevereiro	▲ +0,30 %	0,37%	1,31%	1,68%	📉 -1,38%	2,26%	▲ +1,92 %
Março	▲ +1,17 %	0,41%	0,56%	0,97%	📈 0,21%	3,25%	▲ +3,12 %
Abril	▲ +1,44 %	0,39%	0,43%	0,82%	📈 0,62%	4,10%	▲ +4,61 %
Maio	▲ +1,49 %	0,41%	0,26%	0,67%	📈 0,82%	4,80%	▲ +6,16 %
Junho	▲ +1,17 %	0,39%	0,24%	0,63%	📈 0,53%	5,46%	▲ +7,40 %
Julho	▲ +0,77 %	0,41%	0,26%	0,67%	📈 0,10%	6,16%	▲ +8,22 %
Agosto	▲ +1,30 %	0,41%	-0,11%	0,30%	📈 1,01%	6,48%	▲ +9,63 %
Setembro	▲ +1,21 %	0,39%	0,48%	0,88%	📈 0,34%	7,41%	▲ +10,96 %
Outubro	▲ +1,26 %	0,41%	0,09%	0,50%	📈 0,76%	7,94%	▲ +12,35 %
Novembro	▲ +1,30 %	0,39%	0,18%	0,57%	📈 0,73%	8,56%	▲ +13,82 %

* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (4,89%) e pela inflação (IPCA) do ano. Vale ressaltar que a projeção da meta não é garantida e está sujeita a variações devido a fatores imprevistos.

2.7. Risco ponderado



Data	Índice	Risco
31/01/2025	2,1163	Médio
28/02/2025	1,8092	Baixo
31/03/2025	2,0390	Médio
30/04/2025	1,7614	Baixo
31/05/2025	1,9544	Baixo
30/06/2025	1,8506	Baixo
31/07/2025	1,7928	Baixo
31/08/2025	1,7239	Baixo
30/09/2025	1,6438	Baixo
31/10/2025	1,1133	Baixo
30/11/2025	1,6617	Baixo

Tipos de risco: 1 - Muito baixo 2 - Baixo 3 - Médio 4 - Alto 5 - Muito alto

2.8. Distribuição

2.8.1. Distribuição por administradores

CNPJ	Nome	Saldo na carteira	% da carteira	Total ANBIMA sob administração	Valor do investimento em RPPS do administrador	Percentual proporcional do segmento de RPPS sobre o patrimônio do administrador	Máximo permitido no segmento de RPPS
Fundos de investimento							
62.318.407/0001-19	 S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	1.582.404,76	15,03%	441.407.710.292,84	5.553.893.444,55	1,26%	50,00%
00.066.670/0001-00	 BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	364.391,10	3,46%	440.956.260.050,00	5.255.051.740,00	1,19%	50,00%
Total		1.946.795,86	18,50%				
Disponibilidade financeira							
00.360.305/0001-04	 CAIXA ECONOMICA FEDERAL	8.578.023,87	81,50%	708.323.024.800,00	79.003.557.120,00	11,15%	50,00%
Total		8.578.023,87	81,50%				
Total geral		10.524.819,73	100,00%				

2.8.2. Distribuição por gestores

CNPJ	Nome	Saldo na carteira	% da carteira	Total ANBIMA sob gestão	Saldo na carteira sobre o total sob gestão (%)	Máximo permitido na carteira
Disponibilidade financeira						
00.360.305/0001-04	 CAIXA ECONOMICA FEDERAL	213.968,87	2,03%	31.865.317.458,44	0,00%	5,00%
Total		213.968,87	2,03%			
Fundos de investimento						
07.237.373/0001-20	 BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	1.582.404,76	15,03%	21.305.954.061,73	0,01%	5,00%
03.983.856/0001-12	4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	112.157,04	1,07%	3.321.307.743,44	0,00%	5,00%
10.626.543/0001-72	 CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	252.234,06	2,40%	1.231.307.743,90	0,02%	5,00%
42.040.639/0001-40	 CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	8.364.055,00	79,47%	569.594.790.768,60	0,00%	5,00%
Total		10.310.850,86	97,97%			
Total geral		10.524.819,73	100,00%			

2.9. Resumo por administrador / gestor

Administrador	Gestores	Valor	% Carteira
 62.318.407/0001-19 - S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	 07.237.373/0001-20 - BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	1.582.404,76	15,03%
 00.066.670/0001-00 - BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	03.983.856/0001-12 - 4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.  10.626.543/0001-72 - CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	112.157,04 252.234,06	1,07% 2,40%
 00.360.305/0001-04 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL	 00.360.305/0001-04 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL  42.040.639/0001-40 - CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	213.968,87 8.364.055,00	2,03% 79,47%
Total		10.524.819,73	100,00%

2.10. Política de investimentos e enquadramentos

2.10.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2025

Descrição	Artigo	Aplicado \$	Resolução CMN Nº 4.963, de 25 de novembro de 2021	Política de Investimentos 2025			Resultado				
			Limite	Limite inferior	Estratégia alvo	Limite superior	Posição atual da carteira	Diferença do limite superior	Situação	Disponível para aplicar	
Renda Fixa											
Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC	Artigo 7, Inciso I, Alínea b	6.877.768,65	100,00%	30,00%	60,00%	85,00%	65,35%	19,65%	Enquadrado	2.068.328,12	
Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral	Artigo 7, Inciso III, Alínea a	3.068.691,11	60,00%	10,00%	25,00%	35,00%	29,16%	5,84%	Enquadrado	614.995,80	
Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado	Artigo 7, Inciso V, Alínea b	54.341,03	5,00%				0,52%	4,48%	Enquadrado	-	
Total em renda fixa		10.000.800,79					95,02%				
Renda Variável											
Fundo/Classe de Investimento em Ações	Artigo 8, Inciso I	310.050,07	30,00%	1,00%	10,00%	15,00%	2,95%	12,05%	Enquadrado	1.268.672,89	
Total em renda variável		310.050,07					2,95%				
Disponibilidade financeira											
Do Segmento de Disponibilidade Financeira	Artigo 26	214.046,65	0,00%				2,03%	-	Enquadrado	-	
Total em disponibilidade financeira		214.046,65					2,03%				
Total		10.524.897,51					100,00%				

2.11. Rating de gestores e administradores

2.11.1. Administradores

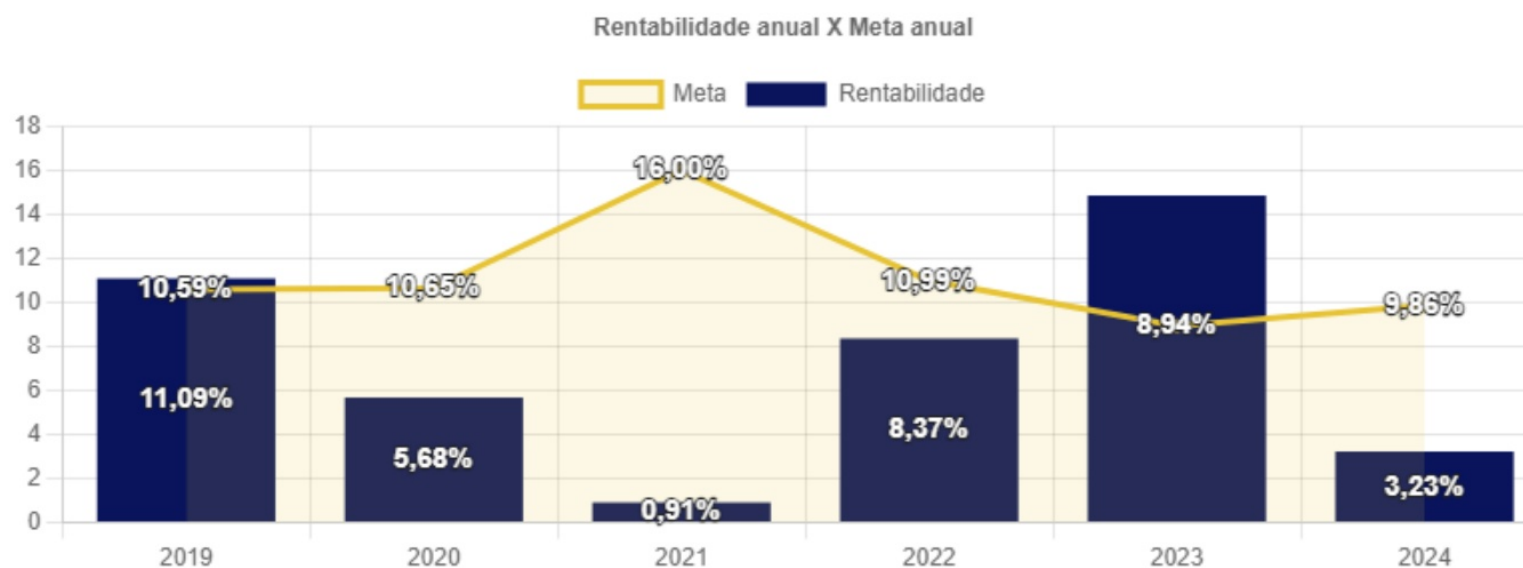
CNPJ		Nome	Descrição	Nota	Descrição	Data de aprovação	Data de vencimento	Valor do saldo
62.318.407/0001-19		S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	Moody's	MQ1	Excelente	25/03/2025	25/03/2026	1.592.789,29
00.066.670/0001-00		BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	Fitch	Exc.	Excelente	31/10/2025	31/10/2026	356.875,82
00.360.305/0001-04		CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Fitch	Exc.	Excelente	20/05/2025	20/05/2026	8.625.867,74

2.11.2. Gestores

CNPJ		Nome	Descrição	Nota	Descrição	Data de aprovação	Data de vencimento	Valor do saldo
00.360.305/0001-04		CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Fitch	Exc.	Excelente	20/05/2025	20/05/2026	213.968,87
07.237.373/0001-20		BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	Moody's	MQ2	Muito bom	20/01/2025	20/01/2026	1.592.789,29
03.983.856/0001-12		4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Moody's	MQ2	Muito bom	23/10/2025	23/10/2026	111.655,33
10.626.543/0001-72		CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	Austin	QG 2-	Muito bom mas podendo ir para escala de bom	01/09/2025	31/08/2026	245.220,49
42.040.639/0001-40		CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Moody's	MQ1	Excelente	14/04/2025	14/04/2026	8.411.898,87

3. Patrimônio, rentabilidade e metas por ano

3.1. Plano Previdenciário



Ano	Patrimônio	Meta	Rentabilidade	% Atingimento
2019	935.233,19	10,59%	▲ +11,09 %	0,50%
2020	11.557.219,64	10,65%	▲ +5,68 %	-4,97%
2021	12.964.427,17	16,00%	▲ +0,91 %	-15,09%
2022	18.067.481,29	10,99%	▲ +8,37 %	-2,62%
2023	13.142.722,10	8,94%	▲ +14,85 %	5,91%
2024	7.737.883,43	9,86%	▲ +3,23 %	-6,63%

Evolução do patrimônio



4. Credenciamento de ativos

Nome completo	Descrição	Data de solicitação	Data de aprovação	Data de vencimento
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT FIC DE CLASSE DE FIF EM AÇÕES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Atualização do credenciamento	04/03/2024	04/03/2024	03/03/2026
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	20/03/2024	01/04/2024	31/03/2026
BNB INSTITUCIONAL CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	20/03/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	20/03/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	10/01/2024	28/02/2024	27/02/2026
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO LP - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP -RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM AÇÕES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	Credenciamento	18/09/2024	18/09/2024	18/09/2026
BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	Credenciamento	24/01/2025	24/01/2025	24/01/2027
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	Credenciamento	24/01/2025	24/01/2025	24/01/2027
BNB PLUS CIC DE CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	CREDENCIAMENTO	27/02/2025	27/02/2025	27/02/2027
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Credenciamento.	28/02/2025	28/02/2025	28/02/2027
BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	Credenciamento.	24/01/2025	24/01/2025	24/01/2027
4UM FI FINANCEIRO - CI RF CRED PRIV LP - RESP LIMITADA	CREDENCIAMENTO	30/04/2025	30/04/2025	30/04/2027
4UM MARLIM DIVIDENDOS FIF - CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA	CREDENCIAMENTO	30/04/2025	30/04/2025	30/04/2027
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	CREDENCIAMENTO	30/04/2025	30/04/2025	30/04/2027

5. Credenciamento de pessoas jurídicas

Nome	Descrição	Data de solicitação	Data de aprovação	Data de vencimento
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Atualização do credenciamento	20/12/2023	02/01/2024	01/01/2026
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	Atualização do credenciamento	20/01/2024	27/02/2024	26/02/2026
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	Atualização do credenciamento	20/12/2023	02/01/2024	01/01/2026
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Atualização do credenciamento	20/12/2023	02/01/2024	01/01/2026
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Credenciamento	18/09/2024	18/09/2024	18/09/2026
BANCO DO BRASIL S.A.	Credenciamento	18/09/2024	18/09/2024	18/09/2026
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	CREDENCIAMENTO	30/04/2025	30/04/2025	30/04/2027
BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	CREDENCIAMENTO	30/04/2025	30/04/2025	30/04/2027

6. Parecer

Parecer NUI CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA

CONSIDERANDO o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, criada por meio da Portaria MPS nº 185/2015, bem como as normas da SPREV e Conselho Monetário Nacional;

CONSIDERANDO que para garantir a conformidade com a dimensão 3.2.6 do manual do Pró-Gestão, que trata da Política de Investimentos, é essencial observar uma série de medidas e práticas que visam mitigar riscos e assegurar a boa gestão dos recursos do Regime de Previdência Social (RPPS). Aqui estão alguns pontos-chave a serem considerados:

Relatórios Mensais: O RPPS deve elaborar relatórios detalhados e frequentes (mensais) sobre o desempenho dos investimentos. Esses relatórios devem incluir dados sobre a rentabilidade, a performance das diversas modalidades de operações e os riscos associados;

Parecer do Comitê de Investimentos: Cada relatório deve ser acompanhado de um parecer do Comitê de Investimentos. O Comitê é responsável por avaliar e opinar sobre a adequação das estratégias de investimento, a conformidade com a Política de Investimentos e a eficácia das medidas de controle de riscos;

Aprovação do Conselho Fiscal: Após o parecer do Comitê de Investimentos, os relatórios devem ser submetidos ao Conselho Fiscal para aprovação. O Conselho Fiscal verifica se os procedimentos e relatórios estão em conformidade com a Política de Investimentos e com as normas regulatórias;

Acompanhamento da Rentabilidade e Riscos: É fundamental que os relatórios abordem não apenas a rentabilidade dos investimentos, mas também a gestão dos riscos associados. Isso inclui a avaliação contínua da performance dos investimentos em relação às expectativas e aos benchmarks estabelecidos;

Aderência à Política de Investimentos: Os relatórios e pareceres devem confirmar que as alocações de recursos e os processos decisórios estão alinhados com a Política de Investimentos do RPPS. Qualquer desvio ou necessidade de ajuste deve ser claramente identificado e justificado;

Transparência e Documentação: Todos os processos, decisões e análises devem ser documentados de forma clara e acessível. Isso assegura transparência e facilita auditorias e revisões futuras;

Revisão e Atualização da Política de Investimentos: A Política de Investimentos deve ser revisada periodicamente para garantir que esteja atualizada com as condições de mercado e as necessidades do RPPS.

Essas práticas ajudam a assegurar que a gestão dos recursos do RPPS seja feita de maneira prudente e em conformidade com as melhores práticas e exigências regulamentares, protegendo os interesses dos participantes e beneficiários do plano previdenciário;

CONSIDERANDO que o Comitê de Investimentos e o Conselho Fiscal deste RPPS possui respaldo legal de sua criação conforme normativos do RPPS;

CONSIDERANDO que o Relatório de Gestão de Investimentos desta competência elaborado pela NUI Consultoria Empresarial Ltda, atende todas as exigências, aprovamos o referido relatório.

As análises e sugestões de investimento realizadas pela NUI Consultoria são baseadas em avaliações de mercado e informações disponíveis no momento da análise. No entanto, elas não constituem garantias de retorno, uma vez que a rentabilidade futura não pode ser assegurada, e a performance passada não garante resultados futuros. É importante destacar que as análises estão sujeitas a mudanças devido a variações nos cenários internos e externos, além de fatores imprevistos que podem impactar os resultados esperados. Portanto, os investidores devem considerar essa incerteza ao tomar decisões com base nas recomendações fornecidas;

Este documento tem caráter meramente informativo, o usuário se responsabiliza por eventuais prejuízos na utilização de informações as quais a NUI Consultoria obteve junto a fontes públicas e alguns com as instituições constantes deste relatório. Sendo a responsabilidade pelas às informações das fontes dos dados.

Com relação as informações do RPPS, foram obtidas em extratos das instituições e dados e informações que foram encaminhadas pelo RPPS, não sendo de responsabilidade da NUI Consultoria.

São Lourenço da Mata / PE


GRUPO NUI

José Marcos Alves de Barros
Consultor de investimentos

1. PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ASSINATURAS DO COMITÊ/CONSELHO DELIBERATIVO

2. PARECER DO CONSELHO FISCAL

ASSINATURAS DO CONSELHO FISCAL

3. ELABORAÇÃO DE RELATÓRIOS SEMESTRAIS DE DILIGÊNCIAS (FUNDOS ILÍQUIDOS/CRÉDITO PRIVADO)

- a) verificação dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, excluídos os títulos públicos;
- b) análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimentos em Participações - FIP;
- c) análise do Relatório de Rating dos ativos no caso de Fundos de Renda Fixa (salvo aqueles que aplicam seus recursos exclusivamente em títulos públicos), Aplicações diretas em Ativos Financeiros de Renda Fixa, Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC), Fundos de Renda Fixa – Crédito Privado e Fundos de Debêntures de Infraestrutura;
- d) análise do Relatório de Avaliação de Imóveis no caso de Fundos de Investimentos possuí-los na Carteira; e utilização de metodologia que demonstre a compatibilidade do passivo com o ativo, principalmente do ALM, para os RPPS com mais de 50 milhões de reais aplicados no mercado financeiro.

Os RPPS poderão utilizar as informações prestadas pelas administradoras e gestoras dos fundos de investimentos e demais informações disponíveis na internet de conhecimento público ou outros meios disponíveis no mercado acessíveis pelos RPPS (jornais, revistas, órgãos de regulação e controle, agências de rating, associação de entidades do mercado financeiro e de capitais, softwares, dentre outros).

4. CENÁRIOS

1. Resumo de Mercado

O mês de novembro de 2025 foi marcado por um ambiente de curto prazo mais construtivo para os mercados financeiros, especialmente para economias emergentes como o Brasil. No cenário internacional, a desaceleração do crescimento global ocorreu de forma ordenada, sem sinais claros de recessão, abrindo espaço para uma política monetária mais acomodatória nas principais economias. As negociações comerciais entre grandes potências contribuíram para reduzir a aversão ao risco, enquanto os investimentos em inteligência artificial continuaram sustentando a atividade global.

No Brasil, os ativos foram beneficiados pela combinação de inflação em trajetória de queda, expectativas inflacionárias mais bem comportadas e sinais de persistência do Banco Central na condução da política monetária. Por outro lado, o horizonte de médio prazo segue desafiador, com preocupações fiscais relevantes, expansão de medidas de estímulo e perspectiva de aumento da dívida pública, o que exige cautela na alocação de recursos.

2. Panorama Brasil

A economia brasileira apresentou perda de fôlego no segundo semestre de 2025, refletindo os efeitos defasados da política monetária restritiva. O consumo de bens duráveis e o investimento privado foram impactados pelo maior custo do crédito e pelo aumento da inadimplência. Ainda assim, o mercado de trabalho permanece aquecido, com taxa de desemprego próxima das mínimas históricas e crescimento expressivo da massa de renda real, sustentando o setor de serviços.

Para 2025, a projeção de crescimento do PIB foi mantida em 2,1%, enquanto para 2026 a estimativa é de 1,7%, com viés de alta, diante da expectativa de estímulos adicionais via políticas de renda, crédito e investimentos públicos. No campo fiscal, o governo deve cumprir a meta de resultado primário em 2025, mas a dinâmica da dívida segue deteriorando, com a Dívida Bruta do Governo Geral projetada em 83,6% do PIB em 2026.

A inflação surpreendeu positivamente ao longo do ano, beneficiada pela valorização cambial, queda nos preços de bens industrializados e alimentos, além de condições climáticas favoráveis. Com isso, a projeção de IPCA foi revisada para 4,5% em 2025 e 4,2% em 2026, ainda acima da meta. A taxa Selic deve encerrar o ciclo de cortes em 12,0%, com início da flexibilização apenas em 2026, refletindo o balanço dos riscos fiscais.

3. Panorama Internacional

O cenário externo segue relativamente favorável, apesar da perda de dinamismo da atividade global. Nos Estados Unidos, o Federal Reserve já iniciou um ciclo de cortes de juros e o mercado precisa de uma nova redução em dezembro, embora a inflação ainda esteja acima da meta e a incerteza fiscal limite movimentos mais agressivos. Na Europa, a economia demonstra resiliência maior do que o esperado.

As negociações comerciais reduziram o risco de uma escalada tarifária significativa, contribuindo para o bom desempenho dos mercados acionários globais. Entretanto, persistem riscos relevantes, como tensões geopolíticas, fragilidade fiscal em economias desenvolvidas e possível frustração das expectativas de política monetária mais acomodatória. No mercado de commodities, os preços permanecem em níveis relativamente elevados, mas o excesso de oferta em alguns segmentos representa risco baixista.

4. Impactos nos Mercados de Renda Fixa

No mercado de renda fixa, o principal destaque foi a melhora das expectativas inflacionárias e a maior clareza quanto ao início do ciclo de flexibilização monetária no Brasil, refletida na queda dos juros futuros. A manutenção da Selic em patamar restritivo reforça a atratividade de ativos pós-fixados no curto prazo, enquanto a perspectiva de cortes graduais abre espaço para estratégias em títulos prefixados e indexados à inflação, especialmente nos vértices intermediários.

Contudo, os riscos fiscais e a trajetória ascendente da dívida pública impõem prêmios de risco mais elevados nos vencimentos longos, exigindo seletividade e gestão ativa da duration. Em crédito privado, o cenário demanda cautela, com atenção à qualidade de crédito, diante do aumento da inadimplência e da desaceleração econômica.

5. Impactos nos Mercados de Renda Variável

A renda variável doméstica foi beneficiada pelo ambiente externo mais favorável e pela percepção de controle inflacionário no curto prazo. Setores ligados ao consumo e serviços seguem sustentados pela expansão da renda real, enquanto empresas exportadoras continuam favorecidas pelo bom desempenho das exportações e pelos preços ainda elevados de algumas commodities.

Por outro lado, a perspectiva de estímulos fiscais adicionais e o aumento da incerteza sobre a sustentabilidade das contas públicas limitam uma valorização mais consistente do mercado acionário. O cenário recomenda uma abordagem seletiva, priorizando empresas com fundamentos sólidos, capacidade de repasse de preços e menor sensibilidade ao ciclo doméstico.

6. Impactos nos Mercados de Investimentos no Exterior

Os investimentos no exterior seguem desempenhando papel relevante na diversificação de portfólios. O ambiente global de maior apetite ao risco favoreceu ativos internacionais, especialmente ações, impulsionadas pelo avanço tecnológico e pelos investimentos em inteligência artificial.

Entretanto, a possibilidade de frustração nas expectativas de cortes de juros pelo Fed e a volatilidade cambial exigem cautela. Para o investidor brasileiro, a manutenção da taxa de câmbio projetada em R\$ 5,30 ao final de 2025 e R\$ 5,50 em 2026 reforça a importância da exposição internacional como instrumento de proteção e diversificação, com foco em ativos de maior qualidade e regiões com fundamentos econômicos mais sólidos.

5. ATA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata do Comitê/Conselho Deliberativo

Data:

6. ATA DO CONSELHO FISCAL

Ata do Conselho Fiscal

Data:

7. Disclaimer

Esse relatório é parte integrante do software



Versão 1.65.2061 - 30/11/2025 - 19/12/2025 15:51:19

© Todos os direitos reservados. Todos os resultados deste software foram gerados por algoritmos automatizados e integração de dados de origem externa controlada por outras empresas terceirizadas e informadas prestadas pelas próprias instituições. O usuário logado é responsável legalmente pela instituição, o qual é o utilizador principal desta aplicação, se responsabiliza pela conferência e validação de todos os dados gerados a partir deste software. Caso sejam notados problemas ou divergências na utilização ou nos resultados obtidos, acione o suporte o mais breve possível, para que os mesmos sejam verificados e corrigidos, isso evitará quaisquer perdas ou danos financeiros resultantes do uso do software. Questionamentos poderão ser realizados, desde de que apresentados com embasamento, nota técnica e exemplos de formulação. Lembrando também, que este software contém informações confidenciais e/ou privilegiadas. Se você não for a pessoa autorizada a obtê-la, não pode usar, copiar ou divulgar as informações nela contidas ou tomar qualquer ação baseada nelas.

8. Anexos

8.1. Conceitos e definições

Para disponibilizar conhecimento sobre as expressões técnicas utilizadas neste relatório, descreve-se a seguir os principais conceitos:

Meta: é a rentabilidade mínima que um RPPS precisa auferir anualmente para que não haja perdas causadas pelo descasamento entre a taxa de juros + inflação e a rentabilidade alcançada.

Rentabilidade anual: retorno sobre um investimento durante um período de um ano completo, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

Rentabilidade anual acumulada: retorno sobre um investimento durante um período desde o começo do período selecionado, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

Rentabilidade mensal: retorno sobre um investimento de um mês completo, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

VaR (Value at Risk): medida que ajuda a entender o máximo de dinheiro que uma carteira de investimentos poderia perder em um determinado período de tempo, com base em certos níveis de confiança.

Volatilidade: é uma medida estatística que aponta a frequência e a intensidade das oscilações no preço de um ativo ou derivativo em um período determinado de tempo.

8.2. Operações

Plano Previdenciário

Número da APR	Data da operação	Tipo de operação	Valor	CNPJ do ativo	Nome do ativo	Valor da cota	Quantidade de cotas	PL do ativo
-	28/11/2025	Resgate	175.500,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.94372700	59618.30020243	1.347.196.829,79
-	27/11/2025	Aplicação	148.720,30	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.94222700	50546.84767695	1.539.278.296,72
-	26/11/2025	Aplicação	12.000,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.94072900	4080.62082565	1.473.512.732,21
-	24/11/2025	Resgate	2.277.756,17	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.93773700	775343.80034700	1.807.337.328,32
-	19/11/2025	Aplicação	2.324.732,11	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.93473600	792143.52159785	1.704.054.495,54
-	18/11/2025	Aplicação	1.105.001,97	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.93324400	376716.68978101	1.730.714.128,61
-	05/11/2025	Resgate	539.179,96	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.91982800	184661.54855697	1.215.791.015,78
-	31/10/2025	Aplicação	360.000,00	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	4.15125200	86720.82542809	9.418.254.347,43
-	31/10/2025	Resgate	343.990,19	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.91536400	117992.19239862	1.227.412.196,28
-	29/10/2025	Resgate	187.720,29	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.91238400	64455.88562497	1.422.270.519,47
-	28/10/2025	Aplicação	23.758,46	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.91089700	8161.90335831	1.502.896.273,58

Número da APR	Data da operação	Tipo de operação	Valor	CNPJ do ativo	Nome do ativo	Valor da cota	Quantidade de cotas	PL do ativo
-	23/10/2025	Resgate	2.288.796,86	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.90644200	787490.98038082	1.529.163.767,49
-	22/10/2025	Resgate	9.970,89	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.90496200	3432.36503610	1.634.094.322,21
-	20/10/2025	Aplicação	3.156.395,17	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.90200500	1087660.14186743	1.617.752.810,42
-	20/10/2025	Aplicação	200.000,00	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	4.13043100	48421.09697511	9.621.852.548,08
-	17/10/2025	Resgate	6.471,25	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.90052300	2231.06315654	1.332.524.701,00
-	14/10/2025	Aplicação	23.758,46	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.89609000	8203.63317438	1.331.716.320,69
-	09/10/2025	Resgate	548.054,71	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.89166200	189529.31220869	1.291.626.520,07
-	02/10/2025	Aplicação	200.000,00	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	4.10330900	48741.15013030	9.216.855.364,16
-	02/10/2025	Resgate	200.000,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.88429000	69341.15501562	1.274.438.602,75
-	29/09/2025	Resgate	28.000,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.87988200	9722.62057959	1.399.063.579,89
-	25/09/2025	Resgate	5.693,80	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.87695300	1979.10775741	1.446.945.164,17
-	24/09/2025	Resgate	2.228.537,72	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.87549100	775011.19634873	1.417.866.585,70
-	18/09/2025	Aplicação	680.194,67	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.86964600	237030.86373720	1.379.603.546,74

Número da APR	Data da operação	Tipo de operação	Valor	CNPJ do ativo	Nome do ativo	Valor da cota	Quantidade de cotas	PL do ativo
-	17/09/2025	Aplicação	2.510.981,17	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.86818700	875459.36509719	1.393.054.590,56
-	09/09/2025	Resgate	60.536,69	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.85944000	21170.82016059	1.271.165.474,92
-	09/09/2025	Resgate	380.000,00	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	4.06685300	93438.34163664	9.392.699.799,45
-	04/09/2025	Resgate	3.074,06	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.85507600	1076.69988470	1.241.821.995,76
-	03/09/2025	Aplicação	23.758,46	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.85362300	8325.71786813	1.225.676.684,85
-	02/09/2025	Resgate	1.387,54	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.85217200	486.48538728	1.241.302.014,28
-	01/09/2025	Resgate	1.590,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.85071700	557.75441757	1.238.361.633,07
-	29/08/2025	Resgate	23.548,21	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.84926800	8264.65253532	1.251.009.169,06
-	26/08/2025	Resgate	155.105,82	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.84491900	54520.29389940	1.366.604.550,87
-	25/08/2025	Resgate	2.230.613,97	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.84347300	784468.13808325	1.438.464.644,93
-	20/08/2025	Aplicação	226.775,03	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.83913500	79874.69070685	1.504.670.969,87
-	19/08/2025	Aplicação	2.097.834,78	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.83769000	739275.53044906	1.455.644.104,20
-	18/08/2025	Resgate	5.755,10	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.83624900	2029.12367708	1.507.121.413,47

Número da APR	Data da operação	Tipo de operação	Valor	CNPJ do ativo	Nome do ativo	Valor da cota	Quantidade de cotas	PL do ativo
-	13/08/2025	Aplicação	74.122,42	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.83192800	26173.83634047	1.287.822.223,02
-	12/08/2025	Resgate	10.375,53	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.83048900	3665.63162761	1.277.452.880,87
-	12/08/2025	Resgate	435.000,00	10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	3.22891400	134720.21862459	706.736.355,53
-	12/08/2025	Resgate	75.594,07	50.803.936/0001-29	CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.19598400	63206.58972026	23.264.402.879,74
-	06/08/2025	Resgate	3.628,71	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.82474300	1284.61598099	1.231.123.393,61
-	05/08/2025	Aplicação	23.758,46	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.82330400	8415.12639092	1.192.227.667,31
-	28/07/2025	Resgate	101.652,72	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.81469800	36114.96508684	1.453.806.529,76
-	22/07/2025	Resgate	2.210.790,82	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.80897800	787044.54787471	1.439.914.541,24
-	16/07/2025	Aplicação	2.327.086,52	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.80326700	830133.74038220	1.386.476.536,51
-	10/07/2025	Aplicação	23.758,46	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.79757300	8492.52548548	1.291.696.415,60
-	09/07/2025	Resgate	435.000,00	10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	3.20242500	135834.56287032	721.060.602,71
-	09/07/2025	Resgate	18.415,86	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.79615100	6586.14645633	1.266.587.063,64
-	07/07/2025	Aplicação	74.738,25	50.803.936/0001-29	CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.18292400	63180.93977297	21.664.315.495,86

Número da APR	Data da operação	Tipo de operação	Valor	CNPJ do ativo	Nome do ativo	Valor da cota	Quantidade de cotas	PL do ativo
-	07/07/2025	Resgate	725,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.79330700	259.54898620	1.317.725.160,19
-	30/06/2025	Resgate	255.000,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.78621000	91522.17528471	1.315.948.609,72
-	26/06/2025	Resgate	1.312,61	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.78337700	471.58900860	1.416.269.406,14
-	23/06/2025	Resgate	2.189.675,76	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.77913300	787898.87349760	1.475.080.683,56
-	20/06/2025	Resgate	6.750,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.77771900	2430.05141989	1.465.851.331,68
-	18/06/2025	Aplicação	2.331.789,92	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.77633000	839882.11775978	1.471.783.001,51
-	16/06/2025	Aplicação	73.759,36	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.77355400	26593.80707929	1.517.508.802,15
-	16/06/2025	Resgate	75.109,36	50.803.936/0001-29	CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.17598300	63869.42668389	22.218.919.844,34
-	12/06/2025	Resgate	3.100,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.77078100	1118.81812384	1.451.464.391,31
-	11/06/2025	Aplicação	519.699,81	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	3.93021900	132231.76876403	9.023.101.469,62
-	10/06/2025	Resgate	519.699,81	30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO LP - RESP LIMITADA	2.80377700	185357.04159068	1.832.583.033,93
-	10/06/2025	Resgate	650.000,00	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	3.23052900	201205.43725192	1.113.319.695,70
-	10/06/2025	Resgate	794.528,44	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.76801100	287039.48069571	1.425.652.700,57

Número da APR	Data da operação	Tipo de operação	Valor	CNPJ do ativo	Nome do ativo	Valor da cota	Quantidade de cotas	PL do ativo
-	10/06/2025	Resgate	516.000,00	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	3.92872300	131340.38719452	8.997.800.614,71
-	09/06/2025	Aplicação	15.366,50	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.76662800	5554.23425195	1.441.264.064,51
-	06/06/2025	Aplicação	74.738,25	50.803.936/0001-29	CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.17307000	63711.67108527	21.578.485.676,35
-	03/06/2025	Resgate	747,60	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.76110000	270.76165296	1.430.903.465,64
-	02/06/2025	Aplicação	51.514,33	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.75972100	18666.49925844	1.423.214.614,75
-	30/05/2025	Resgate	249.531,69	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.75834100	90464.40958533	1.451.914.711,63
-	27/05/2025	Resgate	70,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.75420500	25.41568257	1.610.105.642,39
-	26/05/2025	Resgate	2.250.000,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.75282900	817340.99720687	1.525.905.978,96
-	19/05/2025	Aplicação	2.342.463,50	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.74595500	853059.68233274	1.542.446.453,51
-	15/05/2025	Resgate	1.495,20	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.74321100	545.05468227	1.510.444.993,03
-	14/05/2025	Resgate	861,90	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.74184100	314.35083216	1.382.222.334,12
-	12/05/2025	Aplicação	518.461,23	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.73910000	189281.59979555	1.361.092.976,71
-	12/05/2025	Resgate	518.461,23	50.803.936/0001-29	CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.16389800	445452.46232917	22.505.341.360,98

Número da APR	Data da operação	Tipo de operação	Valor	CNPJ do ativo	Nome do ativo	Valor da cota	Quantidade de cotas	PL do ativo
-	09/05/2025	Aplicação	518.461,24	50.803.936/0001-29	CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.16341900	445635.87151319	21.660.558.452,37
-	09/05/2025	Resgate	515.953,79	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.73773200	188460.29852447	1.383.646.387,58
-	08/05/2025	Aplicação	50.000,00	09.599.346/0001-22	4UM MARLIM DIVIDENDOS FIF - CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA	4.46161510	11206.70404760	305.650.586,54
-	07/05/2025	Aplicação	50.000,00	28.581.607/0001-21	4UM FI FINANCEIRO - CI RF CRED PRIV LP - RESP LIMITADA	1.71487930	29156.57096100	272.705.770,50
-	07/05/2025	Resgate	100.000,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.73504200	36562.50982617	1.250.116.287,23
-	30/04/2025	Aplicação	23.758,46	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.72976400	8703.48498991	1.327.569.333,83
-	28/04/2025	Resgate	259.200,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.72712900	95045.00887197	1.594.620.777,15
-	24/04/2025	Resgate	1.546.135,32	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.72449600	567494.06862774	1.449.066.283,54
-	22/04/2025	Resgate	4.000,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.72186400	1469.58113998	1.488.855.402,82
-	22/04/2025	Resgate	664.794,54	30.068.169/0001-44	CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT FIC DE CLASSE DE FIF EM AÇÕES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.60367500	414544.43076060	610.268.560,24
-	16/04/2025	Aplicação	160.869,55	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.71923700	59159.81210906	1.390.184.493,56
-	15/04/2025	Aplicação	2.354.907,13	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.71792500	866435.65587719	1.418.320.883,42
-	14/04/2025	Aplicação	600.000,00	30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	1.56831000	382577.42410620	4.044.142.102,13

Número da APR	Data da operação	Tipo de operação	Valor	CNPJ do ativo	Nome do ativo	Valor da cota	Quantidade de cotas	PL do ativo
-	14/04/2025	Resgate	600.000,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.71661300	220863.25877112	1.400.108.169,84
-	09/04/2025	Resgate	482.060,56	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.71268200	177706.25528536	1.378.471.702,16
-	08/04/2025	Aplicação	16.358,46	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.71137200	6033.27761738	1.390.178.193,65
-	04/04/2025	Resgate	4.800,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.70875400	1772.03245477	1.365.247.548,11
-	01/04/2025	Aplicação	847.557,73	30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	1.56099400	542960.27403052	4.008.853.997,86
-	01/04/2025	Aplicação	800.000,00	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	5.71927000	139877.99142198	22.671.889.789,53
-	01/04/2025	Resgate	800.000,00	10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	3.02756200	264239.01475841	818.940.524,46
-	31/03/2025	Resgate	847.557,73	06.124.241/0001-29	BNB PLUS CIC DE CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	7.96130900	106459.59477267	1.377.059.421,33
-	31/03/2025	Resgate	235.000,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.70352300	86923.61781276	1.458.563.126,46
-	25/03/2025	Resgate	2.246.047,87	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.69830200	832393.06423076	1.533.813.244,43
-	21/03/2025	Resgate	6.178,04	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.69569500	2291.81713807	1.499.966.989,80
-	19/03/2025	Aplicação	33.161,08	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.69318600	12312.95573347	1.386.607.145,26
-	18/03/2025	Aplicação	829.936,18	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.69197900	308299.64869711	1.434.238.888,17

Número da APR	Data da operação	Tipo de operação	Valor	CNPJ do ativo	Nome do ativo	Valor da cota	Quantidade de cotas	PL do ativo
-	17/03/2025	Aplicação	1.471.016,19	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.69076900	546689.88307803	1.389.425.082,33
-	11/03/2025	Aplicação	1.495.000,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.68595100	556599.87840433	1.385.295.968,64
-	07/03/2025	Resgate	459.000,00	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	3.07935300	149057.28573502	1.024.543.342,30
-	28/02/2025	Resgate	180.000,00	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	3.78909300	47504.77225025	8.210.316.090,70
-	27/02/2025	Aplicação	839.355,13	06.124.241/0001-29	BNB PLUS CIC DE CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	7.88426000	106459.59544713	1.381.645.578,62
-	27/02/2025	Resgate	839.355,13	21.307.581/0001-89	BNB INSTITUCIONAL CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	2.37972800	352710.53246421	759.239.107,30
-	12/02/2025	Aplicação	55.821,74	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	3.76715200	14818.02167791	8.351.453.147,16
-	11/02/2025	Aplicação	1.440.000,00	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	3.76472900	382497.65122536	8.339.588.000,50
-	10/02/2025	Resgate	448.498,58	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	3.03481500	147784.48768706	1.175.184.949,60
-	10/02/2025	Resgate	5.000,00	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	3.03481500	1647.54688507	1.175.184.949,60
-	31/01/2025	Resgate	45.000,00	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	3.75166100	11994.68715324	8.080.611.281,78
-	27/01/2025	Resgate	2.220.000,00	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	3.74108400	593410.89374096	8.348.523.064,03
-	27/01/2025	Resgate	45.000,00	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	3.74108400	12028.59919745	8.348.523.064,03

Número da APR	Data da operação	Tipo de operação	Valor	CNPJ do ativo	Nome do ativo	Valor da cota	Quantidade de cotas	PL do ativo
-	22/01/2025	Aplicação	4.704.402,89	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	3.73865100	1258315.60367630	8.433.330.910,41
-	09/01/2025	Resgate	439.256,59	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	2.99647900	146590.91220062	1.230.508.086,68
-	02/01/2025	Aplicação	63.392,38	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	3.70829000	17094.77414118	8.178.556.758,95