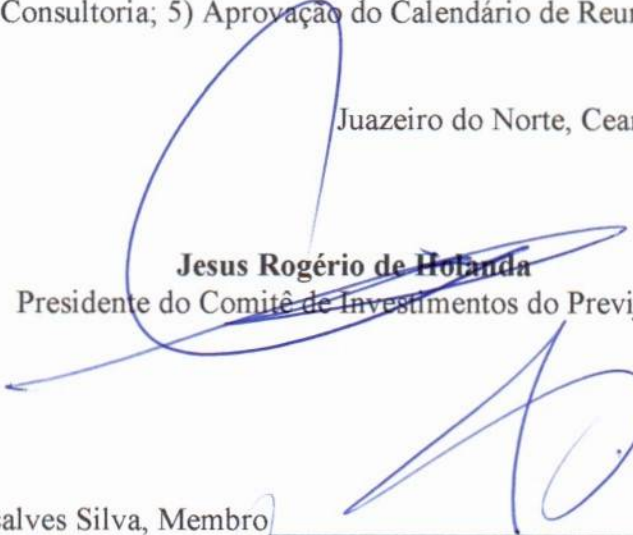




CONVOCAÇÃO DE REUNIÃO ORDINÁRIA COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Como presidente do Comitê de Investimento do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte/CE – PREVIJUNO, nos termos do Art. 3º do Decreto nº 11, de 08 de março de 2013 (*Redação dada pelo Decreto nº 851, de 19 de junho de 2023*), **CONVOCO** os membros do Comitê a comparecerem à reunião ordinária a ser realizada no **dia 28 de novembro de 2025, às 09h00, na sede do PREVIJUNO**, para tratar da seguinte ordem do dia: 1) Análise do Memorando nº. 000019/2025 – COINV/DIFIN/PREVIJUNO; 2) Análise do Relatório de Investimentos de outubro/2025; 3) Análise do Parecer de Investimentos; 4) Análise e deliberação sobre a Política de Investimentos e o Estudo ALM para o exercício de 2026, apresentados pelo representante da LDB Consultoria; 5) Aprovação do Calendário de Reuniões do exercício de 2026.

Juazeiro do Norte, Ceará, 24 de novembro de 2025.


Jesus Rogério de Holanda

Presidente do Comitê de Investimentos do Previjuno

Ciente:

Marcos Aurélio Gonçalves Silva, Membro _____

José Ivan Silva Alves, Membro _____

Murilo Vieira Gaião, Membro _____

Rosália Pereira Maia de Jesus, Membro _____

PREVIJUNO

**Ata da Reunião Ordinária do
Comitê de Investimentos
28 de novembro de 2025.**

Ata: 22/2025 da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

Data: 28 de novembro de 2025

Local: Sala de Treinamento – Sede do PREVIJUNO – Juazeiro do Norte – CE

Horário de início e término: 09h00min – 11h43min

Membros:

Jesus Rogério de Holanda – Presidente

José Ivan Silva Alves

Marcos Aurélio Gonçalves Silva

Rosália Pereira Maia de Jesus

Murilo Vieira Gaião

Secretária: Evaniê Corrêa de Caldas, Coordenadora de Investimentos

Ordem do dia:

- 1) Análise do Memorando nº. 000019/2025 – COINV/DIFIN/PREVIJUNO;
- 2) Análise do Relatório de Investimentos de outubro/2025;
- 3) Análise do Parecer de Investimentos;
- 4) Análise e deliberação sobre a Política de Investimentos e o Estudo ALM para o exercício de 2026, apresentados pelo representante da LDB Consultoria;
- 5) Aprovação do Calendário de Reuniões do exercício de 2026.

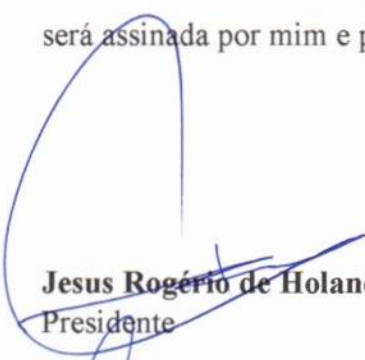
Após a verificação do quórum pela Secretária do Comitê de Investimentos, o Presidente, Sr. Jesus Rogério, declarou aberta a reunião. Procedeu-se então à leitura do Memorando nº 000019/2025 – COINV/DIFIN/PREVIJUNO, por meio do qual a Coordenação de Investimentos encaminhou ao Comitê a Ata nº 01/2025 da Cotação de Títulos Públicos Federais e comunicou a inviabilidade de realizar a compra no dia 27 de novembro de 2025, em razão da desatualização da conta de custódia. Informou, ainda, que a cotação será realizada entre os dias 28 de novembro e 1º de dezembro de 2025, após a validação da atualização da referida conta. Na sequência, procedeu-se à apresentação do Relatório de Investimentos referente a outubro de 2025, destacando-se as seguintes considerações: O PREVIJUNO apresenta a seguinte composição de carteira: 83,45% em Renda Fixa, 3,45% em Renda Variável, 1,05% em Investimentos no Exterior, 11,07% em Investimentos Estruturados e 0,98% em Fundos Imobiliários. Apresenta 15,34% das aplicações em Tesouro Nacional, com rentabilidade positiva de 0,90% ao mês e 9,90% ao ano, conforme o art. 7º, inciso

I, alínea a. No art. 7º, inciso I, alínea b, registra 29,50% das aplicações, com rentabilidade de 1,15% ao mês e 10,84% ao ano. No art. 7º, inciso III, alínea a (Fundos de Renda Fixa), observa-se rentabilidade de 1,26% ao mês e 11,83% ao ano. Por fim, no art. 7º, inciso V, alínea b (Fundos de Investimento em Renda Fixa – Crédito Privado), a rentabilidade foi de 1,29% no mês e 5,45% ao ano. Dando continuidade nos demais segmentos: na Renda Variável - art. 8º I (Fundos de Ações) – com rentabilidade positiva de 2,42% mensal e 30,95% ao ano. Foi destacado o desempenho do FIA Caixa Construção Civil, que apresentou rentabilidade negativa de -3,44%. O Sr. Jesus Rogério ressaltou que este ativo já foi devidamente realocado. Nos Investimentos no Exterior (art. 9º, III – Fundos de Ações – BDR Nível I), registrou-se rentabilidade positiva de 3,46% no mês e de 0,86% ao ano no fundo BB Ações Alocação ETF Investimento no Exterior FIA, destacando-se que este ativo vinha apresentando rentabilidade negativa nos meses anteriores. Observou-se, ainda, que o sub-total do art. 9º, III alcançou 12,65% ao ano. Nos Investimentos Estruturados (art. 10º, inciso I – Fundos Multimercados), observou-se rentabilidade de 2,00% no mês e 17,63% no ano. Nos Fundos Imobiliários, art. 11º, com rentabilidade 0,03% mensal e -3,70% ao ano. No mês de outubro, a carteira apresentou rentabilidade de 1,30%, superando a meta atuarial projetada para o período, fixada em 0,56%, e resultando em uma margem positiva de 0,75%. O Sr. Jesus Rogério submeteu à apreciação dos membros do Comitê de Investimentos o Relatório de Investimentos referente ao mês de outubro, o qual foi aprovado por unanimidade. O relatório será, posteriormente, encaminhado ao Conselho Fiscal e ao Conselho Deliberativo para apreciação e aprovação final, conforme os trâmites estabelecidos. Também foi apresentado o Parecer de Investimentos nº 16/2025, referente à análise do Relatório de Investimentos de outubro de 2025. O documento destacou o desempenho da carteira do PREVIJUNO, considerando o contexto econômico, a Política de Investimentos 2025 e a Resolução CMN nº 4.963/2021. Foi observada diversificação adequada da carteira, com predominância de ativos de renda fixa e exposição controlada a renda variável, fundos imobiliários e investimentos no exterior, assegurando uma gestão de risco conservadora e liquidez favorável. Registrou-se o desenquadramento do fundo JT PREV FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional – JTPR11, que excedeu o limite previsto, estando atualmente sob monitoramento para regularização. O parecer foi aprovado por unanimidade pelo Comitê de Investimentos e será encaminhado ao Conselho Fiscal e ao Conselho Deliberativo para ciência e aprovação final, conforme os trâmites estabelecidos. Foi apresentado o calendário de reuniões proposto para o Comitê de Investimentos referente ao ano de 2026, com o objetivo de organizar previamente as agendas e assegurar a participação de todos os membros, garantindo o cumprimento regular das atividades do Comitê ao longo do período. As datas propostas são as seguintes: **janeiro:** 07 e 21; **fevereiro:** 06 e 20; **março:** 06 e 20; **abril:** 07 e 24;

maio: 08 e 22; **junho:** 09 e 25; **julho:** 10 e 24; **agosto:** 07 e 21; **setembro:** 11 e 25; **outubro:** 09 e 23; **novembro:** 06 e 23 e **dezembro:** 04 e 18. O referido calendário foi aprovado por unanimidade pelos membros do Comitê de Investimentos. Posteriormente, registrou-se a participação, por meio de videoconferência, do Sr. Marcos Almeida, representante da LDB Consultoria, o qual procedeu à apresentação da Política de Investimentos e do Estudo ALM 2026. Durante sua exposição, foram detalhados os principais fundamentos, premissas e projeções que embasam as diretrizes propostas, destacando-se as seguintes considerações: O Sr. Marcos Almeida iniciou sua apresentação esclarecendo a definição do Estudo ALM (Asset and Liability Management). Ele explicou que essa metodologia permite analisar de forma integrada os ativos e os passivos de uma instituição, identificando descasamentos de prazos, taxas e fluxos de caixa. Assim, o Estudo ALM nos auxilia a alcançar nossos objetivos estratégicos, minimizando os riscos financeiros, como o risco de liquidez, risco de taxa de juros e risco de solvência, além de otimizar a alocação de recursos ao longo do tempo. Ele contextualizou sua análise dentro do cenário econômico recente e apresentou as taxas indicativas das NTN-Bs referentes ao período de 01/2009 a 09/2025. Destacou os principais eventos que influenciaram a curva de juros nesse intervalo — como as eleições presidenciais de Dilma Rousseff, o processo de impeachment, a pandemia de COVID-19 e as eleições de Jair Bolsonaro. Em seguida, comparou esses dados históricos com as condições atuais do mercado, apresentando a taxa real das NTN-Bs em 21/11/2025, situada em 5,64%. Ele destacou que a Taxa Selic tende a se tornar menos atrativa nos próximos meses, à medida que o cenário econômico aponta para um ciclo de redução dos juros. Segundo as projeções do Boletim Focus, a expectativa é de que a Selic recue para 12,00% em 2026, indicando um ambiente de menor remuneração para aplicações indexadas à taxa básica. Na apresentação do Estudo ALM, recomendou-se a ampliação da alocação em NTN-B com vencimentos em 2030, 2035, 2040 e 2050, considerando sua precificação na curva. Também foram apresentadas as estratégias de alocação baseadas em benchmark ou índice de referência, visando assegurar maior aderência entre o portfólio e os objetivos de longo prazo. Na alocação sugerida por enquadramento: Títulos do Tesouro Nacional: 47,74%; Fundos 100% Títulos Públicos: 16,37%; Fundos Renda Fixa: 5,86%; FI RF – Crédito Privado: 0,23%; Fundos de Ações: 4,43%; Fundos de Ações BDR Nível I: 10,00%; Fundo Multimercado: 13,06% e Fundo de Investimento Imobiliário: 2,31%. Destacou, ainda, que a meta projetada para o exercício de 2026 é IPCA + 5,64%. Informou, por fim, que os documentos serão encaminhados aos membros do Comitê. Após concluir sua apresentação, o Sr. Marcos Almeida agradeceu a atenção de todos e encerrou a videoconferência. Na sequência, o Sr. Jesus Rogério comunicou que convocará, em caráter extraordinário, o Comitê de Investimentos para deliberar sobre a aprovação da Política de Investimentos e do Estudo ALM

referentes ao exercício de 2026, considerando a apresentação realizada hoje e os documentos que serão encaminhados previamente aos membros para análise. Nada mais havendo a tratar, eu, Evaniê Corrêa de Caldas, secretária do comitê, lavrei a presente ata, que, após lida e aprovada, será assinada por mim e pelos demais membros presentes.

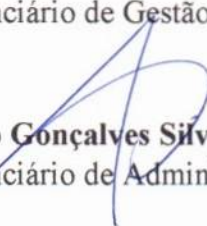
Juazeiro do Norte - CE, 28 de novembro de 2025.



Jesus Rogério de Holanda
Presidente



José Ivan Silva Alves
Diretor Previdenciário de Gestão e Benefícios



Marcos Aurélio Gonçalves Silva
Diretor Previdenciário de Administração e Finanças



Rosália Pereira Maia de Jesus
Assessora



Murilo Vieira Gaião
Analista de Gestão Pública



Evaniê Corrêa de Caldas
Coordenadora de Investimentos
Secretária do Comitê de Investimentos



PREFEITURA DE
JUAZEIRO
DO NORTE

República Federativa do Brasil
Estado do Ceará
Município de Juazeiro do Norte
Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores
de Juazeiro do Norte – CE – PREVIJUNO



MEMO nº. 000019/2025 – COINV/DIFIN/PREVIJUNO

Juazeiro do Norte (CE), 27 de novembro de 2025.

Ao Senhor
Jesus Rogério de Holanda
Presidente do Comitê de Investimentos

ASSUNTO: ENCAMINHAMENTO DE ATA Nº. 01/2025 DE COTAÇÃO DE TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS.

Senhor Presidente,

1. Encaminhamos a Ata nº 01/2025 de Cotação de Títulos Públicos Federais, que registra a inviabilidade de realização da cotação no dia **27 de novembro de 2025**, em razão da **desatualização da conta de custódia**.
2. Informamos, ainda, que a cotação será realizada entre os dias **28 de novembro e 1º de dezembro de 2025**.

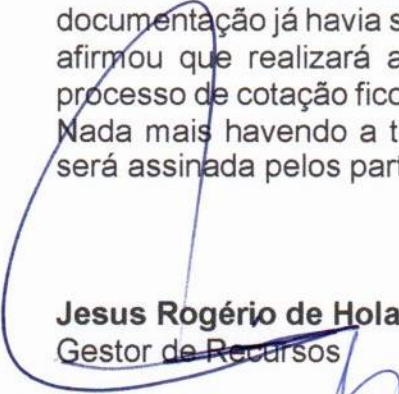
Atenciosamente,

Evaniê Corrêa de Caldas
Coordenadora de Investimentos do PREVIJUNO
Portaria nº. 607/2025

ATA Nº 01/2025 DE COTAÇÃO DE TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS

Aos vinte e sete dias do mês de novembro de dois mil e vinte e cinco, às 10h15min (dez horas e quinze minutos), na sede do Fundo de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte/CE – PREVIJUNO, localizada na Rua do Cruzeiro, nº 163/167, Centro, Juazeiro do Norte – CE, teve início o processo de cotação de títulos públicos federais, conduzido pelo Sr. Jesus Rogério de Holanda, Gestor de Recursos, com a participação do Sr. Marcos Aurélio Gonçalves Silva, Diretor Previdenciário de Administração e Finanças, e da Sra. Evaniê Corrêa de Caldas, Coordenadora de Investimentos. Foram convidadas a participar do processo de cotação as seguintes instituições credenciadas: Banco do Brasil S.A.; Caixa Econômica Federal; Santander; Safra Corretora; XP Investimentos; Terra Investimentos; Banco Daycoval; Ágora Corretora (Bradesco); e Genial Investimentos. Durante o prosseguimento do processo, o Sr. Marcos Aurélio foi comunicado, por meio de ligação telefônica, de que a conta de custódia da XP Investimentos encontrava-se desatualizada, o que inviabilizou o andamento da cotação até que a referida conta seja atualizada. Também foi informado de que a atualização demanda cerca de dois dias úteis, podendo estar disponível para operação entre os dias 28 de novembro e 1º de dezembro. Posteriormente, o Sr. Jesus Rogério questionou sobre a atualização solicitada há pouco mais de uma semana, ocasião em que o Sr. Marcos Aurélio relatou ter encaminhado os documentos ao Sr. Gabriel Martins, da XP Investimentos, via WhatsApp, para validação, sem ter obtido retorno. Assim, o Sr. Marcos Aurélio entrou novamente em contato com o Sr. Gabriel Martins para informar que a documentação já havia sido enviada, mas não fora respondida. Em seguida, o Sr. Gabriel afirmou que realizará a análise e validação dos documentos. Diante do exposto, o processo de cotação ficou suspenso até a validação da atualização da conta de custódia. Nada mais havendo a tratar, eu, Evaniê Corrêa de Caldas, lavrei a presente ata, que será assinada pelos participantes.

Juazeiro do Norte, Ceará, 27 de novembro de 2025.



Jesus Rogério de Holanda
Gestor de Recursos



Marcos Aurélio Gonçalves Silva
Diretor Previdenciário de Administração e Finanças



Evaniê Corrêa de Caldas
Coordenadora de Investimentos

JUAZEIRO DO NORTE
OUTUBRO 2025



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.10.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela I9 ADVISORY.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe I9 Advisory.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

83,45%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,03	0,91	10,04	14.181.362,39	3,15
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,03	0,90	9,94	25.664.014,34	5,71
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,03	0,89	9,80	29.112.785,48	6,48
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,33	0,03	0,90	9,90	68.958.162,21	15,34

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	2,41	0,14	1,10	9,72	18.150.702,80	4,04	1.332.859.949,08	1,36
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	4,80	0,16	0,97	9,77	14.287.865,45	3,18	940.091.043,25	1,52
BANCO DO NORDESTE	S3 CACEIS BRASIL DTVM	BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	0,10	0,05	1,27	11,73	49.517.766,72	11,02	6.649.827.998,64	0,74
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,08	0,05	1,24	11,50	1.274.363,00	0,28	11.369.325.026,26	0,01
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	1,73	0,13	1,00	9,34	31.233.251,38	6,95	3.268.519.188,16	0,96
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	1,52	0,27	1,43	11,91	6.153.645,67	1,37	3.354.303.439,03	0,18
SAFRA	SAFRA	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,14	0,05	1,26	11,64	11.976.402,58	2,66	2.198.629.203,83	0,54
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,59	0,11	1,15	10,84	132.593.997,60	29,50		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,27	11,91	64.449.219,81	14,34	23.531.011.291,60	0,27
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,09	0,05	1,27	11,91	20.013.042,39	4,45	20.081.477.009,40	0,10
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,25	11,89	52.492.243,76	11,68	24.949.376.062,13	0,21
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,10	0,06	1,26	11,88	10.309.546,99	2,29	9.376.626.782,59	0,11
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,07	0,05	1,18	10,77	580.358,37	0,13	1.227.412.196,28	0,05
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,09	0,05	1,27	10,95	19.265.961,33	4,29	4.543.511.085,70	0,42
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a							167.110.372,65	37,17		

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,12	0,05	1,29	5,45	6.475.942,66	1,44	4.412.281.923,13	0,15
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b							6.475.942,66	1,44		
Renda Fixa							375.138.475,12	83,45		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

3,45%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	17,96	0,15	2,70	20,31	9.257.988,71	2,06	1.746.981.189,56	0,53
CAIXA DTVM	CEF	FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	23,16	0,30	6,03	72,46	2.199.881,45	0,49	226.289.265,64	0,97
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	25,20	1,05	-3,44	58,83	662.524,15	0,15	143.528.484,60	0,46
KÍNITRO	BTG PACTUAL	KÍNITRO FIF AÇÕES	17,21	0,42	0,66	1,56	3.386.126,66	0,75	225.882.945,24	1,50
		Sub-total Artigo 8º I	14,88	0,27	2,42	30,95	15.506.520,97	3,45		
		Renda Variável	14,88	0,27	2,42	30,95	15.506.520,97	3,45		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

1,05%

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	15,78	-0,74	3,46	0,86	4.731.147,37	1,05	68.518.281,43	6,90
Sub-total Artigo 9º III			15,78	-0,74	3,46	12,65	4.731.147,37	1,05		
Investimentos no Exterior			11,08	-0,74	3,46	12,65	4.731.147,37	1,05		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

11,07%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	18,38	0,34	3,08	22,82	4.854.585,38	1,08	1.124.261.846,21	0,43
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	14,45	0,26	-0,06	11,27	9.986.981,06	2,22	67.576.674,58	14,78
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	5,67	-0,08	1,97	12,01	5.809.351,21	1,29	183.367.013,45	3,17
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	18,28	0,34	3,11	23,23	12.153.635,92	2,70	2.172.817.626,50	0,56
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	8,74	0,46	2,14	18,35	16.959.147,74	3,77	119.417.485,26	14,20
Sub-total Artigo 10º I			8,88	0,32	2,00	17,63	49.763.701,31	11,07		
Investimentos Estruturados			8,88	0,32	2,00	17,63	49.763.701,31	11,07		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,98%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	50,68	28,89	0,70	35,19	1.241.603,64	0,28	130.431.289,73	0,95
PLANNER	PLANNER	JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11 *	11,75	-0,16	-0,16	-3,70	3.150.062,21	0,70	13.892.977,95	22,67
Sub-total Artigo 11º			20,64	6,63	0,03	4,82	4.391.665,85	0,98		
Fundos Imobiliários			20,64	6,63	0,03	4,82	4.391.665,85	0,98		
Total			1,57	0,15	1,30	12,14	449.531.510,62	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
Banco Bradesco S.A. - 0456 / 073780-1	38.858,50
Banco do Brasil S.A. - 0433 / 044952-0	61.084,08
Banco do Brasil S.A. - 433 / 034700-0	3.737,20
Caixa Econômica Federal - 3703 / 000575218879-9	379,50
Caixa Econômica Federal - 3703 / 000575218882-9	88.737,00
Caixa Econômica Federal - 3703 / 000575218884-5	318.364,60
Sub-total Disponibilidades Financeiras	511.160,88
Total	450.042.671,50

(1) Existem aplicações consolidadas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,90 70,19	9,90 84,22	2,28 61,46	4,97 67,27		611.989,64	0,14	6.357.646,60
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,15 90,52	10,84 92,21	3,34 90,21	5,96 80,70	10,97 80,17	1.513.745,41	0,34	14.127.000,86
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,26 99,03	11,83 100,61	3,68 99,42	7,37 99,80	13,32 97,34	2.097.336,44	0,47	18.147.664,40
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	1,29 101,19	5,45 100,36	3,72 100,37			82.533,81	0,02	321.581,45
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	2,42 0,16	30,95 6,63	17,81 5,44	26,30 15,58	27,35 12,06	366.951,84	0,08	2.410.864,15
Artigo 9º III % do CDI	3,46 270,95	12,65 107,59	7,24 195,36	19,74 267,21	15,00 109,59	158.075,64	0,04	805.949,67
Artigo 10º I % do CDI	2,00 156,50	17,63 149,92	7,63 205,83	14,27 193,15	14,09 102,91	974.069,98	0,22	7.458.091,95
Artigo 11º % do CDI	0,03 2,73	4,82 41,00	-3,61 -97,56	5,66 76,69	-3,45 -25,17	894,45	0,00	202.595,89
JUAZEIRO DO NORTE (Total)						5.805.597,21	1,30	49.831.394,97

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (6,722000%)	28.857.291,39	0,00	0,00	0,00	29.112.785,48	255.494,09	2.641.673,92
NTN-B 150826 (7,000000%)	14.053.568,36	0,00	0,00	0,00	14.181.362,39	127.794,03	1.329.890,03
NTN-B 150830 (6,881500%)	25.435.312,82	0,00	0,00	0,00	25.664.014,34	228.701,52	2.386.082,65
	68.346.172,57	0,00	0,00	0,00	68.958.162,21	611.989,64	6.357.646,60

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	17.953.816,71	0,00	0,00	0,00	18.150.702,80	196.886,09	1.634.532,84

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	14.149.942,88	0,00	0,00	0,00	14.287.865,45	137.922,57	1.315.757,51
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	48.897.957,65	0,00	0,00	0,00	49.517.766,72	619.809,07	5.061.333,84
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1.258.711,12	0,00	0,00	0,00	1.274.363,00	15.651,88	131.396,36
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	30.925.300,70	0,00	0,00	0,00	31.233.251,38	307.950,68	2.741.980,19
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	6.066.768,92	0,00	0,00	0,00	6.153.645,67	86.876,75	655.101,41
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	11.827.754,21	0,00	0,00	0,00	11.976.402,58	148.648,37	1.276.774,92
	131.080.252,19	0,00	0,00	0,00	132.593.997,60	1.513.745,41	14.127.000,86

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	64.523.413,90	7.778.075,42	-8.676.319,92	0,00	64.449.219,81	824.050,41	7.281.557,29
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	19.762.591,36	0,00	0,00	0,00	20.013.042,39	250.451,03	2.134.792,36
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	51.750.321,11	305.409,72	-210.094,08	0,00	52.492.243,76	646.607,01	4.182.008,97
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	10.181.675,62	0,00	0,00	0,00	10.309.546,99	127.871,37	1.094.986,31
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	573.587,64	0,00	0,00	0,00	580.358,37	6.770,73	995.903,88
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	19.024.375,44	0,00	0,00	0,00	19.265.961,33	241.585,89	1.896.682,57
	165.815.965,07	8.083.485,14	-8.886.414,00	0,00	167.110.372,65	2.097.336,44	18.147.664,40

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	6.393.408,85	0,00	0,00	0,00	6.475.942,66	82.533,81	321.581,45
	6.393.408,85	0,00	0,00	0,00	6.475.942,66	82.533,81	321.581,45

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	9.014.851,45	0,00	0,00	0,00	9.257.988,71	243.137,26	1.127.317,34
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	2.074.706,10	0,00	0,00	0,00	2.199.881,45	125.175,35	924.276,69
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	686.152,67	0,00	0,00	0,00	662.524,15	-23.628,52	245.394,94
KÍNITRO FIF AÇÕES	3.363.858,91	0,00	0,00	0,00	3.386.126,66	22.267,75	51.864,24
	15.139.569,13	0,00	0,00	0,00	15.506.520,97	366.951,84	2.410.864,15

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	4.573.071,73	0,00	0,00	0,00	4.731.147,37	158.075,64	40.135,31
	4.573.071,73	0,00	0,00	0,00	4.731.147,37	158.075,64	805.949,67

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	4.709.535,16	0,00	0,00	0,00	4.854.585,38	145.050,22	902.103,13
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	9.992.816,00	0,00	0,00	0,00	9.986.981,06	-5.834,94	1.011.503,83
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	5.696.840,57	0,00	0,00	0,00	5.809.351,21	112.510,64	623.073,56
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	11.786.514,30	0,00	0,00	0,00	12.153.635,92	367.121,62	2.291.335,58
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	16.603.925,30	0,00	0,00	0,00	16.959.147,74	355.222,44	2.630.075,85
	48.789.631,33	0,00	0,00	0,00	49.763.701,31	974.069,98	7.458.091,95

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	1.244.508,92	0,00	0,00	0,00	8.850,00	1.241.603,64	5.944,72	323.603,64
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11	3.155.112,48	0,00	0,00	0,00	0,00	3.150.062,21	-5.050,27	-121.007,76
	4.399.621,40	0,00	0,00	0,00	8.850,00	4.391.665,85	894,45	202.595,89

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	300.438.605,06	66,83	300.438.605,06	66,83	
de 31 dias a 365 dias	61.877.537,49	13,76	362.316.142,55	80,60	
acima de 365 dias	87.215.368,07	19,40	449.531.510,62	100,00	

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		64.449.219,81
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	D+0		49.517.766,72
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	D+0		1.274.363,00
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0		20.013.042,39
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0		52.492.243,76
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	D+0		6.153.645,67
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0		10.309.546,99
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	D+0		1.241.603,64
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	D+0		580.358,37
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11	D+0		3.150.062,21
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	D+0		11.976.402,58
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0		19.265.961,33
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	D+1 du		4.854.585,38
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+1		12.153.635,92
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	D+2		5.809.351,21
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	D+2		16.959.147,74
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	D+2		9.257.988,71
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	D+3		2.199.881,45
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	D+3 du		662.524,15
KÍNITRO FIF AÇÕES	D+3 du		3.386.126,66

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	D+6 du		4.731.147,37

DE 31 DIAS A 365 DIAS

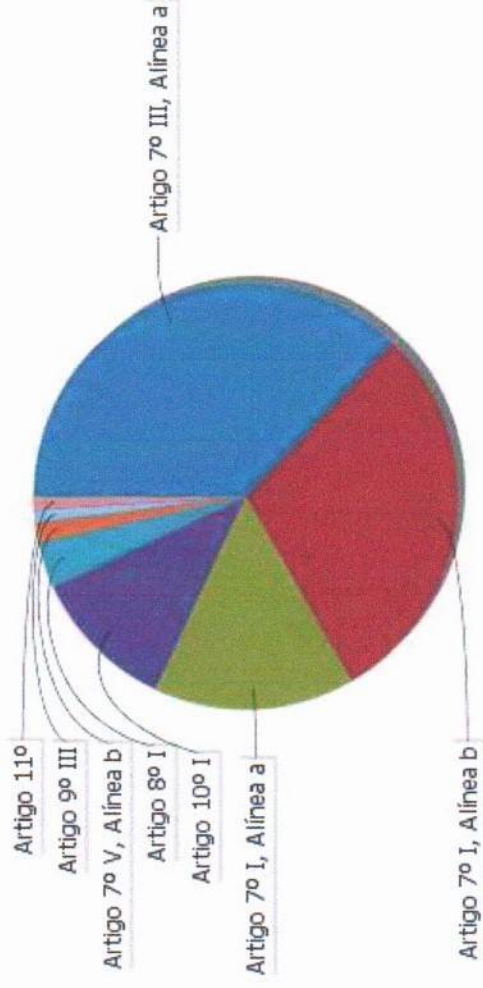
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	D+0 ou D+31 (isento de taxa de resgate)		6.475.942,66
NTN-B 150826 (7,0000000%)		15/08/2026	14.181.362,39
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA		17/08/2026	31.233.251,38
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+2	01/10/2026	9.986.981,06

ACIMA DE 365 DIAS

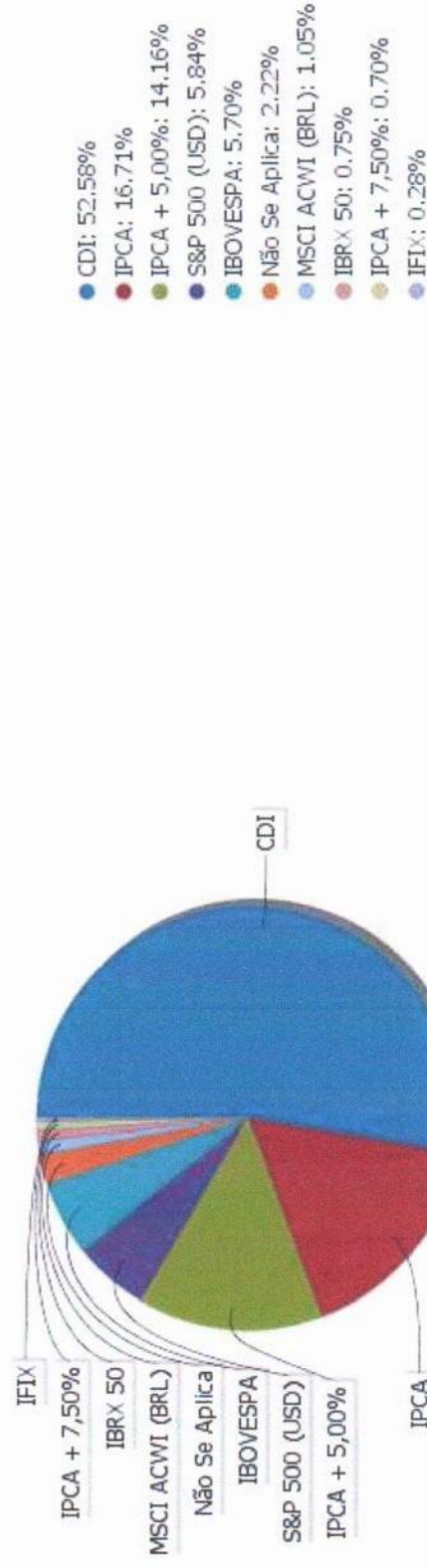
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	D+0	15/05/2027	18.150.702,80
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	D+0	15/08/2030	14.287.865,45
NTN-B 150830 (6,8815000%)		15/08/2030	25.664.014,34
NTN-B 150535 (6,7220000%)		15/05/2035	29.112.785,48

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

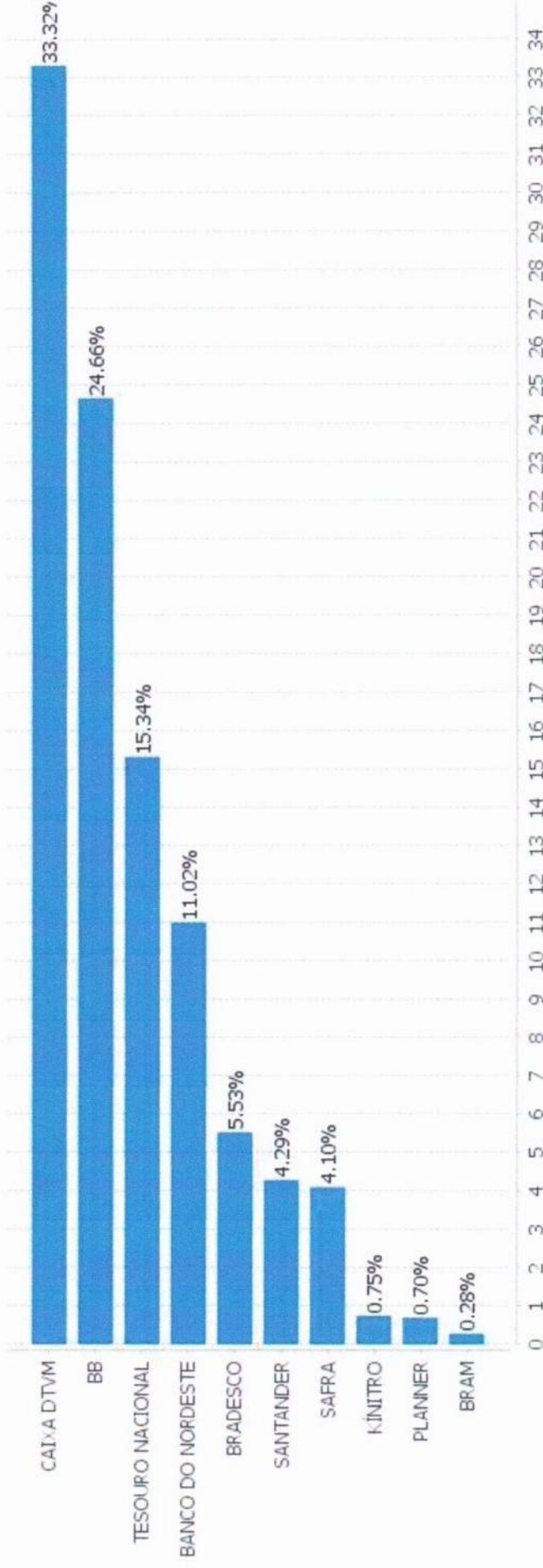


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,31	0,71	0,75	1,21	1,36	1,08	1,12	1,33	1,34	1,30			12,14
IPCA + 5,21%	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69	0,64	0,73	0,31	0,93	0,56			8,24
p.p. indexador	0,71	-1,01	-0,19	0,38	0,68	0,43	0,40	1,02	0,41	0,75			3,90
2024	0,30	0,90	0,51	-0,43	0,78	0,62	1,18	1,13	0,13	0,72	0,24	-0,04	6,19
IPCA + 5,00%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,09
p.p. indexador	-0,55	-0,30	-0,04	-1,24	-0,09	0,02	0,35	0,72	-0,72	-0,29	-0,52	-0,97	-3,91

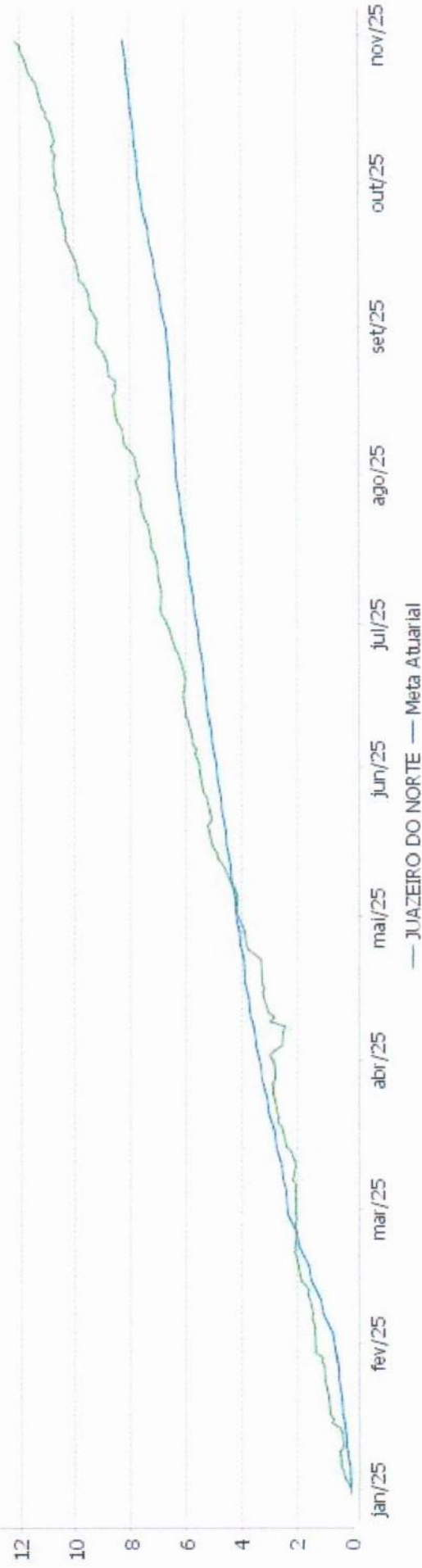
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	11	50,00	03 meses	4,03	1,81	2,22	1,03
Meses abaixo - Meta Atuarial	11	50,00	06 meses	7,78	3,91	3,87	0,95
			12 meses	12,36	10,08	2,28	1,57
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,36	2025-05	Desde 29/12/2023	19,08	19,17	-0,09	1,67
Menor rentabilidade da Carteira	-0,43	2024-04					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

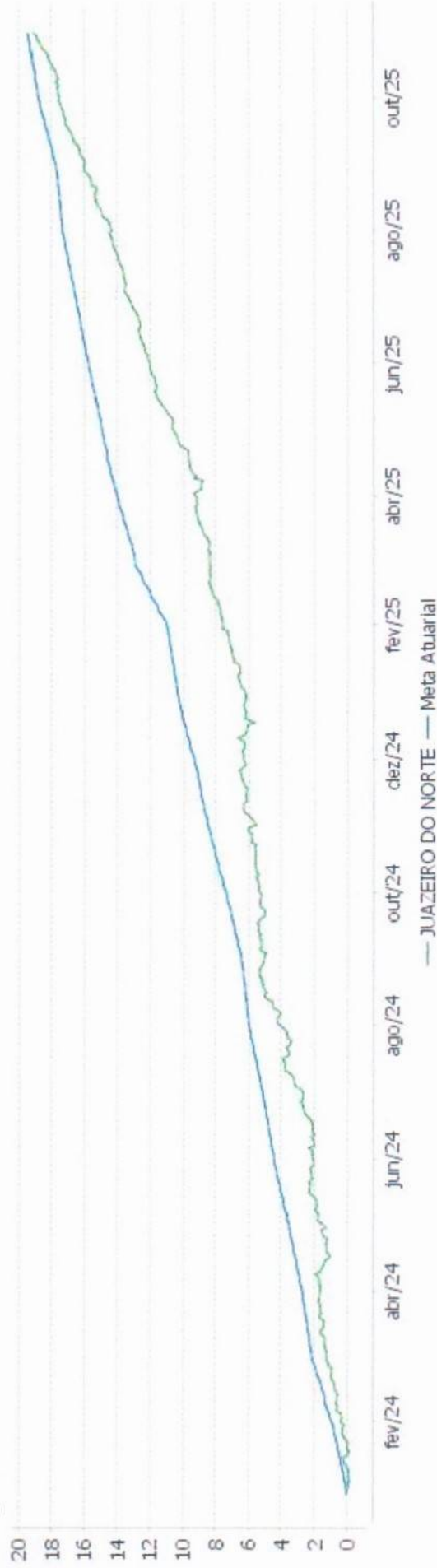


Patrimônio Líquido No Ano

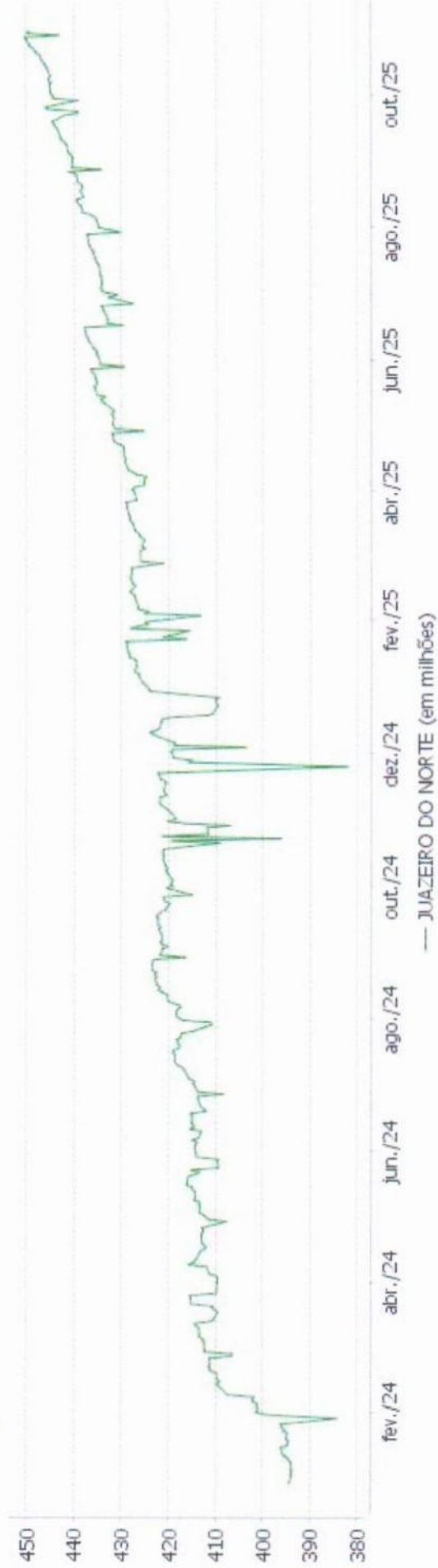


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

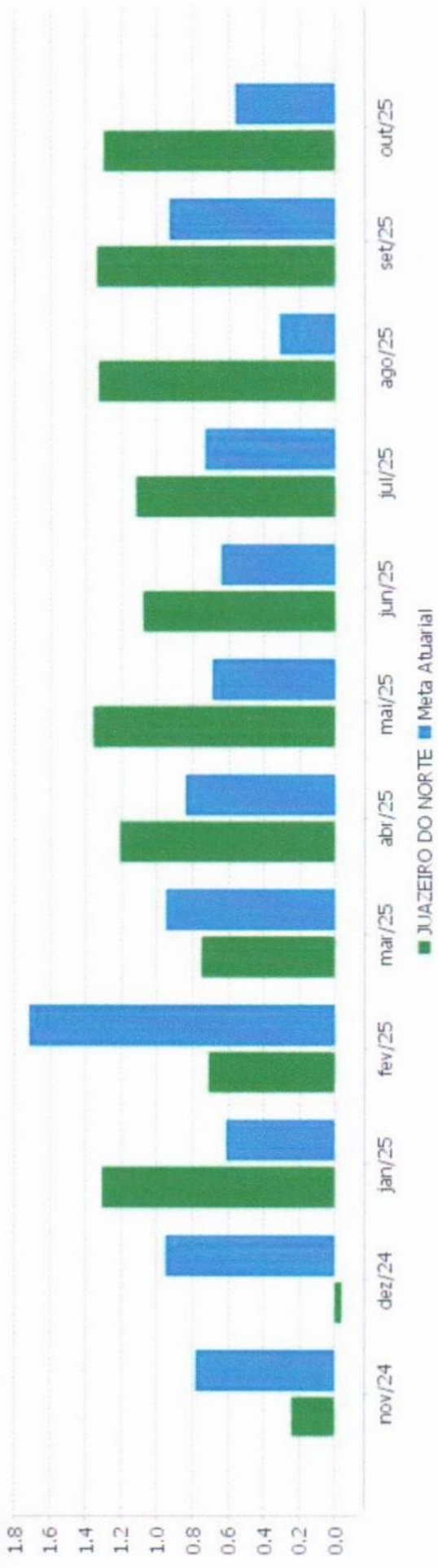


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	1,29	11,79	3,72	7,40	13,72	26,66	44,62
% do CDI	101,19	100,24	100,37	100,25	100,23	101,86	103,52
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	1,10	9,72	2,90	4,42	9,35	19,29	29,54
Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,56	1,66	1,15	0,61	-0,55	-1,61	-3,49
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	1,43	11,91	4,12	6,89	12,73	22,08	36,73
Var. IPCA p.p.	1,34	8,18	3,66	5,66	8,05	12,42	21,79
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1,24	11,50	3,61	7,22	13,33	25,48	41,94
% do CDI	97,47	97,76	97,46	97,74	97,41	97,35	97,31
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	1,00	9,34	3,17	5,37	9,90		
Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,46	1,28	1,42	1,57	0,01		
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	1,26	11,64	3,66	7,30	13,50	25,83	42,48
% do CDI	98,51	98,97	98,70	98,89	98,61	98,69	98,57
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	0,97	9,77	2,54	3,36	7,66	13,76	23,93
Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,44	1,71	0,79	-0,44	-2,24	-7,14	-9,10
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	1,27	11,73	3,67	7,35	13,58	25,99	42,73
% do CDI	99,36	99,75	99,19	99,47	99,24	99,30	99,16
NTN-B 150830 (6,881500%)	0,90	9,94	2,29	4,99	12,15	25,38	
Var. IPCA p.p.	0,81	6,21	1,83	3,76	7,47	15,72	
NTN-B 150826 (7,000000%)	0,91	10,04	2,32	5,05	12,27	25,66	
Var. IPCA p.p.	0,82	6,31	1,86	3,82	7,59	16,00	
NTN-B 150535 (6,722000%)	0,89	9,80	2,25	4,91	11,98	25,01	
Var. IPCA p.p.	0,80	6,07	1,79	3,68	7,30	15,35	
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	1,27	11,91	3,71	7,42	13,79	27,21	44,97
% do CDI	99,34	101,26	100,02	100,45	100,72	103,98	104,35
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	1,27	11,91	3,71	7,43	13,71	26,35	43,21
% do CDI	99,93	101,26	100,03	100,54	100,14	100,67	100,25
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1,25	11,89	3,69	7,40	13,73	26,59	43,87
% do CDI	97,79	101,12	99,56	100,16	100,31	101,61	101,80
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	1,26	11,88	3,69	7,38	13,72	26,43	43,67
% do CDI	98,45	101,06	99,73	99,98	100,25	101,01	101,33
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	1,27	11,88	3,70	7,40	13,72	26,74	44,07
% do CDI	99,54	101,02	99,87	100,21	100,21	102,17	102,26
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	1,18	10,77	3,42	6,80	12,50	23,59	38,17

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	92,53	91,62	92,27	92,05	91,34	90,16	88,58
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS Var. IBOVESPA p.p.	6,03 3,77	72,46 48,13	52,99 40,62	31,57 20,85	58,85 43,57	74,06 41,89	22,07 -6,81
KÍNITRO FIF AÇÕES Var. IBRX 50 p.p.	0,66 -1,45	31,78 9,25	16,69 4,58	14,84 4,18	23,06 8,54	51,78 18,99	46,26 17,44
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL Var. IBOVESPA p.p.	-3,44 -5,70	58,83 34,51	19,17 6,79	22,24 11,52	28,70 13,42	45,44 13,27	39,00 10,13
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA Var. S&P 500 (USD) p.p.	2,70 0,43	20,31 4,01	9,62 1,72	26,47 3,64	25,04 5,15	74,93 11,82	96,99 20,33
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	3,46 0,02	0,86 -3,14	3,19 -0,84	13,48 -1,34	6,25 -6,41	56,95 -11,31	52,71 -23,05
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT Var. IBOVESPA p.p.	1,97 -0,28	12,01 -12,31	4,64 -7,73	12,05 1,33	14,96 -0,32	25,07 -7,10	43,66 14,79
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA Var. S&P 500 (USD) p.p.	3,11 0,85	23,23 6,94	10,34 2,44	28,53 5,71	28,21 8,32	82,35 19,25	112,99 36,33
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	2,14 -0,12	18,35 -5,97	9,62 -2,75	9,52 -1,20	13,92 -1,37	30,29 -1,88	33,19 4,32
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA Var. S&P 500 (USD) p.p.	3,08 0,81	22,82 6,53	10,27 2,37	28,36 5,53	27,68 7,79	80,62 17,52	109,78 33,13
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA Var. Não Se Aplica p.p.	-0,06 -0,06	11,27 11,27	1,92 1,92	3,57 3,57	-3,95 -3,95	22,56 22,56	33,46 33,46
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11 Var. IPCA + 7,50% p.p.	-0,16 -0,91	-3,70 -13,91	-6,91 -9,29	-2,45 -7,53	-10,94 -23,44		
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11 Var. IFIX p.p.	0,48 0,36	34,26 18,94	5,65 1,07	34,44 29,14	22,11 9,98	25,25 11,38	59,21 39,08
JUAZEIRO DO NORTE Var. IPCA + 5,21% p.p.	1,30 0,75	12,14 3,90	4,03 2,22	7,78 3,87	12,36 2,24		
CDI	1,28	11,76	3,70	7,39	13,69	26,17	43,10
IBOVESPA	2,26	24,32	12,38	10,72	15,29	32,17	28,87
INPC + 6,00%	0,56	8,83	1,88	4,22	10,73	22,81	35,54
IPCA + 6,00%	0,62	8,92	2,00	4,31	10,94	23,22	36,87

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA			D+1 du	D+6 du		0,50%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+1	D+2	10% do que exceder 104% do S&P 500	0,08%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	D+0	D+0	D+0	D+0		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	D+0	D+0	D+0	D+0		
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15%
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA			D+0	D+1 du		1,20%
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	Não possui	0,008%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA						
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,40%
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+2		
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	D+0	D+0	D+0	D+2		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1	Não possui	
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	D+0	D+1	D+1	D+3		
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		2,00%
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	D+0	D+0	D+0	D+0		0,80%
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+0	D+2		
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11						
KÍNITRO FIF AÇÕES			D+1 du	D+3 du	20% do que exceder 100% do IBrX 50	2,00%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO			D+0 ou D+31 (isento de taxa de resgate)	D+0 ou D+31 (isento de taxa de resgate)		0,25%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF			D+0	D+0		0,10%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,29	12,25	3,78	7,31	13,68	25,22	42,11	58,47	61,29
IRF-M 1+	1,41	17,87	4,66	7,60	13,09	21,44	37,42	54,01	44,93
IRF-M TOTAL	1,37	15,93	4,35	7,58	13,41	22,79	38,69	55,27	50,14
IMA-B 5	1,03	9,42	2,89	4,29	9,51	19,99	31,04	47,72	54,27
IMA-B 5+	1,06	11,30	2,05	4,88	6,19	9,30	18,45	30,47	29,14
IMA-B TOTAL	1,05	10,57	2,44	4,69	7,69	13,74	23,95	38,09	40,61
IMA-GERAL TOTAL	1,23	12,33	3,51	6,74	12,02	22,19	36,50	52,61	54,21
IDKA 2	1,13	9,72	3,02	4,43	9,70	19,98	30,81	47,16	53,96
IDKA 20	1,14	13,59	1,29	9,32	3,26	0,23	8,10	16,13	10,26
CDI	1,28	11,76	3,70	7,39	13,69	26,17	43,10	59,54	64,85

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	2,26	24,32	12,38	10,72	15,29	32,17	28,87	44,48	59,17
IBRX 100	2,10	23,92	12,22	10,86	15,04	32,62	28,02	43,10	57,99
IBRX 50	2,11	22,53	12,12	10,66	14,52	32,79	28,82	45,58	62,53
SMALL CAP	0,43	27,85	7,99	8,26	12,56	15,39	-3,35	-3,29	0,20
Índice Consumo - ICON	0,45	23,24	10,40	1,21	7,52	17,66	-17,11	-29,51	-35,59
Índice Dividendos - IDIV	1,78	21,65	10,26	10,29	15,63	40,18	48,99	73,52	97,42

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
FIX	0,12	15,32	4,57	5,30	12,13	13,88	20,13	34,31	29,88

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI (BRL)	3,44	3,99	4,03	14,82	12,66	68,26	75,76	28,83	70,36
MSCI ACWI (USD)	2,18	19,60	8,24	20,72	20,90	58,05	71,60	35,02	82,62
S&P 500 (BRL)	3,53	1,12	3,71	16,83	11,72	73,64	80,94	41,72	95,14
S&P 500 (USD)	2,27	16,30	7,90	22,83	19,89	63,10	76,66	48,53	109,18

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,09	3,73	0,46	1,23	4,68	9,66	14,95	22,38	35,45
INPC	0,03	3,65	0,34	1,13	4,49	9,30	13,82	21,18	34,60
IGPM	-0,36	-1,30	0,41	-2,50	0,92	6,56	1,69	8,31	31,85
SELIC	1,28	11,76	3,70	7,39	13,69	26,17	43,10	59,54	64,84

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,45	7,20	1,50	3,29	8,85	18,61	29,28	43,15	64,71
IPCA + 5,00%	0,54	8,06	1,75	3,81	9,89	20,90	33,04	48,73	72,77
IPCA + 5,50%	0,58	8,49	1,88	4,06	10,41	22,06	34,95	51,58	76,91
IPCA + 5,89%	0,61	8,83	1,98	4,26	10,82	22,96	36,45	53,83	80,19
IPCA + 6,00%	0,62	8,92	2,00	4,31	10,94	23,22	36,87	54,47	81,13
INPC + 4,00%	0,39	7,11	1,38	3,20	8,65	18,22	28,02	41,74	63,69
INPC + 6,00%	0,56	8,83	1,88	4,22	10,73	22,81	35,54	52,95	80,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (6,722000%)	29.112.785,48	6,722000	27.499.780,04	7,586800	-1.613.005,45
NTN-B 150826 (7,000000%)	14.181.362,39	7,000000	13.882.999,95	10,006100	-298.362,44
NTN-B 150830 (6,881500%)	25.664.014,34	6,881500	24.667.585,08	7,911400	-996.429,26

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
268	02/10/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	21.627,00	0,00	5.756,28834200	3,7571085240
269	02/10/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	402.011,55	0,00	107.000,24964100	3,7571085240
270	02/10/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	540,48	143.85530700	3,7571085240
271	02/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	1.518,00	247.47087600	6,1340550000
272	03/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	768,14	125,15468000	6,1375250000
273	03/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	8.034,00	1.308.99671000	6,1375250000
274	07/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	2.277,00	370.59291800	6,1442080000
275	07/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	19.096,38	3.108,02954800	6,1442080000
276	09/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	19.265,07	3.131,97662100	6,1510900000
277	10/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	4.168,50	677,31390700	6,1544580000
278	13/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	452,88	73,54854000	6,1577330000
279	14/10/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	263.051,20	69.701,68871100	3,7739573440
280	14/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	263.051,20	0,00	42.694,35622300	6,1612640000
281	14/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	1.450,10	235,35754500	6,1612640000
282	14/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	195,00	31,64934700	6,1612640000
283	16/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	1.625,61	263,56501600	6,1677760000
284	16/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	5.271,65	854,70841000	6,1677760000
285	16/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	702,26	113,85951300	6,1677760000
286	20/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	18.801,70	3.045,05577000	6,1745010000
287	21/10/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	615.612,53	0,00	162.673,77239000	3,7843379480
288	21/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	8.850,00	0,00	1.432,55576000	6,1777700000
289	21/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	3.000,00	485,61211700	6,1777700000
290	22/10/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	2.531,24	0,00	668,51152400	3,7863819950
291	23/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	24.454,98	3.954,58181400	6,1839610000
292	28/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	1.138,50	183,80521800	6,1940570000
293	29/10/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	7.408.856,64	1.951,357,75910100	3,7967700210
294	29/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	6.113,86	986,54481400	6,1972450000
295	29/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	65.579,45	10.582,03269500	6,1972450000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
296	30/10/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	6.736.293,10	0,00	1.773.289,85167600	3,7987546670
297	30/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	21.627,00	3.487,94402000	6,2005010000
298	30/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	4.554,00	734,45679200	6,2005010000
299	31/10/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.003.871,60	264.118,59245500	3,8008365510
300	31/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	30.521,34	0,00	4.919,77270100	6,2038110000
301	31/10/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	2.987,18	0,00	481,50725400	6,2038110000
Total			8.083.486,14	8.886.414,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 2.243.441,45

Value-At-Risk: 0,50%

	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,23	0,18	3,00	0,07	-0,52	1,16	375.138.475,12	83,45
Artigo 8º	10,47	4,57	10,00	0,14	0,11	2,42	15.506.520,97	3,45
Artigo 9º	14,34	6,14	10,00	-0,02	0,15	3,46	4.731.147,37	1,05
Artigo 10º	6,81	2,94	10,00	0,31	0,11	2,00	49.763.701,31	11,07
Artigo 11º	33,77	4,63	10,00	0,00	-0,04	0,03	4.391.665,85	0,98
JUAZEIRO DO NORTE		0,50		0,50			449.531.510,62	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,18%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (7,000000%)	0,20	0,30	0,00	0,29	-1,86	0,91	14.181.362,39	3,15
NTN-B 150830 (6,881500%)	0,20	0,29	0,00	0,29	-1,91	0,90	25.664.014,34	5,71
NTN-B 150535 (6,722000%)	0,20	0,29	0,00	0,28	-1,98	0,89	29.112.785,48	6,48
Sub-total	0,20	0,29	-0,01		-1,93	0,90	68.958.162,21	15,34

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	0,96	0,60	0,01	0,65	-0,19	1,10	18.150.702,80	4,04
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	2,50	1,32	0,02	1,35	-0,12	0,97	14.287.865,45	3,18
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	0,06	0,41	0,00	0,56	-0,14	1,27	49.517.766,72	11,02
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,02	0,40	0,00	0,54	-2,13	1,24	1.274.363,00	0,28
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	0,56	0,46	0,00	0,51	-0,50	1,00	31.233.251,38	6,95
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	1,86	0,96	0,01	0,97	0,08	1,43	6.153.645,67	1,37

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,01	0,41	0,00	0,57	-1,95	1,26	11.976.402,58	2,66
Sub-total	0,50	0,33	0,04		-0,24	1,15	132.593.997,60	29,50

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,04	0,41	0,02	0,58	-0,02	1,27	64.449.219,81	14,34
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,03	0,41	0,00	0,58	-0,32	1,27	20.013.042,39	4,45
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,03	0,41	0,01	0,54	-0,83	1,25	52.492.243,76	11,68
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,07	0,41	0,00	0,58	-0,30	1,26	10.309.546,99	2,29
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	0,38	0,00	0,18	-85,39	1,18	580.358,37	0,13
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,03	0,41	0,00	0,59	-0,20	1,27	19.265.961,33	4,29
Sub-total	0,03	0,27	0,03		-0,47	1,26	167.110.372,65	37,17

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,07	0,42	0,00	0,58	0,23	1,29	6.475.942,66	1,44
Sub-total	0,07	0,42	0,00		0,23	1,29	6.475.942,66	1,44

Renda Variável

Value-At-Risk: 4,57%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	12,77	5,36	0,09	1,61	0,11	2,70	9.257.988,71	2,06
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	15,42	9,43	0,02	7,70	0,31	6,03	2.199.881,45	0,49
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	23,04	9,95	0,01	6,98	-0,20	-3,44	662.524,15	0,15
KÍNITRO FIF AÇÕES	11,83	5,73	0,03	3,12	-0,05	0,66	3.386.126,66	0,75
Sub-total	10,47	4,57	0,14		0,11	2,42	15.506.520,97	3,45

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,14%

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	14,34	6,14	-0,02	6,92	0,15	3,46	4.731.147,37	1,05
Sub-total	14,34	6,14	-0,02		0,15	3,46	4.731.147,37	1,05

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 2,94%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	14,26	5,90	0,05	0,73	0,13	3,08	4.854.585,38	1,08
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC CLASSE FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	4,82	1,98	0,01	1,98	-0,28	-0,06	9.986.981,06	2,22
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	3,00	1,60	0,01	5,20	0,23	1,97	5.809.351,21	1,29
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	13,77	5,66	0,13	0,45	0,13	3,11	12.153.635,92	2,70
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	8,77	3,97	0,11	1,08	0,10	2,14	16.959.147,74	3,77
Sub-total	6,81	2,94	0,31		0,11	2,00	49.763.701,31	11,07

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 4,63%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	2,50	4,86	0,00	5,27	-0,32	0,48	1.241.603,64	0,28
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11	0,53	6,38	0,00	6,43	-2,71	-0,16	3.150.062,21	0,70
Sub-total	33,77	4,63	0,00		-0,04	0,03	4.391.665,85	0,98

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

(5) Limite Política de Investimentos (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

-Referente ao mês de outubro de 2025, vale observar que:

- O Instituto está com 22,67% do patrimônio líquido do fundo JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.



PARECER DE INVESTIMENTOS Nº 16/2025

PERÍODO: OUTUBRO/2025

ENTIDADE: FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE JUAZEIRO DO NORTE – PREVIJUNO

OBJETO: RELATÓRIOS DE INVESTIMENTOS

1. Introdução

O presente Parecer de Investimentos tem como objetivo apresentar a análise detalhada do desempenho da carteira de investimentos do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte (PREVIJUNO) referente à competência de **outubro de 2025**. A análise considera:

- a) As condições econômicas do período;
- b) O cumprimento da **Política de Investimentos 2025** do PREVIJUNO;
- c) Os requisitos da **Resolução CMN nº 4.963/2021**, que regulamenta as aplicações dos regimes próprios de previdência social (RPPS).

O foco da análise está na **adequação da alocação dos recursos**, no **desempenho da rentabilidade da carteira em relação à Meta Atuarial** e no **cumprimento dos limites legais e normativos estabelecidos**.

2. Contexto Econômico de outubro/2025

De acordo com dados oficiais do IBGE, o IPCA referente ao mês de outubro foi de 0,09%, abaixo da taxa de 0,48% de setembro. No acumulado dos últimos doze meses, o índice alcançou 4,68%.

A rentabilidade da carteira de investimentos do PREVIJUNO, cuja meta atuarial é IPCA + 5,21% ao ano, apresentou desempenho superior ao projetado, registrando 1,30% no mês, frente à meta de 0,56%, o que resultou em uma margem positiva de 0,75%. No acumulado de janeiro a outubro, a rentabilidade atingiu 12,14% ao ano, diante da meta projetada de 8,24%, gerando um desvio positivo de 3,90%.

Na reunião de **setembro de 2025**, o Comitê de Política Monetária (**Copom**) manteve a **taxa Selic em 15%**, reforçando a política monetária restritiva diante das pressões inflacionárias.

Os ativos de renda fixa permaneceram com retornos atrativos, beneficiados pela alta da Selic. A moderação da inflação sugere possível redução na rentabilidade futura desses ativos. Já os ativos de risco, como renda variável e fundos imobiliários, apresentaram maior volatilidade, influenciados pelas oscilações naturais dos mercados e pelo cenário econômico ainda sujeito a ajustes e incertezas.





A gestão da carteira optou por priorizar ativos de renda fixa indexados à inflação e à taxa Selic, mantendo postura conservadora e mitigando riscos.

3. Composição da Carteira de Investimentos

A carteira do PREVIJUNO, em **31 de outubro de 2025**, encontra-se parcialmente alinhada à Política de Investimentos 2025 e à Resolução CMN nº 4.963/2021. A distribuição dos ativos é a seguinte:

Renda Fixa: R\$ 375.138.475,12 (83,45% da carteira)

Títulos do Tesouro Nacional (Art. 7º I, Alínea a): R\$ 68.958.162,21 (15,34% da carteira) – A alocação está bem dentro do limite mínimo (0%) e do limite máximo (100%), atendendo às diretrizes da Política de Investimentos, com o objetivo de (30,56%).

Fundos 100% Títulos Públicos (Art. 7º I, Alínea b): R\$ 132.593.997,60 (29,50% da carteira) – O fundo mantém uma exposição dentro do limite máximo de 100% e está abaixo do objetivo em 30,57%.

Fundos Renda Fixa (Art. 7º III, Alínea a): R\$ 167.110.372,65 (37,17% da carteira) – A exposição a fundos de renda fixa está acima do objetivo em 28,51%, mas dentro do limite máximo de 75%.

FI RF - Crédito Privado (Artigo 7º V, Alínea b): R\$ 6.475.942,66 (1,44% da carteira) - A alocação está abaixo do objetivo de 2,00%, respeitando o limite máximo de 15%.

Renda Variável: R\$ 15.506.520,97 (3,45% da carteira)

Fundos de Ações (Art. 8º I): R\$ 15.506.520,97 (3,45% da carteira) – A alocação está abaixo do objetivo de 5%, evidenciando um posicionamento conservador, dentro do limite máximo de 45%.

Investimentos no Exterior: R\$ 4.731.147,37 (1,05% da carteira)

Fundos de Ações - BDR Nível I (Art. 9º III): R\$ 4.731.147,37 (1,05% da carteira) – A alocação está abaixo do objetivo de 10% e dentro do limite máximo de 10%.

Investimentos Estruturados: R\$ 49.763.701,31 (11,07% da carteira)

Fundos Multimercados (Art. 10º I): R\$ 49.763.701,31 (11,07% da carteira) – A exposição ligeiramente abaixo do objetivo de 14,52% é aceitável, pois está dentro do limite máximo de 15%.

Fundos Imobiliários: R\$ 4.391.665,85 (0,98% da carteira)





Fundo de Investimento Imobiliário (Art. 11): R\$ 4.391.665,85 (0,98% da carteira)
– A alocação está acima do objetivo de 0,00%, respeitando o limite máximo de 15%.

A carteira está em conformidade com as diretrizes da Resolução CMN nº 4.963/2021, que determina que os Regimes Próprios de Previdência Social – RPPS adotem prudência na gestão dos investimentos, observem a diversificação adequada e cumpram os limites estabelecidos para proteger os interesses dos participantes.

4. Rentabilidade da Carteira do outubro/2025

A rentabilidade da carteira no mês de outubro de 2025 foi de **1,30%**, comparada à meta atuarial no período que foi de 0,45%, resultado em uma diferença positiva de **0,75%**.

A rentabilidade mensal da carteira, conforme apresentado, foi a seguinte:

Carteira: JUAZEIRO DO NORTE													Data Extrato: 31/10/2025
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS													
Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial													
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,31	0,71	0,75	1,21	1,36	1,08	1,12	1,33	1,34	1,30			12,14
IPCA + 5,21%	0,61	1,72	0,95	0,64	0,69	0,64	0,73	0,31	0,93	0,56			6,24
p.p. indexador	0,71	-1,01	-0,19	0,58	0,68	0,43	0,40	1,02	0,41	0,73			3,90
2024	0,30	0,90	0,51	-0,43	0,78	0,62	1,18	1,13	0,13	0,72	0,24	-0,04	6,19
IPCA + 5,00%	0,65	1,20	0,35	0,61	0,67	0,60	0,83	0,41	0,65	1,01	0,76	0,93	10,09
p.p. indexador	-0,55	-0,30	-0,04	-1,24	-0,09	0,02	0,35	0,72	-0,72	-0,29	-0,52	-0,97	-3,91

Em termos de performance relativa:

- a) Meses Acima da Meta Atuarial: 8 meses (80%);
- b) Meses Abaixo da Meta Atuarial: 2 meses (20%).

Em termos de performance relativa, no ano de 2025 a carteira de investimentos do PREVIJUNO apresentou o seguinte comportamento: **80% dos meses registraram rentabilidade superior à Meta Atuarial e 20% ficaram abaixo**, ou seja, a meta foi superada em **8 meses** e não alcançada em **2 meses**.

Esse resultado reflete um cenário econômico marcado pela manutenção de retornos positivos nos ativos de renda fixa, impulsionados pela elevada taxa Selic. No entanto, a trajetória de desaceleração da inflação — evidenciada pelos dados recentes do IPCA-15 — indica uma redução gradual da taxa Selic, o que poderá impactar a rentabilidade desses ativos.

5. Desenquadramento da Resolução CMN nº 4963/2021

O fundo JT PREV FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional - JTPR11 está atualmente desenquadrado em 22,67% do limite de 15% previsto no Art. 19 da Resolução CMN nº 4963/2021:



FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,98%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	50,68	28,89	0,70	35,19	1.241.803,84	0,28	130.431.289,73	0,95
PLANNER	PLANNER	JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11 *	11,75	-0,16	-0,16	-3,70	3.150.082,21	0,70	13.892.977,95	22,67
Sub-total Artigo 11º			20,04	6,63	0,03	4,82	4.391.885,85	0,98		

6. Desempenho em Relação à Meta Atuarial

A Meta Atuarial do PREVIJUNO para outubro de 2025, calculada como **IPCA + 5,21% ao ano**, foi de **0,56%**. A carteira obteve **1,30%**, superando a meta em **0,75 ponto percentual**, evidenciando desempenho positivo na gestão dos investimentos.

7. Volatilidade e Gestão de Risco

A volatilidade da carteira do PREVIJUNO no mês de outubro de 2025 foi de **1,57%**. Esse indicador evidencia que o Fundo mantém uma **postura conservadora de gestão de risco**, fundamental para a proteção dos recursos previdenciários dos servidores de Juazeiro do Norte diante das oscilações do mercado financeiro.

A exposição ao risco permaneceu controlada, com predominância de alocações em **ativos de renda fixa**. Embora esses ativos possam apresentar rentabilidade mais moderada em cenários de maior volatilidade, eles desempenham papel essencial na **estabilidade e segurança da carteira**, contribuindo para a preservação do capital e para a mitigação de riscos de mercado.

8. Conformidade com a Resolução CMN nº 4963/2021

A **Resolução CMN nº 4963/2021**, que regulamenta os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), não foi integralmente cumprida no mês de outubro de 2025, em razão do desenquadramento no JT PREV FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional - JTPR11 ocorrido no período. Apesar do desenquadramento, o alinhamento geral à resolução contribuiu para garantir a segurança jurídica e financeira dos participantes do plano.

9. Conclusão

No mês de outubro de 2025, o PREVIJUNO registrou rentabilidade de **1,30%**, superando a Meta Atuarial de **0,56%** e alcançando um **desvio positivo de 0,75 ponto percentual**. A carteira de investimentos foi gerida com parcial aderência à Política de Investimentos 2025, em conformidade com os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 4963/2021.

Entretanto, foi identificado que o fundo JT PREV FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional - JTPR11 está atualmente desenquadrado em 22,67% do limite de 15% previsto no Art. 19 da Resolução CMN nº 4963/2021. Esse desenquadramento está sendo monitorado pela Coordenação de Investimentos, que está tomando as medidas



PREFEITURA DE
JUAZEIRO
DO NORTE

República Federativa do Brasil
Estado do Ceará
Município de Juazeiro do Norte
Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de
Juazeiro do Norte – CE – PREVIJUNO



Fundo Municipal de Previdência Social
dos Servidores de Juazeiro do Norte - CE

necessárias para regularizar a alocação do fundo, garantindo o cumprimento pleno das normas e a proteção dos recursos.

O relatório detalhado sobre o desempenho dos investimentos foi aprovado pelo Comitê de Investimentos, sendo que este parecer será submetido ao Conselho Fiscal e ao Conselho Deliberativo para apreciação e aprovação final, conforme os trâmites estabelecidos. A transparência e o rigor no cumprimento das normas continuam sendo fundamentais na gestão do PREVIJUNO, com o objetivo de garantir a integridade dos recursos e atender às necessidades previdenciárias dos servidores.

Juazeiro do Norte, Ceará, 28 de novembro de 2025.

Jesus Rogério de Holanda
Presidente do Comitê de Investimentos do PREVIJUNO

Anexos: 01/35.