

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2025

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



Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	3.181.027,85	2,34%	649	0,08%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	1.022.986,73	0,75%	1.142	0,01%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	4.138.347,16	3,05%	138	0,44%	7º I b
46.134.117/0001-69	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2030	4.052.949,68	2,98%	123	0,42%	7º I b
45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	5.612.647,79	4,13%	86	1,15%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	3.446.086,92	2,54%	631	0,12%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	8.988.263,21	6,62%	1.122	0,09%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	8.031.207,22	5,91%	848	0,07%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	3.274.484,64	2,41%	6.956	0,06%	7º I b
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	2.777.843,49	2,05%	1.095	0,06%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	1.653.840,63	1,22%	1.361	0,01%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	3.290.067,64	2,42%	759	0,02%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	15.723.629,49	11,58%	389	1,17%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	4.097.868,55	3,02%	637	0,04%	7º III a
23.954.899/0001-87	TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	137.066,34	0,10%	26	0,34%	7º III a
12.845.801/0001-37	TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	26.517,42	0,02%	31	0,24%	7º III a
33.923.798/0001-00	LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	S/Info	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	10.307.456,69	7,59%		0,00%	7º IV
24.445.360/0001-65	AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	Não pos...	Não há	8.223,34	0,01%	8	5,93%	7º V a
17.013.985/0001-92	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	865.720,97	0,64%	33	0,75%	7º V a



Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
12.440.789/0001-80	LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	647.234,55	0,48%	70	1,01%	7º V a
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du	Não há	3.699.417,48	2,72%	86.660	0,14%	7º V b
44.211.851/0001-59	MAG REFERENCIADA PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	Não há	2.698.906,08	1,99%	13.467	0,18%	7º V b
47.756.349/0001-11	ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	13.143.095,05	9,68%	1.410	7,76%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	1.282.248,02	0,94%	185	0,15%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	6.444.767,02	4,75%	335	1,08%	8º I
43.584.800/0001-00	TEXAS I FI AÇÕES	D+60	Não há	655.573,79	0,48%	6	0,54%	8º I
42.847.942/0001-50	VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	D+31	Não há	3.328.811,51	2,45%	436	0,67%	8º I
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	1.535.544,19	1,13%	9.944	0,26%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	1.832.243,76	1,35%	368	0,08%	9º III
34.658.753/0001-00	DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	D+4	Não há	7.693.288,16	5,66%	772	13,93%	9º III
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	100.705,57	0,07%	2.669	0,01%	10º I
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	5.773.357,00	4,25%	426	0,96%	10º I
14.655.180/0001-54	SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou...	Não há	462.355,22	0,34%	14	0,62%	10º I
15.711.367/0001-90	W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	716.817,25	0,53%	28	1,81%	10º II
13.584.584/0001-31	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP...	Não se ...	Não se aplica	104.257,25	0,08%		0,00%	11º
14.631.148/0001-39	HAZ FII - ATCR11	Não se ...	Não se aplica	940.012,83	0,69%		0,00%	11º
54.422.883/0001-57	NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	Não se ...	Não há	4.116.800,00	3,03%		0,00%	11º



CRÉDITO
& MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2025)

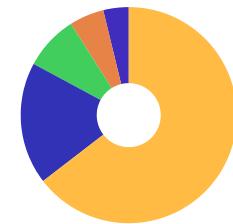
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
			Total para cálculo dos limites da Resolução	135.811.670,50				
			DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	1.482.112,38			Artigo 6º	
			PL Total	137.293.782,88				



CRÉDITO
& MERCADO

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	40.743.501,15
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	41.748.001,20	30,74%	25,00%	38,00%	80,00%	66.901.335,20
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	27.706.833,56	20,40%	5,00%	15,00%	60,00%	53.780.168,74
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	10.307.456,70	7,59%	0,00%	17,00%	20,00%	16.854.877,40
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	1.521.178,86	1,12%	0,00%	2,00%	2,00%	1.195.054,55
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	6.398.323,56	4,71%	0,00%	2,00%	5,00%	392.259,97
Total Renda Fixa	100,00%	87.681.793,88	64,56%	30,00%	74,00%	197,00%	



- █ RENDA FIXA 87.681.793,88
- █ RENDA VARIÁVEL 24.854.495,39
- █ EXTERIOR 11.061.076,11
- █ ESTRUTURADOS 7.053.235,04
- █ FUNDO IMOBILIÁRIO 5.161.070,08



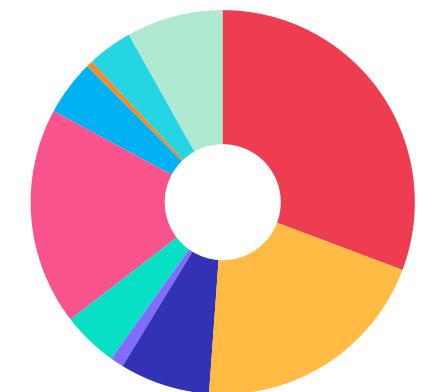
**CRÉDITO
& MERCADO**

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	24.854.495,39	18,30%	0,00%	16,00%	30,00%	15.889.005,76
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	6.336.417,79	4,67%	0,00%	4,00%	10,00%	7.244.749,26
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	716.817,25	0,53%	0,00%	1,00%	5,00%	6.073.766,28
Artigo 11º	5,00%	5.161.070,08	3,80%	0,00%	1,00%	5,00%	1.629.513,45
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	37.068.800,51	27,29%	0,00%	22,00%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	11.061.076,11	8,14%	0,00%	4,00%	10,00%	2.520.090,94
Total Exterior	10,00%	11.061.076,11	8,14%	0,00%	4,00%	10,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.790.583,53



- | | | | |
|--|--|--|--|
| ■ 7º I b | ■ 7º III a | ■ 7º IV | ■ 7º V a |
| ■ 7º V b | ■ 8º I | ■ 10º I | ■ 10º II |
| ■ 11º | ■ 9º III | | |



**CRÉDITO
& MERCADO**

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	41.748.001,20	30,74	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	27.706.833,56	20,40	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	10.307.456,70	7,59	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	1.521.178,86	1,12	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	6.398.323,56	4,71	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	24.854.495,39	18,30	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	11.061.076,11	8,14	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	6.336.417,79	4,67	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	716.817,25	0,53	0,00	5,00
Artigo 11º	5.161.070,08	3,80	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00



Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	49.114.900,53	36,16	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.362.539,73	13,52	-
ARBOR CAPITAL	13.143.095,05	9,68	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	11.392.705,64	8,39	-
BANCO DAYCOVAL	10.307.456,69	7,59	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	6.444.767,02	4,75	-
ICATU VANGUARDA	5.773.357,00	4,25	-
NEST ASSET MANAGEMENT	4.116.800,00	3,03	-
VOKIN INVESTIMENTOS	3.328.811,51	2,45	-
BANCO BRADESCO	3.290.067,64	2,42	-
SICREDI	3.274.484,64	2,41	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.698.906,08	1,99	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.461.191,69	1,81	-
KPTL	716.817,25	0,53	-
BLUEMAC ASSET MANAGEMENT LTDA	655.573,79	0,48	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	462.355,22	0,34	-
RJI CORRETORA DE VALORES	137.066,34	0,10	-
ZION INVEST	104.257,25	0,08	-
GENIAL GESTÃO LTDA	26.517,42	0,02	-

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



**CRÉDITO
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI - SISPREV

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/11/2025

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,55%	8,65%	1,99%	3,64%	9,68%	20,78%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,97%	11,66%	2,48%	4,36%	10,15%	15,15%	0,80%	3,46%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-2,07%	4,25%	-0,30%	1,82%	3,77%	4,25%	5,05%	4,66%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,76%	11,48%	2,71%	5,11%	12,82%	27,78%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	-27,02%	-91,31%	-49,51%	-92,82%	-97,90%	-99,26%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,94%	10,75%	2,57%	4,86%	10,49%	18,93%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,97%	10,32%	2,69%	4,83%	10,15%	18,69%	0,58%	2,12%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,94%	10,34%	2,64%	4,74%	10,02%	17,97%	0,62%	2,26%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,69%	10,54%	2,47%	4,62%	11,77%	25,43%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,51%	-1,92%	-2,20%	2,02%	-2,40%	-11,17%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,05%	-4,48%	-1,91%	-2,62%	2,98%	-7,22%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	1,07%	13,45%	3,60%	7,29%	14,25%	25,31%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,05%	13,14%	3,52%	7,12%	13,90%	24,61%	0,08%	0,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,06%	13,23%	3,55%	7,17%	14,01%	24,89%	0,08%	0,36%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,08%	10,60%	2,78%	4,77%	10,29%	19,13%	-	-



**CRÉDITO
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI - SISPREV

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/11/2025

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,76%	1,74%	-0,40%	1,71%	2,16%	-17,53%	3,91%	2,49%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,23%	-3,74%	25,00%	11,66%	-5,34%	-82,76%	0,05%	278,41%

CDI (Benchmark)	1,05%	12,94%	3,59%	7,30%	13,98%	26,34%	-	-
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,04%	13,37%	3,61%	7,38%	14,19%	28,26%	0,03%	0,13%
MAG REFERENCIADA PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIAD...	1,05%	13,04%	3,60%	7,36%	14,10%	27,41%	0,01%	0,08%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,04%	12,92%	3,58%	7,26%	13,89%	26,33%	0,01%	0,08%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	0,97%	11,85%	3,32%	6,72%	12,79%	23,76%	0,00%	0,06%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,98%	11,93%	3,33%	6,76%	12,85%	23,88%	0,00%	0,08%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,06%	13,09%	3,62%	7,33%	13,99%	26,53%	0,01%	0,09%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	13,09%	3,59%	7,32%	14,06%	27,29%	0,01%	0,08%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07%	13,08%	3,60%	7,32%	14,02%	26,54%	0,02%	0,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,06%	12,88%	3,58%	7,26%	13,85%	25,98%	0,02%	0,10%

IPCA (Benchmark)	0,18%	3,92%	0,75%	1,14%	4,46%	9,55%	-	-
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,55%	11,46%	2,93%	4,18%	9,63%	12,47%	1,09%	4,63%

IFIX (Benchmark)	1,86%	17,46%	5,29%	5,73%	16,67%	15,23%	-	-
-------------------------	-------	--------	-------	-------	--------	--------	---	---



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI - SISPREV

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/11/2025

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-	-	-	-	-	-	-	-



**CRÉDITO
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI - SISPREV

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/11/2025

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,05%	12,94%	3,59%	7,30%	13,98%	26,34%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,12%	13,12%	3,88%	7,68%	12,86%	21,12%	0,42%	1,38%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,04%	13,37%	3,61%	7,38%	14,19%	28,26%	0,03%	0,13%
Ibovespa (Benchmark)	6,37%	32,25%	12,48%	16,09%	26,58%	24,93%	-	-
FINACAP MAURITSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,10%	31,03%	9,19%	16,47%	23,53%	25,05%	5,04%	15,38%
TEXAS I FI AÇÕES	-4,43%	-86,84%	-87,01%	-90,53%	-88,97%	-18,33%	17.033.601.089,07%	9.850.229.934,54%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,66%	27,49%	1,32%	6,58%	22,69%	4,66%	8,20%	16,55%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,78%	37,14%	14,77%	17,12%	26,60%	34,22%	6,57%	18,54%
IFIX (Benchmark)	1,86%	17,46%	5,29%	5,73%	16,67%	15,23%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-	-	-	-	-	-	-	-
HAZ FII - ATCR11	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	-4,72%	-27,34%	-2,89%	-17,89%	-27,86%	-28,37%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	1,08%	10,60%	2,78%	4,77%	10,29%	19,13%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	2,49%	14,87%	5,70%	9,20%	10,15%	20,10%	2,19%	8,87%
IPCA (Benchmark)	0,18%	3,92%	0,75%	1,14%	4,46%	9,55%	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,21%	-46,53%	-44,71%	-45,12%	-46,55%	-47,27%	0,15%	41,07%



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI - SISPREV

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/11/2025

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI WORLD (Benchmark)	-0,76%	2,18%	3,49%	6,37%	1,72%	57,21%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	-1,39%	23,26%	3,28%	16,13%	21,75%	65,83%	6,86%	21,58%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	0,94%	13,84%	3,30%	6,32%	15,43%	33,77%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,13%	-27,55%	-0,41%	-5,45%	-27,64%	-67,70%	0,23%	23,47%



**CRÉDITO
& MERCADO**

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

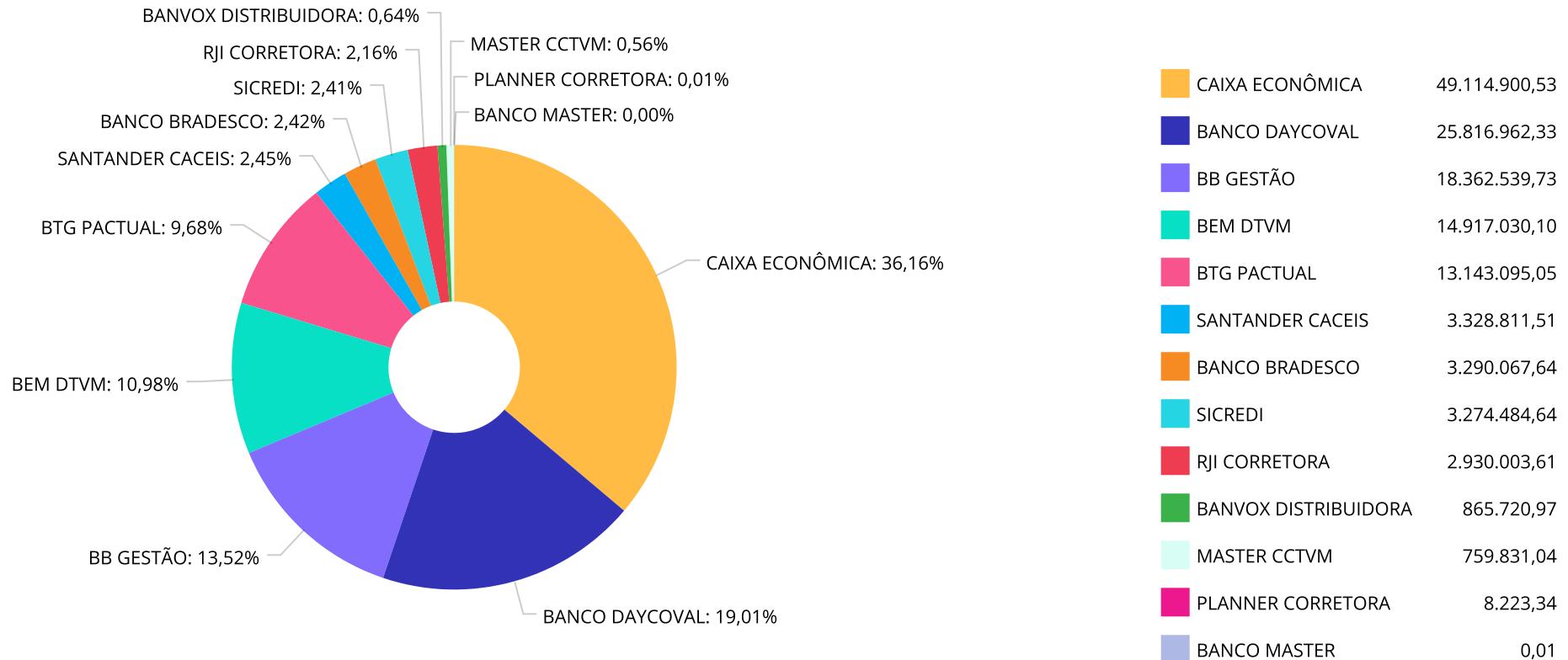
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-1,08%	-0,25%	4,25%	8,21%	-0,68%	60,73%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-2,63%	-1,91%	5,41%	10,06%	1,16%	55,70%	7,28%	17,847%

Global BDRX (Benchmark)	-2,41%	4,96%	7,44%	15,10%	9,83%	84,14%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,29%	4,28%	7,32%	14,76%	8,87%	80,03%	7,21%	20,041%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	-2,12%	3,32%	6,79%	13,60%	7,47%	75,08%	6,90%	19,401%



CRÉDITO
& MERCADO

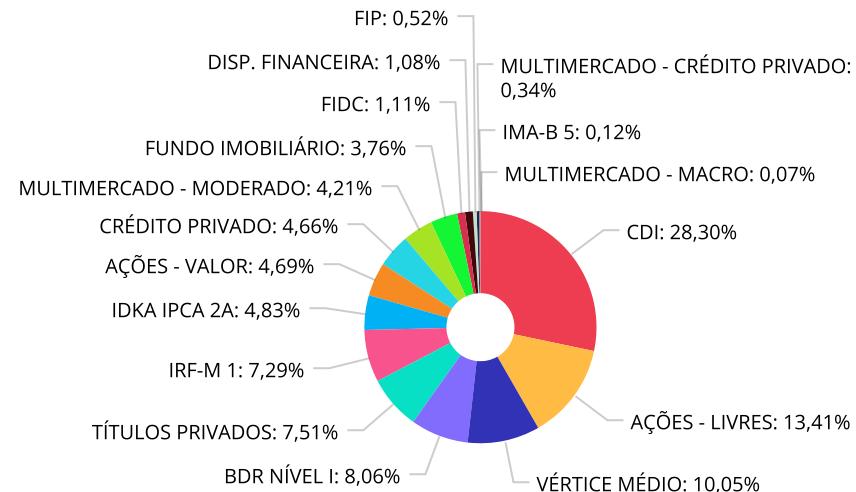
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Novembro / 2025)





CRÉDITO
& MERCADO

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



■ CDI	38.848.941,66	■ AÇÕES - LIVRES	18.409.728,37	■ VÉRTICE MÉDIO	13.803.944,63
■ BDR NÍVEL I	11.061.076,11	■ TÍTULOS PRIVADOS	10.307.456,70	■ IRF-M 1	10.011.249,94
■ IDKA IPCA 2A	6.627.114,77	■ AÇÕES - VALOR	6.444.767,02	■ CRÉDITO PRIVADO	6.398.323,56
■ MULTIMERCADO - MODERADO	5.773.357,00	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	5.161.070,08	■ FIDC	1.521.178,86
■ DISP. FINANCEIRA	1.482.112,38	■ FIP	716.817,25	■ MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	462.355,22
■ IMA-B 5	163.583,76	■ MULTIMERCADO - MACRO	100.705,57		

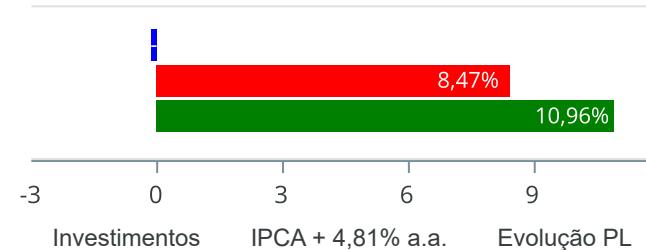


CRÉDITO
& MERCADO

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	122.398.743,57	955.318,09	643.182,04	124.374.982,51	1.664.102,89	1.664.102,89	1,36%	1,36%	0,57%	0,57%	237,24%	3,39%
Fevereiro	124.374.982,51	846.091,75	907.795,39	123.946.285,61	-366.993,26	1.297.109,63	-0,30%	1,06%	1,69%	2,27%	46,57%	2,90%
Março	123.946.285,61	525.852,67	704.985,77	123.282.556,51	-484.596,00	812.513,63	-0,39%	0,66%	0,92%	3,21%	20,64%	3,59%
Abril	123.282.556,51	11.566.026,66	8.725.995,10	127.312.789,08	1.190.201,01	2.002.714,64	0,94%	1,61%	0,81%	4,04%	39,91%	8,10%
Maio	127.312.789,08	1.341.784,52	868.815,91	133.076.871,21	5.291.113,52	7.293.828,16	4,14%	5,82%	0,65%	4,72%	123,34%	5,29%
Junho	133.076.871,21	576.449,89	731.328,60	134.146.253,68	1.224.261,18	8.518.089,34	0,92%	6,79%	0,61%	5,36%	126,70%	3,16%
Julho	134.146.253,68	10.968.996,75	978.320,91	144.495.632,26	358.702,74	8.876.792,08	0,25%	7,06%	0,69%	6,09%	115,92%	2,98%
Agosto	144.495.632,26	1.227.015,88	1.001.111,12	146.504.592,37	1.783.055,35	10.659.847,43	1,23%	8,38%	0,28%	6,39%	131,14%	3,92%
Setembro	146.504.592,37	1.063.909,55	765.366,93	146.919.250,59	116.115,60	10.775.963,03	0,08%	8,46%	0,89%	7,34%	115,33%	4,12%
Outubro	146.919.250,59	1.046.487,93	835.235,70	146.257.071,09	-873.431,73	9.902.531,30	-0,59%	7,82%	0,52%	7,90%	99,02%	2,59%
Novembro	146.257.071,09	1.293.167,81	920.350,91	135.811.670,50	-10.818.217,49	-915.686,19	-7,38%	-0,14%	0,54%	8,47%	-1,60%	93.979.111,75%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

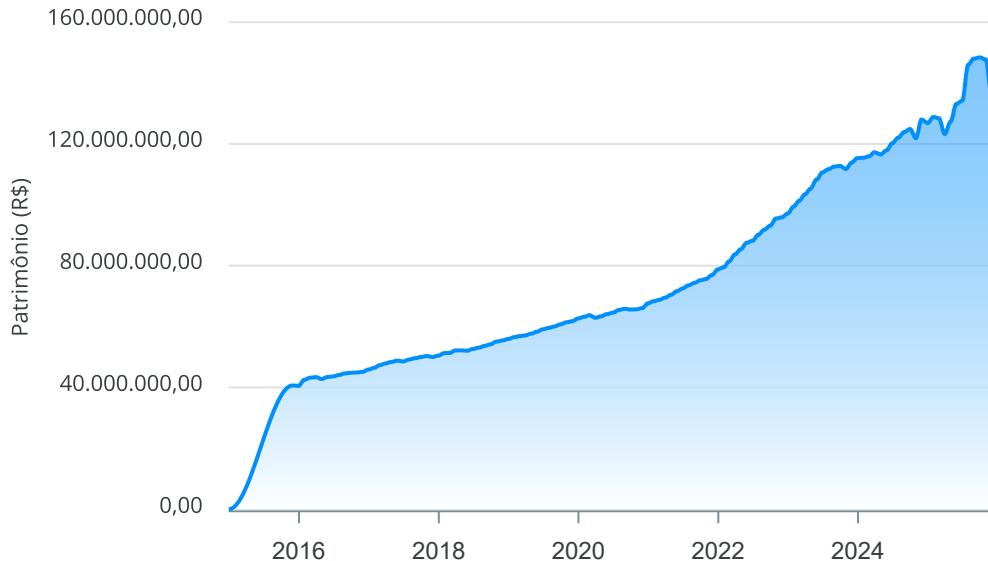




CRÉDITO
& MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV
- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+
- Ibovespa IBX SMLL IDIV



CRÉDITO
& MERCADO

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	3.991.292,16	0,00	0,00	4.052.949,68	61.657,52	1,54%	1,54%	1,09%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.054.379,09	0,00	0,00	4.097.868,55	43.489,46	1,07%	1,07%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.893.847,60	0,00	0,00	8.988.263,21	94.415,61	1,06%	1,06%	0,08%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.636.514,99	0,00	0,00	1.653.840,63	17.325,64	1,06%	1,06%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	7.947.279,10	0,00	0,00	8.031.207,22	83.928,12	1,06%	1,06%	0,02%
MAG REFERENCIADA PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA F...	2.670.794,28	0,00	0,00	2.698.906,08	28.111,80	1,05%	1,05%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.255.820,50	0,00	0,00	3.290.067,64	34.247,14	1,05%	1,05%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.012.345,83	0,00	0,00	1.022.986,73	10.640,90	1,05%	1,05%	0,08%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.661.178,56	0,00	0,00	3.699.417,48	38.238,92	1,04%	1,04%	0,03%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	3.240.708,96	0,00	0,00	3.274.484,64	33.775,68	1,04%	1,04%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.150.328,35	0,00	0,00	3.181.027,85	30.699,50	0,97%	0,97%	0,58%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	4.098.561,31	0,00	0,00	4.138.347,16	39.785,85	0,97%	0,97%	0,80%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.669.224,17	81.976,33	0,00	2.777.843,49	26.642,99	0,97%	0,98%	0,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.413.972,02	0,00	0,00	3.446.086,92	32.114,90	0,94%	0,94%	0,62%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	15.111.339,45	1.211.191,48	749.689,30	15.723.629,49	150.787,86	0,92%	0,97%	0,00%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	5.731.145,89	0,00	170.661,61	5.612.647,79	52.163,51	0,91%	-2,07%	5,05%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	10.251.972,44	0,00	0,00	10.307.456,69	55.484,25	0,54%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	866.180,74	0,00	0,00	865.720,97	-459,77	-0,05%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	650.537,24	0,00	0,00	647.234,55	-3.302,69	-0,51%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	26.848,03	0,00	0,00	26.517,42	-330,61	-1,23%	-1,23%	0,05%



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI - SISPREV

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/11/2025

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	139.523,93	0,00	0,00	137.066,34	-2.457,59	-1,76%	-1,76%	3,91%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	11.267,10	0,00	0,00	8.223,34	-3.043,76	-27,01%	-	-
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	11.796.298,06	0,00	0,00	0,01	-11.796.298,05	-100,00%	-	-
Total Renda Fixa	98.281.359,80	1.293.167,81	920.350,91	87.681.793,88	-10.972.382,82	-11,12%		0,55%



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI - SISPREV

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/11/2025

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	1.189.667,29	0,00	0,00	1.282.248,02	92.580,73	7,78%	7,78%	6,57%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.074.417,11	0,00	0,00	6.444.767,02	370.349,91	6,10%	6,10%	5,04%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	5.633.312,92	0,00	0,00	5.773.357,00	140.044,08	2,49%	2,49%	2,19%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	99.585,97	0,00	0,00	100.705,57	1.119,60	1,12%	1,12%	0,42%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.306.845,12	0,00	0,00	3.328.811,51	21.966,39	0,66%	0,66%	8,20%
HAZ FII - ATCR11	937.661,59	0,00	0,00	940.012,83	2.351,24	0,25%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	4.116.800,00	0,00	0,00	4.116.800,00	0,00	0,00%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	717.778,67	0,00	0,00	716.817,25	-961,42	-0,13%	-0,13%	0,23%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	463.328,93	0,00	0,00	462.355,22	-973,71	-0,21%	-0,21%	0,15%
ARBOR II FIC AÇÕES	13.328.630,34	0,00	0,00	13.143.095,05	-185.535,29	-1,39%	-1,39%	6,86%
TEXAS I FI AÇÕES	685.930,76	0,00	0,00	655.573,79	-30.356,97	-4,43%	-4,43%	17.033.601.089,07%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	109.418,50	0,00	0,00	104.257,25	-5.161,25	-4,72%	-	-
Total Renda Variável	36.663.377,20	0,00	0,00	37.068.800,51	405.423,31	1,11%		349.971.071,09%



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI - SISPREV

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/11/2025

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Novembro / 2025)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	7.860.116,39	0,00	0,00	7.693.288,16	-166.828,23	-2,12%	-2,12%	6,90%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	1.875.216,37	0,00	0,00	1.832.243,76	-42.972,61	-2,29%	-2,29%	7,21%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.577.001,33	0,00	0,00	1.535.544,19	-41.457,14	-2,63%	-2,63%	7,28%
Total Exterior	11.312.334,09	0,00	0,00	11.061.076,11	-251.257,98	-2,22%		7,00%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

