

Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS

Ata da **27ª Reunião Extraordinária** do Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS, realizada no dia 23 de dezembro de 2025.

1 Aos vinte e três (23) do mês de dezembro de 2025, às 14:30h, no Ambiente Virtual fornecido
2 pelo *software Google Meet*, reuniram-se os membros do Comitê Estadual de Investimentos da
3 Previdência Social - CEIPS: **José Juarez** (Membro Titular - Presidente do CEIPS), **Paulo Sucupira**
4 (Membro Titular - Diretor de Investimentos da CEARAPREV), **Paloma Musa** (Membra Titular -
5 Representante da CEARAPREV), **Takeshi Cardoso** (Membro Titular - Servidor Vinculado a Sefaz),
6 Como convidado: **Costa Campos** (Diretoria de Investimentos). **A reunião foi gravada pelo**
7 **ambiente virtual e encontra-se mantida nos arquivos da CEARAPREV, que estão na nuvem do**
8 **Google Drive**. Como habitualmente ocorre, os participantes foram informados que os estudos
9 técnicos, na forma de relatórios e planilhas, que embasam a condução da reunião, foram
10 enviados, previamente, aos membros do Comitê de Investimentos, via WhatsApp e e-mail
11 institucional. O Diretor de Investimentos, Paulo Sucupira, deu início aos trabalhos, com a
12 verificação de quórum e cumprimentos aos participantes, ao tempo que agradeceu a presença
13 de todos. Continuando, o Diretor apresentou o assunto listado na pauta do dia: **Item 01)**
14 **Proposta de alocação de novos recursos; e item 02) Encaminhamentos e Deliberações**.
15 Seguindo com a **Proposta 01** - alocação de novos recursos: aplicação dos recursos disponíveis
16 originários de repasse da SEFAZ (R\$ 40 milhões) e das contribuições relativas ao décimo terceiro
17 (R\$ 40 milhões), ambos com aplicação automática no Fundo FI BRASIL IRF M1 da Caixa
18 Econômica Federal - CEF, em caráter provisório, totalizando **R\$ 80 milhões**, ora colocados em
19 pauta para possível realocação, conforme seja a decisão do Comitê de Investimentos. Dando
20 continuidade à apresentação, o Diretor de Investimentos, Paulo Sucupira, informou que como é
21 de rotina, foram realizadas consultas às Instituições Financeiras (IF) credenciadas junto à
22 CEARAPREV (total de dez), para apresentar sugestões de suas melhores opções de
23 investimentos, do momento. A partir das sugestões obtidas das **IFs** (vale destacar que mesmo
24 se o ativo ainda não for credenciado será avaliado o desempenho, e se selecionado, será

25 recomendado o credenciamento perante o Comitê) e das demais opções do portfólio de ativos
26 financeiros constantes na base de dados da CEARAPREV, também os constantes do cadastro de
27 credenciamento, no total de aproximadamente, cento e quarenta e cinco fundos na Renda Fixa,
28 foi realizada uma análise de forma comparativa, envolvendo todo esse universo de produtos.
29 Com o intuito de ser mais objetivo e didático, o Sr. Paulo Sucupira, comentou que foi realizado
30 um segundo filtro, constando apenas nove fundos mais bem posicionados no momento, onde
31 os seis melhores colocados estavam superando até mesmo o índice do CDI (13,74%, no ano).
32 Nesse estudo, foram atribuídos pesos de acordo com a performance de cada fundo (de 01 a 04),
33 a fim de selecionar as opções de maiores destaques, considerando várias janelas (no mês, 3m,
34 6m, no ano, 12m, 24m e 36m) e observado o comportamento em diversos índices, tais como:
35 rentabilidade, índice Sharpe (Risco x Retorno), correlação, *drawdown*, volatilidade e
36 consistência, resultando nas seguintes pontuações: BB Corporate Bancos (28 pts.), Bradesco RF
37 DI premium (24 pts.), BB RF DI perfil (16 pts.) e Caixa Brasil RF DI (15 pts.), para os quatro
38 primeiros colocados. O diretor Sucupira explicou que foi levado em consideração, também, a
39 **alocação por Estratégia** e segmento (art. 7º, I-a: 50,89%; art., 7º, I-b: 12,17%; art. 7º, III-a:
40 24,63%; art. 7º, IV: 9,77; art. 7º, V-b: 2,54%; art.8º, I: 0,0%); e **por Gestor** – considerando o
41 consolidado de todos os fundos da CEARAPREV: (TP: 45,75%, CEF: 16,52%, Bradesco: 12,93%,
42 BB: 8,33%, Itaú: 5,92%, BTG: 3,75%, BNB: 3,40%, Santander: 1,64%, Safra: 1,49% e 4UM: 0,26%).
43 Dessa forma, foi possível apresentar um número reduzido de alternativas de investimentos ao
44 Comitê, para facilitar a tomada de decisão mais acertada quanto à realocação dos recursos, em
45 questão. Dito tudo isto, o Sr. Paulo Sucupira destacou três fundos, como sugestão de alocação
46 dos recursos baseado no estudo realizado: **BB RENDA FIXA LP CORPORATE BANCOS FIF, CAIXA**
47 **BRASIL IRF-M TP RF e CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI**. Prosseguindo, passou a detalhar a
48 performance de cada um deles: **BB RENDA FIXA LP CORPORATE BANCOS FIF** (enquadramento
49 art. 7º, III-a), CNPJ: 18.060.364/0001-22, com rentabilidade de 14,40% a.a.; índice Sharpe: 1,54%
50 a.a., volatilidade: 0,01% a.a.; consistência: 99,33%; *drawdown* tendendo a: 0,00% (exceção –
51 2021/2022); grau de correlação: correlacionado com demais fundos estudados; número de
52 cotistas crescente: 5,36 mil, PL: R\$33,22 bi; Composição da carteira do fundo: cotas de três
53 fundos (BB Top RF Instituições Financeiras FIF CP LP RL: 49,00%, BB Top Principal RF
54 Referenciado DI LP FIF RL: 31,00% e BB TOP RF Conservador FIF RF LP RL: 20,00%); **CAIXA BRASIL**
55 **RF REFERENCIADO DI LP LTDA**. (enquadramento art. 7º, III-a), CNPJ 03.737.206/0001-97, que


56 apresentou rentabilidade de 14,28% a.a.; índice Sharpe: 0,28% a.a.; volatilidade: 0,05% a.a.;
57 consistência: 99,57%; *drawdown* - tendência zero: 0,00% (exceção – 2021/2022); grau de
58 correlação: correlacionado com demais fundos estudados da carteira; número de cotistas
59 crescente: 1,32 mil; PL: R\$24,02 bi; Composição da Carteira do fundo: Depósito a prazo IF:
60 39,10%; Operações Compromissadas: 29,47%; TP: 22,81; debêntures: 8,04%. Quanto ao fundo
61 BRADESCO REF. DI PREMIUM que pontuou bem no estudo (2º colocado), o diretor Sucupira
62 sugeriu retirá-lo da proposta, tendo em vista que sua participação já representa 10,27% do total
63 da carteira. O Diretor apresentou, também, um breve estudo sobre os ativos TPF - NTN-B-2028
64 e Letras Financeiras dois (02) anos, que vêm apresentando rentabilidades inferiores aos fundos
65 sugeridos acima, com projeção de rentabilidade aproximada de 12,69% a.a. e 13,13% a.a.,
66 respectivamente; outro motivo decorre de estudo atuarial em curso (inclusive, esse estudo por
67 força legal, passou a ser anual), para uma iminente migração de vidas do fundo de repartição
68 para o fundo de capitalização, no sentido de atenuar os gastos do Tesouro com aportes
69 financeiros que o Ente vem realizando mensalmente para complementar a folha de pagamento
70 dos aposentados e pensionistas. Portanto, não seria recomendável a aplicação, nesse momento,
71 nesses ativos que oferecem baixa liquidez, pois são marcados na curva e mantidos até o
72 vencimento. Vale ressaltar que os estudos comparativos dos fundos são realizados considerando
73 a rentabilidade líquida, ou seja, já deduzida a taxa de administração. Após a apresentação dessas
74 análises técnicas (gráficas) com os diversos índices disponíveis no mercado financeiro, e
75 considerando o cenário político e econômico do momento, nacional e internacional, a
76 Assessoria de Investimentos apresentou duas propostas para apreciação do Comitê: **Proposta**
77 **01:** aplicar os **R\$ 80 milhões**, da seguinte forma: o valor de **R\$ 50 milhões** no fundo BB RENDA
78 FIXA LP FIF CORPORATE BANCOS, (enquadramento art. 7º, III-a) originários do fundo CAIXA
79 BRASIL IRF- M 1 e realocar o valor de **R\$ 30 milhões** do fundo CAIXA BRASIL IRF- M 1 para o
80 fundo CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP LTDA., CNPJ 03.737.206/0001-97 (enquadramento
81 art. 7º, III-a). **Proposta 02:** aplicar os **R\$ 80 milhões**, integralmente, no fundo BB RENDA FIXA LP
82 FIF CORPORATE BANCOS (enquadramento art. 7º, III-a). **Item 02) Encaminhamentos e**
83 **Deliberações:** concluída a exposição dos assuntos pautados, o Sr. Paulo Sucupira, indagou se
84 havia algum questionamento a ser feito, não havendo, foi colocado em votação, obtendo-se o
85 seguinte resultado: acolhida a **proposta 01**, por **unanimidade:** aplicar o valor de **R\$ 50 milhões**
86 no fundo BB RENDA FIXA LP FIF CORPORATE BANCOS, (enquadramento art. 7º, III-a) e realocar

87 o valor de **R\$ 30 milhões** no fundo **CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP LTDA.** (art. 7, III-a),
88 cujo total será resgatado do fundo **CAIXA BRASIL IRF- M 1** (art. 7, I-b). Por fim, o Presidente
89 titular, José Juarez, tomando a palavra, agradeceu a todos pelas participações e contribuições à
90 CEARAPREV, no decorrer do ano de 2025, desejando um feliz natal. O Diretor de Investimentos,
91 Paulo Sucupira, reiterou os agradecimentos pela presença e participação de todos, também
92 desejando um feliz Natal, especialmente, o sr. Takeshi Cardoso, servidor vinculado à SEFAZ pelas
93 sugestões e contribuições apresentadas nas reuniões. Nada mais havendo a tratar, foi lavrada
94 por mim, Raimundo da Costa Campos, a presente Ata, e assinada pelos seguintes membros
95 titulares presentes e/ou seus suplentes representando.

Fortaleza - CE, 23 de dezembro de 2025.

Assinado de forma digital por JOSE JUAREZ DIOGENES
JOSE JUAREZ DIOGENES JUAREZ DIOGENES
TAVARES:07379927353 TAVARES:07379927353
Dados: 2026.03.02 08:30:58 -03'00'

JOSÉ JUAREZ DIÓGENES TAVARES
Membro Titular
Presidente da CEARAPREV

Documento assinado digitalmente
 **PALOMA MUSA MENDES PEREIRA**
Data: 27/02/2026 15:52:08-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

PALOMA MUSA MENDES PEREIRA
Membra Titular
Representante da CEARAPREV

Assinado de forma digital por PAULO AMILCAR PROENCA
PAULO AMILCAR PROENCA
SUCUPIRA:10246398353 SUCUPIRA:10246398353
398353 Dados: 2026.02.26 10:34:19 -03'00'

PAULO AMILCAR PROENÇA SUCUPIRA
Membro Titular
Diretor de Investimentos da CEARAPREV

Assinado de forma digital por TAKESHI CARDOSO KOSHIMA
TAKESHI CARDOSO KOSHIMA:78212537587
7 Dados: 2026.02.26 15:53:43 -03'00'

TAKESHI CARDOSO KOSHIMA
Membro Titular
Servidor Vinculado à SEFAZ



FUNDOS

POSIÇÃO COTAS: 16/12/2025

Pontos	Fundo	No Mês	No Ano	3M	6M	12M	24M	36M	Risco 12M	Retorno Positivo 12M	Sharpe 12M	Meses Positivos	Tx Adim.	Cota de Resgate	Pag. Regaste	Cotistas	Patrimônio Líquido
28	BB CORPORATE BANCOS	0,67%	13,84%	3,67%	7,48%	14,40%	27,11%	44,19%	0,08%	100,00%	1,54	99,29%	0,20%	D+0	D+0	5.361	R\$ 33.224.527.931,57
24	BRADESCO REF. DI PREMIUM	0,66%	13,83%	3,64%	7,43%	14,32%	27,46%	45,09%	0,07%	100,00%	0,78	99,59%	0,20%	D+0	D+0	760	R\$ 19.688.950.908,17
16	BB PREVIDENCIÁRIO REF. DI PERFIL	0,66%	13,84%	3,66%	7,45%	14,28%	26,72%	43,41%	0,09%	100,00%	0,20	99,40%	0,20%	D+0	D+0	1.360	R\$ 24.011.176.353,92
15	CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI	0,67%	13,83%	3,64%	7,43%	14,28%	26,89%	44,06%	0,08%	100,00%	0,28	99,56%	0,20%	D+0	D+0	1.313	R\$ 24.017.500.080,49
13	SANTANDER INST. PREMIUM	0,66%	13,80%	3,64%	7,42%	14,26%	27,03%	44,21%	0,08%	100,00%	0,07	99,59%	0,20%	D+0	D+0	499	R\$ 4.647.140.521,19
11	ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI	0,67%	13,75%	3,62%	7,40%	14,26%	27,00%	44,45%	0,07%	100,00%	0,01	100,00%	0,18%	D+0	D+0	503	R\$ 9.631.538.506,50
6	SANTANDER HIPER REF. DI	0,66%	13,72%	3,64%	7,42%	14,22%	26,51%	43,19%	0,08%	100,00%	-0,40	98,41%	0,10%	D+0	D+0	504	R\$ 4.601.937.238,32
4	BNB SOBERANO	0,66%	13,64%	3,62%	7,37%	14,11%	26,39%	42,97%	0,08%	100,00%	-1,49	98,48%	0,20%	D+0	D+0	1.498	R\$ 6.802.020.892,58
2	BNB INSTITUCIONAL	0,63%	13,55%	3,60%	7,33%	14,04%	26,30%	42,84%	0,08%	100,00%	-2,26	98,39%	0,35%	D+0	D+0	2.833	R\$ 899.673.323,64
CDI (Benchmark)		0,66%	13,74%	3,70%	7,42%	14,26%	26,60%	43,36%	0,05%	-	-	-	-	-	-	-	-
PREVID: IPCA + 4,50% (30/11/2025)		-	8,18%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1º	4 pontos
2º	3 pontos
3º	2 pontos
4º	1 ponto

TPF e LFs:

PROJEÇÃO DE RENTABILIDADE NOMINAL				
Produto	Inflação 2026*	Juros**	Rentabilidade	Atingimento de Meta
NTN-B 2028	4,10%	8,25%	12,69%	144,47%
LF 2 ANOS	4,10%	8,67%	13,13%	149,42%
Meta Atuarial 2025	4,10%	4,50%	8,78%	-

* Relatório Focus - 12/12/2025

** NTN-B = Tx. Indicativa ANBIMA - 17/12/2025

** LF = Tx. Indicativa Bancos - 11/12/2025

Fonte: ASINV, SGOLD, Mais Retorno.

Fundação de Previdência Social do Estado do Ceará - Cearaprev
R. Vinte e Cinco de Março, 300 – Centro • CEP: 60.060-120
Fortaleza-CE • Fone: (85) 3108.0135



Período: 12 meses

Gráfico de Rentabilidade



Fonte: SGOLD



BB CORPORATE BANCOS - Art. 7º, III, a

Rentabilidade histórica

Exibir: % relativo ▾

Indicador: ▾

ANO		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	No ano	Acumulado
2025	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL % CDI	1,03% 101,81%	1,00% 101,78%	1,01% 105,20%	1,06% 100,60%	1,12% 98,79%	1,11% 101,00%	1,29% 101,40%	1,17% 100,70%	1,23% 100,69%	1,28% 100,57%	1,05% 100,15%	0,67% 100,27%	13,84% 101,10%	220,01% 100,87%
2024	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL % CDI	0,98% 100,99%	0,83% 103,21%	0,90% 107,70%	0,90% 100,96%	0,85% 102,49%	0,79% 100,05%	1,02% 112,61%	0,90% 103,78%	0,83% 99,96%	0,96% 103,15%	0,80% 100,83%	0,92% 98,95%	11,21% 103,06%	181,11% 100,72%
2023	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL % CDI	1,16% 103,36%	0,94% 102,53%	1,20% 101,96%	0,90% 97,76%	1,14% 101,66%	1,09% 101,90%	1,07% 99,39%	1,17% 103,02%	0,94% 96,46%	1,00% 99,95%	0,95% 103,35%	0,93% 103,92%	13,23% 101,38%	152,78% 100,27%
2022	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL % CDI	0,79% 108,09%	0,82% 108,93%	0,99% 107,30%	0,82% 98,13%	1,05% 102,11%	1,02% 100,93%	1,07% 102,96%	1,21% 104,02%	1,14% 106,34%	1,03% 101,39%	1,05% 102,47%	1,15% 102,60%	12,85% 103,82%	123,25% 100,00%
2021	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL % CDI	0,19% 128,99%	0,10% 77,86%	0,17% 86,43%	0,19% 91,39%	0,22% 83,68%	0,30% 97,38%	0,44% 123,94%	0,40% 93,83%	0,41% 93,36%	0,45% 93,09%	0,67% 114,24%	0,87% 113,52%	4,50% 102,37%	97,84% 99,16%

Consistência ⓘ

BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL

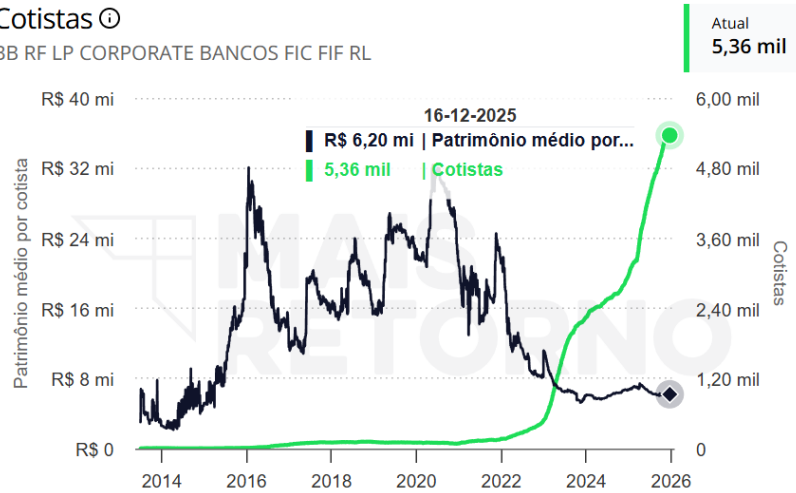
Fundo	Meses Positivos	Meses Negativos	Maior Retorno	Menor Retorno
BB RF LP CORPORATE B...	149 99,33%	1 0,67%	1,29%	-0,02%

Fonte: Mais Retorno



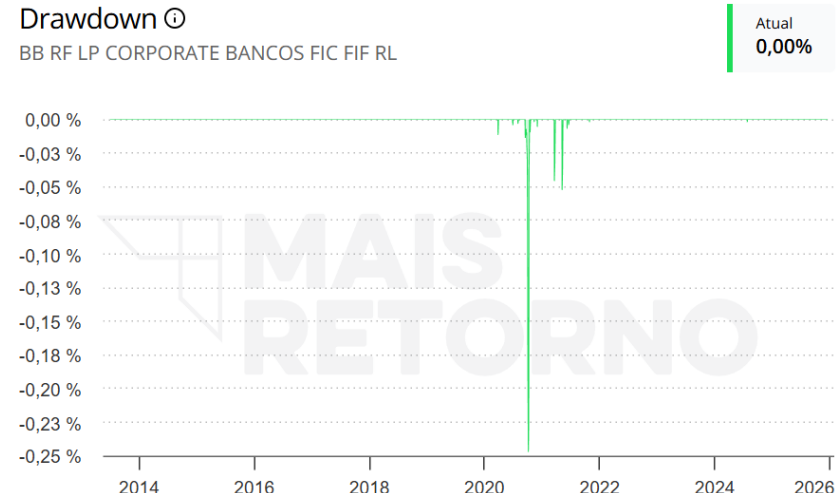
Cotistas ⓘ

BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL



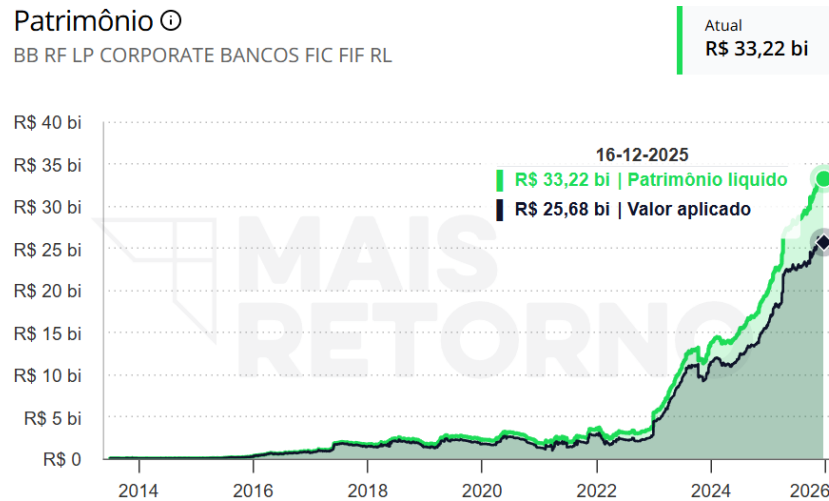
Drawdown ⓘ

BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL



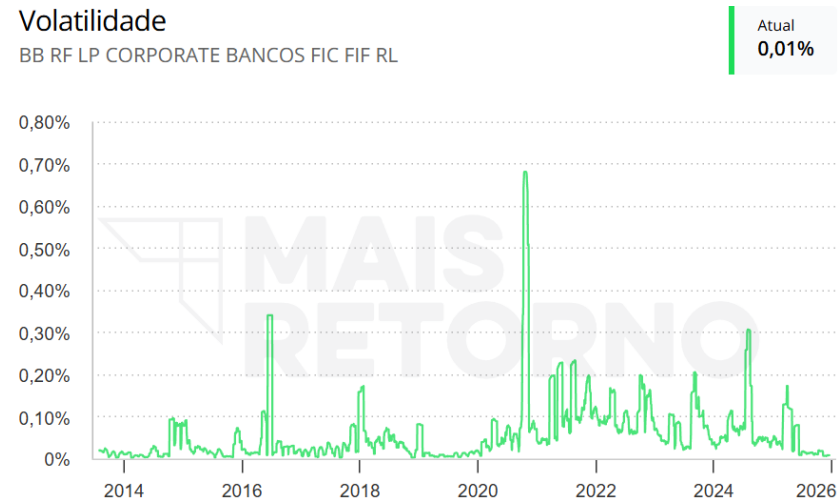
Patrimônio ⓘ

BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL



Volatilidade

BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL



Fonte: Mais Retorno



CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI - Art. 7º, III, a

Rentabilidade histórica

Exibir: % relativo ▾ Indicador: ▾

ANO		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	No ano	Acumulado
2025	CAIXA BRASIL FIF RF REFERENCIADO DI LP RL % CDI	1,08% 106,75%	1,01% 102,00%	0,98% 102,42%	1,05% 99,73%	1,15% 101,08%	1,10% 100,57%	1,28% 100,67%	1,16% 99,73%	1,24% 101,26%	1,25% 97,79%	1,06% 100,67%	0,67% 100,53%	13,83% 101,07%	531,14% 97,77%
2024	CAIXA BRASIL FIF RF REFERENCIADO DI LP RL % CDI	1,00% 103,77%	0,82% 102,83%	0,87% 104,19%	0,89% 100,46%	0,84% 100,94%	0,82% 103,84%	0,97% 107,18%	0,88% 101,77%	0,86% 102,51%	0,91% 98,23%	0,81% 102,32%	0,83% 89,32%	11,03% 101,42%	454,45% 97,56%
2023	CAIXA BRASIL FIF RF REFERENCIADO DI LP RL % CDI	1,09% 97,41%	0,80% 87,07%	1,15% 97,97%	0,92% 100,00%	1,18% 105,05%	1,12% 104,05%	1,14% 106,45%	1,24% 108,59%	1,03% 105,29%	1,02% 101,94%	0,97% 105,33%	0,92% 103,12%	13,32% 102,09%	399,38% 97,33%
2022	CAIXA BRASIL FIF RF REFERENCIADO DI LP RL % CDI	0,79% 107,46%	0,82% 109,27%	0,93% 100,44%	0,80% 95,90%	1,08% 104,41%	1,06% 104,65%	1,01% 97,30%	1,19% 101,68%	1,11% 103,09%	1,03% 101,12%	1,04% 101,70%	1,15% 102,35%	12,67% 102,40%	340,68% 96,94%
2021	CAIXA BRASIL FIF RF REFERENCIADO DI LP RL % CDI	0,16% 108,13%	0,08% 57,90%	0,10% 49,90%	0,26% 126,95%	0,24% 91,07%	0,31% 100,29%	0,45% 127,04%	0,49% 115,74%	0,53% 120,89%	0,50% 104,67%	0,62% 106,08%	0,75% 98,81%	4,60% 104,55%	291,12% 96,48%

Consistência ⓘ

CAIXA BRASIL FIF RF REFERENCIADO DI LP RL

Fundo	Meses Positivos	Meses Negativos	Maior Retorno	Menor Retorno
CAIXA BRASIL FIF RF ...	233 99,57%	1 0,43%	1,28%	-0,00%

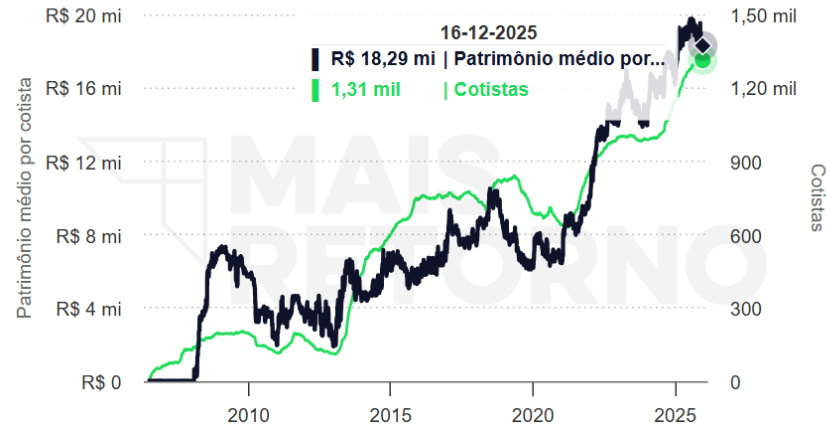
Fonte: Mais Retorno



Cotistas

CAIXA BRASIL FIF RF REFERENCIADO DI LP RL

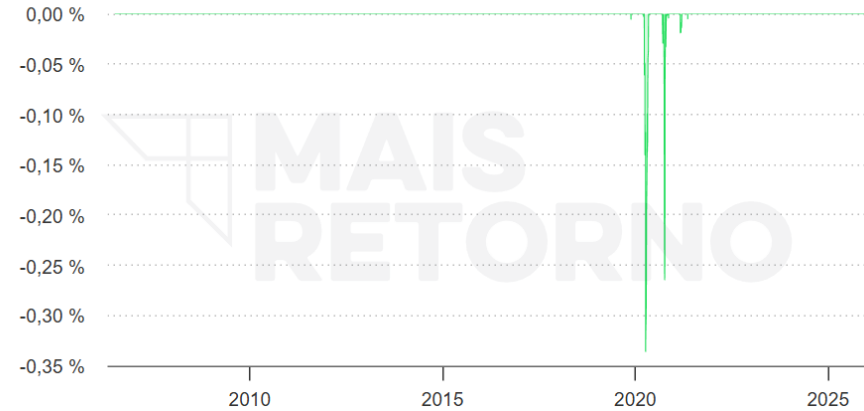
Atual
1,31 mil



Drawdown

CAIXA BRASIL FIF RF REFERENCIADO DI LP RL

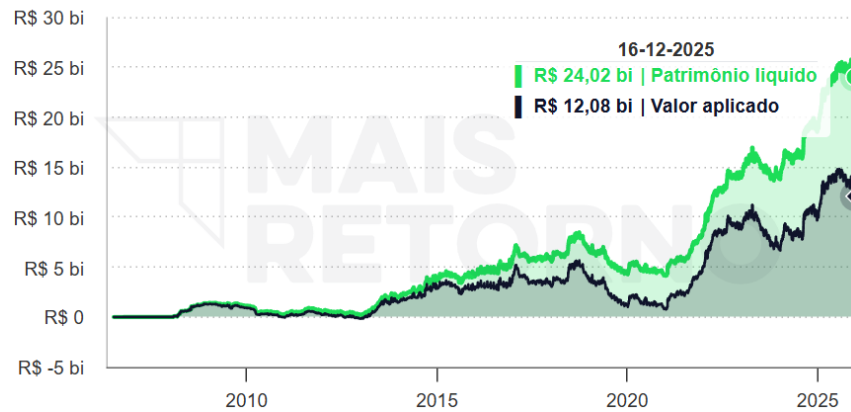
Atual
0,00%



Patrimônio

CAIXA BRASIL FIF RF REFERENCIADO DI LP RL

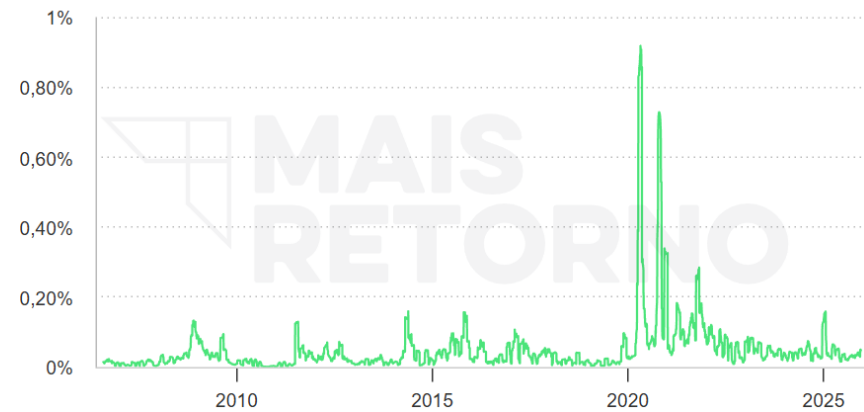
Atual
R\$ 24,02 bi



Volatilidade

CAIXA BRASIL FIF RF REFERENCIADO DI LP RL

Atual
0,05%



Fonte: Mais Retorno

Gráfico de Correlação

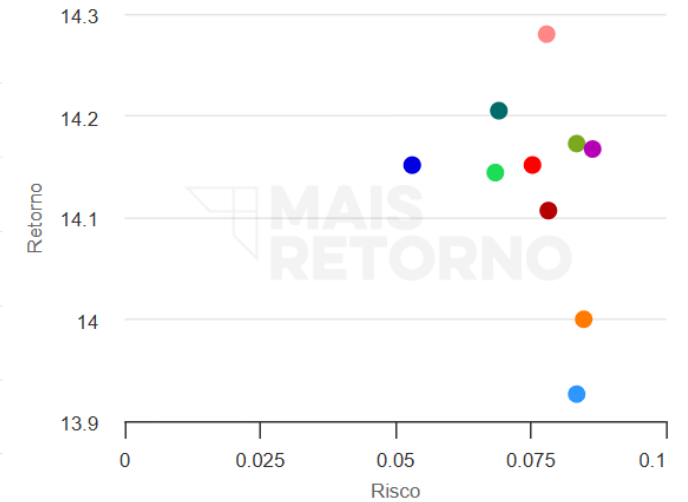


Período de análise: 19/01/2020 - 14/12/2025

Fonte: Mais Retorno

Gráfico de Risco X Retorno ⓘ

Itaú Institucional RF Referenciado DI FIF RL
Santander Institucional Premium RF Referenciado DI CIC FIF R...
Bradesco FIF RF Referenciada DI Premium RL
Caixa Brasil FIF RF Referenciado DI LP RL
BB Previdenciário RF Referenciado DI LP Perfil FIC FIF RL
BB RF LP Corporate Bancos FIC FIF RL
BNB Institucional Classe Investimento RF RL
BNB Soberano Classe Investimento RF RL
Santander Títulos Públicos Hiper Referenciado DI CIC FIF RL
CDI



⌚ Período de análise: Últimos 12 meses.

Fonte: Mais Retorno



PROPOSTAS DE INVESTIMENTOS

Proposta 01

Posição cotas: 16/12/2025

ORIGEM RECURSO	VALOR		ATIVO	Mês						Risco 12M	Retorno Positivo 12M	Sharpe 12M	Meses Positivos	Tx Adim.	Cota de Resgate	Pag. Regaste	Cotistas	Patrimônio Líquido	
	DISPONÍVEL 17/12/2025	PROPOSTA		No	Ano	3M	6M	12M	24M										36M
(SEFAZ) CAIXA IRF-M1	R\$ 40,0 mi	R\$ 50,0 mi	BB CORPORATE BANCOS	0,67%	13,84%	3,67%	7,48%	14,40%	27,11%	44,19%	0,08%	100,00%	1,54%	99,29%	0,20%	D+0	D+0	5.361	R\$ 33.224.527.931,57
CONTRIBUIÇÕES 13º	R\$ 40,0 mi	R\$ 30,0 mi	CAIXA REFERENCIADO DI	0,67%	13,83%	3,64%	7,43%	14,28%	26,89%	44,06%	0,08%	100,00%	0,28%	99,56%	0,20%	D+0	D+0	1.313	R\$ 24.017.500.080,49
TOTAL	R\$ 80,0 mi	R\$ 80,0 mi	CDI (Benchmark)	0,66%	13,74%	3,70%	7,42%	14,26%	26,60%	43,36%	0,05%	-	-	-	-	-	-	-	-
			PREVID: IPCA + 4,50% (30/11/2025)	-	8,18%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fonte: ASINV

Proposta 02

Posição cotas: 16/12/2025

ORIGEM RECURSO	VALOR		ATIVO	Mês						Risco 12M	Retorno Positivo 12M	Sharpe 12M	Meses Positivos	Tx Adim.	Cota de Resgate	Pag. Regaste	Cotistas	Patrimônio Líquido	
	DISPONÍVEL 17/12/2025	PROPOSTA		No	Ano	3M	6M	12M	24M										36M
(SEFAZ) CAIXA IRF-M1	R\$ 40,0 mi	R\$ 80,0 mi	BB CORPORATE BANCOS	0,67%	13,84%	3,67%	7,48%	14,40%	27,11%	44,19%	0,08%	100,00%	1,54%	99,29%	0,20%	D+0	D+0	5.361	R\$ 33.224.527.931,57
CONTRIBUIÇÕES 13º	R\$ 40,0 mi																		
TOTAL	R\$ 80,0 mi	R\$ 80,0 mi	CDI (Benchmark)	0,66%	13,74%	3,70%	7,42%	14,26%	26,60%	43,36%	0,05%	-	-	-	-	-	-	-	-
			PREVID: IPCA + 4,50% (30/11/2025)	-	8,18%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fonte: ASINV



ALOCAÇÃO POR GESTOR - 17/12/2025

BANCO	VALOR EM: 17/12/2025	REPRES. POR INSTITUIÇÃO (%) EM: 17/12/2025
TESOURO NACIONAL	1.426.787.848,82	45,75%
CEF	515.247.403,08	16,52%
BRADESCO	403.338.042,80	12,93%
BB	259.783.439,28	8,33%
ITAÚ	184.766.895,13	5,92%
BTG	116.826.979,37	3,75%
BNB	106.142.750,01	3,40%
SANTANDER	51.279.927,80	1,64%
SAFRA	46.519.769,70	1,49%
4UM	8.077.379,25	0,26%
TOTAL	3.118.770.435,24	100,00%

Fonte: ASINV



Proposta 01

Simulação

Posição: 17/12/2025

Fundo	Res. CMN nº 4.963/2021	DO	DATA (DO)	Aplicação	Saldo Após aplicação	% da Carteira	Estratégia Alvo	Patrimônio Fundo	% Patrimônio Fundo
TÍTULOS PÚBLICOS	Art. 7º, I - a	-	15/03/2022		1.426.787.848,82	50,89%	61,47%	-	-
SUBTOTAL		-	-	-	-	50,89%	-	-	-
FI BRASIL IRFM 1*		-	14/03/2014	-80.000.000,00	28.525.053,88	1,02%		9.845.269.714,79	0,29%
FI BRASIL 2030 III TP RF (5,54%)**		40.000.000,00	04/06/2018		31.278.258,50	1,12%		234.303.665,84	13,35%
FI BRASIL 2026 TP RF (6,5799%)		40.000.000,00	27/08/2024		42.452.166,36	1,51%		3.314.866.134,61	1,28%
BRAD. FI REF. FIN. RF ESTRATÉGIA XXVI (6,58%)	Art. 7º, I - b	60.000.000,00	27/08/2024		63.671.832,62	2,27%	7,11%	666.030.557,14	9,56%
SANTANDER - HIPER		46.190.306,65	14/03/2025		51.279.927,80	1,83%		4.601.937.238,32	1,11%
BNB SOBERANO FI RF		100.000.000,00	24/03/2025		106.142.750,01	3,79%		6.802.020.892,58	1,56%
FI BRASIL IRFM		18.000.000,00	09/12/2025		17.997.923,65	0,64%		1.376.091.943,88	1,31%
SUBTOTAL		-	-	-	-	12,17%	-	-	-
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC*		-	09/03/2022		938.203,42	0,03%		26.900.468.049,30	0,00%
BRADESCO FI REF DI PREMIUM*		-	17/08/2022		287.978.124,54	10,27%		19.688.950.908,17	1,46%
BB PREVID RF PERFIL	Art. 7º, III - a	45.375.402,43	30/04/2025		49.576.317,45	1,77%	12,57%	24.011.176.353,92	0,21%
ITAÚ INST JAN RF		64.479.381,76	02/05/2025		70.307.163,49	2,51%		26.900.468.049,30	0,26%
BB RENDA FIXA LP CORPORATE BANCOS		196.470.064,60	07/08/2025	50.000.000,00	251.699.209,45	8,98%		33.224.527.931,57	0,76%
CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI		-	-	30.000.000,00	30.000.000,00	1,07%		24.017.500.080,49	0,12%
SUBTOTAL		-	-	-	-	24,63%	-	-	-
BTG LETRAS FINANCEIRAS (6,70%)		40.000.000,00	03/05/2024		47.717.453,48	1,70%		-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (7,00%)		40.000.000,00	18/06/2024		47.182.718,66	1,68%		-	0,00%
SAFRA LETRAS FINANCEIRAS (6,51%)	Art. 7º, IV	40.000.000,00	17/07/2024		46.519.769,70	1,66%	10,00%	-	0,00%
ITAÚ LETRAS FINANCEIRAS (8,59%)		55.000.000,00	27/03/2025		59.773.128,35	2,13%		-	0,00%
BRADESCO LETRAS FINANCEIRAS (8,40%)		48.700.000,00	27/05/2025		51.688.085,64	1,84%		-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (8,80%)		20.000.000,00	08/07/2025		20.988.603,83	0,75%		-	0,00%
SUBTOTAL		-	-	-	-	9,77%	-	-	-
ITAÚ HIGHGRADE		50.000.000,00	02/05/2025		54.686.603,31	1,95%		1.614.127.732,65	3,39%
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO	Art. 7º, V - b	8.000.000,00	08/07/2025		8.507.912,39	0,30%	2,50%	359.091.724,84	2,37%
4UM FIF CLSS DE INVEST RF CRED PRIV LP RL		8.000.000,00	28/11/2025		8.077.379,25	0,29%		359.252.703,77	2,25%
SUBTOTAL		-	-	-	-	2,54%	-	-	-
TOTAL		-	-	-	2.803.776.434,60	100,00%	-	-	-

*Fundos com Resgates/Aplicações

**Realizado resgate de R\$ 21.000.000,00 (desenquadramento passivo)

Fonte: ASINV



Proposta 02

Simulação

Posição: 17/12/2025

Fundo	Res. CMN nº 4.963/2021	DO	DATA (DO)	Aplicação	Saldo Após aplicação	% da Carteira	Estratégia Alvo	Patrimônio Fundo	% Patrimônio Fundo
TÍTULOS PÚBLICOS	Art. 7º, I - a	-	15/03/2022		1.426.787.848,82	50,89%	61,47%	-	-
SUBTOTAL		-	-	-	-	50,89%	-	-	-
FI BRASIL IRFM 1*		-	14/03/2014	-80.000.000,00	28.525.053,88	1,02%		9.845.269.714,79	0,29%
FI BRASIL 2030 III TP RF (5,54%)**		40.000.000,00	04/06/2018		31.278.258,50	1,12%		234.303.665,84	13,35%
FI BRASIL 2026 TP RF (6,5799%)		40.000.000,00	27/08/2024		42.452.166,36	1,51%		3.314.866.134,61	1,28%
BRAD. FI REF. FIN. RF ESTRATÉGIA XXVI (6,58%)	Art. 7º, I - b	60.000.000,00	27/08/2024		63.671.832,62	2,27%	7,11%	666.030.557,14	9,56%
SANTANDER - HIPER		46.190.306,65	14/03/2025		51.279.927,80	1,83%		4.601.937.238,32	1,11%
BNB SOBERANO FI RF		100.000.000,00	24/03/2025		106.142.750,01	3,79%		6.802.020.892,58	1,56%
FI BRASIL IRFM		18.000.000,00	09/12/2025		17.997.923,65	0,64%		1.376.091.943,88	1,31%
SUBTOTAL		-	-	-	-	12,17%	-	-	-
BTG PACTUAL TESOURO SELIC*		-	09/03/2022		938.203,42	0,03%		26.900.468.049,30	0,00%
BRADERCO FI REF DI PREMIUM*		-	17/08/2022		287.978.124,54	10,27%		19.688.950.908,17	1,46%
BB PREVID RF PERFIL	Art. 7º, III - a	45.375.402,43	30/04/2025		49.576.317,45	1,77%	12,57%	24.011.176.353,92	0,21%
ITAÚ INST JAN RF		64.479.381,76	02/05/2025		70.307.163,49	2,51%		26.900.468.049,30	0,26%
BB RENDA FIXA LP CORPORATE BANCOS		196.470.064,60	07/08/2025	80.000.000,00	281.699.209,45	10,05%		33.224.527.931,57	0,85%
SUBTOTAL		-	-	-	-	24,63%	-	-	-
BTG LETRAS FINANCEIRAS (6,70%)		40.000.000,00	03/05/2024		47.717.453,48	1,70%		-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (7,00%)		40.000.000,00	18/06/2024		47.182.718,66	1,68%		-	0,00%
SAFRA LETRAS FINANCEIRAS (6,51%)		40.000.000,00	17/07/2024		46.519.769,70	1,66%		-	0,00%
ITAÚ LETRAS FINANCEIRAS (8,59%)	Art. 7º, IV	55.000.000,00	27/03/2025		59.773.128,35	2,13%	10,00%	-	0,00%
BRADERCO LETRAS FINANCEIRAS (8,40%)		48.700.000,00	27/05/2025		51.688.085,64	1,84%		-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (8,80%)		20.000.000,00	08/07/2025		20.988.603,83	0,75%		-	0,00%
SUBTOTAL		-	-	-	-	9,77%	-	-	-
ITAÚ HIGHGRADE		50.000.000,00	02/05/2025		54.686.603,31	1,95%		1.614.127.732,65	3,39%
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO	Art. 7º, V - b	8.000.000,00	08/07/2025		8.507.912,39	0,30%	2,50%	359.091.724,84	2,37%
4UM FIF CLSS DE INVEST RF CRED PRIV LP RL		8.000.000,00	28/11/2025		8.077.379,25	0,29%		359.252.703,77	2,25%
SUBTOTAL		-	-	-	-	2,54%	-	-	-
TOTAL		-	-	-	2.803.776.434,60	100,00%	-	-	-

*Fundos com Resgates/Aplicações

**Realizado resgate de R\$ 21.000.000,00 (desenquadramento passivo)

Fortaleza - CE, 18 de dezembro 2025.

Fundação de Previdência Social do Estado do Ceará - Cearaprev

R. Vinte e Cinco de Março, 300 – Centro • CEP: 60.060-120

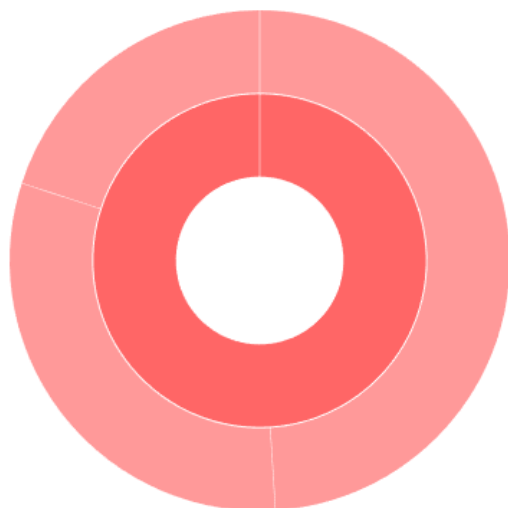
Fortaleza-CE • Fone: (85) 3108.0135

CARTEIRA DO BB RF LP Corporate Bancos FIC FIF RL

< IR PARA A LÂMINA DO FUNDO

SELECIONE UM MÊS:

NOVEMBRO/2025



NOVEMBRO/2025

Cotas de Fundos	100,00%	R\$ 32,94 bi
Valores a pagar	0,00%	R\$ 962,40 mil
Disponibilidades	0,00%	R\$ 655,59 mil
Valores a receber	0,00%	R\$ 5,28 mil

NAVEGUE PARA A LÂMINA DO FUNDO

DETALHES	MOVIMENTAÇÃO	VALOR	PL% CLASSE	PL% FUNDO
^ COTAS DE FUNDOS	0,00	R\$ 32,94 bi	100%	100,00%
BB TOP RF Instituições Financeiras FIF CP LP RL	0,00	R\$ 16,14 bi	49,00%	49,00%
BB TOP Principal RF Referenciado DI LP FIF RL	0,00	R\$ 10,21 bi	31,00%	31,00%
BB TOP RF Conservador FIF RF LP RL	0,00	R\$ 6,59 bi	20,00%	20,00%
v VALORES A PAGAR	0,00	R\$ 962,40 mil	-	0,00%
v DISPONIBILIDADES	0,00	R\$ 655,59 mil	-	0,00%
v VALORES A RECEBER	0,00	R\$ 5,28 mil	-	0,00%

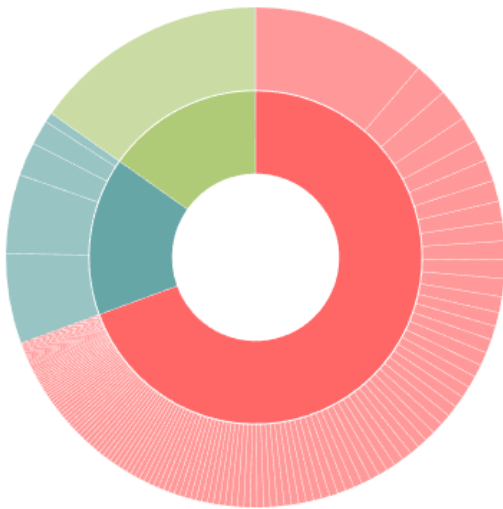
Fonte: Mais Retorno

CARTEIRA DO BB TOP RF Instituições Financeiras FIF CP LP RL

< IR PARA A LÂMINA DO FUNDO

SELECIONE UM MÊS:

NOVEMBRO/2025



NOVEMBRO/2025

Depósitos a prazo e outros títulos de IF	69,42%	R\$ 19,37 bi
Títulos Públicos	15,35%	R\$ 4,28 bi
Operações Compromissadas	15,21%	R\$ 4,24 bi
Disponibilidades	0,01%	R\$ 3,88 mi
Valores a pagar	0,00%	R\$ 443,74 mil
Valores a receber	0,00%	R\$ 5,22 mil

NAVEGUE PARA A LÂMINA DO FUNDO



DETALHES	MOVIMENTAÇÃO	VALOR	PL% CLASSE	PL% FUNDO
^ DEPÓSITOS A PRAZO E OUTROS TÍTULOS DE IF	11,51 mil	R\$ 19,37 bi	100%	69,42%
Letra Financeira - BCO BRASIL SA - 01/2059	0,00	R\$ 3,16 bi	16,32%	11,33%
Letra Financeira - BCO BRADESCO SA - 10/2028	0,00	R\$ 612,90 mi	3,16%	2,20%
Letra Financeira - BCO BRADESCO SA - 04/2028	0,00	R\$ 581,20 mi	3,00%	2,08%
Letra Financeira - BCO BRADESCO SA - 08/2027	0,00	R\$ 456,36 mi	2,36%	1,64%
Letra Financeira - BCO BRASIL SA - 09/2059	0,00	R\$ 389,45 mi	2,01%	1,40%
Letra Financeira - BCO BRADESCO SA - 09/2027	0,00	R\$ 387,85 mi	2,00%	1,39%
Letra Financeira - BCO ITAU SA - 03/2027	0,00	R\$ 379,60 mi	1,96%	1,36%
Letra Financeira - BCO ITAU SA - 02/2026	0,00	R\$ 368,84 mi	1,90%	1,32%
Letra Financeira - BCO ITAU SA - 04/2026	0,00	R\$ 345,75 mi	1,79%	1,24%
Letra Financeira - BCO SANTANDER (BRASIL) SA - 12/2028	0,00	R\$ 337,49 mi	1,74%	1,21%
Letra Financeira - BCO BRADESCO SA - 05/2059	0,00	R\$ 336,03 mi	1,74%	1,20%
Letra Financeira - BCO BRADESCO SA - 05/2028	0,00	R\$ 324,60 mi	1,68%	1,16%
Letra Financeira - BCO SANTANDER (BRASIL) SA - 09/2027	0,00	R\$ 285,06 mi	1,47%	1,02%
Letra Financeira - BCO BTG PACTUAL SA - 03/2027	0,00	R\$ 251,54 mi	1,30%	0,90%
Letra Financeira - BCO SAFRA SA - 02/2026	0,00	R\$ 250,73 mi	1,29%	0,90%
Letra Financeira - BCO SANTANDER (BRASIL) SA - 09/2050	0,00	R\$ 246,96 mi	1,28%	0,89%
Letra Financeira - STONE SOCIEDADE DE CR DITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 08/2027	0,00	R\$ 244,80 mi	1,26%	0,88%
Letra Financeira - BCO BRADESCO SA - 01/2028	0,00	R\$ 225,22 mi	1,16%	0,81%
Letra Financeira - BANCO PAN S.A - 03/2027	0,00	R\$ 214,45 mi	1,11%	0,77%
Letra Financeira - BCO BRASIL SA - 02/2074	0,00	R\$ 209,95 mi	1,08%	0,75%
Letra Financeira - MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO SA - 03/2028	0,00	R\$ 208,90 mi	1,08%	0,75%
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF - 12/2050	667,00	R\$ 202,63 mi	1,05%	0,73%
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF - 11/2027	0,00	R\$ 200,43 mi	1,03%	0,72%
Letra Financeira - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 11/2050	0,00	R\$ 198,10 mi	1,02%	0,71%
Letra Financeira - SCOTIABANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO - 09/2027	0,00	R\$ 191,24 mi	0,99%	0,69%
Letra Financeira - BCO BTG PACTUAL SA - 07/2027	0,00	R\$ 180,66 mi	0,93%	0,65%
Letra Financeira - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 09/2034	0,00	R\$ 177,32 mi	0,92%	0,64%
Letra Financeira - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 10/2034	0,00	R\$ 177,32 mi	0,92%	0,64%
Letra Financeira - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 04/2028	0,00	R\$ 177,08 mi	0,91%	0,63%
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS BRASIL BCO MULTIPLO - 02/2026	0,00	R\$ 166,76 mi	0,86%	0,60%

Letra Financeira - BCO CNH CAPITAL SA - 05/2029	0,00		R\$ 166,60 mi	0,86%	0,60%
Letra Financeira - BCO BTG PACTUAL SA - 03/2028	0,00		R\$ 166,18 mi	0,86%	0,60%
Letra Financeira - BCO VOTORANTIM - 03/2028	0,00		R\$ 166,04 mi	0,86%	0,60%
Letra Financeira - BCO SAFRA SA - 05/2027	0,00		R\$ 161,45 mi	0,83%	0,58%
Letra Financeira - BCO BTG PACTUAL SA - 09/2050	0,00		R\$ 154,24 mi	0,80%	0,55%
Letra Financeira - BANCO XP S.A - 05/2027	0,00		R\$ 153,74 mi	0,79%	0,55%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) - 08/2026	0,00		R\$ 152,74 mi	0,79%	0,55%
Letra Financeira - BCO CITIBANK SA - 11/2028		3,00 mil	R\$ 149,39 mi	0,77%	0,54%
Letra Financeira - BANCO XP S.A - 04/2027	0,00		R\$ 143,64 mi	0,74%	0,51%
Letra Financeira - BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA - 08/2028	0,00		R\$ 136,61 mi	0,71%	0,49%
Letra Financeira - STONE SOCIEDADE DE CR DITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 09/2027	0,00		R\$ 133,84 mi	0,69%	0,48%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) - 01/2026	0,00		R\$ 130,92 mi	0,68%	0,47%
Letra Financeira - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 09/2050	0,00		R\$ 130,21 mi	0,67%	0,47%
Letra Financeira - MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO SA - 10/2029	0,00		R\$ 126,54 mi	0,65%	0,45%
Letra Financeira - BCO SAFRA SA - 08/2028		200,00	R\$ 125,06 mi	0,65%	0,45%
Letra Financeira - BCO BRADESCO SA - 06/2026	0,00		R\$ 119,73 mi	0,62%	0,43%
Letra Financeira - STONE SOCIEDADE DE CR DITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 06/2026	0,00		R\$ 117,70 mi	0,61%	0,42%
Letra Financeira - BCO VOTORANTIM - 10/2027	0,00		R\$ 117,11 mi	0,60%	0,42%
Letra Financeira - BCO VOTORANTIM - 09/2027	0,00		R\$ 117,11 mi	0,60%	0,42%
Letra Financeira - BCO VOLKSWAGEN SA - 01/2035	0,00		R\$ 114,32 mi	0,59%	0,41%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) - 01/2028	0,00		R\$ 112,92 mi	0,58%	0,40%
Letra Financeira - BCO BTG PACTUAL SA - 06/2059	0,00		R\$ 107,27 mi	0,55%	0,38%
Letra Financeira - BANCO AGIBANK S.A. - 10/2027	0,00		R\$ 107,14 mi	0,55%	0,38%
Letra Financeira - BCO BRADESCO SA - 08/2028	0,00		R\$ 105,31 mi	0,54%	0,38%
Letra Financeira - BCO DAYCOVAL SA - 08/2029	0,00		R\$ 104,96 mi	0,54%	0,38%
Letra Financeira - BCO SAFRA SA - 02/2028	0,00		R\$ 104,65 mi	0,54%	0,38%
Letra Financeira - BCO SUMITOMO MITSUI BRAS SA - 09/2027	0,00		R\$ 102,98 mi	0,53%	0,37%
Letra Financeira - BANCO XP S.A - 09/2028	0,00		R\$ 102,59 mi	0,53%	0,37%
Letra Financeira - BCO BRADESCO SA - 10/2027	0,00		R\$ 102,14 mi	0,53%	0,37%
Letra Financeira - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 04/2059	0,00		R\$ 101,31 mi	0,52%	0,36%
Letra Financeira - BCO GMAC SA - 10/2029	0,00		R\$ 101,19 mi	0,52%	0,36%
Letra Financeira - BANCO PAN S.A - 07/2027	0,00		R\$ 101,03 mi	0,52%	0,36%
Letra Financeira - BCO TRATON BM - 11/2028		2,00 mil	R\$ 100,11 mi	0,52%	0,36%

Letra Financeira - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 11/2069		0,00	R\$ 99,85 mi	0,52%	0,36%
Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. - 03/2028		0,00	R\$ 95,05 mi	0,49%	0,34%
Letra Financeira - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 08/2027		0,00	R\$ 93,66 mi	0,48%	0,34%
Letra Financeira - BCO VOTORANTIM - 11/2027		0,00	R\$ 92,63 mi	0,48%	0,33%
Letra Financeira - BCO VOTORANTIM - 07/2028		0,00	R\$ 90,45 mi	0,47%	0,32%
Letra Financeira - BCO VOTORANTIM - 07/2027		0,00	R\$ 90,15 mi	0,47%	0,32%
Letra Financeira - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 07/2027		0,00	R\$ 88,68 mi	0,46%	0,32%
Letra Financeira - BCO CNH CAPITAL SA - 10/2028		0,00	R\$ 86,61 mi	0,45%	0,31%
Letra Financeira - BCO BRADESCO SA - 04/2032		0,00	R\$ 85,66 mi	0,44%	0,31%
Letra Financeira - PARANA BCO SA - 03/2027		0,00	R\$ 84,81 mi	0,44%	0,30%
Letra Financeira - BCO DAYCOVAL SA - 02/2028		0,00	R\$ 84,72 mi	0,44%	0,30%
Letra Financeira - BCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL SA - 08/2026		0,00	R\$ 84,24 mi	0,43%	0,30%
Letra Financeira - BCO BTG PACTUAL SA - 10/2026		0,00	R\$ 82,21 mi	0,42%	0,29%
Letra Financeira - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 03/2050		0,00	R\$ 81,87 mi	0,42%	0,29%
Letra Financeira - BCO DAYCOVAL SA - 11/2026		0,00	R\$ 80,58 mi	0,42%	0,29%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) - 11/2027	⬆	1,60 mil	R\$ 80,31 mi	0,41%	0,29%
Letra Financeira - BCO TRATON BM - 11/2029	⬆	1,60 mil	R\$ 80,09 mi	0,41%	0,29%
Letra Financeira - STELLANTIS FINANCIAMENTOS SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. 09/2029		0,00	R\$ 79,96 mi	0,41%	0,29%
Letra Financeira - BCO JOHN DEERE SA - 10/2029		0,00	R\$ 79,75 mi	0,41%	0,29%
Letra Financeira - BANCO SEGURO S.A. - 07/2027		0,00	R\$ 77,12 mi	0,40%	0,28%
Letra Financeira - BCO DAYCOVAL SA - 04/2027		0,00	R\$ 74,52 mi	0,38%	0,27%
Letra Financeira - BANCO PAN S.A - 05/2027		0,00	R\$ 71,57 mi	0,37%	0,26%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) - 06/2027		0,00	R\$ 68,23 mi	0,35%	0,24%
Letra Financeira - BCO ITAU SA - 05/2026		0,00	R\$ 67,84 mi	0,35%	0,24%
Letra Financeira - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 10/2028		0,00	R\$ 67,82 mi	0,35%	0,24%
Letra Financeira - BCO BRADESCO SA - 12/2025		0,00	R\$ 65,13 mi	0,34%	0,23%
Letra Financeira - BCO TRATON BM - 11/2027	⬆	1,30 mil	R\$ 65,07 mi	0,34%	0,23%
Letra Financeira - BCO ITAU SA - 09/2031		0,00	R\$ 65,04 mi	0,34%	0,23%
Letra Financeira - BCO CNH CAPITAL SA - 10/2027		0,00	R\$ 64,94 mi	0,34%	0,23%
Letra Financeira - BCO DAYCOVAL SA - 06/2029		0,00	R\$ 64,20 mi	0,33%	0,23%
Letra Financeira - BANCO SEGURO S.A. - 07/2026		0,00	R\$ 59,91 mi	0,31%	0,21%
Letra Financeira - BCO VOLKSWAGEN SA - 06/2028		0,00	R\$ 58,25 mi	0,30%	0,21%
Letra Financeira - BANCO INTER SA - 04/2035		0,00	R\$ 55,79 mi	0,29%	0,20%

Letra Financeira - MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO SA - 09/2027	0,00	R\$ 54,19 mi	0,28%	0,19%
Letra Financeira - BCO GMAC SA - 06/2029	0,00	R\$ 53,43 mi	0,28%	0,19%
Letra Financeira - BCO SUMITOMO MITSUI BRAS SA - 08/2027	0,00	R\$ 52,23 mi	0,27%	0,19%
Letra Financeira - STELLANTIS FINANCIAMENTOS SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. 09/2028	0,00	R\$ 51,52 mi	0,27%	0,18%
Letra Financeira - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 09/2026	0,00	R\$ 48,55 mi	0,25%	0,17%
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. - 10/2028	0,00	R\$ 46,92 mi	0,24%	0,17%
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. - 09/2028	0,00	R\$ 45,86 mi	0,24%	0,16%
Letra Financeira - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 05/2027	0,00	R\$ 45,67 mi	0,24%	0,16%
Letra Financeira - BCO BTG PACTUAL SA - 11/2027	900,00	R\$ 45,25 mi	0,23%	0,16%
Letra Financeira - BANCO PAN S.A - 01/2027	0,00	R\$ 43,57 mi	0,22%	0,16%
Letra Financeira - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO SA - 10/2026	0,00	R\$ 41,67 mi	0,22%	0,15%
Letra Financeira - BCO VOLKSWAGEN SA - 07/2027	0,00	R\$ 40,97 mi	0,21%	0,15%
Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. - 04/2027	695,00	R\$ 38,19 mi	0,20%	0,14%
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL SA - 09/2029	0,00	R\$ 37,35 mi	0,19%	0,13%
Letra Financeira - PARANA BCO SA - 08/2027	0,00	R\$ 34,40 mi	0,18%	0,12%
Letra Financeira - BCO VOTORANTIM - 09/2034	0,00	R\$ 33,63 mi	0,17%	0,12%
Letra Financeira - BANCO C6 S.A. - 09/2027	0,00	R\$ 31,03 mi	0,16%	0,11%
Letra Financeira - BCO JOHN DEERE SA - 05/2026	0,00	R\$ 30,43 mi	0,16%	0,11%
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. - 05/2026	0,00	R\$ 27,36 mi	0,14%	0,10%
DPGE - BANCO C6 S.A. - 07/2027	0,00	R\$ 26,49 mi	0,14%	0,09%
Letra Financeira - BCO CNH CAPITAL SA - 05/2028	0,00	R\$ 25,99 mi	0,13%	0,09%
Letra Financeira - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO SA - 12/2026	0,00	R\$ 25,16 mi	0,13%	0,09%
Letra Financeira - BCO LAGE LANDEN FINANCIAL SERVICES BRASIL SA - 05/2029	0,00	R\$ 24,00 mi	0,12%	0,09%
Letra Financeira - BCO TOYOTA BRASIL SA - 05/2027	0,00	R\$ 23,40 mi	0,12%	0,08%
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. - 04/2029	0,00	R\$ 22,03 mi	0,11%	0,08%
DPGE - BCO BMG SA - 03/2026	0,00	R\$ 19,93 mi	0,10%	0,07%
Letra Financeira - BCO DAYCOVAL SA - 05/2026	0,00	R\$ 19,72 mi	0,10%	0,07%
Letra Financeira - BANCO RANDON S/A - 10/2027	0,00	R\$ 17,24 mi	0,09%	0,06%
Letra Financeira - BANCO SEGURO S.A. - 05/2026	0,00	R\$ 17,12 mi	0,09%	0,06%
Letra Financeira - BANCO PAN S.A - 01/2026	0,00	R\$ 17,07 mi	0,09%	0,06%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) - 01/2027	0,00	R\$ 15,77 mi	0,08%	0,06%
Letra Financeira - BCO JOHN DEERE SA - 11/2027	0,00	R\$ 13,35 mi	0,07%	0,05%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) - 12/2025	0,00	R\$ 13,30 mi	0,07%	0,05%

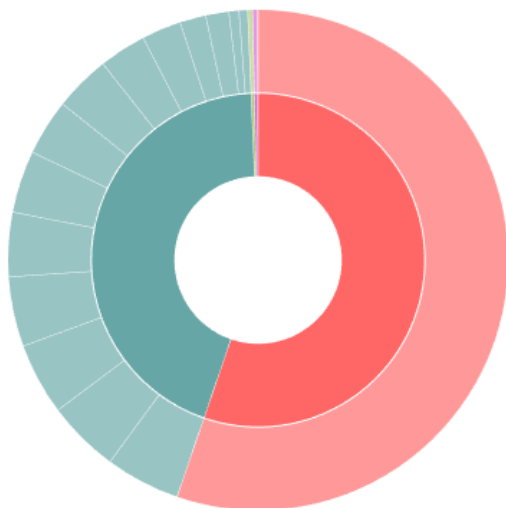
Letra Financeira - BCO TOYOTA BRASIL SA - 05/2028	0,00	R\$ 13,11 mi	0,07%	0,05%
Letra Financeira - BCO SOFISA SA - 03/2026	0,00	R\$ 12,48 mi	0,06%	0,04%
Letra Financeira - BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSICREDI - 05/2027	100,00	R\$ 12,27 mi	0,06%	0,04%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) - 05/2027	0,00	R\$ 12,26 mi	0,06%	0,04%
Letra Financeira - BCO GMAC SA - 11/2027	0,00	R\$ 10,73 mi	0,06%	0,04%
DPGE - BCO BMG SA - 02/2027	0,00	R\$ 8,18 mi	0,04%	0,03%
Letra Financeira - BCO CNH CAPITAL SA - 04/2027	0,00	R\$ 8,06 mi	0,04%	0,03%
Letra Financeira - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 07/2049	0,00	R\$ 5,13 mi	0,03%	0,02%
Letra Financeira - BCO VOLKSWAGEN SA - 06/2026	0,00	R\$ 4,78 mi	0,02%	0,02%
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL SA - 09/2028	0,00	R\$ 4,30 mi	0,02%	0,02%
Letra Financeira - BCO BRADESCO SA - 11/2025	-550,00	R\$ 0,00	0,00%	0,00%
^ TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	R\$ 4,28 bi	100%	15,35%
LFT - SEM CUPONS - 03/2026 - BRSTNCLF1RE0	0,00	R\$ 1,62 bi	37,84%	5,81%
LFT - SEM CUPONS - 09/2026 - BRSTNCLF1RF7	0,00	R\$ 1,43 bi	33,40%	5,13%
LFT - SEM CUPONS - 09/2028 - BRSTNCLF1RK7	0,00	R\$ 606,57 mi	14,16%	2,17%
LFT - SEM CUPONS - 03/2027 - BRSTNCLF1RG5	0,00	R\$ 446,54 mi	10,43%	1,60%
LFT - SEM CUPONS - 09/2027 - BRSTNCLF1RH3	0,00	R\$ 178,55 mi	4,17%	0,64%
^ OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	0,00	R\$ 4,24 bi	100%	15,21%
LFT - SEM CUPONS - 03/2031 - BRSTNCLF1RU6	0,00	R\$ 4,24 bi	100,00%	15,21%
^ DISPONIBILIDADES	0,00	R\$ 3,88 mi	100%	0,01%
BANCO BRASIL CAIXA	0,00	R\$ 3,88 mi	100,00%	0,01%
∨ VALORES A PAGAR	0,00	R\$ 443,74 mil	-	0,00%
∨ VALORES A RECEBER	0,00	R\$ 5,22 mil	-	0,00%

CARTEIRA DO BB TOP Principal RF Referenciado DI LP FIF RL

< IR PARA A LÂMINA DO FUNDO

SELECIONE UM MÊS:

NOVEMBRO/2025



NOVEMBRO/2025

Operações Compromissadas	55,25%	R\$ 17,69 bi
Títulos Públicos	44,08%	R\$ 14,11 bi
Valores a pagar	0,31%	R\$ 100,34 mi
Valores a receber	0,31%	R\$ 100,01 mi
Disponibilidades	0,04%	R\$ 13,08 mi

NAVEGUE PARA A LÂMINA DO FUNDO ↻

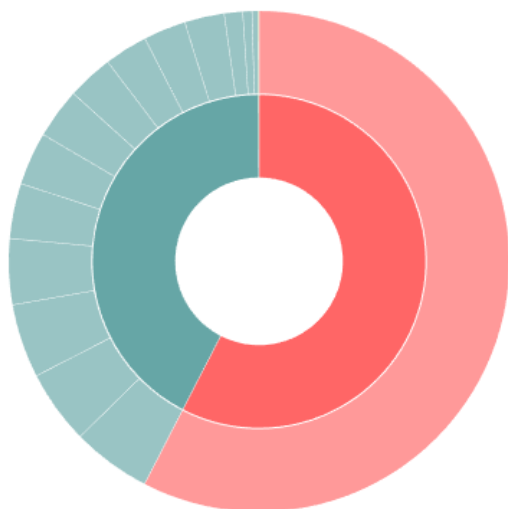
DETALHES	MOVIMENTAÇÃO	VALOR	PL% CLASSE	PL% FUNDO
^ OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	0,00	R\$ 17,69 bi	100%	55,25%
LFT - SEM CUPONS - 06/2031 - BRSTNCLF1RW2	0,00	R\$ 17,69 bi	100,00%	55,25%
^ TÍTULOS PÚBLICOS	30,00 mil	R\$ 14,11 bi	100%	44,08%
LFT - SEM CUPONS - 09/2028 - BRSTNCLF1RK7	0,00	R\$ 1,55 bi	10,97%	4,83%
LFT - SEM CUPONS - 03/2028 - BRSTNCLF1RI1	0,00	R\$ 1,50 bi	10,62%	4,68%
LFT - SEM CUPONS - 09/2027 - BRSTNCLF1RH3	0,00	R\$ 1,49 bi	10,55%	4,65%
LFT - SEM CUPONS - 03/2027 - BRSTNCLF1RG5	0,00	R\$ 1,44 bi	10,23%	4,51%
LFT - SEM CUPONS - 03/2029 - BRSTNCLF1RL5	0,00	R\$ 1,33 bi	9,41%	4,15%
LFT - SEM CUPONS - 03/2030 - BRSTNCLF1RO9	0,00	R\$ 1,28 bi	9,09%	4,01%
LFT - SEM CUPONS - 03/2026 - BRSTNCLF1RE0	0,00	R\$ 1,16 bi	8,24%	3,63%
LFT - SEM CUPONS - 06/2030 - BRSTNCLF1RQ4	0,00	R\$ 1,16 bi	8,23%	3,63%
LFT - SEM CUPONS - 09/2026 - BRSTNCLF1RF7	0,00	R\$ 977,45 mi	6,92%	3,05%
LFT - SEM CUPONS - 09/2030 - BRSTNCLF1RR2	10,00 mil	R\$ 818,25 mi	5,80%	2,56%
LFT - SEM CUPONS - 09/2029 - BRSTNCLF1RM3	0,00	R\$ 538,76 mi	3,82%	1,68%
LFT - SEM CUPONS - 12/2030 - BRSTNCLF1RT8	20,00 mil	R\$ 479,99 mi	3,40%	1,50%
LFT - SEM CUPONS - 03/2031 - BRSTNCLF1RU6	0,00	R\$ 207,36 mi	1,47%	0,65%
LFT - SEM CUPONS - 09/2031 - BRSTNCLF1RX0	0,00	R\$ 177,64 mi	1,26%	0,55%
^ VALORES A PAGAR	0,00	R\$ 100,34 mi	100%	0,31%
Est de Aplic	0,00	R\$ 100,00 mi	99,66%	0,31%
TXCUSTÓDIA A PAGAR	0,00	R\$ 249,78 mil	0,25%	0,00%
SELIC A PAGAR	0,00	R\$ 50,25 mil	0,05%	0,00%
DESP. CETIP A PAGAR	0,00	R\$ 32,11 mil	0,03%	0,00%
PROV.AUDIT 31/03/26	0,00	R\$ 8,24 mil	0,01%	0,00%
^ VALORES A RECEBER	0,00	R\$ 100,01 mi	100%	0,31%
Cotas a Emitir	0,00	R\$ 100,00 mi	100,00%	0,31%
VALORES A PAGAR	0,00	R\$ 364,95 mil	-	0,00%
VALORES A RECEBER	0,00	R\$ 15,18 mil	-	0,00%
BANCO BRASIL CAIXA	0,00	R\$ 13,08 mi	100,00%	0,04%

CARTEIRA DO BB TOP RF Conservador FIF RF LP RL

< IR PARA A LÂMINA DO FUNDO

SELECIONE UM MÊS:

NOVEMBRO/2025



NOVEMBRO/2025

Operações Compromissadas	57,56%	R\$ 8,62 bi
Títulos Públicos	42,39%	R\$ 6,35 bi
Disponibilidades	0,05%	R\$ 7,81 mi
Valores a pagar	0,00%	R\$ 149,22 mil
Valores a receber	0,00%	R\$ 5,22 mil

NAVEGUE PARA A LÂMINA DO FUNDO



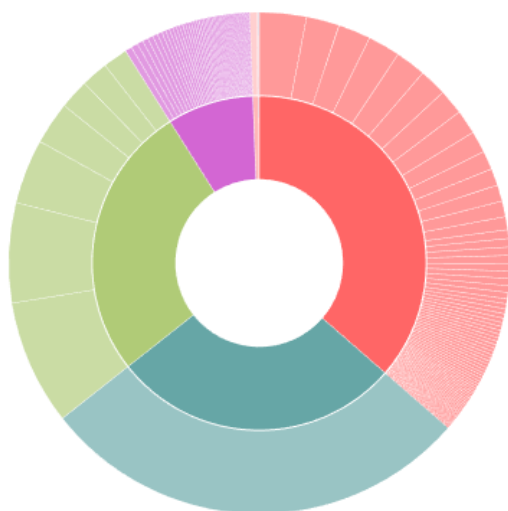
DETALHES	MOVIMENTAÇÃO	VALOR	PL% CLASSE	PL% FUNDO
^ OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	0,00	R\$ 8,62 bi	100%	57,56%
LFT - SEM CUPONS - 06/2031 - BRSTNCLF1RW2	0,00	R\$ 8,62 bi	100,00%	57,56%
^ TÍTULOS PÚBLICOS	22,50 mil	R\$ 6,35 bi	100%	42,39%
LFT - SEM CUPONS - 03/2027 - BRSTNCLF1RG5	0,00	R\$ 765,09 mi	12,06%	5,11%
LFT - SEM CUPONS - 09/2027 - BRSTNCLF1RH3	0,00	R\$ 714,21 mi	11,26%	4,77%
LFT - SEM CUPONS - 03/2028 - BRSTNCLF1RI1	0,00	R\$ 713,90 mi	11,25%	4,77%
LFT - SEM CUPONS - 09/2028 - BRSTNCLF1RK7	0,00	R\$ 635,54 mi	10,02%	4,25%
LFT - SEM CUPONS - 03/2030 - BRSTNCLF1RO9	0,00	R\$ 533,83 mi	8,41%	3,57%
LFT - SEM CUPONS - 03/2029 - BRSTNCLF1RL5	0,00	R\$ 513,01 mi	8,08%	3,43%
LFT - SEM CUPONS - 09/2026 - BRSTNCLF1RF7	0,00	R\$ 486,24 mi	7,66%	3,25%
LFT - SEM CUPONS - 06/2030 - BRSTNCLF1RQ4	0,00	R\$ 444,68 mi	7,01%	2,97%
LFT - SEM CUPONS - 09/2030 - BRSTNCLF1RR2	7,50 mil	R\$ 418,15 mi	6,59%	2,79%
LFT - SEM CUPONS - 09/2029 - BRSTNCLF1RM3	0,00	R\$ 410,61 mi	6,47%	2,74%
LFT - SEM CUPONS - 03/2026 - BRSTNCLF1RE0	0,00	R\$ 384,14 mi	6,05%	2,57%
LFT - SEM CUPONS - 12/2030 - BRSTNCLF1RT8	10,00 mil	R\$ 177,77 mi	2,80%	1,19%
LFT - SEM CUPONS - 12/2031 - BRSTNCLF1RZ5	5,00 mil	R\$ 88,79 mi	1,40%	0,59%
LFT - SEM CUPONS - 03/2031 - BRSTNCLF1RU6	0,00	R\$ 59,24 mi	0,93%	0,40%
^ DISPONIBILIDADES	0,00	R\$ 7,81 mi	100%	0,05%
BANCO BRASIL CAIXA	0,00	R\$ 7,81 mi	100,00%	0,05%
^ VALORES A PAGAR	0,00	R\$ 149,22 mil	100%	0,00%
TXCUSTÓDIA A PAGAR	0,00	R\$ 115,89 mil	77,66%	0,00%
SELIC A PAGAR	0,00	R\$ 29,75 mil	19,94%	0,00%
PROV.AUDIT 30/06/26	0,00	R\$ 2,08 mil	1,39%	0,00%
AUDITORIA A PAGAR	0,00	R\$ 1,51 mil	1,01%	0,00%
^ VALORES A RECEBER	0,00	R\$ 5,22 mil	100%	0,00%
DIFERIR CVM 31/12/25	0,00	R\$ 5,22 mil	100,00%	0,00%

CARTEIRA DO Caixa Brasil FIF RF Referenciado DI LP RL

< IR PARA A LÂMINA DO FUNDO

SELECIONE UM MÊS:

NOVEMBRO/2025



NOVEMBRO/2025

Depósitos a prazo e outros títulos de IF	36,41%	R\$ 8,95 bi
Operações Compromissadas	27,96%	R\$ 6,87 bi
Títulos Públicos	26,67%	R\$ 6,55 bi
Debêntures	8,35%	R\$ 2,05 bi
Outros valores mobiliários ofertados privadamente	0,58%	R\$ 141,75 mi
Disponibilidades	0,03%	R\$ 7,51 mi
Valores a pagar	0,01%	R\$ 1,28 mi
Valores a receber	0,00%	R\$ 4,97 mil

NAVEGUE PARA A LÂMINA DO FUNDO



DETALHES	MOVIMENTAÇÃO	VALOR	PL% CLASSE	PL% FUNDO
^ DEPÓSITOS A PRAZO E OUTROS TÍTULOS DE IF	⊕ -14,74 mil	R\$ 8,95 bi	100%	36,41%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 11/2026	0,00	R\$ 745,20 mi	8,33%	3,03%
Letra Financeira - BCO BRADESCO S.A. - 08/2028	0,00	R\$ 524,60 mi	5,86%	2,13%
Letra Financeira - BCO BRASIL S.A. - 12/2026	0,00	R\$ 513,61 mi	5,74%	2,09%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 10/2026	0,00	R\$ 513,41 mi	5,74%	2,09%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. - 07/2027	0,00	R\$ 484,03 mi	5,41%	1,97%
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 10/2027	0,00	R\$ 435,43 mi	4,87%	1,77%
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 12/2050	0,00	R\$ 399,89 mi	4,47%	1,63%
Letra Financeira - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 08/2027	0,00	R\$ 383,71 mi	4,29%	1,56%
Letra Financeira - BCO BTG PACTUAL S.A. - 02/2027	0,00	R\$ 343,96 mi	3,84%	1,40%
Letra Financeira - BCO BRADESCO S.A. - 07/2026	⊖ -842,00	R\$ 296,31 mi	3,31%	1,21%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 05/2027	0,00	R\$ 269,01 mi	3,01%	1,09%
Letra Financeira - BCO BRADESCO S.A. - 02/2027	⊖ -2,38 mil	R\$ 259,46 mi	2,90%	1,06%
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. - 04/2026	0,00	R\$ 247,22 mi	2,76%	1,01%
Letra Financeira - BCO BRADESCO S.A. - 09/2027	0,00	R\$ 207,36 mi	2,32%	0,84%
Letra Financeira - BCO BRADESCO S.A. - 12/2025	0,00	R\$ 136,64 mi	1,53%	0,56%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 02/2027	0,00	R\$ 133,43 mi	1,49%	0,54%
Letra Financeira - BCO DAYCOVAL S.A. - 08/2028	0,00	R\$ 131,24 mi	1,47%	0,53%
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. - 01/2026	0,00	R\$ 126,45 mi	1,41%	0,51%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. - 04/2026	0,00	R\$ 120,03 mi	1,34%	0,49%
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 11/2027	0,00	R\$ 115,62 mi	1,29%	0,47%
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. - 01/2027	0,00	R\$ 112,82 mi	1,26%	0,46%
CDB/ RDB - BANCO XP S A - 02/2026	0,00	R\$ 106,10 mi	1,19%	0,43%
Letra Financeira - BCO DAYCOVAL S.A. - 01/2027	0,00	R\$ 101,54 mi	1,13%	0,41%
Letra Financeira - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. - 03/2050	0,00	R\$ 79,15 mi	0,88%	0,32%
Letra Financeira - BCO BRADESCO S.A. - 05/2050	0,00	R\$ 78,71 mi	0,88%	0,32%
Letra Financeira - BCO BRASIL S.A. - 09/2050	0,00	R\$ 78,42 mi	0,88%	0,32%
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S/A - 03/2026	0,00	R\$ 70,75 mi	0,79%	0,29%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. - 02/2026	⊖ -2,18 mil	R\$ 69,77 mi	0,78%	0,28%
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. - 02/2027	⊖ -4,76 mil	R\$ 63,70 mi	0,71%	0,26%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 01/2027	0,00	R\$ 62,04 mi	0,69%	0,25%

Letra Financeira - BCO DAYCOVAL S.A. - 05/2026	0,00	R\$ 60,87 mi	0,68%	0,25%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. - 05/2026	0,00	R\$ 60,73 mi	0,68%	0,25%
Letra Financeira - BCO BRADESCO S.A. - 01/2027	0,00	R\$ 56,70 mi	0,63%	0,23%
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. - 04/2026	0,00	R\$ 56,69 mi	0,63%	0,23%
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BR BCO MULTIPLO S A - 02/2026	0,00	R\$ 55,89 mi	0,62%	0,23%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL S.A. - 06/2027	0,00	R\$ 55,89 mi	0,62%	0,23%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 03/2027	0,00	R\$ 55,38 mi	0,62%	0,23%
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A - 05/2026	0,00	R\$ 54,13 mi	0,60%	0,22%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL S.A. - 08/2026	0,00	R\$ 53,01 mi	0,59%	0,22%
Letra Financeira - BCO BRASIL S.A. - 08/2050	0,00	R\$ 52,67 mi	0,59%	0,21%
Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. - 04/2027	0,00	R\$ 52,57 mi	0,59%	0,21%
Letra Financeira - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. - 04/2050	0,00	R\$ 50,96 mi	0,57%	0,21%
Letra Financeira - BCO DAYCOVAL S.A. - 04/2026	0,00	R\$ 50,39 mi	0,56%	0,21%
Letra Financeira - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 09/2050	0,00	R\$ 47,76 mi	0,53%	0,19%
Letra Financeira - BANCO XP S A - 07/2026	0,00	R\$ 47,68 mi	0,53%	0,19%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 12/2026	0,00	R\$ 47,28 mi	0,53%	0,19%
Letra Financeira - BANCO XP S A - 06/2026	0,00	R\$ 44,04 mi	0,49%	0,18%
Letra Financeira - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN - 07/2027	0,00	R\$ 41,30 mi	0,46%	0,17%
Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. - 11/2026	0,00	R\$ 40,08 mi	0,45%	0,16%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL S.A. - 04/2027	0,00	R\$ 38,12 mi	0,43%	0,16%
Letra Financeira - BANCO GMAC SA - 06/2026	0,00	R\$ 37,59 mi	0,42%	0,15%
Letra Financeira - BCO DAYCOVAL S.A. - 03/2026	0,00	R\$ 37,13 mi	0,41%	0,15%
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A - 10/2026	0,00	R\$ 36,56 mi	0,41%	0,15%
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA - 04/2027	0,00	R\$ 36,18 mi	0,40%	0,15%
Letra Financeira - BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A. - 03/2026	0,00	R\$ 35,98 mi	0,40%	0,15%
Letra Financeira - BANCO HSBC S.A - 05/2027	0,00	R\$ 35,33 mi	0,39%	0,14%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL S.A. - 03/2026	0,00	R\$ 35,14 mi	0,39%	0,14%
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 12/2060	0,00	R\$ 34,74 mi	0,39%	0,14%
Letra Financeira - BCO BRADESCO S.A. - 08/2026	0,00	R\$ 30,63 mi	0,34%	0,12%
Letra Financeira - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. - 09/2034	0,00	R\$ 28,99 mi	0,32%	0,12%
Letra Financeira - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. - 10/2034	0,00	R\$ 28,64 mi	0,32%	0,12%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL S.A. - 04/2026	0,00	R\$ 26,75 mi	0,30%	0,11%
Letra Financeira - BANCO XP S A - 11/2026	0,00	R\$ 25,97 mi	0,29%	0,11%

Letra Financeira - BCO ABC BRASIL S.A. - 05/2026		0,00	R\$ 24,39 mi	0,27%	0,10%
Letra Financeira - SCANIA BANCO S/A - 04/2027		0,00	R\$ 24,11 mi	0,27%	0,10%
DPGE - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 03/2027		0,00	R\$ 21,45 mi	0,24%	0,09%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 07/2026		0,00	R\$ 19,95 mi	0,22%	0,08%
Letra Financeira - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A - 05/2027		0,00	R\$ 19,87 mi	0,22%	0,08%
DPGE - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. - 07/2026		0,00	R\$ 17,99 mi	0,20%	0,07%
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA - 08/2026		0,00	R\$ 16,75 mi	0,19%	0,07%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL S.A. - 11/2026		0,00	R\$ 16,14 mi	0,18%	0,07%
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. - 05/2026		0,00	R\$ 15,67 mi	0,18%	0,06%
Letra Financeira - BCO BTG PACTUAL S.A. - 03/2026		0,00	R\$ 15,63 mi	0,17%	0,06%
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. - 02/2026		0,00	R\$ 15,00 mi	0,17%	0,06%
Letra Financeira - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN - 06/2027		0,00	R\$ 13,90 mi	0,16%	0,06%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 06/2026		0,00	R\$ 13,58 mi	0,15%	0,06%
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL SA - 01/2027		0,00	R\$ 12,09 mi	0,14%	0,05%
DPGE - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. - 01/2026		0,00	R\$ 10,77 mi	0,12%	0,04%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL S.A. - 02/2026		0,00	R\$ 8,78 mi	0,10%	0,04%
Letra Financeira - SCANIA BANCO S/A - 10/2026		0,00	R\$ 8,72 mi	0,10%	0,04%
Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S/A - 06/2027		0,00	R\$ 6,93 mi	0,08%	0,03%
Letra Financeira - BANCO PACCAR S.A. - 05/2026		0,00	R\$ 4,75 mi	0,05%	0,02%
Letra Financeira - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 09/2026	⊖	-1,98 mil	R\$ 1,22 mi	0,01%	0,00%
Letra Financeira - BCO BRASIL S.A. - 03/2027	⊖	-2,59 mil	R\$ 388,72 mil	0,00%	0,00%
^ OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		0,00	R\$ 6,87 bi	100%	27,96%
LFT - SEM CUPONS - 09/2028 - BRSTNCLF1RK7		0,00	R\$ 6,87 bi	100,00%	27,96%
^ TÍTULOS PÚBLICOS	⊕	45,00 mil	R\$ 6,55 bi	100%	26,67%
LFT - SEM CUPONS - 03/2027 - BRSTNCLF1RG5		0,00	R\$ 1,98 bi	30,25%	8,07%
LFT - SEM CUPONS - 09/2027 - BRSTNCLF1RH3	⊕	10,00 mil	R\$ 1,58 bi	24,12%	6,43%
LFT - SEM CUPONS - 03/2028 - BRSTNCLF1RI1	⊕	10,00 mil	R\$ 1,03 bi	15,66%	4,18%
LFT - SEM CUPONS - 09/2026 - BRSTNCLF1RF7		0,00	R\$ 679,03 mi	10,36%	2,76%
LFT - SEM CUPONS - 09/2028 - BRSTNCLF1RK7	⊕	10,00 mil	R\$ 468,16 mi	7,14%	1,90%
LFT - SEM CUPONS - 03/2026 - BRSTNCLF1RE0		0,00	R\$ 427,02 mi	6,51%	1,74%
LFT - SEM CUPONS - 03/2029 - BRSTNCLF1RL5	⊕	15,00 mil	R\$ 390,39 mi	5,96%	1,59%

^ DEBÊNTURES	77,71 mil	R\$ 2,05 bi	100%	8,35%
RENTC8 - DEBÊNTURE LOCALIZA RENT A CAR S/A - 02/2029	0,00	R\$ 109,03 mi	5,31%	0,44%
RDORC4 - DEBÊNTURE REDE DOR SAO LUIZ S/A - 09/2027	0,00	R\$ 108,95 mi	5,31%	0,44%
BSA3A0 - DEBÊNTURE B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO - 09/2030	0,00	R\$ 94,07 mi	4,59%	0,38%
RDORG6 - DEBÊNTURE REDE DOR SAO LUIZ S/A - 08/2032	0,00	R\$ 87,03 mi	4,24%	0,35%
TFLEC0 - DEBÊNTURE LOCALIZA FLEET S/A - 09/2030	0,00	R\$ 86,91 mi	4,24%	0,35%
SBSPD7 - DEBÊNTURE CIA SANEAMENTO BASICO EST SP - SABESP - 11/2032	77,71 mil	R\$ 78,11 mi	3,81%	0,32%
TBSP12 - DEBÊNTURE TIM BRASIL SERVICOS E PARTICIPACOES SA - 07/2030	0,00	R\$ 75,81 mi	3,69%	0,31%
YDUQA0 - DEBÊNTURE YDUQS PARTICIPACOES SA - 04/2029	0,00	R\$ 64,07 mi	3,12%	0,26%
UNIP19 - DEBÊNTURE UNIPAR CARBOCLORO S/A - 09/2029	0,00	R\$ 61,74 mi	3,01%	0,25%
VBBR15 - DEBÊNTURE VIBRA ENERGIA SA - 10/2029	0,00	R\$ 57,38 mi	2,80%	0,23%
CIEL18 - DEBÊNTURE CIELO SA - INSTITUICAO DE PAGAMENTO - 05/2029	0,00	R\$ 56,88 mi	2,77%	0,23%
ASAI1 - DEBÊNTURE SENDAS DISTRIBUIDORA S/A - 09/2029	0,00	R\$ 52,83 mi	2,57%	0,21%
CSRNA0 - DEBÊNTURE COMPANHIA ENERGETICA DO RIO GRANDE DO NORTE-COSERN - 07/2027	0,00	R\$ 52,08 mi	2,54%	0,21%
TLPP27 - DEBÊNTURE TELEFONICA BRASIL S/A - 07/2027	0,00	R\$ 48,02 mi	2,34%	0,20%
MOTVA8 - DEBÊNTURE MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE SA - 05/2030	0,00	R\$ 47,28 mi	2,30%	0,19%
CSANA1 - DEBÊNTURE COSAN SA - 01/2028	0,00	R\$ 44,85 mi	2,19%	0,18%
TBSP22 - DEBÊNTURE TIM BRASIL SERVICOS E PARTICIPACOES SA - 07/2032	0,00	R\$ 44,51 mi	2,17%	0,18%
USIMA0 - DEBÊNTURE USINAS SIDERURGICAS DE MG S/A - USIMINAS - 09/2029	0,00	R\$ 41,26 mi	2,01%	0,17%
FLRY29 - DEBÊNTURE FLEURY S/A - 05/2031	0,00	R\$ 39,91 mi	1,95%	0,16%
VEBMA7 - DEBÊNTURE VOTORANTIM CIMENTOS S/A - 09/2031	0,00	R\$ 39,56 mi	1,93%	0,16%
ENMTC3 - DEBÊNTURE ENERGISA MATO GROSSO - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA SA - 03/2030	0,00	R\$ 36,00 mi	1,75%	0,15%
CSNAA2 - DEBÊNTURE COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL - 12/2027	0,00	R\$ 33,27 mi	1,62%	0,14%
BSA318 - DEBÊNTURE B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO - 05/2029	0,00	R\$ 32,53 mi	1,59%	0,13%
CIEL17 - DEBÊNTURE CIELO SA - INSTITUICAO DE PAGAMENTO - 12/2027	0,00	R\$ 31,13 mi	1,52%	0,13%
NTSD25 - DEBÊNTURE NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE SA NTS - 09/2029	0,00	R\$ 30,93 mi	1,51%	0,13%
SUZBA1 - DEBÊNTURE SUZANO SA - 05/2032	0,00	R\$ 30,15 mi	1,47%	0,12%
GGBRA8 - DEBÊNTURE GERDAU S/A - 12/2028	0,00	R\$ 29,16 mi	1,42%	0,12%
PALFA6 - DEBÊNTURE COMPANHIA PAULISTA DE FORCA E LUZ - 02/2030	0,00	R\$ 28,89 mi	1,41%	0,12%
NATUA3 - DEBÊNTURE NATURA COSMETICOS S/A - 06/2029	0,00	R\$ 28,82 mi	1,40%	0,12%
EKTRA3 - DEBÊNTURE ELEKTRO REDES SA - 04/2031	0,00	R\$ 27,75 mi	1,35%	0,11%

SBSPD3 - DEBÊNTURE CIA SANEAMENTO BASICO EST SP - SABESP - 01/2032	0,00	R\$ 27,40 mi	1,34%	0,11%
ASAIA3 - DEBÊNTURE SENDAS DISTRIBUIDORA S/A - 06/2029	0,00	R\$ 25,06 mi	1,22%	0,10%
RDORC7 - DEBÊNTURE REDE DOR SAO LUIZ S/A - 06/2029	0,00	R\$ 24,68 mi	1,20%	0,10%
TUPY25 - DEBÊNTURE TUPY S/A - 07/2031	0,00	R\$ 24,53 mi	1,20%	0,10%
RADL19 - DEBÊNTURE RAIA DROGASIL S/A - 04/2031	0,00	R\$ 24,29 mi	1,18%	0,10%
CHTH11 - DEBÊNTURE CHINA THREE GORGES BRASIL ENERGIA SA - 12/2029	0,00	R\$ 23,91 mi	1,17%	0,10%
CPLD27 - DEBÊNTURE COPEL DISTRIBUICAO S/A - 05/2027	0,00	R\$ 22,94 mi	1,12%	0,09%
CSAN14 - DEBÊNTURE COSAN SA - 05/2028	0,00	R\$ 21,87 mi	1,07%	0,09%
SBSPB1 - DEBÊNTURE CIA SANEAMENTO BASICO EST SP - SABESP - 02/2031	0,00	R\$ 21,20 mi	1,03%	0,09%
NTSD16 - DEBÊNTURE NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE SA NTS - 02/2029	0,00	R\$ 21,12 mi	1,03%	0,09%
CPGT17 - DEBÊNTURE COPEL GERACAO E TRANSMISSAO SA - 10/2026	0,00	R\$ 19,52 mi	0,95%	0,08%
VAMO13 - DEBÊNTURE VAMOS LOCACAO DE CAMINHOS MAQUINAS E EQUIPAMENTOS SA - 06/2029	0,00	R\$ 17,27 mi	0,84%	0,07%
EBENA7 - DEBÊNTURE EDP SAO PAULO DISTRIBUICAO DE ENERGIA S/A - 06/2028	0,00	R\$ 17,01 mi	0,83%	0,07%
BSA319 - DEBÊNTURE B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO - 01/2031	0,00	R\$ 15,87 mi	0,77%	0,06%
CMGDA3 - DEBÊNTURE CEMIG DISTRIBUICAO S/A - 04/2030	0,00	R\$ 15,36 mi	0,75%	0,06%
CEPEA3 - DEBÊNTURE COMPANHIA ENERGETICA DE PERNAMBUCO-CELPE - 11/2028	0,00	R\$ 15,02 mi	0,73%	0,06%
NTSD26 - DEBÊNTURE NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE SA NTS - 02/2031	0,00	R\$ 14,49 mi	0,71%	0,06%
ECOV17 - DEBÊNTURE CONCESSIONARIA ECOVIAS DOS IMIGRANTES SA - 02/2032	0,00	R\$ 12,20 mi	0,59%	0,05%
VBBR18 - DEBÊNTURE VIBRA ENERGIA SA - 01/2032	0,00	R\$ 11,77 mi	0,57%	0,05%
DASAA5 - DEBÊNTURE DIAGNOSTICOS DA AMERICA S/A - 10/2026	0,00	R\$ 11,76 mi	0,57%	0,05%
ENGIC4 - DEBÊNTURE ENERGISA SA - 09/2032	0,00	R\$ 10,34 mi	0,50%	0,04%
CCROA7 - DEBÊNTURE MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE SA - 07/2029	0,00	R\$ 10,14 mi	0,49%	0,04%
PETR36 - DEBÊNTURE PETROLEO BRASILEIRO S/A - PETROBRAS - 01/2026	0,00	R\$ 9,25 mi	0,45%	0,04%
ENGIC3 - DEBÊNTURE ENERGISA SA - 02/2030	0,00	R\$ 8,83 mi	0,43%	0,04%
MOVI17 - DEBÊNTURE MOVIDA PARTICIPACOES S/A - 09/2026	0,00	R\$ 8,41 mi	0,41%	0,03%
FLRYB0 - DEBÊNTURE FLEURY S/A - 10/2031	0,00	R\$ 6,38 mi	0,31%	0,03%
FLRYA0 - DEBÊNTURE FLEURY S/A - 10/2029	0,00	R\$ 6,29 mi	0,31%	0,03%
SBSPB7 - DEBÊNTURE CIA SANEAMENTO BASICO EST SP - SABESP - 12/2025	0,00	R\$ 4,29 mi	0,21%	0,02%
SBSPH0 - DEBÊNTURE CIA SANEAMENTO BASICO EST SP - SABESP - 03/2029	0,00	R\$ 1,37 mi	0,07%	0,01%
CSMGA5 - DEBÊNTURE COMPANHIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS COPASA MG - 12/2025	0,00	R\$ 187,87 mil	0,01%	0,00%

^ OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS OFERTADOS PRIVADAMENTE	0,00	R\$ 141,75 mi	100%	0,58%
CETIP - NOTA COMERCIAL - 25/02/2030	0,00	R\$ 115,55 mi	81,51%	0,47%
CETIP - NOTA COMERCIAL - 27/12/2028	0,00	R\$ 26,21 mi	18,49%	0,11%
^ DISPONIBILIDADES	0,00	R\$ 7,51 mi	100%	0,03%
Disponibilidades	0,00	R\$ 7,51 mi	100,00%	0,03%
^ VALORES A PAGAR	0,00	R\$ 1,28 mi	100%	0,01%
VALORES A PAGAR	0,00	R\$ 1,28 mi	100,00%	0,01%
^ VALORES A RECEBER	0,00	R\$ 4,97 mil	100%	0,00%
VALORES A RECEBER	0,00	R\$ 4,97 mil	100,00%	0,00%

Fortaleza - CE, 18 de dezembro 2025.