



PALHOÇA - CONSOLIDADO
JANEIRO 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 31.01.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,
Equipe LDB Empresas.

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA									
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 150535 (4,9200000%)	0,22	0,03	0,75	0,75	11.660.616,14	2,12		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,3500000%)	0,22	0,03	0,79	0,79	11.664.914,27	2,12		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,8000000%)	0,22	0,03	0,83	0,83	17.078.373,58	3,11		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,8500000%)	0,22	0,03	0,83	0,83	11.398.334,66	2,08		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,1000000%)	0,22	0,03	0,85	0,85	10.193.987,78	1,86		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,7400000%)	0,22	0,03	0,82	0,82	21.624.104,82	3,94		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,7900000%)	0,22	0,03	0,83	0,83	11.303.546,80	2,06		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,8000000%)	0,22	0,03	0,83	0,83	21.143.283,00	3,85		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,3700000%)	0,22	0,04	0,88	0,88	11.204.107,19	2,04		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,4000000%)	0,22	0,03	0,88	0,88	22.332.977,62	4,07		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,4500000%)	0,22	0,04	0,88	0,88	2.740.201,99	0,50		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,3200000%)	0,23	0,02	0,87	0,87	16.400.492,33	2,99		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,1200000%)	0,24	0,05	0,85	0,85	46.079.703,61	8,39		
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a						214.824.643,79	39,13		

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BANRISUL	BANRISUL	BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,08	0,05	1,05	1,05	4.988.411,87	0,91	5.727.721.714,93	0,09
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	4,89	-0,11	1,22	1,22	20.723.362,86	3,77	919.968.916,11	2,25
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	0,06	0,05	1,06	1,06	539.434,90	0,10	1.002.333.980,66	0,05
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,83	-0,14	1,04	1,04	11.115,03	0,00	2.565.232.120,66	0,00
SAFRA	SAFRA	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC DE FI RF	0,06	0,05	1,04	1,04	28.477.030,24	5,19	1.982.455.587,84	1,44
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,06	0,05	1,06	1,06	16.972.232,55	3,09	3.890.836.238,62	0,44
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,77	0,00	1,10	1,10	71.711.587,45	13,06		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,07	0,06	1,10	1,10	36.969.101,84	6,73	20.658.129.061,16	0,18
BB	BB	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	3,82	-0,04	-0,35	-0,35	30.452.708,49	5,55	4.882.951.031,75	0,62
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,08	0,05	1,06	1,06	23.094.001,86	4,21	15.324.275.716,93	0,15
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,10	0,05	1,08	1,08	19.064.335,56	3,47	6.847.067.411,47	0,28
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,05	1,08	1,08	47.409.739,75	8,64	20.713.634.747,12	0,23
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,77	0,06	0,80	0,80	4.879.845,15	0,89	2.055.798.860,88	0,24
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,57	0,05	0,98	0,98	19.390.805,22	3,53	2.175.234.272,81	0,89
BRIDGE	BRIDGE	TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 *	7,17	0,03	0,68	0,68	893.649,83	0,16	39.816.121,45	2,24
BRIDGE	BRIDGE	TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 *	45,90	-0,05	-0,47	-0,47	180.647,41	0,03	11.611.682,66	1,56
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,51	0,04	0,84	0,84	182.334.835,11	33,21		

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	3,61	1,12	1,12	1,12	11.883.873,68	2,16		
Sub-total Artigo 7º IV			3,61	1,12	1,12	1,12	11.883.873,68	2,16		
Artigo 7º V, Alinea b (FI RF - Crédito Privado)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB SECURITY	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3,23	0,17	1,88	1,88	7.476.664,46	1,36	138.323.502,53	5,41
	SECURITY	FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO *	0,14	0,03	0,69	0,69	1.001.561,97	0,18	11.590.809,22	8,64
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,07	0,05	1,02	1,02	3.070.186,51	0,56	7.609.236.266,75	0,04
Sub-total Artigo 7º V, Alinea b			2,63	0,13	1,55	1,55	11.548.412,94	2,10		
Renda Fixa			0,47	0,06	0,90	0,90	492.303.352,97	89,67		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

4,36%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	16,92	0,10	10,56	10,56	5.037.630,63	0,92	132.133.142,22	3,81
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	12,68	-0,52	2,31	2,31	1.569.553,53	0,29	1.718.248.757,45	0,09
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SEGURIDADE	24,18	0,20	5,23	5,23	1.143.720,91	0,21	433.727.090,46	0,26
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	17,61	-0,73	4,06	4,06	5.762.947,67	1,05	614.638.460,49	0,94
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	14,46	-0,84	4,40	4,40	2.515.246,56	0,46	439.551.068,60	0,57
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	14,37	-0,79	4,22	4,22	1.286.401,86	0,23	1.213.670.119,30	0,11
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	13,69	-0,75	3,52	3,52	1.199.985,85	0,22	102.445.980,66	1,17
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,03	-0,63	5,81	5,81	3.557.766,14	0,65	106.635.533,85	3,34
PROPRIO CAPITAL	DAYCOVAL	PRÓPRIO CAPITAL FIEM AÇÕES	20,32	-0,27	8,67	8,67	1.863.353,34	0,34	69.807.257,74	2,67
Sub-total Artigo 8º I							23.936.606,49	4,36		

Renda Variável		14,21	-0,46	5,94	5,94	23.936.606,49	4,36
----------------	--	-------	-------	------	------	---------------	------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

3,20%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	14,38	-0,14	4,94	4,94	2.354.656,08	0,43	194.868.866,88	1,21
Sub-total Artigo 9º II			14,38	-0,14	4,94	4,94	2.354.656,08	0,43		

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				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,13	-0,91	-4,28	-4,28	11.691.925,68	2,13	3.150.473.758,09	0,37
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	15,17	-0,88	-4,66	-4,66	3.495.397,39	0,64	896.324.362,68	0,39
Sub-total Artigo 9º III			16,17	-0,90	-4,37	-4,37	15.187.323,07	2,77		

Investimentos no Exterior

14,89	-0,80	-3,22	-3,22	17.541.979,15	3,20	
-------	-------	-------	-------	---------------	------	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,22%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	12,53	-0,50	2,64	2,64	6.679.096,40	1,22	2.136.969.086,50	0,31
Sub-total Artigo 10º I			12,53	-0,50	2,64	2,64	6.679.096,40	1,22		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
QUELUZ	BNY MELLON	BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP *	0,16	-0,05	-0,05	-0,05	2.224.836,58	0,41	27.383.025,36	8,12
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	66,24	-0,92	-0,92	-0,92	1.603.536,29	0,29	172.271.116,95	0,93
ROMA	BFL	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES. *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
KINEA	INTRAG	KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	28,18	1,28	1,28	1,28	1.668.861,40	0,30	303.732.774,14	0,55
Sub-total Artigo 10º II			19,04	0,09	0,09	0,09	5.497.234,27	1,00		

Investimentos Estruturados			19,35	-0,23	1,47	1,47	12.176.330,67	2,22		
----------------------------	--	--	-------	-------	------	------	---------------	------	--	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS										0,56%
---------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-------

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
GRAPHEN	RJI	HAZ FII *	6,37	-4,66	-4,66	-4,66	2.116.176,76	0,39	65.524.464,52	3,23
QUELUZ	RJI	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII *	2,61	-0,15	-0,15	-0,15	958.701,20	0,17	136.462.328,22	0,70
		Sub-total Artigo 11º	4,53	-3,30	-3,30	-3,30	3.074.877,96	0,56		
		Fundos Imobiliários	4,53	-3,30	-3,30	-3,30	3.074.877,96	0,56		
		Total	0,97	-0,02	0,96	0,96	549.033.147,24	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	Política de Investimentos				Pró-Gestão Nível 2	
			% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	214.824.643,79	39,13	0,00	50,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	71.711.587,45	13,06	0,00	7,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	182.334.835,11	33,21	0,00	23,00	60,00	0,00	70,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	11.883.873,68	2,16	0,00	2,00	20,00	0,00	20,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	11.548.412,94	2,10	0,00	2,00	5,00	0,00	10,00
Total Renda Fixa		492.303.352,97	89,67					
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	23.936.606,49	4,36	0,00	4,00	30,00	0,00	40,00
Total Renda Variável		23.936.606,49	4,36					
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	2.354.656,08	0,43	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	15.187.323,07	2,77	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		17.541.979,15	3,20					
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	6.679.096,40	1,22	0,00	3,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	5.497.234,27	1,00	0,00	1,00	5,00	0,00	5,00
Total Investimentos Estruturados		12.176.330,67	2,22					
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	3.074.877,96	0,56	0,00	0,00	5,00	0,00	10,00
Total Fundos Imobiliários		3.074.877,96	0,56					
Total		549.033.147,24	100,00					

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, Alinea a % do CDI	0,84 83,25	0,84 83,25	2,72 98,82	5,23 95,53	10,89 99,68	1.790.661,34	0,33	1.790.661,34
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	1,10 108,77	1,10 108,77	1,53 55,53	2,53 46,24	6,25 57,25	778.979,34	0,14	778.979,34
Artigo 7º III, Alinea a % do CDI	0,84 83,37	0,84 83,37	2,99 108,61	5,76 105,03	10,50 96,15	1.499.159,28	0,28	1.499.159,28
Artigo 7º IV % do CDI	1,12 111,12	1,12 111,12	3,21 116,54	5,92 108,08	12,35 113,07	131.848,52	0,02	131.848,52
Artigo 7º V, Alinea b % do CDI	1,55 153,28	1,55 153,28	1,67 60,56	3,13 57,12	6,49 59,39	176.000,53	0,03	176.000,53
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	5,94 1,07	5,94 1,07	-2,45 0,31	0,21 1,40	-1,37 -0,10	1.341.470,29	0,25	1.341.470,29
Artigo 9º II % do CDI	4,94 488,86	4,94 488,86	11,80 428,40	18,73 341,80	20,50 187,75	110.753,41	0,02	110.753,41
Artigo 9º III % do CDI	-4,37 -432,56	-4,37 -432,56	7,86 285,58	14,68 267,90	50,14 459,08	-693.564,86	-0,13	-693.564,86
Artigo 10º I % do CDI	2,64 261,49	2,64 261,49	6,78 246,42			171.802,19	0,03	171.802,19
Artigo 10º II % do CDI	0,09 9,15	0,09 9,15	-0,80 -29,06	-1,14 -20,81	-2,09 -19,10	5.071,85	0,00	5.071,85
Artigo 11º % do CDI	-3,30 -326,76	-3,30 -326,76	-3,23 -117,46	-3,84 -70,03	-6,56 -60,10	-104.906,15	-0,02	-104.906,15
PALHOÇA - CONSOLIDADO (Total)						5.207.275,74	0,96	5.207.275,74

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (4,9200000%)	11.573.246,17	0,00	0,00	0,00	11.660.616,14	87.369,97	87.369,97
NTN-B 150535 (5,3500000%)	11.573.392,24	0,00	0,00	0,00	11.664.914,27	91.522,03	91.522,03
NTN-B 150535 (5,8000000%)	16.938.066,52	0,00	0,00	0,00	17.078.373,58	140.307,06	140.307,06
NTN-B 150535 (5,8500000%)	11.304.222,38	0,00	0,00	0,00	11.398.334,66	94.112,28	94.112,28

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (6,100000%)	10.107.725,60	0,00	0,00	0,00	10.193.987,78	86.262,18	86.262,18
NTN-B 150545 (6,320000%)	16.258.778,86	0,00	0,00	0,00	16.400.492,33	141.713,47	141.713,47
NTN-B 150840 (5,740000%)	21.447.524,46	0,00	0,00	0,00	21.624.104,82	176.580,36	176.580,36
NTN-B 150840 (5,790000%)	11.210.817,03	0,00	0,00	0,00	11.303.546,80	92.729,77	92.729,77
NTN-B 150840 (5,800000%)	20.969.573,53	0,00	0,00	0,00	21.143.283,00	173.709,47	173.709,47
NTN-B 150840 (6,370000%)	11.106.680,97	0,00	0,00	0,00	11.204.107,19	97.426,22	97.426,22
NTN-B 150840 (6,400000%)	22.138.589,96	0,00	0,00	0,00	22.332.977,62	194.387,66	194.387,66
NTN-B 150840 (6,450000%)	2.716.198,52	0,00	0,00	0,00	2.740.201,99	24.003,47	24.003,47
NTN-B 150850 (6,120000%)	45.689.166,21	0,00	0,00	0,00	46.079.703,61	390.537,40	390.537,40
	213.033.982,45	0,00	0,00	0,00	214.824.643,79	1.790.661,34	1.790.661,34

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	4.936.550,32	0,00	0,00	0,00	4.988.411,87	51.861,55	51.861,55
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	20.473.891,81	0,00	0,00	0,00	20.723.362,86	249.471,05	249.471,05
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC SIMPLS INSTITUCIONAL FI RF	533.794,44	0,00	0,00	0,00	539.434,90	5.640,46	5.640,46
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	11.000,66	0,00	0,00	0,00	11.115,03	114,37	114,37
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC DE FI RF REF DI	28.182.903,82	0,00	0,00	0,00	28.477.030,24	294.126,42	294.126,42
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	16.794.467,06	0,00	0,00	0,00	16.972.232,55	177.765,49	177.765,49
	70.932.608,11	0,00	0,00	0,00	71.711.587,45	778.979,34	778.979,34

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	36.556.229,46	11.882,31	0,00	0,00	36.969.101,84	400.990,07	400.990,07
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	26.484.559,39	4.063.301,41	0,00	0,00	30.452.708,49	-95.152,31	-95.152,31
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	22.852.428,24	0,00	0,00	0,00	23.094.001,86	241.573,62	241.573,62
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	17.599.765,57	1.491.465,47	-220.628,24	0,00	19.064.335,56	193.732,76	193.732,76
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	49.317.709,58	1.504.759,88	-3.938.444,86	0,00	47.409.739,75	525.715,15	525.715,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	4.841.109,92	0,00	0,00	0,00	4.879.845,15	38.735,23	38.735,23
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	19.202.427,63	0,00	0,00	0,00	19.390.805,22	188.377,59	188.377,59
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	887.605,59	0,00	0,00	0,00	893.649,83	6.044,24	6.044,24
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	181.504,48	0,00	0,00	0,00	180.647,41	-857,07	-857,07
	177.923.339,86	7.071.409,07	-4.159.073,10	0,00	182.334.835,11	1.499.159,28	1.499.159,28

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	11.752.025,16	0,00	0,00	0,00	11.883.873,68	131.848,52	131.848,52
	11.752.025,16	0,00	0,00	0,00	11.883.873,68	131.848,52	131.848,52

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	7.338.638,18	0,00	0,00	0,00	7.476.664,46	138.026,28	138.026,28
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	994.661,35	0,00	0,00	0,00	1.001.561,97	6.900,62	6.900,62
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	3.039.112,88	0,00	0,00	0,00	3.070.186,51	31.073,63	31.073,63
	11.372.412,41	0,00	0,00	0,00	11.548.412,94	176.000,53	176.000,53

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	4.556.284,35	0,00	0,00	0,00	5.037.630,63	481.346,28	481.346,28
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1.534.188,20	0,00	0,00	0,00	1.569.553,53	35.365,33	35.365,33
FIA CAIXA SEGURIDADE	1.086.899,45	0,00	0,00	0,00	1.143.720,91	56.821,46	56.821,46
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	5.538.065,06	0,00	0,00	0,00	5.762.947,67	224.882,61	224.882,61
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	2.409.184,14	0,00	0,00	0,00	2.515.246,56	106.062,42	106.062,42
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.234.312,44	0,00	0,00	0,00	1.286.401,86	52.089,42	52.089,42
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	1.159.185,45	0,00	0,00	0,00	1.199.985,85	40.800,40	40.800,40

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	3.362.261,48	0,00	0,00	0,00	3.557.766,14	195.504,66	195.504,66
PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES	1.714.755,63	0,00	0,00	0,00	1.863.353,34	148.597,71	148.597,71
	22.595.136,20	0,00	0,00	0,00	23.936.606,49	1.341.470,29	1.341.470,29

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	2.243.902,67	0,00	0,00	0,00	2.354.656,08	110.753,41	110.753,41
	2.243.902,67	0,00	0,00	0,00	2.354.656,08	110.753,41	110.753,41

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	12.214.610,15	0,00	0,00	0,00	11.691.925,68	-522.684,47	-522.684,47
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	3.666.277,78	0,00	0,00	0,00	3.495.397,39	-170.880,39	-170.880,39
	15.880.887,93	0,00	0,00	0,00	15.187.323,07	-693.564,86	-693.564,86

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	6.507.294,21	0,00	0,00	0,00	6.679.096,40	171.802,19	171.802,19
	6.507.294,21	0,00	0,00	0,00	6.679.096,40	171.802,19	171.802,19

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	2.225.919,79	0,00	0,00	0,00	2.224.836,58	-1.083,21	-1.083,21
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA	1.618.396,03	0,00	0,00	0,00	1.603.536,29	-14.859,74	-14.859,74
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	1.647.846,60	0,00	0,00	0,00	1.668.861,40	21.014,80	21.014,80
	5.492.162,42	0,00	0,00	0,00	5.497.234,27	5.071,85	5.071,85

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
HAZ FII	2.219.668,36	0,00	0,00	0,00	0,00	2.116.176,76	-103.491,60	-103.491,60
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	960.115,75	0,00	0,00	0,00	0,00	958.701,20	-1.414,55	-1.414,55
	3.179.784,11	0,00	0,00	0,00	0,00	3.074.877,96	-104.906,15	-104.906,15

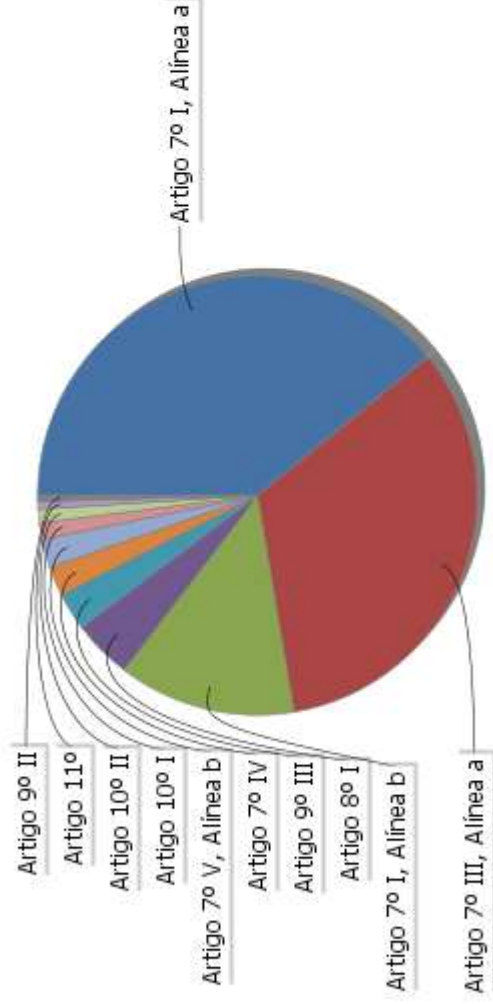
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	282.639.871,16	51,48	282.639.871,16	51,48	30,00
de 31 dias a 365 dias	10.429.601,07	1,90	293.069.472,23	53,38	60,00
acima de 365 dias	255.963.675,01	46,62	549.033.147,24	100,00	90,00

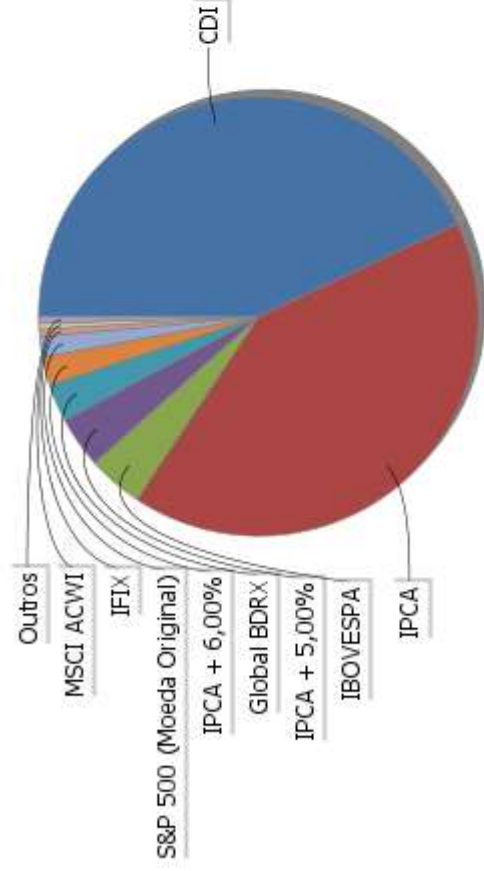
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea a: 39.13%
- Artigo 7º III, Alínea a: 33.21%
- Artigo 7º I, Alínea b: 13.06%
- Artigo 8º I: 4.36%
- Artigo 9º III: 2.77%
- Artigo 7º IV: 2.16%
- Artigo 7º V, Alínea b: 2.10%
- Artigo 10º I: 1.22%
- Artigo 10º II: 1.00%
- Artigo 11º: 0.56%
- Artigo 9º II: 0.43%

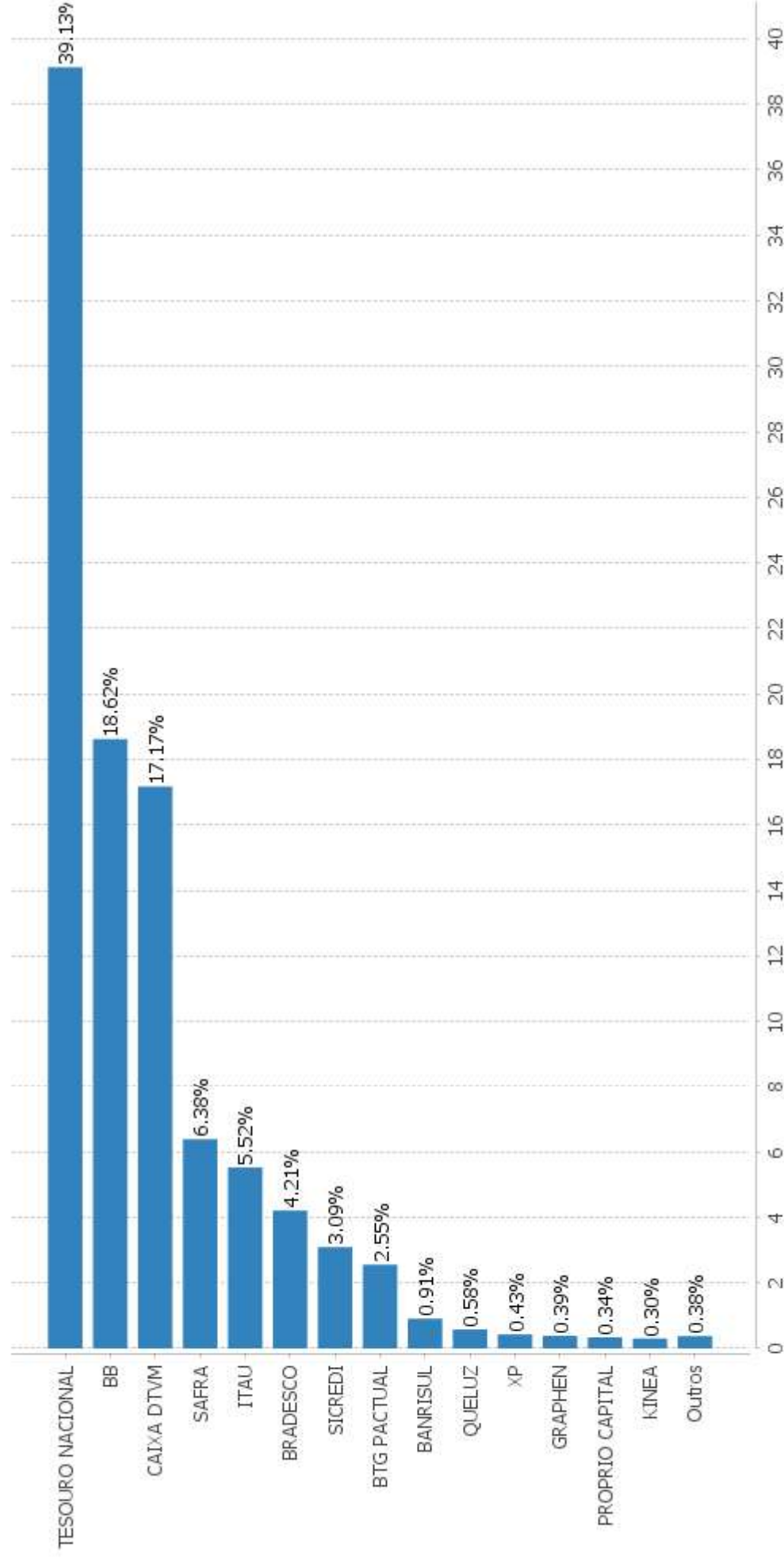
Alocação Por Estratégia



- CDI: 43.04%
- IPCA: 41.29%
- IBOVESPA: 4.07%
- IPCA + 5,00%: 3.77%
- Global BDRX: 2.77%
- IPCA + 6,00%: 2.07%
- S&P 500 (Moeda Original): 1.50%
- IFIX: 0.56%
- MSCI ACWI: 0.43%
- Outros: 0.49%

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 IPCA + 5,23% p.p. indexador	0,96												0,96
	0,61												0,61
	0,36												0,36
2024 IPCA + 4,99% p.p. indexador	0,49	0,92	0,79	0,05	0,81	0,74	1,05	1,12	0,35	0,92	0,84	0,70	9,12
	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,08
	-0,35	-0,28	0,24	-0,76	-0,06	0,14	0,22	0,72	-0,50	-0,09	0,08	-0,23	-0,96

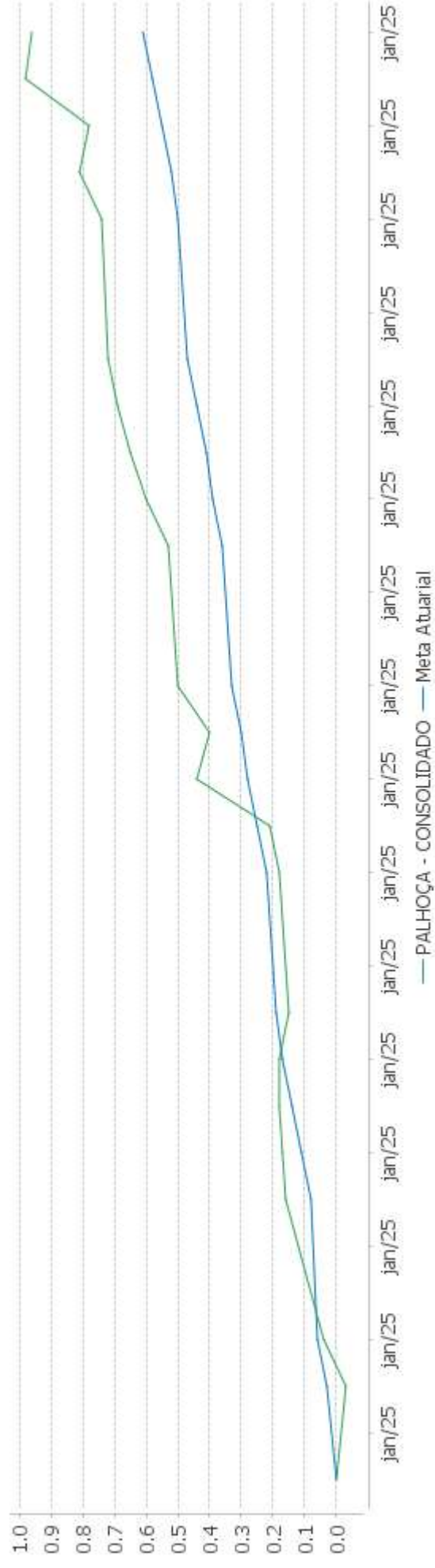
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

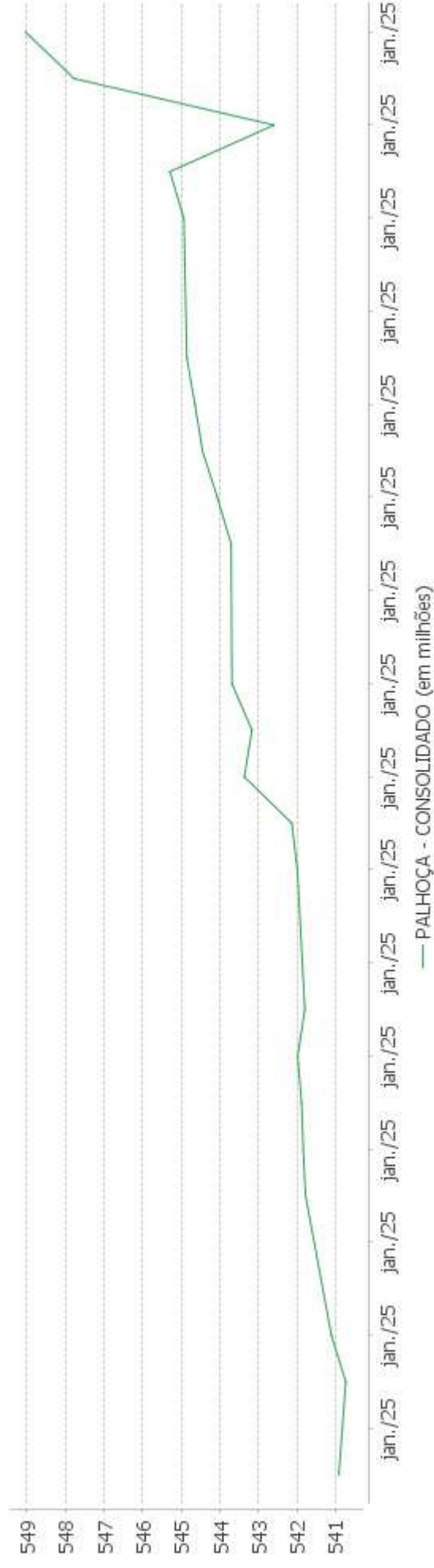
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	6	46,15	03 meses	2,52	2,31	0,21	1,13
Meses abaixo - Meta Atuarial	7	53,85	06 meses	4,99	4,64	0,34	0,99
			12 meses	9,63	9,82	-0,19	0,97
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,12	2024-08	Desde 29/12/2023	10,17	10,75	-0,58	0,97
Menor rentabilidade da Carteira	0,05	2024-04					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

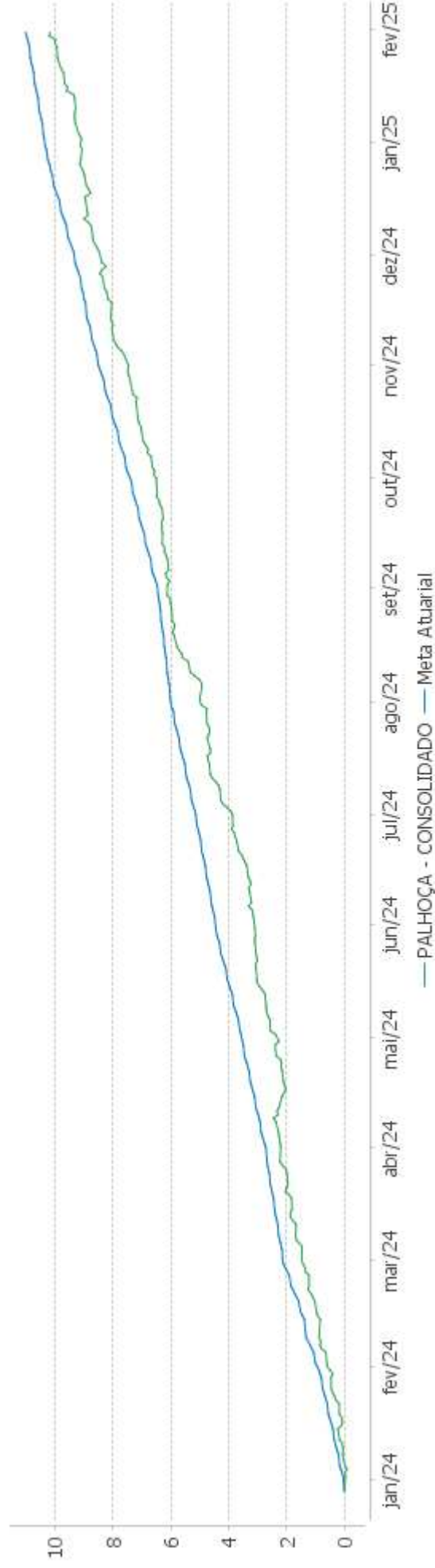


Patrimônio Líquido No Ano

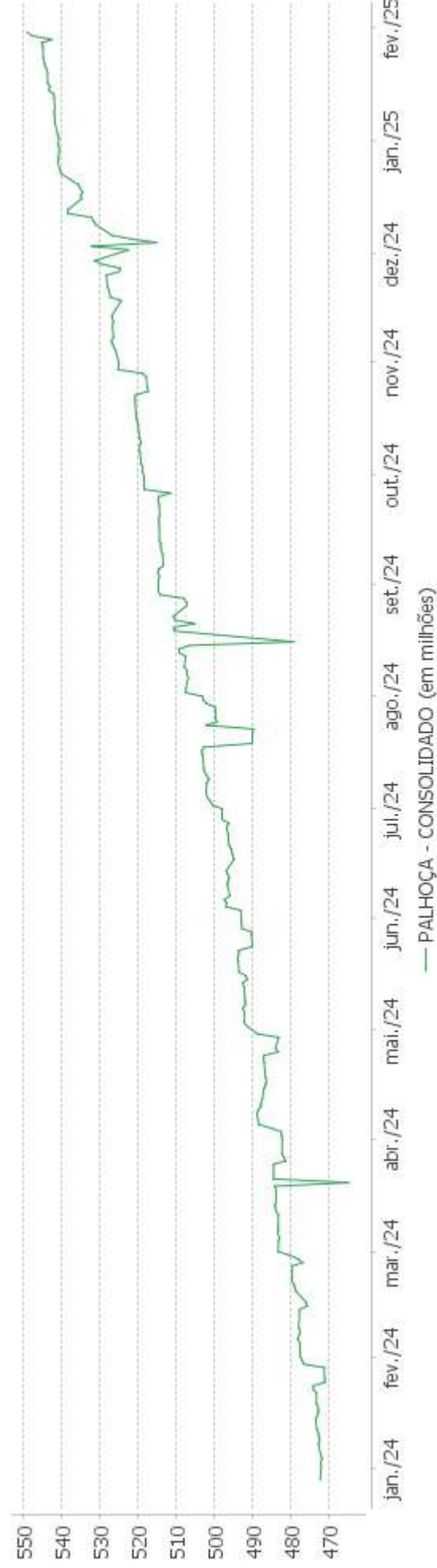


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

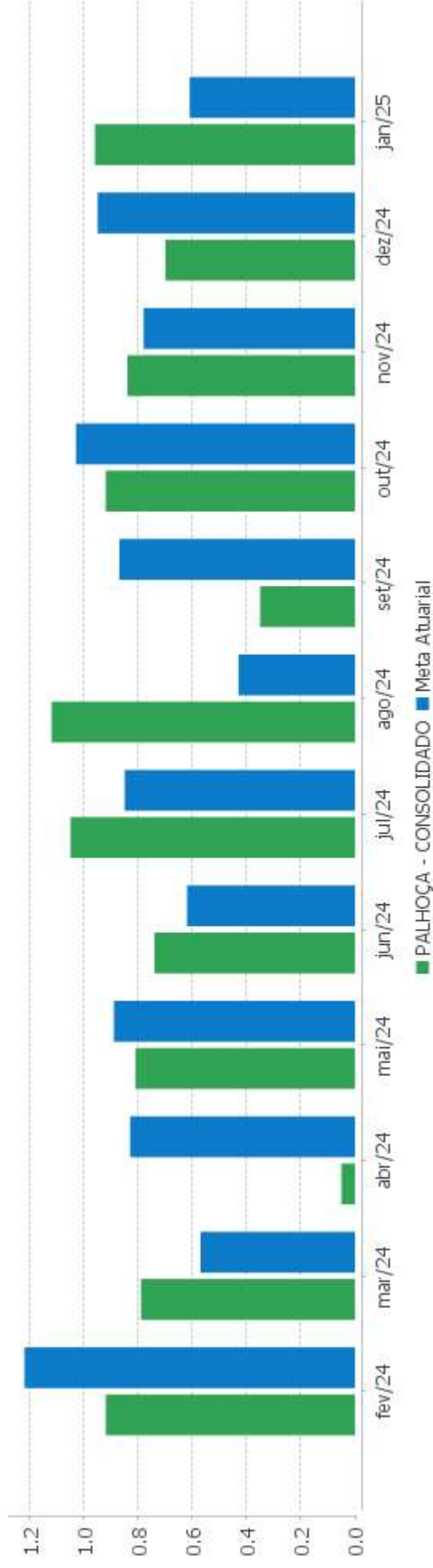


Patrimônio Líquido



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
Variação da Estratégia							
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	1,12	1,12	3,21	5,92	12,35		
Var. IPCA p.p.	0,96	0,96	2,14	3,86	7,79		
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	0,69	0,69	1,73	3,38	6,65	15,21	24,08
% do CDI	68,71	68,71	62,97	61,60	60,90	60,35	58,39
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	1,02	1,02	2,77	5,65	11,24	26,24	43,49
% do CDI	101,27	101,27	100,55	103,15	102,91	104,12	105,46
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	1,88	1,88	1,48	2,91	6,27	18,66	31,49
Var. IPCA + 6,00% p.p.	1,21	1,21	-1,06	-2,22	-4,59	-4,06	-6,10
NTN-B 150840 (6,450000%)	0,88	0,88	2,84	5,49	11,48	23,98	
Var. IPCA p.p.	0,72	0,72	1,77	3,43	6,92	14,71	
NTN-B 150535 (5,350000%)	0,79	0,79	2,58	4,94	10,32	21,44	
Var. IPCA p.p.	0,63	0,63	1,50	2,87	5,76	12,16	
NTN-B 150535 (5,800000%)	0,83	0,83	2,69	5,16	10,79	22,47	
Var. IPCA p.p.	0,67	0,67	1,61	3,10	6,23	13,20	
NTN-B 150535 (4,920000%)	0,75	0,75	2,48	4,72	9,86	20,45	
Var. IPCA p.p.	0,59	0,59	1,40	2,65	5,30	11,18	
NTN-B 150840 (5,740000%)	0,82	0,82	2,67	5,13	10,73	22,33	
Var. IPCA p.p.	0,66	0,66	1,60	3,07	6,17	13,06	
NTN-B 150535 (5,850000%)	0,83	0,83	2,70	5,19	10,84	22,59	
Var. IPCA p.p.	0,67	0,67	1,62	3,12	6,28	13,32	
NTN-B 150840 (6,370000%)	0,88	0,88	2,83	5,45	11,39	23,80	
Var. IPCA p.p.	0,72	0,72	1,75	3,39	6,83	14,53	
NTN-B 150840 (5,790000%)	0,83	0,83	2,68	5,16	10,78	22,45	
Var. IPCA p.p.	0,67	0,67	1,61	3,09	6,22	13,17	
NTN-B 150840 (6,400000%)	0,88	0,88	2,83	5,47	11,42	23,86	
Var. IPCA p.p.	0,72	0,72	1,76	3,40	6,86	14,59	
NTN-B 150850 (6,120000%)	0,85	0,85	2,76	5,35	11,15		
Var. IPCA p.p.	0,69	0,69	1,69	3,28	6,59		
NTN-B 150545 (6,320000%)	0,87	0,87	2,81	5,43	11,32		
Var. IPCA p.p.	0,71	0,71	1,74	3,36	6,76		
NTN-B 150840 (5,800000%)	0,83	0,83	2,69	5,16	10,79	22,47	
Var. IPCA p.p.	0,67	0,67	1,61	3,10	6,23	13,20	
NTN-B 150535 (6,100000%)	0,85	0,85	2,76	5,32	11,10	23,16	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. IPCA p.p.	0,69	0,69	1,68	3,25	6,54	13,89	
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,04	1,04	-1,65	-2,51	-1,25	13,92	21,86
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,03	-0,03	-0,09	-0,16	-0,29	-0,51	-0,76
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	1,06	1,06	2,75	5,52	10,98	25,23	41,18
% do CDI	104,84	104,84	99,92	100,78	100,55	100,14	99,86
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	1,06	1,06	2,76	5,51	10,95	25,20	41,20
% do CDI	104,66	104,66	100,31	100,54	100,26	100,02	99,92
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	1,22	1,22	-0,73	-1,08	0,17	15,01	
Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,63	0,63	-3,02	-5,71	-9,64	-5,42	
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC DE FI RF REF DI	1,04	1,04	2,73	5,47	10,84	24,88	40,74
% do CDI	103,37	103,37	99,05	99,91	99,25	98,73	98,79
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	1,05	1,05	2,75	5,53	10,99	25,22	41,35
% do CDI	104,05	104,05	99,84	101,00	100,63	100,09	100,27
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	0,68	0,68	1,42	-2,39	5,56	-22,74	-19,05
Var. IMA-B 5 p.p.	-1,20	-1,20	-0,54	-6,12	-1,87	-42,34	-52,04
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	1,06	1,06	2,75	5,58	11,48	26,62	43,58
% do CDI	104,70	104,70	100,01	101,87	105,16	105,65	105,69
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,10	1,10	2,72	5,49	11,02	25,23	41,47
% do CDI	108,64	108,64	98,92	100,15	100,92	100,14	100,58
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	-0,47	-0,47	-4,73	-9,70	-47,68	-66,54	-69,06
Var. IMA-B 5 p.p.	-2,36	-2,36	-6,69	-13,43	-55,11	-86,15	-102,05
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	1,08	1,08	2,74	5,48	10,95	25,68	42,07
% do CDI	107,05	107,05	99,61	99,93	100,23	101,91	102,01
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,98	0,98	2,69	5,57	10,96	24,88	40,44
% do CDI	97,16	97,16	97,83	101,71	100,39	98,74	98,07
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08	1,08	2,74	5,49	11,11	25,80	42,17
% do CDI	106,75	106,75	99,53	100,14	101,73	102,37	102,26
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,80	0,80	3,25	6,54	12,70	26,68	44,00
% do CDI	79,25	79,25	117,85	119,44	116,26	105,87	106,69
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	-0,35	-0,35	5,19	10,17	16,81	27,66	
% do CDI	-35,03	-35,03	188,48	185,63	153,93	109,78	
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	4,06	4,06	-5,16	1,81	-1,83	18,22	23,42
Var. IBOVESPA p.p.	-0,80	-0,80	-2,40	2,99	-0,57	7,02	10,94
PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES	8,67	8,67	-2,28	-5,34	-4,96	2,33	-4,37
Var. IBOVESPA p.p.	3,80	3,80	0,48	-4,16	-3,69	-8,87	-16,85
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	2,31	2,31	6,33	10,50	28,17	56,90	52,28

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	-0,40	-0,40	0,46	1,12	3,51	8,72	18,51
FIA CAIXA SEGURIDADE	5,23	5,23	5,84	7,71	13,55	102,22	110,40
Var. IBOVESPA p.p.	0,36	0,36	8,60	8,90	14,81	91,02	97,92
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	10,56	10,56	-0,42	3,55	-2,11	21,03	15,44
Var. IBOVESPA p.p.	5,70	5,70	2,34	4,74	-0,85	9,83	2,97
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	4,22	4,22	-2,04	1,98	8,83	15,72	22,99
Var. IBOVESPA p.p.	-0,64	-0,64	0,72	3,17	10,10	4,52	10,51
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	5,81	5,81	-4,47	-5,29	-10,55	-14,29	-22,40
Var. IBOVESPA p.p.	0,95	0,95	-1,71	-4,10	-9,28	-25,49	-34,87
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	4,40	4,40	-5,98	-7,15	-9,73	-2,08	-5,84
Var. IBOVESPA p.p.	-0,46	-0,46	-3,22	-5,97	-8,46	-13,28	-18,31
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	3,52	3,52	-2,04	1,36	8,14	14,97	22,13
Var. IBOVESPA p.p.	-1,35	-1,35	0,72	2,55	9,41	3,77	9,66
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-4,28	-4,28	8,20	14,87	54,05	92,90	59,33
Var. Global BDRX p.p.	-0,05	-0,05	-0,36	-0,61	-1,87	-4,86	-5,37
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	-4,66	-4,66	6,77	12,92	41,63	66,57	34,70
Var. Global BDRX p.p.	-0,43	-0,43	-1,79	-2,57	-14,29	-31,19	-30,00
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	4,94	4,94	11,80	18,73	20,50	56,79	24,01
Var. MSCI ACWI p.p.	7,68	7,68	6,44	8,82	-19,45	3,55	-7,82
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	2,64	2,64	6,78	11,61	29,85	65,12	63,51
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	-0,06	-0,06	0,91	2,22	5,19	16,95	29,74
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	-0,05	-0,05	-0,14	-0,29	-0,57	-1,15	-1,78
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,72	-0,72	-2,67	-5,42	-11,43	-23,88	-39,38
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
% do CDI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	-0,92	-0,92	-2,57	5,12	1,65		
Var. IPCA + 8,00% p.p.	-1,75	-1,75	-5,57	-1,01	-11,31		
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1,28	1,28	0,06	0,32	13,82	7,15	
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,60	0,60	-2,47	-4,81	2,97	-15,57	
HAZ FII	-4,66	-4,66	-4,47	-4,09	-7,75	-4,90	-0,77
Var. IFIX p.p.	-1,59	-1,59	1,28	6,14	1,64	-11,98	-9,55
ÁQUILA FI IMOBILIÁRIO - FII	-0,15	-0,15	-0,39	-3,29	-3,83	-6,15	7,94
Var. IFIX p.p.	2,92	2,92	5,36	6,94	5,56	-13,22	-0,84
PALHOÇA - CONSOLIDADO	0,96	0,96	2,52	4,99	9,63		
Var. IPCA + 5,23% p.p.	0,36	0,36	0,17	0,24	-0,42		
CDI	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,24

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IBOVESPA	4,86	4,86	-2,76	-1,19	-1,27	11,20	12,48
INPC + 6,00%	0,51	0,51	2,27	4,83	10,45	21,47	36,11
IPCA + 6,00%	0,67	0,67	2,53	5,13	10,86	22,72	37,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	D+0	D+0	D+30	D+30		0,20
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	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		
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	D+0	D+0	D+1	D+1		
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	Não se aplica	Não se aplica				
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTITESTRATÉGIA						
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	D+0	D+0	D+0	D+0		
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	Não se aplica	Não se aplica				
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	D+0	D+0	D+90 ou D+92 a D+450 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	D+91 ou D+93 a D+451 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	Para informações adicionais, vide o Regulamento	1,00
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIA CAIXA SEGURIDADE	D+1 du	D+1 du	D+1 du	D+3 du		
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+1 du	D+0	D+13 du	D+15 du		2,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+1 du	D+0	D+23 du	D+25 du		1,50
HAZ FII	Não se aplica		Não se aplica			
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A VINTE POR CENTO DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A CEM POR CENTO DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO E DIVULGADO PELA B3 S.A. BRASIL, BOLSA, BALCÃO.	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	1,90
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	D+0	D+0	D+21 d.u	D+24 d.u	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% (VINTE POR CENTO) DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE	

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
EXCEDER A 100% (CEM POR CENTO) DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA B3						
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 du		
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,50
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	Não se aplica	Não se aplica				1,85
PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES			D+1 du	D+3 du	vide artigo 4,3	3,00
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,50
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 FIC DE FI RF REF DI			D+0	D+0		0,10
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	D+1 du	D+0	D+1470	D+1471		0,35
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1 du	D+0	D+1470	D+1471		0,70
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Não se aplica	Não se aplica				

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	1,28	1,28	2,57	5,09	9,94	24,18	39,76	44,69	49,65
IRF-M 1+	3,41	3,41	-0,79	-0,23	0,94	19,48	29,91	24,55	31,73
IRF-M TOTAL	2,58	2,58	0,35	1,57	3,79	20,72	32,58	30,89	37,33
IMA-B 5	1,88	1,88	1,96	3,74	7,43	19,61	32,99	39,07	49,58
IMA-B 5+	0,43	0,43	-4,17	-6,39	-6,87	10,86	14,91	7,47	11,43
IMA-B TOTAL	1,07	1,07	-1,56	-2,35	-0,95	14,43	22,62	21,21	27,55
IMA-GERAL TOTAL	1,40	1,40	1,12	2,66	6,07	21,49	33,88	35,78	41,88
IDKA 2	2,06	2,06	2,03	3,88	7,15	19,40	32,36	38,81	50,19
IDKA 20	-2,35	-2,35	-11,23	-17,27	-20,10	2,90	-0,80	-15,28	-14,68
CDI	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,24	48,30	52,06

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	4,86	4,86	-2,76	-1,19	-1,27	11,20	12,48	9,62	10,88
IBRX 100	4,92	4,92	-2,60	-0,80	-0,80	10,98	11,82	9,45	11,25
IBRX 50	4,82	4,82	-2,03	-0,55	0,47	11,84	13,54	12,48	15,48
SMALL CAP	6,11	6,11	-6,58	-7,95	-14,88	-9,48	-23,48	-31,32	-34,41
Índice Consumo - ICON	1,87	1,87	-11,12	-10,03	-13,93	-18,03	-38,39	-52,84	-54,72
Índice Dividendos - IDIV	3,50	3,50	-1,62	2,40	4,45	20,73	34,00	41,99	35,57

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-3,31	-3,31	6,83	12,63	46,72	69,41	45,57	73,15	155,73

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-3,07	-3,07	-5,75	-10,23	-9,39	7,07	8,78	4,90	-1,84

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-2,75	-2,75	5,36	9,91	39,95	53,24	31,83	43,92	112,43

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,16	0,16	1,07	2,07	4,56	9,27	15,58	27,58	33,39
INPC	0,00	0,00	0,81	1,77	4,17	8,15	14,33	26,45	33,44
IGPM	0,27	0,27	2,52	5,03	6,75	3,21	7,12	25,23	57,43
SELIC	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,23	48,30	52,06

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,50	0,50	2,05	4,12	8,76	18,15	29,97	49,20	62,17
IPCA + 5,00%	0,59	0,59	2,29	4,63	9,81	20,43	33,75	55,01	70,08
IPCA + 5,50%	0,63	0,63	2,41	4,88	10,33	21,57	35,66	57,98	74,16
IPCA + 5,89%	0,66	0,66	2,51	5,08	10,74	22,47	37,17	60,32	77,39
IPCA + 6,00%	0,67	0,67	2,53	5,13	10,86	22,72	37,60	60,99	78,31
INPC + 4,00%	0,34	0,34	1,79	3,82	8,36	16,94	28,57	47,88	62,23
INPC + 6,00%	0,51	0,51	2,27	4,83	10,45	21,47	36,11	59,57	78,37

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (4,9200000%)	11.660.616,14	4,920000	9.555.728,82	7,677700	-2.104.887,32
NTN-B 150535 (5,3500000%)	11.664.914,27	5,350000	9.869.094,16	7,677700	-1.795.820,11
NTN-B 150535 (5,8000000%)	17.078.373,58	5,800000	14.934.539,37	7,677700	-2.143.834,21
NTN-B 150535 (5,8500000%)	11.398.334,66	5,850000	10.003.962,65	7,677700	-1.394.372,01
NTN-B 150535 (6,1000000%)	10.193.987,78	6,100000	9.111.462,50	7,677700	-1.082.525,28
NTN-B 150545 (6,3200000%)	16.400.492,33	6,320000	14.400.532,57	7,540000	-1.999.959,76
NTN-B 150840 (5,7400000%)	21.624.104,82	5,740000	18.424.793,22	7,469700	-3.199.311,60
NTN-B 150840 (5,7900000%)	11.303.546,80	5,790000	9.677.500,61	7,469700	-1.626.046,19
NTN-B 150840 (5,8000000%)	21.143.283,00	5,800000	18.118.727,21	7,469700	-3.024.555,79
NTN-B 150840 (6,3700000%)	11.204.107,19	6,370000	10.131.729,22	7,469700	-1.072.377,97
NTN-B 150840 (6,4000000%)	22.332.977,62	6,400000	20.253.768,76	7,469700	-2.079.208,86
NTN-B 150840 (6,4500000%)	2.740.201,99	6,450000	2.496.498,17	7,469700	-243.703,82
NTN-B 150850 (6,1200000%)	46.079.703,61	6,120000	39.115.922,95	7,524000	-6.963.780,66

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
265	09/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	74.262,77	0,00	13.353,23657300	5,5614060000
266	09/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	900,00	0,00	161,82958000	5,5614060000
278	20/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	9,090,56	1,629,24679500	5,5796080000
264	20/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	324,71	58,19584100	5,5796080000
269	20/01/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	634.834,45	0,00	293.117,08579400	2,1658050000
274	20/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	800.244,19	143.423,01263100	5,5796080000
263	21/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	260,75	0,00	46,70917500	5,5824150000
276	22/01/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	55.698,92	0,00	25.690,80311300	2,1680490000
262	22/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	72.312,11	0,00	12.946,72785500	5,5853580000
273	23/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	6.488,70	1.161,17739100	5,5880350000
275	28/01/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	687,91	0,00	316,68887900	2,1721950000
261	28/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	2.042,13	364,91706300	5,5961480000
272	28/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	2.855,05	510,18128100	5,5961480000
277	29/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	117.135,44	20.921,38394300	5,5988380000
268	29/01/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	800.244,19	0,00	368.226,16083500	2,1732410000
267	29/01/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	220.628,24	101.520,37230400	2,1732410000
271	29/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	3.000,000,00	535.825,47017700	5,5988380000
260	30/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	731,72	0,00	130,63029800	5,6014570000
279	30/01/2025	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	11.882,31	0,00	3.462,59721045	3,4316177360
280	30/01/2025	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	4.063.301,41	0,00	2.823.408,86988365	1,4391473560
259	31/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.356.292,53	0,00	242.010,38885600	5,6042740000
270	31/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	264,08	47,12118400	5,6042740000
Total			7.071.409,07	4.159.073,10		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%					Value-At-Risk (R\$): 2.273.512,40			Value-At-Risk: 0,41%	
	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
Artigo 7º	0,71	0,13	5,00	0,02	-0,15	0,90	492.303.352,97	89,67	
Artigo 8º	18,66	7,69	20,00	0,24	0,26	5,94	23.936.606,49	4,36	
Artigo 9º	16,58	7,46	20,00	0,11	-0,25	-3,12	17.541.979,15	3,20	
Artigo 10º	7,57	2,82	20,00	0,05	0,06	1,49	12.176.330,67	2,22	
Artigo 11º	11,35	0,14	20,00	0,00	-0,38	-3,30	3.074.877,96	0,56	
PALHOÇA - CONSOLIDADO							549.033.147,24	100,00	
Renda Fixa									Value-At-Risk: 0,13%

Artigo 7º I, Alinea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (4,920000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-1,24	0,75	11.660.616,14	2,12
NTN-B 150535 (5,350000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-1,06	0,79	11.664.914,27	2,12
NTN-B 150535 (5,800000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-0,88	0,83	17.078.373,58	3,11
NTN-B 150535 (5,850000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-0,86	0,83	11.398.334,66	2,08
NTN-B 150535 (6,100000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-0,74	0,85	10.193.987,78	1,86
NTN-B 150840 (5,740000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-0,90	0,82	21.624.104,82	3,94
NTN-B 150840 (5,790000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-0,88	0,83	11.303.546,80	2,06
NTN-B 150840 (5,800000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-0,88	0,83	21.143.283,00	3,85
NTN-B 150840 (6,370000%)	0,20	0,09	-0,00	0,10	-0,66	0,88	11.204.107,19	2,04
NTN-B 150840 (6,400000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-0,64	0,88	22.332.977,62	4,07
NTN-B 150840 (6,450000%)	0,20	0,09	-0,00	0,10	-0,63	0,88	2.740.201,99	0,50
NTN-B 150545 (6,320000%)	0,23	0,09	-0,00	0,10	-0,60	0,87	16.400.492,33	2,99
NTN-B 150850 (6,120000%)	0,21	0,11	-0,00	0,11	-0,73	0,85	46.079.703,61	8,39
Sub-total							214.824.643,79	39,13

Artigo 7º I, Alinea b

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,10	0,07	0,00	0,07	0,40	1,05	4.988.411,87	0,91
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	5,34	3,05	0,06	3,06	0,04	1,22	20.723.362,86	3,77
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	0,09	0,04	-0,00	0,03	0,50	1,06	539.434,90	0,10
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,09	3,40	0,00	0,01	0,01	1,04	11.115,03	0,00
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC DE FI RF REF DI	0,09	0,05	-0,00	0,05	0,39	1,04	28.477.030,24	5,19
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,09	0,04	-0,00	0,04	0,57	1,06	16.972.232,55	3,09
Sub-total	1,53	0,88	0,06		0,06	1,10	71.711.587,45	13,06

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,06	0,05	0,00	0,05	1,46	1,10	36.969.101,84	6,73
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	4,36	2,35	-0,04	2,35	-0,31	-0,35	30.452.708,49	5,55
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,03	0,03	-0,00	0,03	1,48	1,06	23.094.001,86	4,21
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,06	0,05	-0,00	0,04	1,26	1,08	19.064.335,56	3,47
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04	0,04	-0,00	0,03	1,80	1,08	47.409.739,75	8,64
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,78	0,34	-0,00	0,34	-0,27	0,80	4.879.845,15	0,89
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,28	0,19	-0,00	0,20	-0,10	0,98	19.390.805,22	3,53
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	0,38	0,11	-0,00	1,30	-0,86	0,68	893.649,83	0,16
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	3,36	0,39	0,00	1,38	-0,44	-0,47	180.647,41	0,03
Sub-total	0,69	0,40	-0,04		-0,24	0,84	182.334.835,11	33,21

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	3,78	0,22	-0,00	0,23	0,03	1,12	11.883.873,68	2,16
Sub-total	3,78	0,22	-0,00		0,03	1,12	11.883.873,68	2,16

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3,31	1,59	0,01	1,60	0,26	1,88	7.476.664,46	1,36
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	0,18	0,08	0,00	0,08	-1,78	0,69	1.001.561,97	0,18
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,04	0,04	-0,00	0,04	0,31	1,02	3.070.186,51	0,56
Sub-total	2,14	1,03	0,01		0,25	1,55	11.548.412,94	2,10

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,69%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	21,62	7,76	0,04	3,38	0,44	10,56	5.037.630,63	0,92
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	13,72	5,28	0,01	1,72	0,09	2,31	1.569.553,53	0,29
FIA CAIXA SEGURIDADE	16,25	12,80	0,01	10,59	0,26	5,23	1.143.720,91	0,21
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	21,10	10,18	0,07	5,31	0,14	4,06	5.762.947,67	1,05
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	19,64	7,58	0,02	2,43	0,17	4,40	2.515.246,56	0,46
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	23,99	8,97	0,01	3,73	0,13	4,22	1.286.401,86	0,23
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	21,78	7,53	0,01	2,94	0,12	3,52	1.199.985,85	0,22
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	19,00	7,73	0,03	2,14	0,25	5,81	3.557.766,14	0,65
PRÓPRIO CAPITAL FIE M AÇÕES	25,42	10,42	0,02	5,67	0,30	8,67	1.863.353,34	0,34
Sub-total	18,66	7,69	0,24		0,26	5,94	23.936.606,49	4,36

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,46%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	13,43	6,48	0,02	7,09	0,29	4,94	2.354.656,08	0,43
Sub-total	13,43	6,48	0,02		0,29	4,94	2.354.656,08	0,43

Artigo 9º III

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	18,35	8,39	0,07	1,60	-0,29	-4,28	11.691.925,68	2,13
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	13,37	7,76	0,02	3,43	-0,42	-4,66	3.495.397,39	0,64
Sub-total	17,07	8,13	0,09		-0,32	-4,37	15.187.323,07	2,77

Investimentos Estruturados	Value-At-Risk: 2,82%							
----------------------------	----------------------	--	--	--	--	--	--	--

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	13,54	5,13	0,05	1,39	0,12	2,64	6.679.096,40	1,22
Sub-total	13,54	5,13	0,05		0,12	2,64	6.679.096,40	1,22

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	0,16	0,01	0,00	0,06	-6,42	-0,05	2.224.836,58	0,41
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA	3,12	0,20	0,00	0,21	-0,62	-0,92	1.603.536,29	0,29
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	NaN	0,00	NaN	0,00	0,00	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	4,29	0,02	0,00	0,06	0,06	1,28	1.668.861,40	0,30
Sub-total	0,31	0,06	0,00		-2,94	0,09	5.497.234,27	1,00

Fundos Imobiliários	Value-At-Risk: 0,14%							
---------------------	----------------------	--	--	--	--	--	--	--

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
HAZ FII	16,16	0,20	0,00	4,93	-0,35	-4,66	2.116.176,76	0,39
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	0,50	0,03	0,00	4,90	-2,32	-0,15	958.701,20	0,17
Sub-total	11,35	0,14	0,00		-0,38	-3,30	3.074.877,96	0,56

(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 (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**Observações**

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

- O Instituto está com 8,64% do patrimônio líquido do fundo FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O Instituto está com 5,41% do patrimônio líquido do fundo BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES, não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo HAZ FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.



PALHOÇA - CONSOLIDADO
FEVEREIRO 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 28.02.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,
Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA									
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 150535 (4,9200000%)	1,07	-1,00	0,00	0,75	11.660.616,14	2,10		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,3500000%)	1,10	-1,03	0,00	0,79	11.664.914,27	2,10		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,8000000%)	1,14	-1,07	0,00	0,83	17.078.373,58	3,07		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,8500000%)	1,14	-1,07	0,00	0,83	11.398.334,66	2,05		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,1000000%)	1,16	-1,09	-0,00	0,85	10.193.987,78	1,83		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,7400000%)	1,74	1,78	2,87	3,72	21.624.104,82	3,89		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,7900000%)	1,74	1,79	2,88	3,74	11.303.546,80	2,03		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,8000000%)	0,26	0,09	1,17	2,01	20.790.628,25	3,74		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,3700000%)	0,26	0,10	1,21	2,10	11.003.986,72	1,98		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,4000000%)	1,87	1,92	3,06	3,97	22.332.977,62	4,01		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,4500000%)	0,26	0,10	1,22	2,11	2.690.809,67	0,48		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,3200000%)	0,27	0,08	1,21	2,09	16.599.118,19	2,98		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,1200000%)	0,28	0,12	1,20	2,06	45.279.148,63	8,14		
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,31	0,21	1,29	2,14	213.620.547,13	38,39		

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BANRISUL	BANRISUL	BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,08	0,05	0,98	2,04	5.037.178,45	0,91	5.881.847.265,43	0,09
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	4,97	-0,32	0,39	1,62	20.199.798,55	3,63	896.726.410,05	2,25
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	0,07	0,05	0,98	2,05	544.716,12	0,10	1.149.258.463,61	0,05
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,98	-0,21	0,49	1,53	11.169,32	0,00	2.366.557.811,48	0,00
SAFRA	SAFRA	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC DE FI RF	0,07	0,05	0,96	2,01	28.749.893,55	5,17	2.105.300.235,67	1,37
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,07	0,05	0,98	2,05	17.138.619,46	3,08	4.013.439.435,77	0,43
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b				1,78	-0,05	0,81	1,92	71.681.375,45	12,88	

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,08	0,05	1,00	2,11	39.866.999,01	7,16	21.522.738.493,95	0,19
BB	BB	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	4,09	0,51	0,76	0,41	30.684.816,51	5,51	4.725.963.564,27	0,65
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,08	0,05	1,00	2,07	23.324.998,93	4,19	15.618.986.158,69	0,15
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,08	0,05	1,01	2,09	51.075.815,32	9,18	21.942.883.714,74	0,23
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,10	0,05	1,01	2,10	21.595.335,61	3,88	7.783.456.308,79	0,28
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,79	0,11	0,78	1,59	4.917.927,85	0,88	2.072.574.114,08	0,24
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,54	0,10	0,98	1,97	19.580.239,17	3,52	2.022.492.264,71	0,97
BRIDGE	BRIDGE	TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 *	7,16	0,03	0,51	1,20	898.216,21	0,16	40.019.574,78	2,24
BRIDGE	BRIDGE	TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 *	45,80	-0,05	-1,62	-2,08	177.727,58	0,03	11.424.003,41	1,56
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a				0,57	0,13	0,95	1,80	192.122.076,19	34,53	

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	3,55	0,73	0,73	1,86	11.970.079,26	2,15		
Sub-total Artigo 7º IV			3,55	0,73	0,73	1,86	11.970.079,26	2,15		
Artigo 7º V, Alinea b (FI RF - Crédito Privado)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3,31	-0,35	0,29	2,18	7.498.680,52	1,35	116.913.274,87	6,41
SECURITY	SECURITY	FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO *	0,14	0,03	0,64	1,33	1.007.932,36	0,18	11.664.531,92	8,64
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,08	0,05	0,98	2,01	3.100.339,37	0,56	7.801.694.830,07	0,04
Sub-total Artigo 7º V, Alinea b			2,67	-0,21	0,51	2,06	11.606.952,25	2,09		
Renda Fixa			0,48	0,14	1,06	1,97	501.001.030,28	90,04		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

4,16%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	16,93	-2,14	-3,20	7,02	4.876.193,88	0,88	126.479.426,90	3,86
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	12,74	1,30	-0,94	1,34	1.554.809,87	0,28	1.725.100.967,91	0,09
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SEGURIDADE	23,29	-0,33	3,52	8,93	1.183.924,83	0,21	442.783.504,64	0,27
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	18,12	-1,44	-3,64	0,27	5.553.287,52	1,00	585.825.212,29	0,95
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	14,80	-1,36	-3,58	0,66	2.425.129,96	0,44	417.700.855,73	0,58
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	15,27	-2,52	-6,05	-2,09	1.208.546,83	0,22	1.125.842.056,52	0,11
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	14,33	-2,52	-5,41	-2,08	1.135.093,68	0,20	95.345.746,33	1,19
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,02	-1,46	-2,72	2,94	3.460.969,82	0,62	103.925.651,05	3,33
PROPRIO CAPITAL	DAYCOVAL	PRÓPRIO CAPITAL FIEM AÇÕES	20,20	-1,26	-5,86	2,30	1.754.212,90	0,32	65.050.615,74	2,70
Sub-total Artigo 8º I							23.152.169,29	4,16		

Renda Variável							23.152.169,29	4,16		
----------------	--	--	--	--	--	--	---------------	------	--	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

3,08%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	14,83	1,18	-2,93	1,86	2.285.744,94	0,41	178.315.495,22	1,28
Sub-total Artigo 9º II			14,83	1,18	-2,93	1,86	2.285.744,94	0,41		

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				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	16,96	1,77	-2,70	-6,86	11.376.606,59	2,04	2.956.276.037,04	0,38
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	15,47	3,09	-1,18	-5,79	3.454.032,38	0,62	837.417.382,92	0,41
Sub-total Artigo 9º III			16,16	2,07	-2,35	-6,61	14.830.638,97	2,67		

Investimentos no Exterior

14,97	1,95	-2,43	-5,56	17.116.383,91	3,08	
-------	------	-------	-------	---------------	------	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,17%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	12,60	1,44	-0,90	1,72	6.619.255,59	1,19	2.140.832.727,01	0,31
Sub-total Artigo 10º I			12,60	1,44	-0,90	1,72	6.619.255,59	1,19		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
QUELUZ	BNY MELLON	BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP *	0,16	-0,05	-0,05	-0,09	2.223.819,22	0,40	27.383.025,36	8,12
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	66,08	-0,88	-0,88	-1,79	1.589.383,42	0,29	170.750.631,78	0,93
ROMA	BFL	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES. *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
KINEA	INTRAG	KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	28,18	-1,88	-1,88	-0,62	1.637.560,68	0,29	298.036.043,95	0,55
Sub-total Artigo 10º II			19,02	-0,85	-0,85	-0,75	5.450.763,32	0,98		

Investimentos Estruturados			19,38	0,40	-0,87	0,59	12.070.018,91	2,17		
----------------------------	--	--	-------	------	-------	------	---------------	------	--	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS												0,55%
Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)												
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)		Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
					Dia	Mês	Ano					
GRAPHEN	RJI	HAZ FII *	6,36	0,14	0,14		-4,53	2.119.117,92	0,38	65.615.531,06	3,23	
QUELUZ	RJI	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII *	2,60	-0,12	-0,12		-0,27	957.537,43	0,17	136.296.676,43	0,70	
Sub-total Artigo 11º			4,52	0,06	0,06		-3,24	3.076.655,35	0,55			
Fundos Imobiliários			4,52	0,06	0,06		-3,24	3.076.655,35	0,55			
Total			0,97	0,14	0,71		1,68	556.416.257,74	100,00			

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	41.076,31
Sub-total Disponibilidades Financeiras	41.076,31
Total	556.457.334,05

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	Política de Investimentos				Pró-Gestão Nível 2	
			% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	213.620.547,13	38,39	0,00	50,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	71.681.375,45	12,88	0,00	7,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	192.122.076,19	34,53	0,00	23,00	60,00	0,00	70,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	11.970.079,26	2,15	0,00	2,00	20,00	0,00	20,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	11.606.952,25	2,09	0,00	2,00	5,00	0,00	10,00
Total Renda Fixa		501.001.030,28	90,04					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	23.152.169,29	4,16	0,00	4,00	30,00	0,00	40,00
Total Renda Variável		23.152.169,29	4,16					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	2.285.744,94	0,41	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	14.830.638,97	2,67	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		17.116.383,91	3,08					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	6.619.255,59	1,19	0,00	3,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	5.450.763,32	0,98	0,00	1,00	5,00	0,00	5,00
Total Investimentos Estruturados		12.070.018,91	2,17					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	3.076.655,35	0,55	0,00	0,00	5,00	0,00	10,00
Total Fundos Imobiliários		3.076.655,35	0,55					10,00
Total		556.416.257,74	100,00					

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, Alinea a % do CDI	1,29 131,01	2,14 106,85	3,17 107,41	5,84 104,23	11,19 100,60	2.735.106,86	0,50	4.525.768,20
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	0,81 82,11	1,92 95,57	1,98 67,23	2,76 49,25	6,33 56,92	579.729,81	0,11	1.358.709,15
Artigo 7º III, Alinea a % do CDI	0,95 96,38	1,80 89,75	3,10 105,12	5,97 106,50	10,72 96,35	1.744.516,91	0,32	3.243.676,19
Artigo 7º IV % do CDI	0,73 73,62	1,86 92,54	2,85 96,67	5,66 100,97	12,10 108,81	86.205,58	0,02	218.054,10
Artigo 7º V, Alinea b % do CDI	0,51 51,44	2,06 102,86	1,88 63,86	2,62 46,72	6,31 56,76	58.539,31	0,01	234.539,84
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-3,28 -0,63	2,47 0,37	-2,58 -0,30	-10,26 -0,55	-6,06 -1,24	-784.437,20	-0,14	557.033,09
Artigo 9º II % do CDI	-2,93 -297,02	1,86 93,01	-0,05 -1,73	12,42 221,73	13,19 118,60	-68.911,14	-0,01	41.842,27
Artigo 9º III % do CDI	-2,35 -238,35	-6,61 -329,85	-2,93 -99,37	10,69 190,81	38,79 348,76	-356.684,10	-0,07	-1.050.248,96
Artigo 10º I % do CDI	-0,90 -90,93	1,72 85,82	-0,18 -6,22			-59.840,81	-0,01	111.961,38
Artigo 10º II % do CDI	-0,85 -85,79	-0,75 -37,60	-1,15 -38,93	-2,38 -42,52	-2,42 -21,74	-46.470,95	-0,01	-41.399,10
Artigo 11º % do CDI	0,06 5,87	-3,24 -161,76	-3,27 -110,71	-3,11 -55,55	-6,53 -58,67	1.777,39	0,00	-103.128,76
PALHOÇA - CONSOLIDADO (Total)						3.889.531,66	0,71	9.096.807,40

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (4,9200000%)	11.660.616,14	0,00	0,00	0,00	11.660.616,14	0,00	87.369,97
NTN-B 150535 (5,3500000%)	11.664.914,27	0,00	0,00	0,00	11.664.914,27	0,00	91.522,03
NTN-B 150535 (5,8000000%)	17.078.373,58	0,00	0,00	0,00	17.078.373,58	0,00	140.307,06
NTN-B 150535 (5,8500000%)	11.398.334,66	0,00	0,00	0,00	11.398.334,66	0,00	94.112,28

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (6,100000%)	10.193.987,78	0,00	0,00	0,00	10.193.987,78	0,00	86.262,18
NTN-B 150545 (6,320000%)	16.400.492,33	0,00	0,00	0,00	16.599.118,19	198.625,86	340.339,33
NTN-B 150840 (5,740000%)	21.624.104,82	0,00	0,00	605.400,10	21.624.104,82	605.400,10	781.980,46
NTN-B 150840 (5,790000%)	11.303.546,80	0,00	0,00	317.982,39	11.303.546,80	317.982,39	410.712,16
NTN-B 150840 (5,800000%)	21.143.283,00	0,00	0,00	595.343,42	20.790.628,25	242.688,67	416.398,14
NTN-B 150840 (6,370000%)	11.204.107,19	0,00	0,00	332.907,39	11.003.986,72	132.786,92	230.213,14
NTN-B 150840 (6,400000%)	22.332.977,62	0,00	0,00	665.496,41	22.332.977,62	665.496,41	859.884,07
NTN-B 150840 (6,450000%)	2.740.201,99	0,00	0,00	82.029,70	2.690.809,67	32.637,38	56.640,85
NTN-B 150850 (6,120000%)	46.079.703,61	0,00	0,00	1.340.044,11	45.279.148,63	539.489,13	930.026,53
	214.824.643,79	0,00	0,00	3.939.203,52	213.620.547,13	2.735.106,86	4.525.768,20

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	4.988.411,87	0,00	0,00	0,00	5.037.178,45	48.766,58	100.628,13
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	20.723.362,86	0,00	-609.941,81	0,00	20.199.798,55	86.377,50	335.848,55
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC SIMPLÉS INSTITUCIONAL FI RF	539.434,90	0,00	0,00	0,00	544.716,12	5.281,22	10.921,68
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	11.115,03	0,00	0,00	0,00	11.169,32	54,29	168,66
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC DE FI RF REF DI	28.477.030,24	0,00	0,00	0,00	28.749.893,55	272.863,31	566.989,73
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	16.972.232,55	0,00	0,00	0,00	17.138.619,46	166.386,91	344.152,40
	71.711.587,45	0,00	-609.941,81	0,00	71.681.375,45	579.729,81	1.358.709,15

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	36.969.101,84	2.520.419,64	0,00	0,00	39.866.999,01	377.477,53	778.467,60
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	30.452.708,49	0,00	0,00	0,00	30.684.816,51	232.108,02	136.955,71
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	23.094.001,86	0,00	0,00	0,00	23.324.998,93	230.997,07	472.570,69
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	47.409.739,75	4.373.755,10	-1.191.163,27	0,00	51.075.815,32	483.483,74	1.009.198,89
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	19.064.335,56	2.800.244,19	-460.531,49	0,00	21.595.335,61	191.287,35	385.020,11

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	4.879.845,15	0,00	0,00	0,00	4.917.927,85	38.082,70	76.817,93
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	19.390.805,22	0,00	0,00	0,00	19.580.239,17	189.433,95	377.811,54
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	893.649,83	0,00	0,00	0,00	898.216,21	4.566,38	10.610,62
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	180.647,41	0,00	0,00	0,00	177.727,58	-2.919,83	-3.776,90
	182.334.835,11	9.694.418,93	-1.651.694,76	0,00	192.122.076,19	1.744.516,91	3.243.676,19

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	11.883.873,68	0,00	0,00	0,00	11.970.079,26	86.205,58	218.054,10
	11.883.873,68	0,00	0,00	0,00	11.970.079,26	86.205,58	218.054,10

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	7.476.664,46	0,00	0,00	0,00	7.498.680,52	22.016,06	160.042,34
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	1.001.561,97	0,00	0,00	0,00	1.007.932,36	6.370,39	13.271,01
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	3.070.186,51	0,00	0,00	0,00	3.100.339,37	30.152,86	61.226,49
	11.548.412,94	0,00	0,00	0,00	11.606.952,25	58.539,31	234.539,84

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5.037.630,63	0,00	0,00	0,00	4.876.193,88	-161.436,75	319.909,53
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1.569.553,53	0,00	0,00	0,00	1.554.809,87	-14.743,66	20.621,67
FIA CAIXA SEGURIDADE	1.143.720,91	0,00	0,00	0,00	1.183.924,83	40.203,92	97.025,38
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	5.762.947,67	0,00	0,00	0,00	5.553.287,52	-209.660,15	15.222,46
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	2.515.246,56	0,00	0,00	0,00	2.425.129,96	-90.116,60	15.945,82
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.286.401,86	0,00	0,00	0,00	1.208.546,83	-77.855,03	-25.765,61
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	1.199.985,85	0,00	0,00	0,00	1.135.093,68	-64.892,17	-24.091,77

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	3.557.766,14	0,00	0,00	0,00	3.460.969,82	-96.796,32	98.708,34
PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES	1.863.353,34	0,00	0,00	0,00	1.754.212,90	-109.140,44	39.457,27
	23.936.606,49	0,00	0,00	0,00	23.152.169,29	-784.437,20	557.033,09

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	2.354.656,08	0,00	0,00	0,00	2.285.744,94	-68.911,14	41.842,27
	2.354.656,08	0,00	0,00	0,00	2.285.744,94	-68.911,14	41.842,27

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	11.691.925,68	0,00	0,00	0,00	11.376.606,59	-315.319,09	-838.003,56
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	3.495.397,39	0,00	0,00	0,00	3.454.032,38	-41.365,01	-212.245,40
	15.187.323,07	0,00	0,00	0,00	14.830.638,97	-356.684,10	-1.050.248,96

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	6.679.096,40	0,00	0,00	0,00	6.619.255,59	-59.840,81	111.961,38
	6.679.096,40	0,00	0,00	0,00	6.619.255,59	-59.840,81	111.961,38

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	2.224.836,58	0,00	0,00	0,00	2.223.819,22	-1.017,36	-2.100,57
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULT. IESTRATÉGIA	1.603.536,29	0,00	0,00	0,00	1.589.383,42	-14.152,87	-29.012,61
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	1.668.861,40	0,00	0,00	0,00	1.637.560,68	-31.300,72	-10.285,92
MULT. IESTRATÉGIA	5.497.234,27	0,00	0,00	0,00	5.450.763,32	-46.470,95	-41.399,10

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
HAZ FII	2.116.176,76	0,00	0,00	0,00	0,00	2.119.117,92	2.941,16	-100.550,44
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	958.701,20	0,00	0,00	0,00	0,00	957.537,43	-1.163,77	-2.578,32
	3.074.877,96	0,00	0,00	0,00	0,00	3.076.655,35	1.777,39	-103.128,76

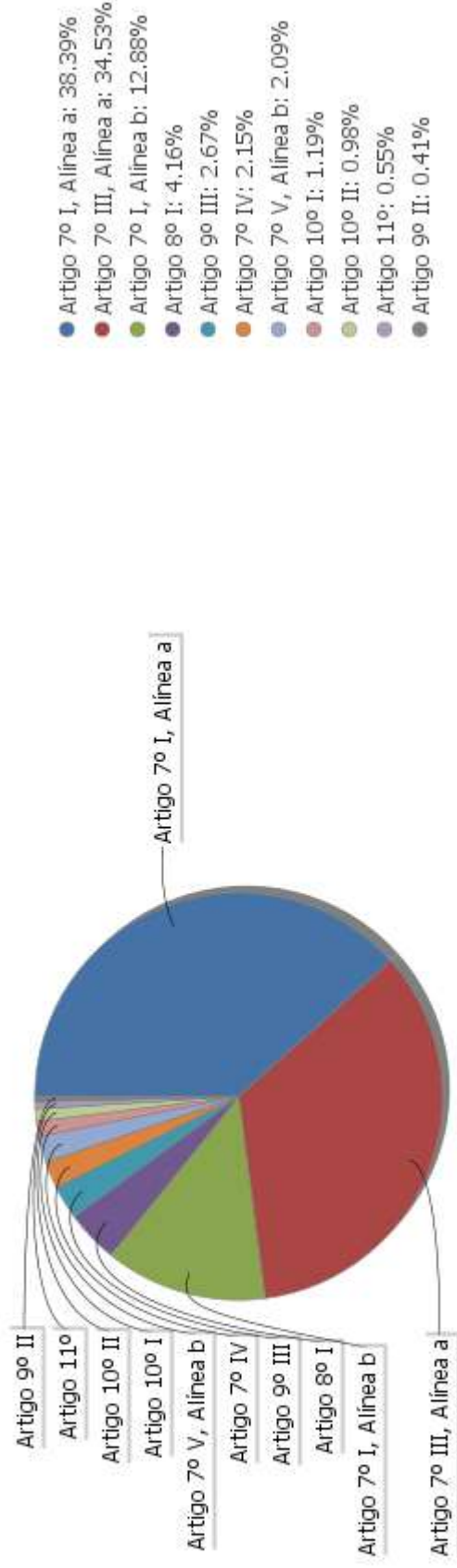
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

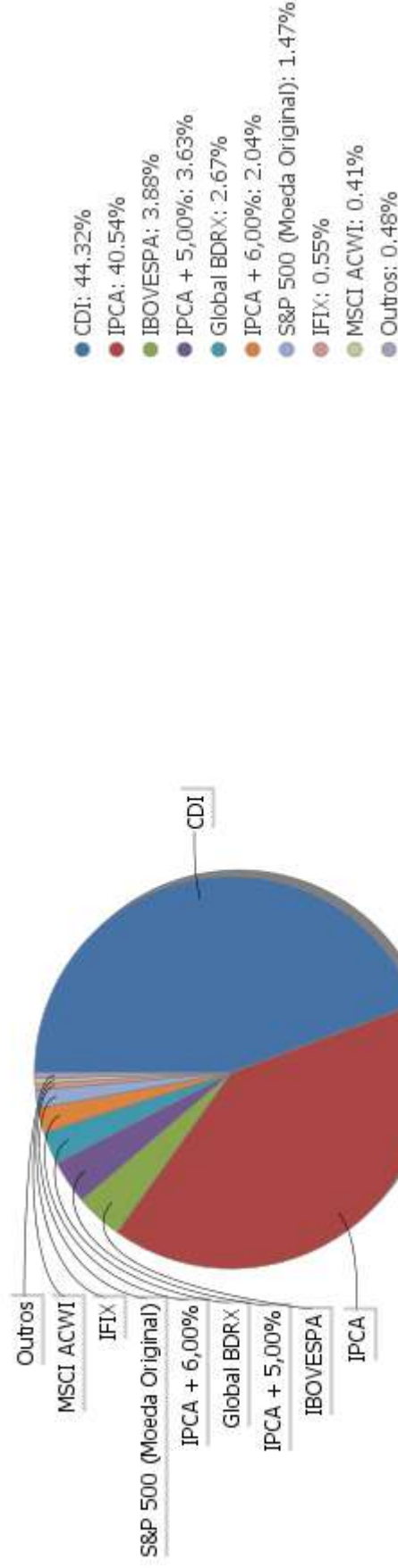
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	291.938.669,92	52,47	291.938.669,92	52,47	30,00
de 31 dias a 365 dias	10.194.985,98	1,83	302.133.655,90	54,30	60,00
acima de 365 dias	254.282.601,84	45,70	556.416.257,74	100,00	90,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

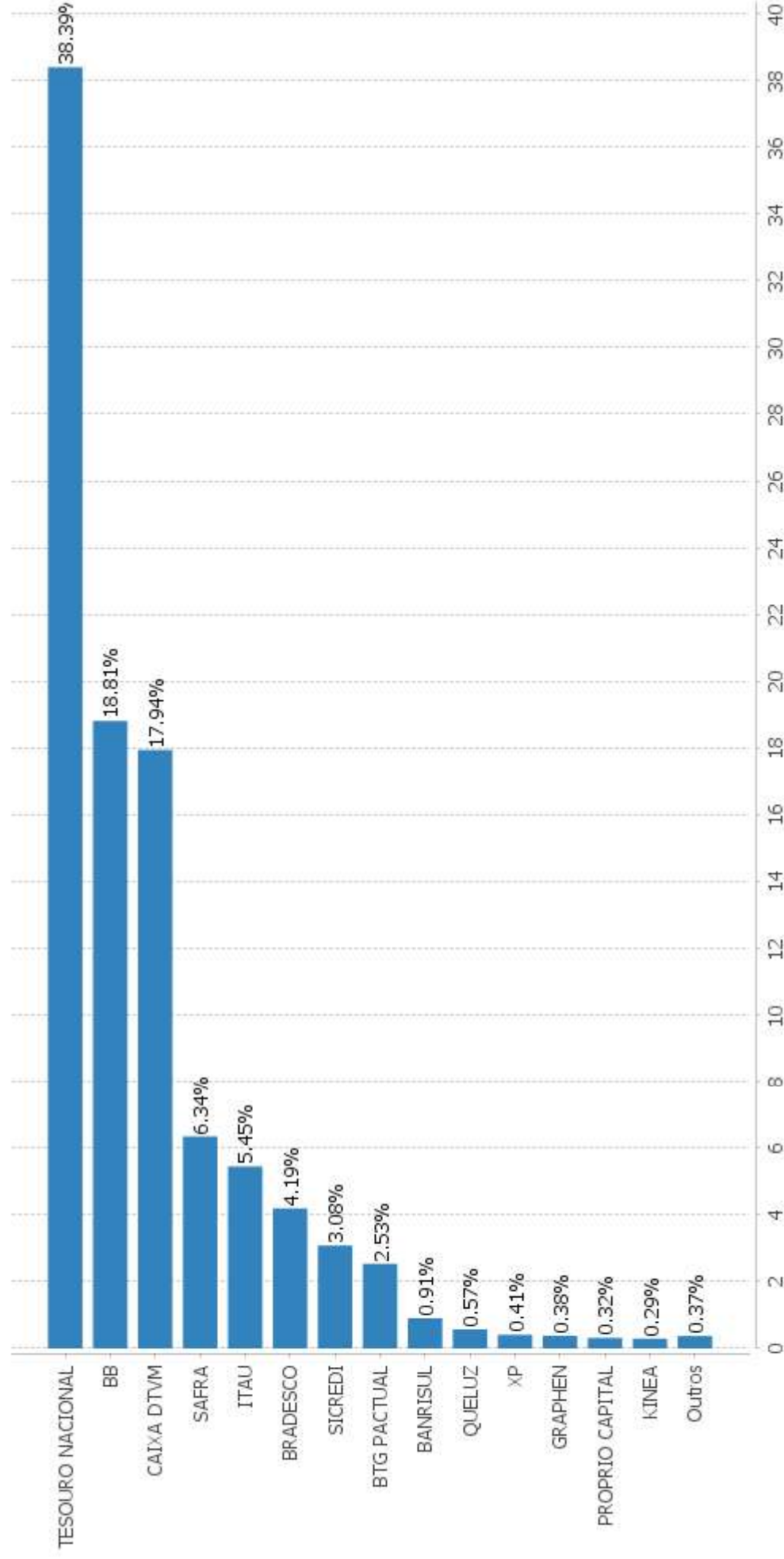


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

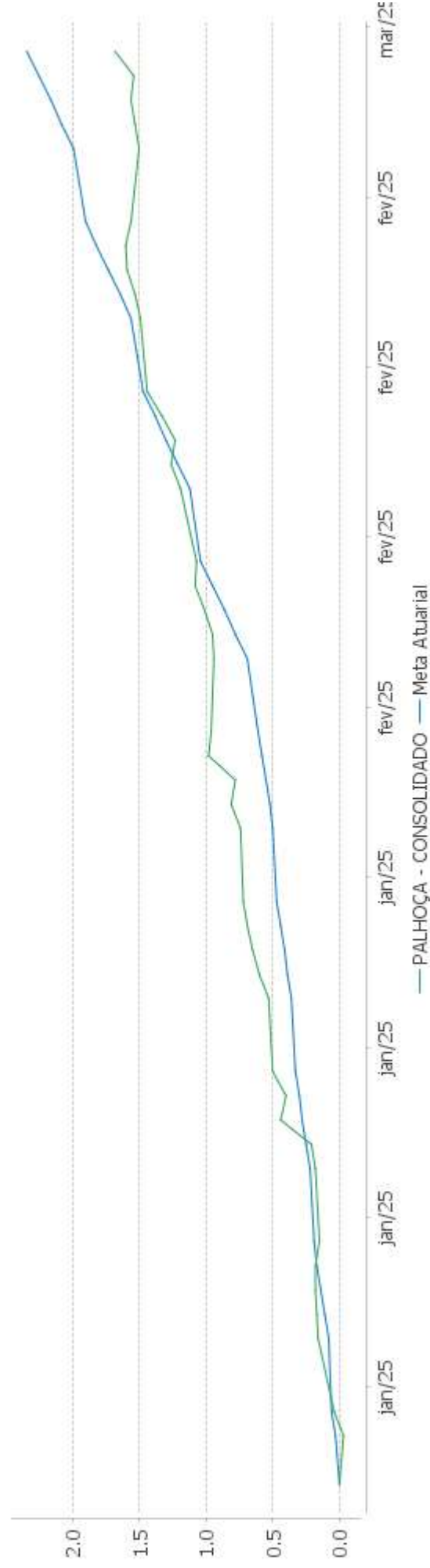
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	0,96	0,71											1,68
	IPCA + 5,23%	1,72											2,34
	p.p. indexador	-1,01											-0,66
2024	0,49	0,92	0,79	0,05	0,81	0,74	1,05	1,12	0,35	0,92	0,84	0,70	9,12
	IPCA + 4,99%	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,08
	p.p. indexador	-0,35	-0,28	-0,76	-0,06	0,14	0,22	0,72	-0,50	-0,09	0,08	-0,23	-0,96

Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

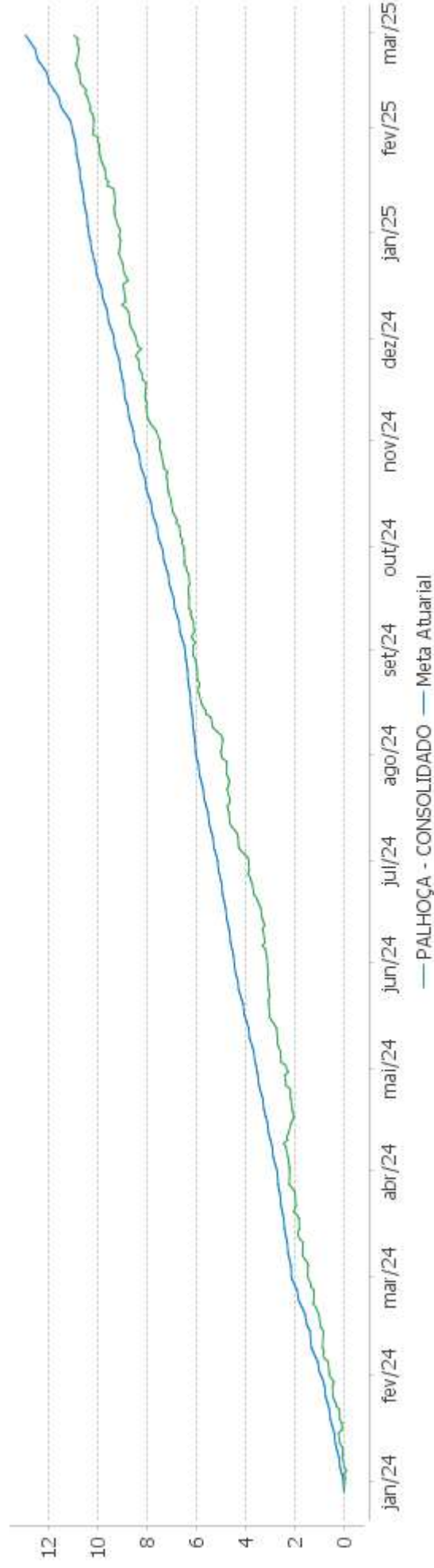
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	6	42,86	03 meses	2,39	3,29	-0,90	1,06
Meses abaixo - Meta Atuarial	8	57,14	06 meses	4,56	6,01	-1,46	0,97
			12 meses	9,40	10,38	-0,98	0,97
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,12	2024-08	Desde 29/12/2023	10,95	12,66	-1,70	0,97
Menor rentabilidade da Carteira	0,05	2024-04					

Evolução No Ano

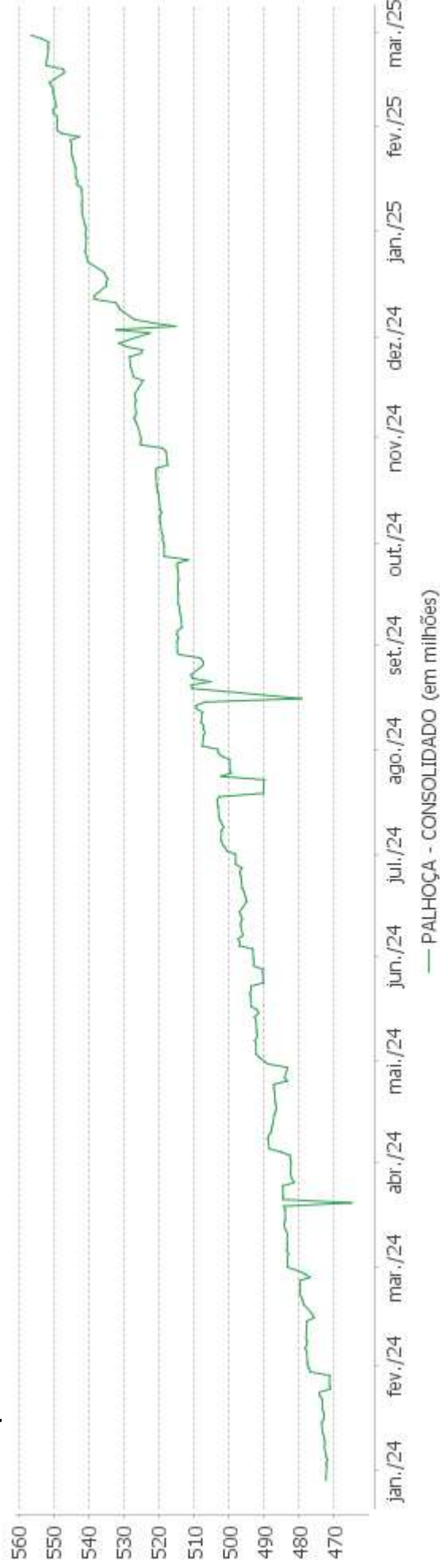
**Patrimônio Líquido No Ano**

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

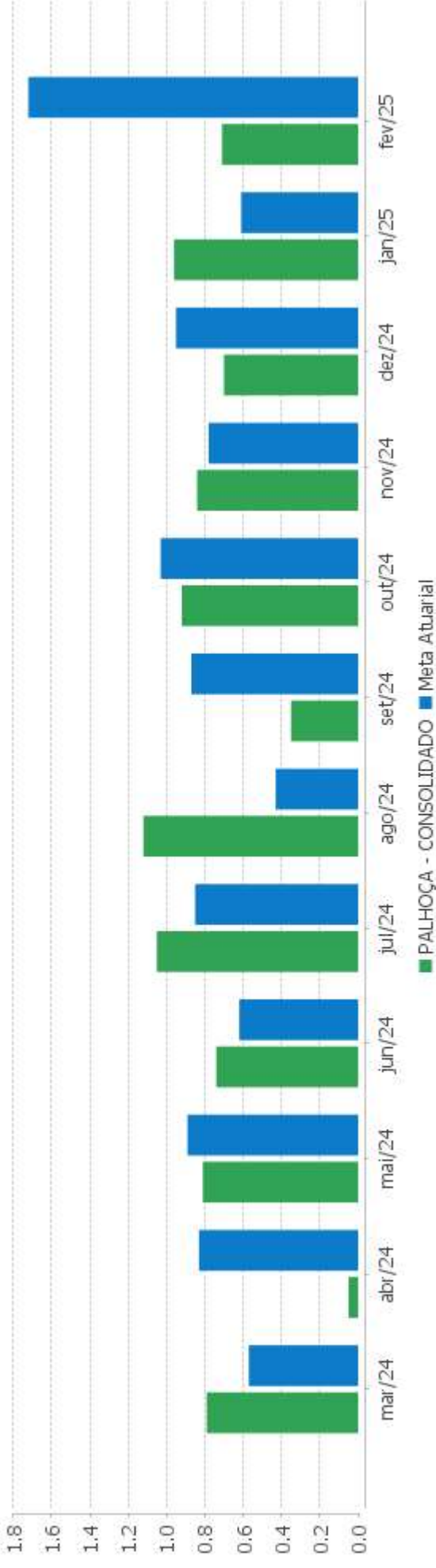


Patrimônio Líquido



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
Variação da Estratégia							
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	0,73	1,86	2,85	5,66	12,10		
Var. IPCA p.p.	-0,58	0,38	0,85	2,23	7,04		
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,98	2,01	2,95	5,68	11,41	26,21	43,78
% do CDI	99,67	100,48	99,86	101,36	102,60	103,68	105,33
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	0,64	1,33	1,87	3,50	6,82	15,22	24,03
% do CDI	64,55	66,55	63,51	62,55	61,36	60,21	57,81
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	0,29	2,18	1,51	2,12	5,85	17,35	30,54
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,49	-0,28	-1,99	-4,37	-5,56	-6,00	-7,50
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,49	1,53	-1,17	-2,52	-1,29	13,05	21,81
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,04	-0,09	-0,16	-0,30	-0,50	-0,76
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,98	2,05	2,93	5,63	11,18	25,30	41,45
% do CDI	99,49	102,21	99,21	100,41	100,49	100,06	99,71
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	0,98	2,05	2,94	5,62	11,15	25,27	41,46
% do CDI	99,36	102,05	99,75	100,38	100,21	99,97	99,75
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	0,39	1,62	-0,06	-1,36	-0,03	13,98	
Var. IPCA + 5,00% p.p.	-1,31	-0,69	-3,31	-7,34	-10,39	-7,06	
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC DE FI RF REF DI	0,96	2,01	2,90	5,57	11,01	24,95	40,99
% do CDI	97,25	100,34	98,19	99,40	99,02	98,67	98,62
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,98	2,04	2,92	5,64	11,18	25,27	41,49
% do CDI	99,21	101,67	99,01	100,66	100,52	99,94	99,82
NTN-B 150535 (5,3500000%)	0,00	0,79	1,76	4,24	9,25	20,32	
Var. IPCA p.p.	-1,31	-0,68	-0,24	0,82	4,19	10,54	
NTN-B 150840 (6,4500000%)	1,22	2,11	3,18	5,98	11,66	24,25	
Var. IPCA p.p.	-0,09	0,64	1,18	2,56	6,60	14,47	
NTN-B 150535 (5,8000000%)	0,00	0,83	1,83	4,43	9,68	21,31	
Var. IPCA p.p.	-1,31	-0,64	-0,17	1,01	4,62	11,53	
NTN-B 150535 (4,9200000%)	0,00	0,75	1,69	4,06	8,83	19,38	
Var. IPCA p.p.	-1,31	-0,72	-0,31	0,64	3,77	9,60	
NTN-B 150840 (5,7400000%)	2,87	3,72	4,74	7,40	12,77	24,66	
Var. IPCA p.p.	1,56	2,25	2,74	3,98	7,71	14,88	
NTN-B 150535 (5,8500000%)	0,00	0,83	1,84	4,45	9,73	21,42	
Var. IPCA p.p.	-1,31	-0,64	-0,16	1,03	4,67	11,64	
NTN-B 150840 (6,3700000%)	1,21	2,10	3,16	5,94	11,57	24,07	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. IPCA p.p.	-0,10	0,63	1,16	2,52	6,52	14,28	
NTN-B 150840 (5,7900000%)	2,88	3,74	4,77	7,44	12,83	24,79	
Var. IPCA p.p.	1,57	2,26	2,77	4,01	7,77	15,01	
NTN-B 150840 (6,4000000%)	3,06	3,97	5,05	7,88	13,63	26,39	
Var. IPCA p.p.	1,75	2,49	3,05	4,46	8,57	16,61	
NTN-B 150850 (6,1200000%)	1,20	2,06	3,10	5,81	11,33		
Var. IPCA p.p.	-0,11	0,59	1,10	2,39	6,27		
NTN-B 150545 (6,3200000%)	1,21	2,09	3,15	5,91	11,50	23,93	
Var. IPCA p.p.	-0,10	0,62	1,15	2,49	6,44	14,15	
NTN-B 150840 (5,8000000%)	1,17	2,01	3,02	5,65	10,96	22,73	
Var. IPCA p.p.	-0,14	0,54	1,02	2,23	5,91	12,95	
NTN-B 150535 (6,1000000%)	0,00	0,85	1,88	4,56	9,96	21,97	
Var. IPCA p.p.	-1,31	-0,62	-0,12	1,13	4,91	12,19	
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	0,51	1,20	1,61	0,95	5,84	-22,60	-19,07
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,14	-1,35	-0,65	-2,84	-1,66	-41,32	-51,52
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	1,00	2,07	2,95	5,67	11,60	26,78	43,83
% do CDI	101,51	103,14	99,93	101,23	104,28	105,91	105,44
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,00	2,11	2,92	5,60	11,24	25,42	41,76
% do CDI	101,45	105,12	98,97	99,96	101,03	100,53	100,46
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	-1,62	-2,08	-3,70	-9,38	-48,32	-67,00	-67,58
Var. IMA-B 5 p.p.	-2,27	-4,63	-5,96	-13,18	-55,81	-85,71	-100,03
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1,01	2,09	2,94	5,61	11,31	26,05	42,43
% do CDI	102,00	104,42	99,60	100,21	101,67	103,05	102,08
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,98	1,97	2,85	5,78	11,48	25,02	40,57
% do CDI	99,15	98,13	96,51	103,11	103,21	98,95	97,59
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	1,01	2,10	2,94	5,63	11,16	25,95	42,26
% do CDI	102,38	104,77	99,72	100,42	100,29	102,64	101,67
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,78	1,59	2,86	6,35	12,80	26,42	43,72
% do CDI	79,20	79,14	96,92	113,25	115,08	104,49	105,17
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	0,76	0,41	4,46	10,99	16,25	27,13	44,24
% do CDI	77,35	20,24	151,12	196,10	146,06	107,30	106,42
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	-3,64	0,27	-7,43	-10,44	-7,52	21,00	19,39
Var. IBOVESPA p.p.	-0,99	-1,82	-5,15	-0,73	-2,70	3,97	10,85
PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES	-5,86	2,30	-4,45	-13,78	-13,64	9,49	-7,29
Var. IBOVESPA p.p.	-3,21	0,21	-2,17	-4,07	-8,82	-7,54	-15,82
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	-0,94	1,34	-0,58	7,59	20,62	58,03	54,82

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,48	0,11	0,71	2,17	3,78	8,04	19,01
FIA CAIXA SEGURIDADE	3,52	8,93	6,83	-3,48	15,60	114,80	135,61
Var. IBOVESPA p.p.	6,16	6,84	9,12	6,23	20,42	97,77	127,07
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-3,20	7,02	4,71	-11,35	-5,47	24,04	13,36
Var. IBOVESPA p.p.	-0,56	4,93	6,99	-1,64	-0,65	7,01	4,82
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	-6,05	-2,09	-7,03	-10,99	-0,55	16,65	16,96
Var. IBOVESPA p.p.	-3,41	-4,18	-4,74	-1,29	4,27	-0,38	8,43
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	-2,72	2,94	-2,61	-11,99	-12,92	-8,16	-25,38
Var. IBOVESPA p.p.	-0,08	0,84	-0,33	-2,28	-8,10	-25,18	-33,92
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	-3,58	0,66	-4,42	-14,35	-13,59	1,46	-7,99
Var. IBOVESPA p.p.	-0,94	-1,43	-2,14	-4,64	-8,77	-15,57	-16,53
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	-5,41	-2,08	-6,25	-10,64	-0,50	16,69	16,94
Var. IBOVESPA p.p.	-2,76	-4,17	-3,97	-0,93	4,32	-0,34	8,41
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-2,70	-6,86	-2,76	11,15	41,06	86,30	66,91
Var. Global BDRX p.p.	0,10	0,05	-0,17	-0,50	-1,53	-3,75	-4,89
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	-1,18	-5,79	-3,50	9,21	33,88	64,22	43,55
Var. Global BDRX p.p.	1,61	1,12	-0,92	-2,43	-8,71	-25,83	-28,25
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	-2,93	1,86	-0,05	12,42	13,19	56,96	26,90
Var. MSCI ACWI p.p.	-2,54	4,99	3,28	5,39	-19,85	2,89	-13,69
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	-0,90	1,72	-0,18	7,93	21,75	66,56	65,51
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,53	0,48	1,11	2,51	4,91	16,58	29,71
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	-0,05	-0,09	-0,14	-0,28	-0,57	-1,15	-1,78
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,83	-2,56	-3,64	-6,77	-11,98	-24,50	-39,82
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
% do CDI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA	-0,88	-1,79	-2,65	-5,19	3,00		
Var. IPCA + 8,00% p.p.	-2,81	-4,57	-6,64	-12,67	-10,53		
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	-1,88	-0,62	-1,02	-1,38	12,28	6,89	
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-3,66	-3,09	-4,52	-7,86	0,87	-16,46	
HAZ FII	0,14	-4,53	-4,51	-4,09	-7,65	-4,87	-0,74
Var. IFIX p.p.	-3,20	-4,70	-4,01	3,93	-0,55	-16,02	-14,61
ÁQUILA FI IMOBILIÁRIO - FII	-0,12	-0,27	-0,39	-0,88	-3,94	-5,58	8,82
Var. IFIX p.p.	-3,46	-0,44	0,12	7,14	3,16	-16,73	-5,06
PALHOÇA - CONSOLIDADO	0,71	1,68	2,39	4,56	9,40		
Var. IPCA + 5,23% p.p.	-1,01	-0,66	-0,92	-1,54	-1,20		
CDI	0,99	2,00	2,95	5,60	11,12	25,28	41,57

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IBOVESPA	-2,64	2,09	-2,28	-9,71	-4,82	17,03	8,54
INPC + 6,00%	1,95	2,47	3,46	6,48	11,21	22,38	36,79
IPCA + 6,00%	1,78	2,46	3,50	6,48	11,41	23,35	38,04

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	D+0	D+0	D+30	D+30		0,20
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	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		
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	D+0	D+0	D+1	D+1		
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	Não se aplica	Não se aplica				
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA						
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	D+0	D+0	D+0	D+0		
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	Não se aplica	Não se aplica				
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	D+0	D+0	D+90 ou D+92 a D+450 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	D+91 ou D+93 a D+451 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	Para informações adicionais, vide o Regulamento	1,00
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIA CAIXA SEGURIDADE	D+1 du	D+1 du	D+1 du	D+3 du		
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+1 du	D+0	D+13 du	D+15 du		2,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+1 du	D+0	D+23 du	D+25 du		1,50
HAZ FII	Não se aplica		Não se aplica			
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A VINTE POR CENTO DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A CEM POR CENTO DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO E DIVULGADO PELA B3 S.A. BRASIL, BOLSA, BALCÃO.	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	1,90
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	D+0	D+0	D+21 d.u	D+24 d.u	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% (VINTE POR CENTO) DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE	

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
EXCEDER A 100% (CEM POR CENTO) DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA B3						
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 du		
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,50
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	Não se aplica	Não se aplica				1,85
PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES			D+1 du	D+3 du	vide artigo 4,3	3,00
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,50
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 FIC DE FI RF REF DI			D+0	D+0		0,10
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	D+1 du	D+0	D+1470	D+1471		0,35
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1 du	D+0	D+1470	D+1471		0,70
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Não se aplica	Não se aplica				

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	1,01	2,31	3,02	5,34	10,21	24,22	40,13	46,10	50,59
IRF-M 1+	0,36	3,78	0,71	-0,47	0,96	18,98	29,76	27,56	31,16
IRF-M TOTAL	0,61	3,20	1,49	1,52	3,94	20,42	32,61	33,25	37,27
IMA-B 5	0,65	2,55	2,26	3,80	7,49	18,71	32,45	40,82	49,59
IMA-B 5+	0,41	0,84	-3,57	-6,73	-6,96	10,03	15,37	10,49	11,53
IMA-B TOTAL	0,50	1,58	-1,08	-2,36	-1,00	13,55	22,57	23,70	27,62
IMA-GERAL TOTAL	0,79	2,20	1,60	2,66	6,23	21,20	33,94	37,81	42,37
IDKA 2	0,61	2,68	2,44	3,89	7,36	18,22	31,52	40,33	50,08
IDKA 20	0,69	-1,67	-9,88	-17,04	-19,73	2,80	0,47	-12,34	-14,01
CDI	0,99	2,00	2,95	5,60	11,12	25,28	41,57	49,56	53,11

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-2,64	2,09	-2,28	-9,71	-4,82	17,03	8,54	11,60	17,88
IBRX 100	-2,68	2,10	-2,37	-9,44	-4,38	16,87	7,25	10,33	17,97
IBRX 50	-2,79	1,90	-2,19	-9,23	-3,21	17,59	8,49	13,67	22,91
SMALL CAP	-3,87	2,01	-5,98	-15,33	-18,55	-2,75	-22,41	-32,75	-31,27
Índice Consumo - ICON	-5,51	-3,74	-10,75	-19,99	-18,75	-14,15	-40,29	-52,95	-52,47
Índice Dividendos - IDIV	-2,78	0,63	-4,29	-6,68	0,64	26,97	33,37	45,62	40,48

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-1,11	-4,38	-4,63	9,01	37,13	68,44	54,55	65,24	162,05

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	3,34	0,17	-0,51	-8,02	-7,10	11,15	13,87	8,14	5,32

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,38	-3,12	-3,33	7,04	33,04	54,07	40,59	38,88	118,80

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	1,31	1,47	2,00	3,42	5,06	9,78	15,93	28,15	34,81
INPC	1,48	1,48	1,97	3,42	4,87	8,92	14,87	27,28	35,19
IGPM	1,06	1,33	2,28	5,84	8,44	4,36	6,30	23,44	59,17
SELIC	0,99	2,00	2,95	5,60	11,12	25,28	41,56	49,56	53,11

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,63	2,14	3,00	5,47	9,29	18,74	30,38	49,91	63,93
IPCA + 5,00%	1,70	2,30	3,25	5,98	10,35	21,03	34,17	55,76	71,95
IPCA + 5,50%	1,74	2,38	3,37	6,23	10,88	22,19	36,10	58,75	76,07
IPCA + 5,89%	1,77	2,44	3,47	6,43	11,30	23,09	37,61	61,11	79,34
IPCA + 6,00%	1,78	2,46	3,50	6,48	11,41	23,35	38,04	61,78	80,27
INPC + 4,00%	1,80	2,15	2,97	5,47	9,10	17,80	29,20	48,90	64,40
INPC + 6,00%	1,95	2,47	3,46	6,48	11,21	22,38	36,79	60,69	80,79

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (4,9200000%)	11.660.616,14	4,920000	9.570.271,23	7,844800	-2.090.344,91
NTN-B 150535 (5,3500000%)	11.664.914,27	5,350000	9.884.113,48	7,844800	-1.780.800,79
NTN-B 150535 (5,8000000%)	17.078.373,58	5,800000	14.957.267,55	7,844800	-2.121.106,03
NTN-B 150535 (5,8500000%)	11.398.334,66	5,850000	10.019.187,22	7,844800	-1.379.147,44
NTN-B 150535 (6,1000000%)	10.193.987,78	6,100000	9.125.328,81	7,844800	-1.068.658,97
NTN-B 150545 (6,3200000%)	16.599.118,19	6,320000	14.415.834,29	7,656200	-2.183.283,90
NTN-B 150840 (5,7400000%)	21.624.104,82	5,740000	17.757.788,14	7,650100	-3.866.316,68
NTN-B 150840 (5,7900000%)	11.303.546,80	5,790000	9.327.160,61	7,650100	-1.976.386,19
NTN-B 150840 (5,8000000%)	20.790.628,25	5,800000	17.462.802,18	7,650100	-3.327.826,07
NTN-B 150840 (6,3700000%)	11.003.986,72	6,370000	9.764.945,46	7,650100	-1.239.041,26
NTN-B 150840 (6,4000000%)	22.332.977,62	6,400000	19.520.552,03	7,650100	-2.812.425,59
NTN-B 150840 (6,4500000%)	2.690.809,67	6,450000	2.406.121,20	7,650100	-284.688,47
NTN-B 150850 (6,1200000%)	45.279.148,63	6,120000	38.103.239,42	7,563000	-7.175.909,21

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
289	03/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	270,48	48,23922600	5,6070550000
288	04/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	6,997,52	1,247,35204100	5,6099000000
287	05/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	794,677,45	0,00	141,586,39883900	5,6126680000
286	06/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	252,400,10	44,948,24796700	5,6153490000
298	06/02/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	100,000,00	45,880,52547100	2,1795740000
285	07/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	818,703,48	145,725,05625200	5,6181380000
297	07/02/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	30,828,99	14,137,46495900	2,1806590000
282	13/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	48,97	8,69839900	5,6297680000
296	13/02/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	1,872,00	856,64902300	2,1852590000
304	17/02/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	0,00	609,941,81	520,100,53237010	1,1727382920
295	18/02/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	3,150,93	1,439,71430200	2,1885800000
302	19/02/2025	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2,274,800,59	0,00	658,226,62499086	3,4559534720
300	19/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	2,274,800,60	0,00	403,269,66018800	5,6408920000
294	20/02/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	5,580,00	2,547,14614200	2,1906870000
284	21/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	5,489,47	0,00	972,19122900	5,6464920000
293	25/02/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	72,051,86	32,841,54789100	2,1939240000
299	26/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	112,742,72	19,937,55371000	5,6547920000
292	26/02/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	246,622,97	112,356,55177800	2,1950030000
283	27/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1,298,787,58	0,00	229,560,73024600	5,6577080000
291	27/02/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	800,244,19	0,00	364,388,84909600	2,1961270000
303	28/02/2025	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	245,619,05	0,00	70,824,52222494	3,4679944500
301	28/02/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	2,000,000,00	0,00	910,233,25182100	2,1972390000
290	28/02/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	424,74	193,30623300	2,1972390000
Total			9,694,418,93	2,261,636,57		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%					Value-At-Risk (R\$): 2.463.516,05			Value-At-Risk: 0,44%	
	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
Artigo 7º	0,96	0,13	5,00	0,02	0,08	1,06	501.001.030,28	90,04	
Artigo 8º	16,94	8,33	20,00	0,24	-0,25	-3,28	23.152.169,29	4,16	
Artigo 9º	15,84	7,63	20,00	0,11	-0,22	-2,43	17.116.383,91	3,08	
Artigo 10º	8,14	3,88	20,00	0,07	-0,23	-0,87	12.070.018,91	2,17	
Artigo 11º	0,21	0,14	20,00	0,00	-4,52	0,06	3.076.655,35	0,55	
PALHOÇA - CONSOLIDADO		0,44		0,44			556.416.257,74	100,00	
Renda Fixa									Value-At-Risk: 0,13%

Artigo 7º I, Alinea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (4,9200000%)	3,80	0,28	-0,00	0,35	-0,26	0,00	11.660.616,14	2,10
NTN-B 150535 (5,3500000%)	3,92	0,28	-0,00	0,35	-0,25	0,00	11.664.914,27	2,10
NTN-B 150535 (5,8000000%)	4,03	0,28	-0,00	0,35	-0,24	0,00	17.078.373,58	3,07
NTN-B 150535 (5,8500000%)	4,05	0,28	-0,00	0,35	-0,24	0,00	11.398.334,66	2,05
NTN-B 150535 (6,1000000%)	4,13	0,28	-0,00	0,35	-0,24	0,00	10.193.987,78	1,83
NTN-B 150840 (5,7400000%)	6,08	0,18	0,00	0,22	0,31	2,87	21.624.104,82	3,89
NTN-B 150840 (5,7900000%)	6,11	0,18	0,00	0,22	0,31	2,88	11.303.546,80	2,03
NTN-B 150840 (5,8000000%)	0,52	0,23	-0,00	0,23	0,36	1,17	20.790.628,25	3,74
NTN-B 150840 (6,3700000%)	0,53	0,23	-0,00	0,23	0,42	1,21	11.003.986,72	1,98
NTN-B 150840 (6,4000000%)	6,56	0,18	0,00	0,22	0,32	3,06	22.332.977,62	4,01
NTN-B 150840 (6,4500000%)	0,53	0,23	-0,00	0,23	0,43	1,22	2.690.809,67	0,48
NTN-B 150545 (6,3200000%)	0,51	0,23	-0,00	0,23	0,45	1,21	16.599.118,19	2,98
NTN-B 150850 (6,1200000%)	0,58	0,23	-0,00	0,24	0,37	1,20	45.279.148,63	8,14
Sub-total	0,73	0,11	-0,01		0,42	1,29	213.620.547,13	38,39

Artigo 7º I, Alinea b

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,07	0,08	-0,00	0,07	-0,11	0,98	5.037.178,45	0,91
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	4,04	2,99	0,05	3,00	-0,15	0,39	20.199.798,55	3,63
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	0,04	0,04	-0,00	0,04	-0,16	0,98	544.716,12	0,10
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,82	3,39	0,00	0,01	-0,10	0,49	11.169,32	0,00
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC DE FI RF REF DI	0,08	0,06	-0,00	0,05	-0,33	0,96	28.749.893,55	5,17
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,03	0,05	-0,00	0,04	-0,14	0,98	17.138.619,46	3,08
Sub-total	1,15	0,84	0,05		-0,15	0,81	71.681.375,45	12,88

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,04	0,06	0,00	0,05	0,33	1,00	39.866.999,01	7,16
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	5,65	2,42	-0,03	2,42	-0,04	0,76	30.684.816,51	5,51
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,03	0,04	-0,00	0,03	0,56	1,00	23.324.998,93	4,19
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,03	0,04	-0,00	0,03	0,64	1,01	51.075.815,32	9,18
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,04	0,05	-0,00	0,04	0,63	1,01	21.595.335,61	3,88
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,77	0,30	-0,00	0,30	-0,26	0,78	4.917.927,85	0,88
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,42	0,16	-0,00	0,16	-0,02	0,98	19.580.239,17	3,52
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	0,03	0,03	-0,00	1,28	-18,82	0,51	898.216,21	0,16
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,92	0,48	0,00	1,38	-2,83	-1,62	177.727,58	0,03
Sub-total	0,97	0,39	-0,04		-0,04	0,95	192.122.076,19	34,53

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	2,57	0,25	-0,00	0,31	-0,10	0,73	11.970.079,26	2,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Sub-total	2,57	0,25	-0,00		-0,10	0,73	11.970.079,26	2,15
Artigo 7º V, Alínea b								
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,92	1,70	0,01	1,72	-0,24	0,29	7.498.680,52	1,35
FI SECURITY REFERENCIADO DII LP CREDITO PRIVADO	0,12	0,08	-0,00	0,08	-3,01	0,64	1.007.932,36	0,18
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,07	0,03	-0,00	0,02	-0,05	0,98	3.100.339,37	0,56
Sub-total	1,89	1,10	0,01		-0,25	0,51	11.606.952,25	2,09

Renda Variável Value-At-Risk: 8,33%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	20,48	9,64	0,05	3,75	-0,20	-3,20	4.876.193,88	0,88
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	12,12	6,33	0,01	2,23	-0,16	-0,94	1.554.809,87	0,28
FIA CAIXA SEGURIDADE	21,91	12,19	0,01	10,59	0,12	3,52	1.183.924,83	0,21
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	21,43	10,58	0,07	4,92	-0,22	-3,64	5.553.287,52	1,00
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	17,71	8,09	0,02	2,46	-0,26	-3,58	2.425.129,96	0,44
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	21,44	10,16	0,02	4,02	-0,33	-6,05	1.208.546,83	0,22
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	18,79	8,76	0,01	3,49	-0,34	-5,41	1.135.093,68	0,20
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	16,34	7,78	0,03	2,08	-0,23	-2,72	3.460.969,82	0,62
PRÓPRIO CAPITAL FIE M AÇÕES	20,61	10,76	0,02	5,04	-0,33	-5,86	1.754.212,90	0,32
Sub-total	16,94	8,33	0,24		-0,25	-3,28	23.152.169,29	4,16

Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 7,63%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	18,15	7,68	0,02	7,50	-0,22	-2,93	2.285.744,94	0,41

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Sub-total	18,15	7,68	0,02		-0,22	-2,93	2.285.744,94	0,41

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	15,36	8,31	0,07	1,59	-0,24	-2,70	11.376.606,59	2,04
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	16,78	8,20	0,02	3,49	-0,13	-1,18	3.454.032,38	0,62
Sub-total	15,48	8,15	0,09		-0,22	-2,35	14.830.638,97	2,67

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,88%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	12,36	7,08	0,07	1,72	-0,15	-0,90	6.619.255,59	1,19
Sub-total	12,36	7,08	0,07		-0,15	-0,90	6.619.255,59	1,19

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	0,16	0,01	0,00	0,17	-6,35	-0,05	2.223.819,22	0,40
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIELSTRATÉGIA	3,15	0,20	0,00	0,27	-0,59	-0,88	1.589.383,42	0,29
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	NaN	0,00	NaN	0,00	0,00	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIELSTRATÉGIA	6,72	0,08	-0,00	0,20	-0,43	-1,88	1.637.560,68	0,29
Sub-total	3,01	0,07	0,00		-0,61	-0,85	5.450.763,32	0,98

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 0,14%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
HAZ FII	0,49	0,20	0,00	5,04	-1,72	0,14	2.119.117,92	0,38
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	0,43	0,03	0,00	5,02	-2,57	-0,12	957.537,43	0,17
Sub-total	0,21	0,14	0,00		-4,52	0,06	3.076.655,35	0,55

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

- (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 (%)
- (5) Limite Política de Investimentos (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**Observações**

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

- O Instituto está com 8,64% do patrimônio líquido do fundo FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O Instituto está com 6,41% do patrimônio líquido do fundo BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES, não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo HAZ FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.



PALHOÇA - CONSOLIDADO
MARÇO 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 31.03.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,
Equipe LDB Empresas.

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA									
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 150535 (4,9200000%)	0,30	0,05	1,29	3,18	11.941.764,66	2,10		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,3500000%)	0,30	0,05	1,32	3,29	11.953.731,33	2,10		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,8000000%)	0,30	0,05	1,36	3,39	17.512.770,22	3,08		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,8500000%)	0,30	0,05	1,36	3,40	11.689.113,29	2,05		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,1000000%)	0,30	0,05	1,38	3,46	10.457.864,29	1,84		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,7400000%)	0,30	0,05	1,35	3,38	21.553.447,80	3,79		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,7900000%)	0,30	0,05	1,36	3,39	11.265.942,57	1,98		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,8000000%)	0,30	0,05	1,36	3,39	21.072.546,21	3,70		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,3700000%)	0,30	0,06	1,40	3,53	11.157.871,75	1,96		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,4000000%)	0,30	0,05	1,40	3,53	22.240.484,76	3,91		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,4500000%)	0,30	0,06	1,40	3,55	2.728.592,26	0,48		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,3200000%)	0,31	0,04	1,39	3,52	16.830.448,84	2,96		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,1200000%)	0,32	0,07	1,38	3,47	45.903.566,01	8,06		
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,30	0,05	1,37	3,43	216.308.143,99	38,00		

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BANRISUL	BANRISUL	BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,09	0,05	0,95	3,01	5.084.983,09	0,89	6.442.183.058,88	0,08
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2030 FI	5,08	0,24	1,57	3,21	20.517.410,32	3,60	910.826.098,93	2,25
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FIF	0,07	0,06	0,96	3,02	549.936,74	0,10	1.333.586.267,27	0,04
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	5,06	0,29	1,83	3,39	11.373,77	0,00	2.336.633.554,24	0,00
SAFRA	SAFRA	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC DE FIF RF REF DI	0,11	0,05	0,96	2,99	29.024.512,96	5,10	2.321.720.658,87	1,25
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FIF RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,08	0,05	0,95	3,02	17.301.810,97	3,04	4.220.333.607,22	0,41
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b				1,80	0,11	1,13	3,07	72.490.027,85	12,73	

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,09	0,05	0,98	3,10	42.504.499,00	7,47	21.247.736.610,03	0,20
BB	BB	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	4,19	-0,26	0,30	0,70	30.775.940,48	5,41	4.663.785.828,00	0,66
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,09	0,05	1,00	3,09	23.558.816,05	4,14	16.181.583.133,15	0,15
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,09	0,05	0,98	3,10	52.585.045,67	9,24	22.704.571.038,70	0,23
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,11	0,05	0,98	3,10	26.198.078,02	4,60	8.105.665.647,00	0,32
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,83	0,01	0,57	2,17	4.946.150,20	0,87	2.107.617.325,31	0,23
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,54	0,02	0,70	2,68	19.716.884,30	3,46	2.005.052.042,17	0,98
BRIDGE	BRIDGE	TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 *	3,57	-0,06	0,37	1,57	901.561,28	0,16	40.168.612,35	2,24
BRIDGE	BRIDGE	TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 *	2,38	-0,30	-1,11	-3,17	175.756,50	0,03	11.297.306,08	1,56
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a				0,58	-0,00	0,83	2,65	201.362.731,50	35,37	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Emissor	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	3,73	1,78	1,78	3,66	12.182.734,38	2,14
Sub-total Artigo 7º IV		3,73	1,78	1,78	3,66	12.182.734,38	2,14

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SECURITY	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO *	3,38	0,15	1,82	4,04	7.635.317,80	1,34	97.239.396,14	7,85
			0,15	0,05	0,63	1,97	1.014.277,37	0,18	11.737.961,19	8,64
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,08	0,05	0,96	2,99	3.130.081,12	0,55	7.151.121.223,82	0,04
Sub-total Artigo 7º V, Alinea b			2,70	0,12	1,49	3,58	11.779.676,29	2,07		
Renda Fixa			0,47	0,08	1,14	3,08	514.123.314,01	90,32		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

4,23%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	17,62	-1,43	8,63	16,26	5.297.019,72	0,93	131.344.919,61	4,03
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	13,90	0,53	-5,17	-3,90	1.474.421,52	0,26	1.553.355.695,07	0,09
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SEGURIDADE	23,32	-1,90	-1,91	6,84	1.161.268,12	0,20	424.594.536,49	0,27
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	18,49	-1,81	1,55	1,83	5.639.548,16	0,99	594.047.413,42	0,95
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	15,28	-1,50	4,77	5,46	2.540.740,75	0,45	395.862.029,26	0,64
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	15,78	-1,54	4,94	2,75	1.268.270,59	0,22	1.161.790.806,96	0,11
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	14,83	-1,54	4,94	2,76	1.191.189,12	0,21	100.245.360,60	1,19
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,32	-1,34	5,01	8,09	3.634.234,01	0,64	109.226.174,69	3,33
PROPRIO CAPITAL	DAYCOVAL	PRÓPRIO CAPITAL FIEM AÇÕES	20,20	-1,56	6,03	8,47	1.859.972,08	0,33	67.747.879,23	2,75
Sub-total Artigo 8º I							24.066.664,07	4,23		

Renda Variável		14,95	-1,44	3,95	6,51	24.066.664,07	4,23
----------------	--	-------	-------	------	------	---------------	------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

2,72%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	16,44	-0,67	-7,75	-6,03	2.108.645,75	0,37	162.336.421,98	1,30
Sub-total Artigo 9º II			16,44	-0,67	-7,75	-6,03	2.108.645,75	0,37		

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				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	18,05	-0,65	-9,62	-15,82	10.282.268,79	1,81	2.559.177.301,63	0,40
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	16,89	-0,50	-10,30	-15,49	3.098.253,70	0,54	706.372.416,77	0,44
Sub-total Artigo 9º III			17,36	-0,62	-9,78	-15,74	13.380.522,49	2,35		

Investimentos no Exterior

15.489.168,24

2,72

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,19%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	13,65	0,62	-5,15	-3,51	6.278.574,06	1,10	1.923.752.057,36	0,33
Sub-total Artigo 10º I			13,65	0,62	-5,15	-3,51	6.278.574,06	1,10		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
QUELUZ	BNY MELLON	BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP *	0,16	-0,04	-0,04	-0,14	2.222.833,59	0,39	27.383.025,36	8,12
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	74,64	-1,27	20,53	18,37	2.106.482,35	0,37	226.303.603,06	0,93
ROMA	BFL	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES. *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
KINEA	INTRAG	KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	30,16	14,29	14,29	13,58	1.871.592,89	0,33	340.629.908,50	0,55
Sub-total Artigo 10º II			22,13	3,43	10,10	9,27	6.200.908,83	1,09		

Investimentos Estruturados

			20,20	2,00	1,76	2,36	12.479.482,89	2,19		
--	--	--	-------	------	------	------	---------------	------	--	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,54%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
GRAPHEN	RJI	HAZ FII *	6,37	0,16	0,16	-4,38	2.122.533,11	0,37	65.721.279,99	3,23
QUELUZ	RJI	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII *	2,61	-0,12	-0,12	-0,39	956.384,34	0,17	136.132.544,06	0,70
		Sub-total Artigo 11º	4,53	0,07	0,07	-3,17	3.078.917,45	0,54		
		Fundos Imobiliários	4,53	0,07	0,07	-3,17	3.078.917,45	0,54		
		Total	1,01	0,04	0,94	2,59	569.237.546,66	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	2.154,04
Sub-total Disponibilidades Financeiras	2.154,04
Total	569.239.700,70

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo		Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa									
Artigo 7º I, Alínea a		Títulos do Tesouro Nacional	216.308.143,99	38,00	0,00	50,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b		Fundos 100% Títulos Públicos	72.490.027,85	12,73	0,00	7,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a		Fundos Renda Fixa	201.362.731,50	35,37	0,00	23,00	60,00	0,00	70,00
Artigo 7º IV		Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	12.182.734,38	2,14	0,00	2,00	20,00	0,00	20,00
Artigo 7º V, Alínea b		FI RF - Crédito Privado	11.779.676,29	2,07	0,00	2,00	5,00	0,00	10,00
		Total Renda Fixa	514.123.314,01	90,32					100,00
Renda Variável									
Artigo 8º I		Fundos de Ações	24.066.664,07	4,23	0,00	4,00	30,00	0,00	40,00
		Total Renda Variável	24.066.664,07	4,23					40,00
Investimentos no Exterior									
Artigo 9º II		Fundos de Investimento no Exterior	2.108.645,75	0,37	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III		Fundos de Ações - BDR Nível I	13.380.522,49	2,35	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
		Total Investimentos no Exterior	15.489.168,24	2,72					10,00
Investimentos Estruturados									
Artigo 10º I		Fundos Multimercados	6.278.574,06	1,10	0,00	3,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II		Fundo de Participação	6.200.908,83	1,09	0,00	1,00	5,00	0,00	5,00
		Total Investimentos Estruturados	12.479.482,89	2,19					15,00
Fundos Imobiliários									
Artigo 11º		Fundo de Investimento Imobiliário	3.078.917,45	0,54	0,00	0,00	5,00	0,00	10,00
		Total Fundos Imobiliários	3.078.917,45	0,54					10,00
Total			569.237.546,66	100,00					

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	1,37 142,27	3,43 114,83	3,43 114,83	6,45 112,48	11,47 101,82	2.916.033,21	0,52	7.213.365,06
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,13 117,45	3,07 102,72	3,07 102,72	3,75 65,39	6,95 61,74	808.652,40	0,14	2.167.361,55
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,83 86,50	2,65 88,63	2,65 88,63	6,04 105,35	10,95 97,25	1.627.609,16	0,29	4.871.285,35
Artigo 7º IV % do CDI	1,78 184,96	3,66 122,79	3,66 122,79	6,92 120,66	12,56 111,51	212.655,12	0,04	430.709,22
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	1,49 154,93	3,58 119,98	3,58 119,98	4,07 70,88	7,11 63,10	172.724,04	0,03	407.263,88
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	3,95 -2,13	6,51 -1,78	6,51 -1,78	-2,99 -1,81	-3,90 -5,58	914.494,78	0,16	1.471.527,87
Artigo 9º II % do CDI	-7,75 -806,65	-6,03 -201,96	-6,03 -201,96	0,02 0,35	5,10 45,31	-177.099,19	-0,03	-135.256,92
Artigo 9º III % do CDI	-9,78 -1.017,99	-15,74 -527,51	-15,74 -527,51	0,37 6,51	21,34 189,49	-1.450.116,48	-0,26	-2.500.365,44
Artigo 10º I % do CDI	-5,15 -535,84	-3,51 -117,76	-3,51 -117,76			-340.681,53	-0,06	-228.720,15
Artigo 10º II % do CDI	10,10 1.051,04	9,27 310,43	9,27 310,43	7,97 139,00	6,13 54,40	556.908,82	0,10	515.509,72
Artigo 11º % do CDI	0,07 7,65	-3,17 -106,28	-3,17 -106,28	-3,14 -54,73	-6,44 -57,17	2.262,10	0,00	-100.866,66
PALHOÇA - CONSOLIDADO (Total)						5.243.442,43	0,94	14.111.813,48

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 (4,9200000%)	11.789.413,36	0,00	0,00	0,00	11.941.764,66	152.351,30	368.518,49
NTN-B 150535 (5,3500000%)	11.797.595,63	0,00	0,00	0,00	11.953.731,33	156.135,70	380.339,09
NTN-B 150535 (5,8000000%)	17.278.463,41	0,00	0,00	0,00	17.512.770,22	234.306,81	574.703,70
NTN-B 150535 (5,8500000%)	11.532.311,52	0,00	0,00	0,00	11.689.113,29	156.801,77	384.890,91

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (6,100000%)	10.315.741,83	0,00	0,00	0,00	10.457.864,29	142.122,46	350.138,69
NTN-B 150545 (6,320000%)	16.599.118,19	0,00	0,00	0,00	16.830.448,84	231.330,65	571.669,98
NTN-B 150840 (5,740000%)	21.265.996,57	0,00	0,00	0,00	21.553.447,80	287.451,23	711.323,44
NTN-B 150840 (5,790000%)	11.115.318,36	0,00	0,00	0,00	11.265.942,57	150.624,21	373.107,93
NTN-B 150840 (5,800000%)	20.790.628,25	0,00	0,00	0,00	21.072.546,21	281.917,96	698.316,10
NTN-B 150840 (6,370000%)	11.003.986,72	0,00	0,00	0,00	11.157.871,75	153.885,03	384.098,17
NTN-B 150840 (6,400000%)	21.933.578,64	0,00	0,00	0,00	22.240.484,76	306.906,12	767.391,21
NTN-B 150840 (6,450000%)	2.690.809,67	0,00	0,00	0,00	2.728.592,26	37.782,59	94.423,44
NTN-B 150850 (6,120000%)	45.279.148,63	0,00	0,00	0,00	45.903.566,01	624.417,38	1.554.443,91
	213.392.110,78	0,00	0,00	0,00	216.308.143,99	2.916.033,21	7.213.365,06

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	5.037.178,45	0,00	0,00	0,00	5.084.983,09	47.804,64	148.432,77
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	20.199.798,55	0,00	0,00	0,00	20.517.410,32	317.611,77	653.460,32
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC SIMPLÉS INSTITUCIONAL FI RF	544.716,12	0,00	0,00	0,00	549.936,74	5.220,62	16.142,30
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	11.169,32	0,00	0,00	0,00	11.373,77	204,45	373,11
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC DE FI RF REF DI	28.749.893,55	0,00	0,00	0,00	29.024.512,96	274.619,41	841.609,14
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	17.138.619,46	0,00	0,00	0,00	17.301.810,97	163.191,51	507.343,91
	71.681.375,45	0,00	0,00	0,00	72.490.027,85	808.652,40	2.167.361,55

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	42.077.576,01	16.157,12	0,00	0,00	42.504.499,00	410.765,87	1.189.233,47
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	30.684.816,51	0,00	0,00	0,00	30.775.940,48	91.123,97	228.079,68
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	23.324.998,93	0,00	0,00	0,00	23.558.816,05	233.817,12	706.387,81
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO	51.075.815,32	6.136.339,06	-5.139.763,72	0,00	52.585.045,67	512.655,01	1.521.853,90

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
PRAZO - RESP LIMITADA							
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	21.595.335,61	5.279.907,04	-890.170,35	0,00	26.198.078,02	213.005,72	598.025,83
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	4.917.927,85	0,00	0,00	0,00	4.946.150,20	28.222,35	105.040,28
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CJC RESP LIMITADA	19.580.239,17	0,00	0,00	0,00	19.716.884,30	136.645,13	514.456,67
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	898.216,21	0,00	0,00	0,00	901.561,28	3.345,07	13.955,69
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	177.727,58	0,00	0,00	0,00	175.756,50	-1.971,08	-5.747,98
	194.332.653,19	11.432.403,22	-6.029.934,07	0,00	201.362.731,50	1.627.609,16	4.871.285,35

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a							
	11.970.079,26	0,00	0,00	0,00	12.182.734,38	212.655,12	430.709,22
	11.970.079,26	0,00	0,00	0,00	12.182.734,38	212.655,12	430.709,22

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI							
	7.498.680,52	0,00	0,00	0,00	7.635.317,80	136.637,28	296.679,62
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO							
	1.007.932,36	0,00	0,00	0,00	1.014.277,37	6.345,01	19.616,02
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO							
	3.100.339,37	0,00	0,00	0,00	3.130.081,12	29.741,75	90.968,24
	11.606.952,25	0,00	0,00	0,00	11.779.676,29	172.724,04	407.263,88

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI							
	4.876.193,88	0,00	0,00	0,00	5.297.019,72	420.825,84	740.735,37
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA							
	1.554.809,87	0,00	0,00	0,00	1.474.421,52	-80.388,35	-59.766,68
FIA CAIXA SEGURIDADE							
	1.183.924,83	0,00	0,00	0,00	1.161.268,12	-22.656,71	74.368,67
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE							
	5.553.287,52	0,00	0,00	0,00	5.639.548,16	86.260,64	101.483,10
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR							
	2.425.129,96	0,00	0,00	0,00	2.540.740,75	115.610,79	131.556,61

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.208.546,83	0,00	0,00	0,00	1.268.270,59	59.723,76	33.958,15
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	1.135.093,68	0,00	0,00	0,00	1.191.189,12	56.095,44	32.003,67
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	3.460.969,82	0,00	0,00	0,00	3.634.234,01	173.264,19	271.972,53
PRÓPRIO CAPITAL FIEM AÇÕES	1.754.212,90	0,00	0,00	0,00	1.859.972,08	105.759,18	145.216,45
	23.152.169,29	0,00	0,00	0,00	24.066.664,07	914.494,78	1.471.527,87

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	2.285.744,94	0,00	0,00	0,00	2.108.645,75	-177.099,19	-135.256,92
	2.285.744,94	0,00	0,00	0,00	2.108.645,75	-177.099,19	-135.256,92

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	11.376.606,59	0,00	0,00	0,00	10.282.268,79	-1.094.337,80	-1.932.341,36
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	3.454.032,38	0,00	0,00	0,00	3.098.253,70	-355.778,68	-568.024,08
	14.830.638,97	0,00	0,00	0,00	13.380.522,49	-1.450.116,48	-2.500.365,44

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	6.619.255,59	0,00	0,00	0,00	6.278.574,06	-340.681,53	-228.720,15
	6.619.255,59	0,00	0,00	0,00	6.278.574,06	-340.681,53	-228.720,15

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	2.223.819,22	0,00	0,00	0,00	2.222.833,59	-985,63	-3.086,20
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	1.589.383,42	193.236,69	0,00	0,00	2.106.482,35	323.862,24	294.849,63
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1.637.560,68	0,00	0,00	0,00	1.871.592,89	234.032,21	223.746,29

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
	5.450.763,32	193.236,69	0,00	0,00	6.200.908,83	556.908,82	515.509,72

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
HAZ FII	2.119.117,92	0,00	0,00	0,00	0,00	2.122.533,11	3.415,19	-97.135,25
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	957.537,43	0,00	0,00	0,00	0,00	956.384,34	-1.153,09	-3.731,41
	3.076.655,35	0,00	0,00	0,00	0,00	3.078.917,45	2.262,10	-100.866,66

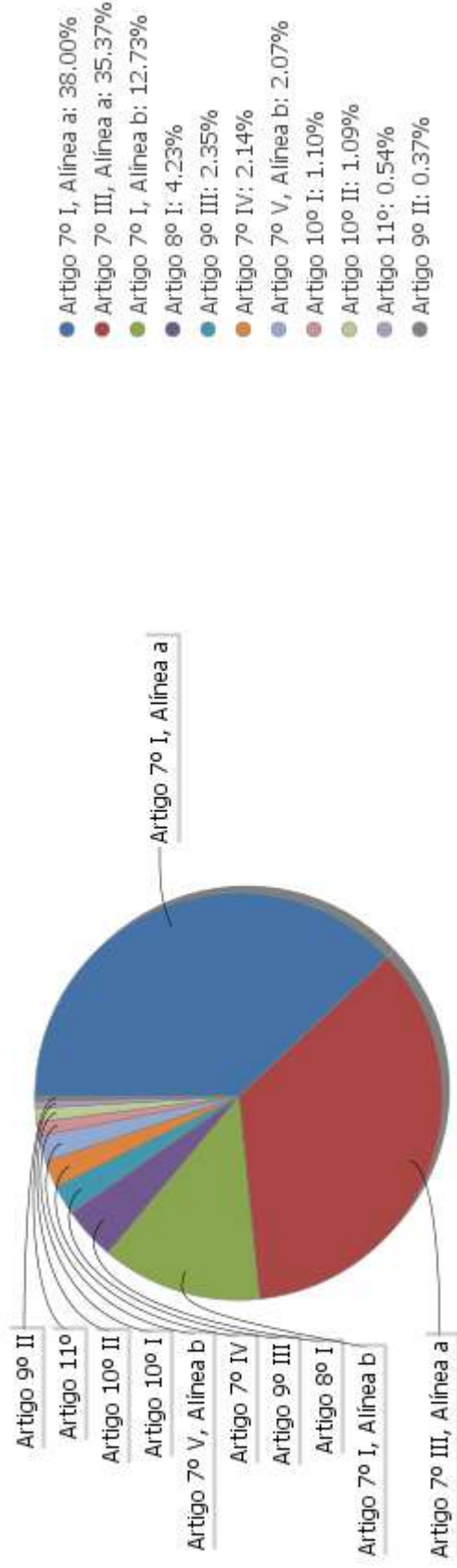
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

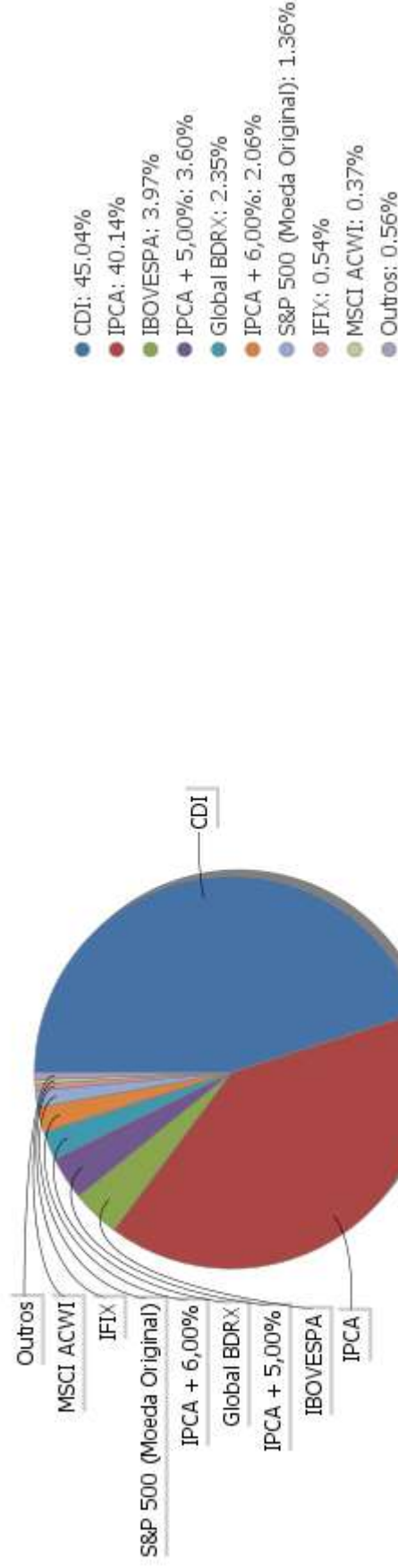
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	300.407.043,18	52,77	300.407.043,18	52,77	30,00
de 31 dias a 365 dias	10.573.326,47	1,86	310.980.369,65	54,63	60,00
acima de 365 dias	258.257.177,01	45,37	569.237.546,66	100,00	90,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

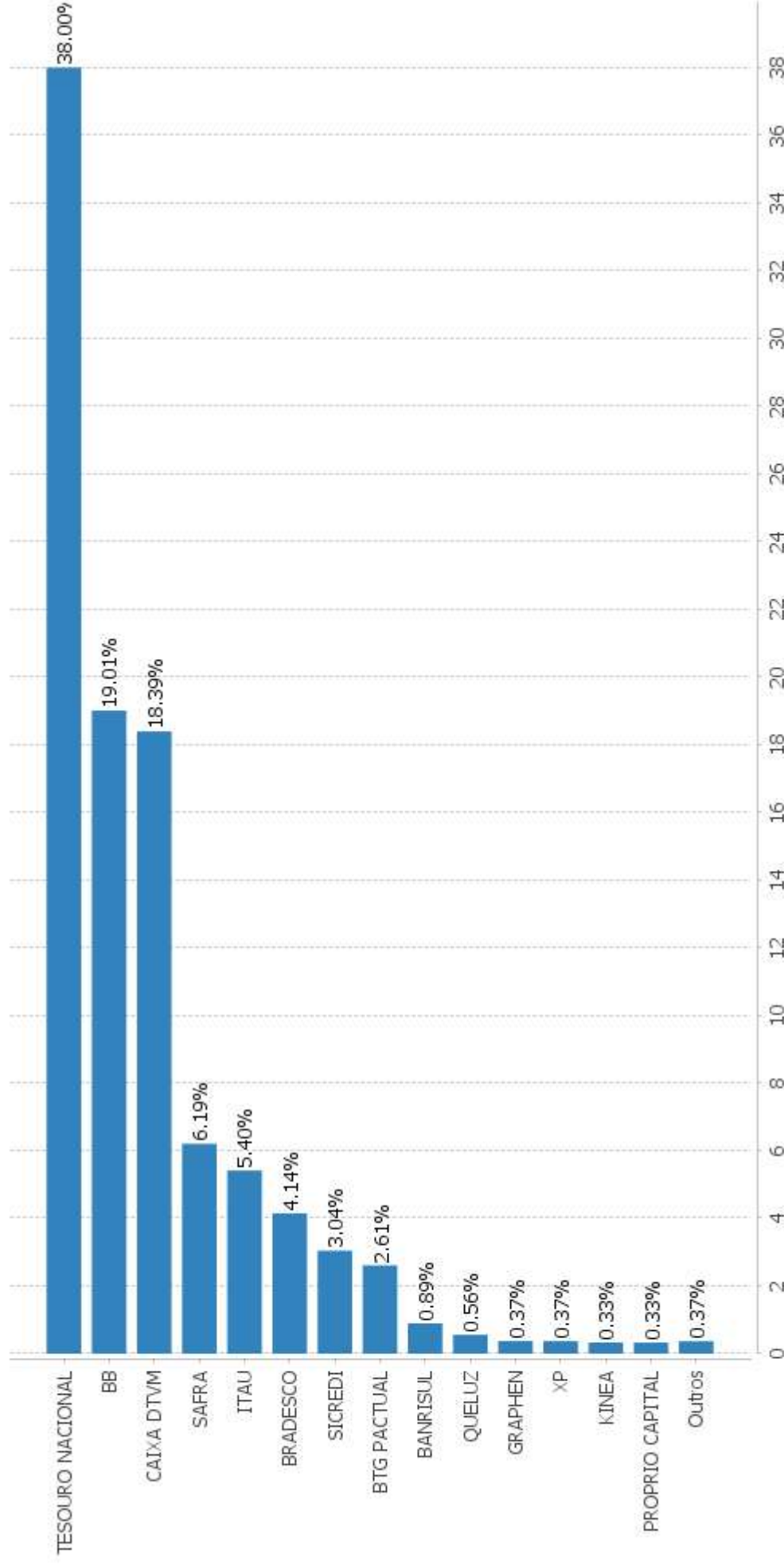


Alocação Por Estratégia



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 IPCA + 5,23% p.p. indexador	0,96	0,67	0,94										2,59
	0,61	1,72	0,95										3,31
	0,36	-1,05	-0,01										-0,72
2024 IPCA + 4,99% p.p. indexador	0,49	0,92	0,79	0,05	0,81	0,74	1,05	1,12	0,35	0,92	0,84	0,70	9,12
	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,08
	-0,35	-0,28	0,24	-0,76	-0,06	0,14	0,22	0,72	-0,50	-0,09	0,08	-0,23	-0,96

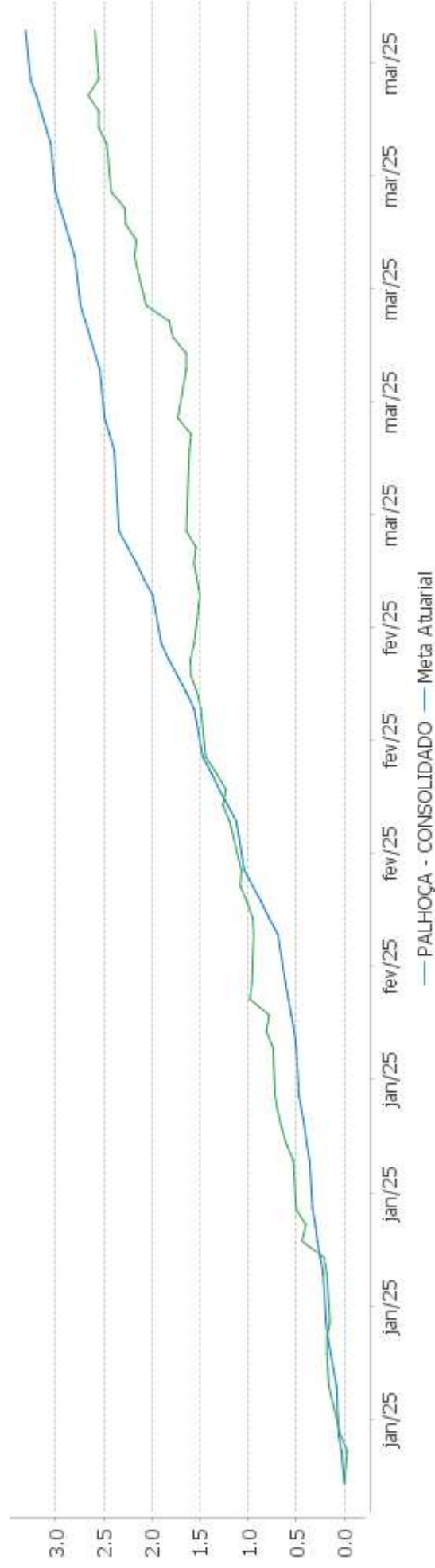
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

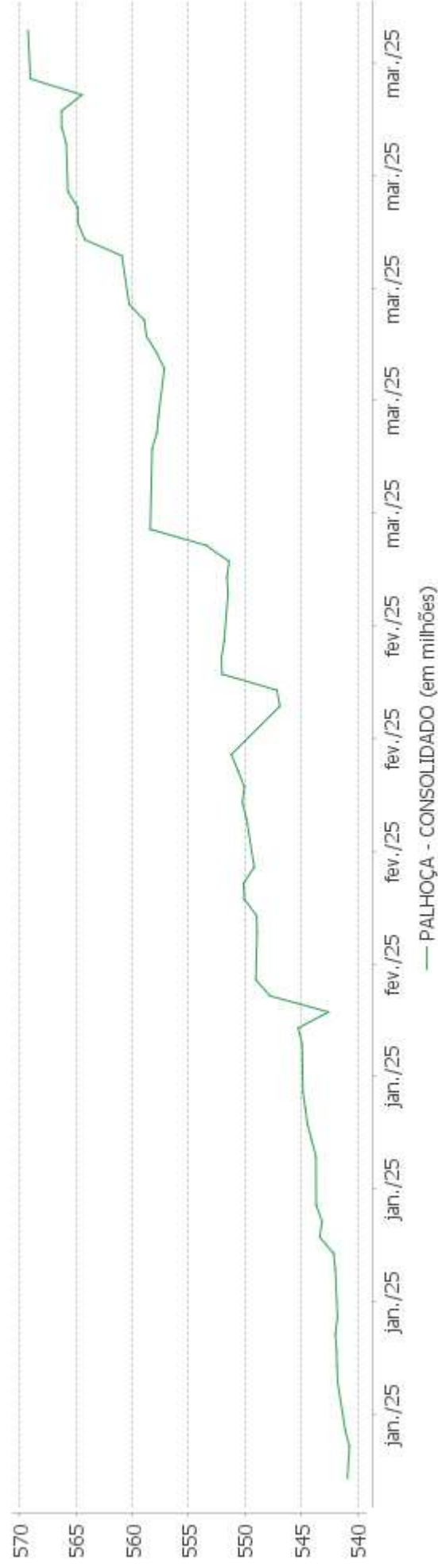
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	6	40,00	03 meses	2,59	3,31	-0,72	1,11
Meses abaixo - Meta Atuarial	9	60,00	06 meses	5,12	6,12	-0,99	1,05
			12 meses	9,52	10,82	-1,31	1,01
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,12	2024-08	Desde 29/12/2023	11,95	13,72	-1,78	0,99
Menor rentabilidade da Carteira	0,05	2024-04					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

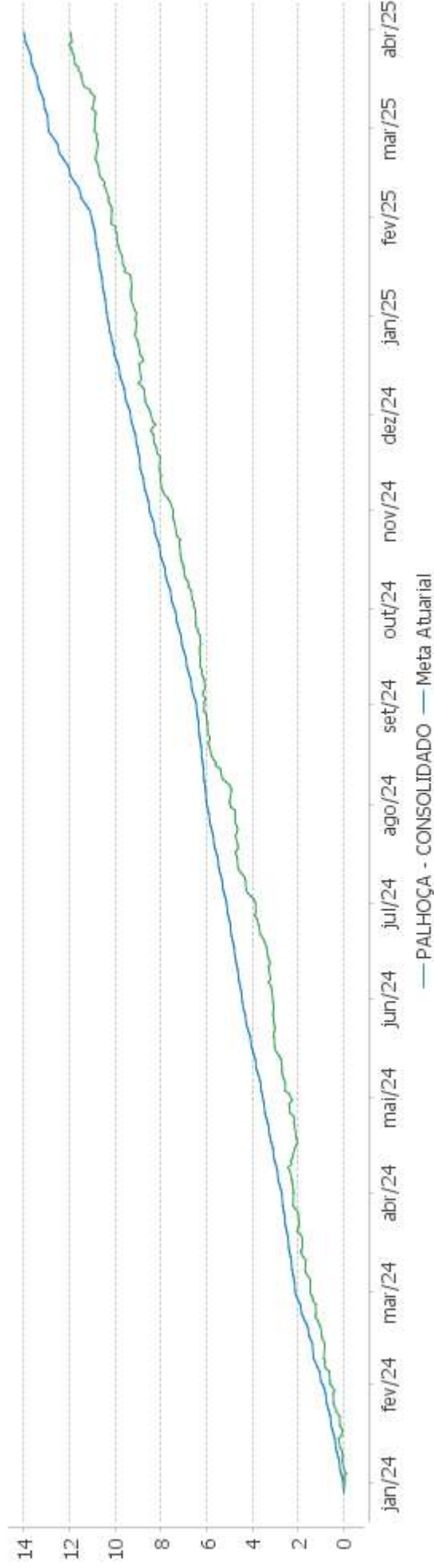


Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

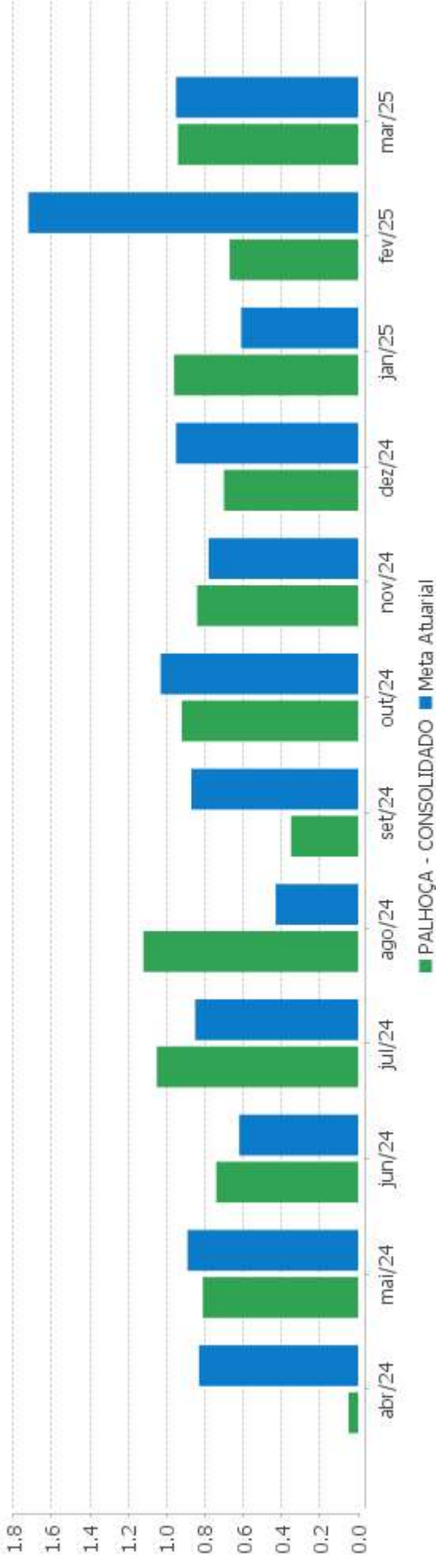


Patrimônio Líquido



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
Variação da Estratégia							
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	1,78	3,66	3,66	6,92	12,56		
Var. IPCA p.p.	1,22	1,62	1,62	3,37	7,08		
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	0,63	1,97	1,97	3,61	6,98	15,14	24,19
% do CDI	65,54	66,07	66,07	62,97	61,94	60,51	58,13
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,96	2,99	2,99	5,79	11,53	25,88	43,42
% do CDI	99,87	100,29	100,29	100,92	102,39	103,45	104,32
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	1,82	4,04	4,04	3,96	6,95	17,82	29,45
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,82	0,55	0,55	-2,60	-4,88	-5,23	-7,05
NTN-B 150840 (6,450000%)	1,40	3,55	3,55	6,70	12,05	24,09	
Var. IPCA p.p.	0,84	1,51	1,51	3,16	6,57	14,48	
NTN-B 150535 (5,350000%)	1,32	3,29	3,29	6,16	10,88	21,56	
Var. IPCA p.p.	0,76	1,25	1,25	2,61	5,40	11,94	
NTN-B 150535 (5,800000%)	1,36	3,39	3,39	6,38	11,35	22,59	
Var. IPCA p.p.	0,80	1,35	1,35	2,83	5,87	12,97	
NTN-B 150535 (4,920000%)	1,29	3,18	3,18	5,94	10,42	20,57	
Var. IPCA p.p.	0,73	1,14	1,14	2,39	4,94	10,96	
NTN-B 150840 (5,740000%)	1,35	3,38	3,38	6,35	11,29	22,45	
Var. IPCA p.p.	0,79	1,34	1,34	2,80	5,81	12,83	
NTN-B 150535 (5,850000%)	1,36	3,40	3,40	6,40	11,40	22,70	
Var. IPCA p.p.	0,80	1,36	1,36	2,86	5,93	13,09	
NTN-B 150840 (6,370000%)	1,40	3,53	3,53	6,66	11,96	23,91	
Var. IPCA p.p.	0,84	1,49	1,49	3,12	6,48	14,29	
NTN-B 150840 (5,790000%)	1,36	3,39	3,39	6,37	11,34	22,56	
Var. IPCA p.p.	0,80	1,35	1,35	2,83	5,86	12,95	
NTN-B 150840 (6,400000%)	1,40	3,53	3,53	6,67	11,98	23,97	
Var. IPCA p.p.	0,84	1,49	1,49	3,13	6,51	14,35	
NTN-B 150850 (6,120000%)	1,38	3,47	3,47	6,54	11,72	23,36	
Var. IPCA p.p.	0,82	1,43	1,43	2,99	6,24	13,74	
NTN-B 150545 (6,320000%)	1,39	3,52	3,52	6,64	11,89	23,77	
Var. IPCA p.p.	0,83	1,48	1,48	3,09	6,41	14,15	
NTN-B 150840 (5,800000%)	1,36	3,39	3,39	6,38	11,35	22,59	
Var. IPCA p.p.	0,80	1,35	1,35	2,83	5,87	12,97	
NTN-B 150535 (6,100000%)	1,38	3,46	3,46	6,53	11,66	23,28	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. IPCA p.p.	0,82	1,42	1,42	2,98	6,19	13,66	
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	1,83	3,39	3,39	-0,05	0,46	12,15	20,36
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,01	-0,06	-0,06	-0,15	-0,29	-0,49	-0,76
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	0,96	3,02	3,02	5,75	11,27	25,02	41,51
% do CDI	99,78	101,32	101,32	100,22	100,08	100,01	99,74
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,95	3,02	3,02	5,74	11,30	25,06	41,51
% do CDI	99,13	101,21	101,21	100,01	100,33	100,15	99,73
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	1,57	3,21	3,21	0,75	1,54	12,64	
Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,64	-0,04	-0,04	-5,31	-9,23	-8,12	
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC DE FI RF REF DI	0,96	2,99	2,99	5,69	11,17	24,69	41,05
% do CDI	99,45	100,05	100,05	99,24	99,19	98,69	98,63
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,95	3,01	3,01	5,74	11,29	25,02	41,53
% do CDI	98,81	100,74	100,74	100,02	100,26	100,00	99,80
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	0,37	1,57	1,57	2,78	-0,38	-22,65	-19,60
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,17	-1,53	-1,53	-1,16	-7,64	-40,23	-49,39
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	1,00	3,09	3,09	5,79	11,70	26,57	43,92
% do CDI	104,36	103,56	103,56	101,04	103,89	106,21	105,52
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,98	3,10	3,10	5,74	11,37	25,18	41,77
% do CDI	101,63	104,00	104,00	100,11	100,98	100,67	100,37
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	-1,11	-3,17	-3,17	-8,47	-18,35	-67,33	-67,89
Var. IMA-B 5 p.p.	-1,65	-6,27	-6,27	-12,41	-25,60	-84,90	-97,68
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,98	3,10	3,10	5,76	11,30	25,73	42,34
% do CDI	102,13	103,93	103,93	100,44	100,34	102,84	101,73
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,70	2,68	2,68	5,39	11,55	24,18	39,49
% do CDI	72,66	89,76	89,76	94,07	102,55	96,64	94,88
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,98	3,10	3,10	5,75	11,44	25,84	42,51
% do CDI	102,42	103,79	103,79	100,25	101,54	103,31	102,14
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,57	2,17	2,17	5,84	12,38	25,58	42,50
% do CDI	59,75	72,70	72,70	101,80	109,93	102,26	102,13
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	0,30	0,70	0,70	10,50	15,68	26,81	43,31
% do CDI	30,92	23,59	23,59	183,18	139,23	107,16	104,07
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	1,55	1,83	1,83	-6,19	-7,34	26,06	13,66
Var. IBOVESPA p.p.	-4,52	-6,46	-6,46	-5,01	-9,02	-1,79	5,11
PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES	6,03	8,47	8,47	-3,59	-13,66	22,25	-8,50
Var. IBOVESPA p.p.	-0,05	0,17	0,17	-2,41	-15,34	-5,61	-17,05
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	-5,17	-3,90	-3,90	-0,26	10,74	44,69	40,19

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,58	0,69	0,69	2,35	3,94	8,12	16,32
FIA CAIXA SEGURIDADE	-1,91	6,84	6,84	6,34	4,36	102,87	116,47
Var. IBOVESPA p.p.	-7,99	-1,45	-1,45	7,52	2,68	75,02	107,92
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	8,63	16,26	16,26	2,26	2,82	36,78	14,82
Var. IBOVESPA p.p.	2,55	7,96	7,96	3,44	1,14	8,93	6,27
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	4,94	2,75	2,75	-5,69	3,36	27,42	16,30
Var. IBOVESPA p.p.	-1,13	-5,54	-5,54	-4,50	1,68	-0,43	7,75
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	5,01	8,09	8,09	-4,48	-9,28	1,82	-25,34
Var. IBOVESPA p.p.	-1,07	-0,20	-0,20	-3,30	-10,97	-26,03	-33,89
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	4,77	5,46	5,46	-6,46	-10,00	10,99	-8,29
Var. IBOVESPA p.p.	-1,31	-2,83	-2,83	-5,28	-11,69	-16,86	-16,84
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	4,94	2,76	2,76	-4,90	3,42	27,46	16,28
Var. IBOVESPA p.p.	-1,13	-5,53	-5,53	-3,72	1,74	-0,39	7,73
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-9,62	-15,82	-15,82	0,78	23,20	63,17	57,32
Var. Global BDRX p.p.	-0,18	-0,13	-0,13	-0,53	-0,91	-3,94	-4,72
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	-10,30	-15,49	-15,49	-0,96	16,93	44,32	34,87
Var. Global BDRX p.p.	-0,86	0,20	0,20	-2,27	-7,19	-22,79	-27,17
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	-7,75	-6,03	-6,03	0,02	5,10	37,61	15,64
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,85	2,80	2,80	-2,33	-16,28	-6,94	-25,25
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	-5,15	-3,51	-3,51	0,04	11,69	51,94	50,13
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,61	1,07	1,07	2,65	4,89	15,38	26,26
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	-0,04	-0,14	-0,14	-0,28	-0,57	-1,14	-1,77
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,05	-3,63	-3,63	-6,84	-12,40	-24,19	-38,27
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
% do CDI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA	20,53	18,37	18,37	15,28	27,18		
Var. IPCA + 8,00% p.p.	19,39	14,41	14,41	7,74	13,23		
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	14,29	13,58	13,58	12,26	18,32	32,67	
Var. IPCA + 6,00% p.p.	13,29	10,09	10,09	5,70	6,49	9,62	
HAZ FII	0,16	-4,38	-4,38	-4,12	-7,51	-4,72	-0,78
Var. IFIX p.p.	-5,98	-10,69	-10,69	-4,34	-4,72	-24,71	-19,96
ÁQUILA FI IMOBILIÁRIO - FII	-0,12	-0,39	-0,39	-0,88	-3,97	-5,54	10,54
Var. IFIX p.p.	-6,26	-6,70	-6,70	-1,09	-1,18	-25,53	-8,63
PALHOÇA - CONSOLIDADO	0,94	2,59	2,59	5,12	9,52		
Var. IPCA + 5,23% p.p.	-0,01	-0,72	-0,72	-1,05	-1,50		
CDI	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02	41,62

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IBOVESPA	6,08	8,29	8,29	-1,18	1,68	27,85	8,55
INPC + 6,00%	0,95	3,45	3,45	6,46	11,54	22,11	35,08
IPCA + 6,00%	1,00	3,49	3,49	6,56	11,83	23,05	36,50

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	D+0	D+0	D+30	D+30		0,20
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	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		
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	D+0	D+0	D+1	D+1		
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	Não se aplica	Não se aplica				
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA						
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	D+0	D+0	D+0	D+0		
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	Não se aplica	Não se aplica				
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	D+0	D+0	D+90 ou D+92 a D+450 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	D+91 ou D+93 a D+451 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	Para informações adicionais, vide o Regulamento	1,00
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
FIA CAIXA SEGURIDADE	D+1 du	D+1 du	D+1 du	D+3 du		
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+1 du	D+0	D+13 du	D+15 du		2,00
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+1 du	D+0	D+23 du	D+25 du		1,50
HAZ FII	Não se aplica	Não se aplica				
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A VINTE POR CENTO DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A CEM POR CENTO DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO E DIVULGADO PELA B3 S.A. BRASIL, BOLSA, BALCÃO.	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	1,90
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	D+0	D+0	D+21 d.u	D+24 d.u	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					20% (VINTE POR CENTO) DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% (CEM POR CENTO) DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA B3	
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 du		
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,50
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	Não se aplica	Não se aplica				1,85
PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES						
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	vide artigo 4.3	3,00
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)		1,50
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC DE FI RF REF DI			D+0	D+0		0,25
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,10
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	D+1 du	D+0	D+1470	D+1471		0,15
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1 du	D+0	D+1470	D+1471		0,35
						0,70

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Não se aplica	Não se aplica				

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	1,01	3,33	3,33	5,53	10,39	23,95	40,29	47,50	51,19
IRF-M 1+	1,62	5,47	5,47	1,04	2,16	17,76	30,80	31,54	33,92
IRF-M TOTAL	1,39	4,63	4,63	2,58	4,82	19,52	33,33	36,25	39,32
IMA-B 5	0,55	3,11	3,11	3,95	7,25	17,58	29,79	41,10	53,09
IMA-B 5+	2,83	3,70	3,70	-2,70	-3,80	9,08	14,56	14,96	28,76
IMA-B TOTAL	1,84	3,45	3,45	0,11	0,75	12,65	21,11	26,56	39,71
IMA-GERAL TOTAL	1,27	3,50	3,50	3,61	7,02	20,50	33,54	40,10	47,08
IDKA 2	0,41	3,11	3,11	3,92	6,74	16,86	28,79	40,51	52,56
IDKA 20	4,93	3,17	3,17	-10,19	-14,48	1,48	1,37	-6,25	8,00
CDI	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02	41,62	50,70	54,06

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	6,08	8,29	8,29	-1,18	1,68	27,85	8,55	11,68	78,39
IBRX 100	5,94	8,17	8,17	-1,12	2,04	27,74	7,24	10,23	78,76
IBRX 50	5,96	7,98	7,98	-0,58	3,40	29,13	9,04	13,55	87,05
SMALL CAP	6,73	8,87	8,87	-5,46	-14,90	5,64	-23,89	-31,35	12,99
Índice Consumo - ICON	12,27	8,07	8,07	-5,73	-9,91	2,48	-36,60	-48,38	-22,08
Índice Dividendos - IDIV	5,52	6,19	6,19	-0,81	7,49	36,73	27,94	42,86	99,07

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-7,47	-11,52	-11,52	2,64	22,75	54,35	50,13	42,37	139,83

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	6,14	6,32	6,32	0,22	-2,79	20,00	19,18	16,38	32,84

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-5,89	-8,83	-8,83	2,35	21,39	44,55	40,89	23,82	106,54

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,56	2,04	2,04	3,55	5,48	9,62	14,72	27,68	35,47
INPC	0,51	2,00	2,00	3,45	5,20	8,78	13,52	26,84	35,64
IGPM	-0,34	0,99	0,99	4,83	8,58	3,96	4,13	19,51	56,68
SELIC	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02	41,62	50,70	54,05

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,86	3,01	3,01	5,57	9,71	18,49	28,96	49,27	64,66
IPCA + 5,00%	0,93	3,25	3,25	6,06	10,77	20,76	32,70	55,07	72,69
IPCA + 5,50%	0,97	3,37	3,37	6,31	11,30	21,90	34,59	58,04	76,82
IPCA + 5,89%	0,99	3,46	3,46	6,51	11,72	22,80	36,08	60,38	80,10
IPCA + 6,00%	1,00	3,49	3,49	6,56	11,83	23,05	36,50	61,04	81,03
INPC + 4,00%	0,81	2,97	2,97	5,47	9,43	17,58	27,61	48,29	64,87
INPC + 6,00%	0,95	3,45	3,45	6,46	11,54	22,11	35,08	59,98	81,26

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (4,9200000%)	11.941.764,66	4,920000	9.874.722,45	7,604700	-2.067.042,21
NTN-B 150535 (5,3500000%)	11.953.731,33	5,350000	10.198.548,70	7,604700	-1.755.182,63
NTN-B 150535 (5,8000000%)	17.512.770,22	5,800000	15.433.090,88	7,604700	-2.079.679,34
NTN-B 150535 (5,8500000%)	11.689.113,29	5,850000	10.337.919,43	7,604700	-1.351.193,86
NTN-B 150535 (6,1000000%)	10.457.864,29	6,100000	9.415.625,44	7,604700	-1.042.238,85
NTN-B 150545 (6,3200000%)	16.830.448,84	6,320000	14.893.995,05	7,480700	-1.936.453,79
NTN-B 150840 (5,7400000%)	21.553.447,80	5,740000	18.227.043,38	7,525300	-3.326.404,42
NTN-B 150840 (5,7900000%)	11.265.942,57	5,790000	9.573.633,82	7,525300	-1.692.308,75
NTN-B 150840 (5,8000000%)	21.072.546,21	5,800000	17.924.262,32	7,525300	-3.148.283,89
NTN-B 150840 (6,3700000%)	11.157.871,75	6,370000	10.022.987,27	7,525300	-1.134.884,48
NTN-B 150840 (6,4000000%)	22.240.484,76	6,400000	20.036.388,87	7,525300	-2.204.095,89
NTN-B 150840 (6,4500000%)	2.728.592,26	6,450000	2.469.703,73	7,525300	-258.888,53
NTN-B 150850 (6,1200000%)	45.903.566,01	6,120000	39.432.591,72	7,390800	-6.470.974,29

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
332	05/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	6.017,24	2.737,18439200	2,1983320000
331	06/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	75.735,44	34.434,41947500	2,1994110000
320	06/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	18.578,14	0,00	3.278,78382700	5,6661680000
319	06/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	268.389,56	47.367,03140000	5,6661680000
330	07/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	50.944,27	23.151,19324100	2,2005030000
318	07/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	861.573,32	151.980,73471000	5,6689640000
329	10/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	7.743,45	3.517,23350100	2,2015740000
317	10/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	766,62	0,00	135,16525100	5,6717240000
328	11/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	9.224,09	4.187,61559500	2,2027070000
315	11/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	682.677,43	0,00	120.303,59555200	5,6746220000
316	11/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	273,18	0,00	48,14065100	5,6746220000
314	12/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	75.982,84	0,00	13.383,09210400	5,6775250000
339	12/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	55.698,92	0,00	25.273,54262500	2,2038430000
338	12/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	1.665,87	0,00	755,89322800	2,2038430000
327	17/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	4.500,00	2.038,75270200	2,2072320000
313	17/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	51,30	9,02182400	5,6862110000
312	18/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	3.350.000,00	0,00	588.863,24257600	5,6889270000
311	19/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	273,18	0,00	47,99997400	5,6912530000
326	20/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	854,45	386,54414000	2,2104850000
325	21/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	2.700,00	1.220,80849600	2,2116490000
310	21/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	52.992,48	0,00	9.300,65310300	5,6977160000
337	21/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	55.748,50	0,00	25.206,75749100	2,2116490000
324	24/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	118.378,67	53.497,35027400	2,2127950000
309	24/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	167,94	29,45923700	5,7007570000
340	24/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	44.970,18	7.888,45762063	5,7007570000
308	26/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	9.793,54	1.715,96365100	5,7073120000
323	27/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	286.376,86	129.203,85605400	2,2164730000
307	27/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1.954.028,57	0,00	342.188,46638500	5,7103870000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
306	27/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	3.953.706,18	692.370,96777900	5,7103870000
342	27/03/2025	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	16.157,12	0,00	4.618,47990470	3,4983631700
341	27/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	1.111,70	194,68032552	5,7103870000
336	27/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	1.111,70	0,00	501,56261700	2,2164730000
335	27/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	118.741,80	53.572,40983600	2,2164730000
322	28/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	800.244,19	0,00	360.858,35986700	2,2176130000
321	28/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	15.717,39	7.087,52609200	2,2176130000
343	28/03/2025	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA	193.236,69	0,00	193.236,69000000	1,0000000000
334	28/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	4.365.437,86	0,00	1.968.530,06363100	2,2176130000
333	28/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	193.236,69	87,137,24635300	2,2176130000
305	31/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	766,62	0,00	134,11164800	5,7162820000
Total			11.625.639,91	6.029.934,07		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%				Value-At-Risk (R\$): 2.890.893,36			Value-At-Risk: 0,51%	
	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,76	0,14	5,00	0,03	0,23	1,14	514.123.314,01	90,32
Artigo 8º	16,28	9,22	20,00	0,29	0,18	3,95	24.066.664,07	4,23
Artigo 9º	24,71	9,04	20,00	0,13	-0,42	-9,50	15.489.168,24	2,72
Artigo 10º	31,31	3,88	20,00	0,06	0,05	2,43	12.479.482,89	2,19
Artigo 11º	0,27	0,14	20,00	0,00	-3,31	0,07	3.078.917,45	0,54
PALHOÇA - CONSOLIDADO		0,51		0,51			569.237.546,66	100,00
Renda Fixa								
				Value-At-Risk: 0,14%				

Artigo 7º I, Alinea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (4,9200000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,85	1,29	11.941.764,66	2,10
NTN-B 150535 (5,3500000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,93	1,32	11.953.731,33	2,10
NTN-B 150535 (5,8000000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,01	1,36	17.512.770,22	3,08
NTN-B 150535 (5,8500000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,02	1,36	11.689.113,29	2,05
NTN-B 150535 (6,1000000%)	0,40	0,21	0,00	0,22	1,05	1,38	10.457.864,29	1,84
NTN-B 150840 (5,7400000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,00	1,35	21.553.447,80	3,79
NTN-B 150840 (5,7900000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,00	1,36	11.265.942,57	1,98
NTN-B 150840 (5,8000000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,01	1,36	21.072.546,21	3,70
NTN-B 150840 (6,3700000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,14	1,40	11.157.871,75	1,96
NTN-B 150840 (6,4000000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,12	1,40	22.240.484,76	3,91
NTN-B 150840 (6,4500000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,15	1,40	2.728.592,26	0,48
NTN-B 150545 (6,3200000%)	0,42	0,21	0,00	0,22	1,04	1,39	16.830.448,84	2,96
NTN-B 150850 (6,1200000%)	0,37	0,21	0,00	0,23	1,12	1,38	45.903.566,01	8,06
Sub-total	0,39	0,20	0,00		1,05	1,37	216.308.143,99	38,00

Artigo 7º I, Alinea b

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,03	0,03	-0,00	0,03	-0,39	0,95	5.084.983,09	0,89
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	4,21	2,75	0,04	2,75	0,15	1,57	20.517.410,32	3,60
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	0,03	0,03	-0,00	0,03	-0,06	0,96	549.936,74	0,10
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	3,72	3,25	0,00	0,01	0,23	1,83	11.373,77	0,00
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC DE FI RF REF DI	0,29	0,04	-0,00	0,04	-0,02	0,96	29.024.512,96	5,10
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,03	0,03	-0,00	0,03	-0,29	0,95	17.301.810,97	3,04
Sub-total	1,20	0,78	0,04		0,14	1,13	72.490.027,85	12,73

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,05	0,07	0,00	0,06	0,31	0,98	42.504.499,00	7,47
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	3,61	2,45	-0,02	2,46	-0,18	0,30	30.775.940,48	5,41
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,07	0,04	-0,00	0,03	0,64	1,00	23.558.816,05	4,14
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,07	0,03	-0,00	0,03	0,34	0,98	52.585.045,67	9,24
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,06	0,04	-0,00	0,03	0,32	0,98	26.198.078,02	4,60
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	1,00	0,34	-0,00	0,34	-0,39	0,57	4.946.150,20	0,87
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,46	0,17	-0,00	0,17	-0,58	0,70	19.716.884,30	3,46
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	0,81	0,03	0,00	1,11	-0,73	0,37	901.561,28	0,16
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	5,56	1,02	0,00	1,55	-0,37	-1,11	175.756,50	0,03
Sub-total	0,61	0,38	-0,02		-0,21	0,83	201.362.731,50	35,37

Artigo 7º IV

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	6,41	0,26	-0,00	0,31	0,13	1,78	12.182.734,38	2,14
Sub-total	6,41	0,26	-0,00		0,13	1,78	12.182.734,38	2,14

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,69	1,73	0,01	1,75	0,32	1,82	7.635.317,80	1,34
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	0,14	0,08	-0,00	0,08	-2,29	0,63	1.014.277,37	0,18
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,03	0,03	-0,00	0,02	-0,04	0,96	3.130.081,12	0,55
Sub-total	1,74	1,12	0,01		0,30	1,49	11.779.676,29	2,07

Renda Variável

Value-At-Risk: 9,22%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	20,48	11,15	0,07	4,63	0,37	8,63	5.297.019,72	0,93
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	22,32	7,52	0,01	2,28	-0,27	-5,17	1.474.421,52	0,26
FIA CAIXA SEGURIDADE	32,02	13,45	0,01	11,51	-0,09	-1,91	1.161.268,12	0,20
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	17,66	10,93	0,08	5,05	0,03	1,55	5.639.548,16	0,99
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	15,76	10,74	0,03	3,61	0,24	4,77	2.540.740,75	0,45
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	18,01	10,53	0,02	4,05	0,22	4,94	1.268.270,59	0,22
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	17,57	9,10	0,01	3,53	0,23	4,94	1.191.189,12	0,21
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,35	8,14	0,04	2,01	0,26	5,01	3.634.234,01	0,64
PRÓPRIO CAPITAL FIE EM AÇÕES	17,05	11,00	0,02	4,91	0,30	6,03	1.859.972,08	0,33
Sub-total	16,28	9,22	0,29		0,18	3,95	24.066.664,07	4,23

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 9,04%

Artigo 9º II

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	28,40	11,14	0,03	9,53	-0,31	-7,75	2.108.645,75	0,37
Sub-total	28,40	11,14	0,03		-0,31	-7,75	2.108.645,75	0,37

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	23,94	9,75	0,08	1,58	-0,44	-9,62	10.282.268,79	1,81
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	25,24	8,46	0,02	3,51	-0,45	-10,30	3.098.253,70	0,54
Sub-total	24,13	9,34	0,10		-0,45	-9,78	13.380.522,49	2,35

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,88%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	21,19	7,77	0,06	1,60	-0,29	-5,15	6.278.574,06	1,10
Sub-total	21,19	7,77	0,06		-0,29	-5,15	6.278.574,06	1,10

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	0,16	0,01	0,00	0,17	-6,22	-0,04	2.222.833,59	0,39
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	128,40	4,37	-0,00	4,38	0,15	20,53	2.106.482,35	0,37
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	NaN	0,00	NaN	0,00	0,00	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	48,65	0,53	-0,00	0,56	0,27	14,29	1.871.592,89	0,33
Sub-total	41,56	1,49	-0,00		0,22	10,10	6.200.908,83	1,09

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 0,14%

Artigo 11º

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
HAZ FII	0,59	0,20	0,00	5,38	-1,36	0,16	2.122.533,11	0,37
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	0,44	0,03	0,00	5,36	-2,46	-0,12	956.384,34	0,17
Sub-total	0,27	0,14	0,00		-3,31	0,07	3.078.917,45	0,54

(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 (%)
(5) Limite Política de Investimentos (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

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

- O Instituto está com 8,64% do patrimônio líquido do fundo FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O Instituto está com 7,85% do patrimônio líquido do fundo BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES, não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo HAZ FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.



PALHOÇA - CONSOLIDADO
ABRIL 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 30.04.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,
Equipe LDB Empresas.

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA									
89,81%									
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 150535 (4,9200000%)	0,29	0,04	0,88	4,09	12.046.947,96	2,07		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,3500000%)	0,29	0,04	0,91	4,23	12.062.938,07	2,07		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,8000000%)	0,29	0,04	0,95	4,37	17.678.752,83	3,04		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,8500000%)	0,29	0,04	0,95	4,39	11.800.338,68	2,03		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,1000000%)	0,29	0,04	0,97	4,47	10.559.356,02	1,82		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,7400000%)	0,29	0,04	0,94	4,35	21.756.731,27	3,74		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,7900000%)	0,29	0,04	0,95	4,37	11.372.590,09	1,96		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,8000000%)	0,29	0,04	0,95	4,37	21.272.257,98	3,66		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,3700000%)	0,29	0,05	0,99	4,55	11.268.567,89	1,94		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,4000000%)	0,29	0,05	0,99	4,56	22.461.313,07	3,86		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,4500000%)	0,29	0,05	1,00	4,58	2.755.826,62	0,47		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,3200000%)	0,30	0,03	0,99	4,54	16.996.579,12	2,92		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,1200000%)	0,31	0,07	0,97	4,47	46.349.661,39	7,97		
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,29	0,05	0,96	4,42	218.381.860,99	37,55		

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BANRISUL	BANRISUL	BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,03	4,07	6.147.342,00	1,06	6.641.728.354,49	0,09
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2030 FI	5,22	0,25	2,89	6,20	21.111.044,42	3,63	937.179.201,91	2,25
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FIF	0,09	0,05	1,04	4,10	555.661,75	0,10	1.556.018.042,90	0,04
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	5,20	0,23	2,08	5,54	11.609,94	0,00	2.346.827.165,95	0,00
SAFRA	SAFRA	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,12	0,05	1,02	4,04	29.321.008,49	5,04	2.238.845.292,05	1,31
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FIF RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,09	0,05	1,03	4,09	18.490.499,80	3,18	4.635.305.043,76	0,40
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b				1,81	0,10	1,54	4,65	75.637.166,40	13,01	

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

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	1,04	4,17	42.960.704,07	7,39	21.477.397.178,42	0,20
BB	BB	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	4,46	-0,34	-1,83	-1,14	30.211.347,76	5,20	4.253.694.781,35	0,71
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,09	0,05	1,05	4,18	23.807.188,54	4,09	16.414.765.697,36	0,15
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,05	4,18	52.052.356,49	8,95	23.547.384.900,07	0,22
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,11	0,05	1,05	4,19	28.934.424,38	4,98	8.220.076.695,28	0,35
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,83	0,02	0,71	2,89	4.981.057,53	0,86	1.938.737.681,90	0,26
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,55	0,07	1,13	3,84	19.939.562,28	3,43	1.879.266.058,17	1,06
BRIDGE	BRIDGE	TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 *	3,60	0,03	-1,19	0,36	890.820,70	0,15	39.690.071,51	2,24
BRIDGE	BRIDGE	TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 *	3,16	-0,32	-7,77	-10,69	162.102,94	0,03	10.419.678,12	1,56
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a				0,61	-0,01	0,58	3,24	203.939.564,69	35,07	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Emissor	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	3,83	1,15	1,15	4,86	12.323.204,60	2,12
Sub-total Artigo 7º IV		3,83	1,15	1,15	4,86	12.323.204,60	2,12

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SECURITY	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3,36	0,14	2,08	6,21	7.794.446,67	1,34	72.233.695,71	10,79
	SECURITY	FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO *	0,15	0,03	0,68	2,66	1.021.157,78	0,18	11.817.586,39	8,64
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,09	0,05	1,06	4,08	3.163.136,92	0,54	6.597.495.798,97	0,05
Sub-total Artigo 7º V, Alinea b			2,63	0,11	1,69	5,33	11.978.741,37	2,06		
Renda Fixa			0,43	0,06	0,92	4,03	522.260.538,05	89,81		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

4,42%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	17,94	1,61	9,04	26,77	5.775.957,97	0,99	128.536.401,33	4,49
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	18,60	0,08	-1,02	-4,87	1.459.436,84	0,25	1.377.279.799,29	0,11
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SEGURIDADE	24,22	2,11	9,68	17,18	1.273.637,35	0,22	453.066.975,12	0,28
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	18,98	0,55	7,64	9,62	6.070.662,03	1,04	630.223.093,56	0,96
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	15,79	0,32	7,54	13,41	2.732.286,64	0,47	352.848.646,71	0,77
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	16,75	-1,13	2,90	5,73	1.305.088,02	0,22	1.185.909.733,35	0,11
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	15,85	-1,13	2,90	5,74	1.225.761,45	0,21	103.853.704,58	1,18
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,56	-0,00	6,67	15,30	3.876.763,55	0,67	110.311.075,74	3,51
PROPRIO CAPITAL	DAYCOVAL	PRÓPRIO CAPITAL FIEM AÇÕES	20,63	0,51	5,35	14,28	1.959.551,14	0,34	71.219.867,97	2,75
Sub-total Artigo 8º I							25.679.144,99	4,42		

Renda Variável							25.679.144,99	4,42		
----------------	--	--	--	--	--	--	---------------	------	--	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

2,69%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	20,86	0,53	5,64	-0,73	2.227.604,91	0,38	166.168.648,84	1,34
Sub-total Artigo 9º II				20,86	0,53	5,64	2.227.604,91	0,38		

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				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	21,78	1,46	0,47	-15,42	10.331.012,34	1,78	2.231.185.446,50	0,46
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	20,49	0,72	-0,02	-15,51	3.097.675,09	0,53	657.465.425,77	0,47
Sub-total Artigo 9º III				21,19	1,29	0,36	13.428.687,43	2,31		

Investimentos no Exterior

20,30	1,18	1,08	-13,62	15.656.292,34	2,69
-------	------	------	--------	---------------	------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,57%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	18,74	0,19	-0,63	-4,12	6.239.100,29	1,07	1.735.952.341,01	0,36
Sub-total Artigo 10º I			18,74	0,19	-0,63	-4,12	6.239.100,29	1,07		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
QUELUZ	BNY MELLON	BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP *	0,16	-0,05	-0,05	-0,18	2.221.818,42	0,38	27.332.570,76	8,13
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	74,93	0,81	0,81	19,32	4.611.558,80	0,79	495.428.972,14	0,93
ROMA	BFL	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES. *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
KINEA	INTRAG	KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	30,29	1,14	1,14	14,87	1.892.895,85	0,33	344.507.046,81	0,55
Sub-total Artigo 10º II			22,24	0,66	0,42	9,72	8.726.273,07	1,50		

Investimentos Estruturados			21,32	0,46	-0,60	1,74	14.965.373,36	2,57		
----------------------------	--	--	-------	------	-------	------	---------------	------	--	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,51%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
GRAPHEN	RJI	HAZ FII *	10,30	-5,63	-0,22	-4,59	2.003.034,72	0,34	62.021.178,87	3,23
QUELUZ	RJI	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII *	2,62	-0,13	-0,13	-0,52	955.113,96	0,16	135.951.718,04	0,70
Sub-total Artigo 11º			7,21	-3,92	-0,12	-3,29	2.958.148,68	0,51		
Fundos Imobiliários			7,21	-3,92	-0,12	-3,29	2.958.148,68	0,51		
Total			1,17	0,10	1,14	3,76	581.519.497,42	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	0,00
Sub-total Disponibilidades Financeiras	0,00
Total	581.519.497,42

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo		Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa									
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional		218.381.860,99	37,55	0,00	50,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos		75.637.166,40	13,01	0,00	7,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa		203.939.564,69	35,07	0,00	23,00	60,00	0,00	70,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)		12.323.204,60	2,12	0,00	2,00	20,00	0,00	20,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado		11.978.741,37	2,06	0,00	2,00	5,00	0,00	10,00
Total Renda Fixa			522.260.538,05	89,81	100,00				
Renda Variável									
Artigo 8º I	Fundos de Ações		25.679.144,99	4,42	0,00	4,00	30,00	0,00	40,00
Total Renda Variável			25.679.144,99	4,42	40,00				
Investimentos no Exterior									
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior		2.227.604,91	0,38	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I		13.428.687,43	2,31	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior			15.656.292,34	2,69	10,00				
Investimentos Estruturados									
Artigo 10º I	Fundos Multimercados		6.239.100,29	1,07	0,00	3,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação		8.726.273,07	1,50	0,00	1,00	5,00	0,00	5,00
Total Investimentos Estruturados			14.965.373,36	2,57	15,00				
Fundos Imobiliários									
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário		2.958.148,68	0,51	0,00	0,00	5,00	0,00	10,00
Total Fundos Imobiliários			2.958.148,68	0,51	10,00				
Total			581.519.497,42	100,00					

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, Alinea a % do CDI	0,96 90,80	4,42 108,52	3,55 117,04	6,37 108,47	11,72 102,36	2.073.717,00	0,36	9.287.082,06
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	1,54 145,93	4,65 114,29	3,52 116,00	5,10 86,90	8,81 76,98	1.147.138,55	0,20	3.314.500,10
Artigo 7º III, Alinea a % do CDI	0,58 55,32	3,24 79,68	2,38 78,60	5,44 92,78	11,01 96,14	1.159.096,74	0,20	6.030.382,09
Artigo 7º IV % do CDI	1,15 109,20	4,86 119,36	3,70 121,94	7,02 119,69	12,95 113,15	140.470,22	0,02	571.179,44
Artigo 7º V, Alinea b % do CDI	1,69 160,05	5,33 130,93	3,73 122,91	5,46 92,96	9,92 86,62	199.065,08	0,03	606.328,96
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	6,70 3,01	13,65 1,36	7,28 0,20	4,66 0,53	7,87 0,61	1.612.480,92	0,28	3.084.008,79
Artigo 9º II % do CDI	5,64 534,29	-0,73 -17,84	-5,40 -177,97	5,76 98,21	18,08 157,93	118.959,16	0,02	-16.297,76
Artigo 9º III % do CDI	0,36 34,09	-15,44 -379,20	-11,58 -381,94	-4,63 -78,84	21,46 187,48	48.164,94	0,01	-2.452.200,50
Artigo 10º I % do CDI	-0,63 -59,54	-4,12 -101,21	-6,59 -217,28	-0,25 -4,25		-39.473,77	-0,01	-268.193,92
Artigo 10º II % do CDI	0,42 39,51	9,72 238,73	9,62 317,30	8,74 148,97	7,20 62,93	25.364,24	0,00	540.873,96
Artigo 11º % do CDI	-0,12 -11,84	-3,29 -80,87	0,01 0,20	-3,23 -55,01	-6,59 -57,58	924,81	0,00	-99.941,85
PALHOÇA - CONSOLIDADO (Total)						6.485.907,89	1,14	20.597.721,37

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (4,9200000%)	11.941.764,66	0,00	0,00	0,00	12.046.947,96	105.183,30	473.701,79
NTN-B 150535 (5,3500000%)	11.953.731,33	0,00	0,00	0,00	12.062.938,07	109.206,74	489.545,83
NTN-B 150535 (5,8000000%)	17.512.770,22	0,00	0,00	0,00	17.678.752,83	165.982,61	740.686,31
NTN-B 150535 (5,8500000%)	11.689.113,29	0,00	0,00	0,00	11.800.338,68	111.225,39	496.116,30

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (6,100000%)	10.457.864,29	0,00	0,00	0,00	10.559.356,02	101.491,73	451.630,42
NTN-B 150545 (6,320000%)	16.830.448,84	0,00	0,00	0,00	16.996.579,12	166.130,28	737.800,26
NTN-B 150840 (5,740000%)	21.553.447,80	0,00	0,00	0,00	21.756.731,27	203.283,47	914.606,91
NTN-B 150840 (5,790000%)	11.265.942,57	0,00	0,00	0,00	11.372.590,09	106.647,52	479.755,45
NTN-B 150840 (5,800000%)	21.072.546,21	0,00	0,00	0,00	21.272.257,98	199.711,77	898.027,87
NTN-B 150840 (6,370000%)	11.157.871,75	0,00	0,00	0,00	11.268.567,89	110.696,14	494.794,31
NTN-B 150840 (6,400000%)	22.240.484,76	0,00	0,00	0,00	22.461.313,07	220.828,31	988.219,52
NTN-B 150840 (6,450000%)	2.728.592,26	0,00	0,00	0,00	2.755.826,62	27.234,36	121.657,80
NTN-B 150850 (6,120000%)	45.903.566,01	0,00	0,00	0,00	46.349.661,39	446.095,38	2.000.539,29
	216.308.143,99	0,00	0,00	0,00	218.381.860,99	2.073.717,00	9.287.082,06

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	5.084.983,09	1.000.000,00	0,00	0,00	6.147.342,00	62.358,91	210.791,68
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	20.517.410,32	0,00	0,00	0,00	21.111.044,42	593.634,10	1.247.094,42
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	549.936,74	0,00	0,00	0,00	555.661,75	5.725,01	21.867,31
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	11.373,77	0,00	0,00	0,00	11.609,94	236,17	609,28
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	29.024.512,96	0,00	0,00	0,00	29.321.008,49	296.495,53	1.138.104,67
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	17.301.810,97	1.000.000,00	0,00	0,00	18.490.499,80	188.688,83	696.032,74
	72.490.027,85	2.000.000,00	0,00	0,00	75.637.166,40	1.147.138,55	3.314.500,10

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	42.504.499,00	16.157,12	0,00	0,00	42.960.704,07	440.047,95	1.629.281,42
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	30.775.940,48	0,00	0,00	0,00	30.211.347,76	-564.592,72	-336.513,04
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	23.558.816,05	0,00	0,00	0,00	23.807.188,54	248.372,49	954.760,30

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	52.585.045,67	6.710.987,91	-7.789.459,97	0,00	52.052.356,49	545.782,88	2.067.636,78
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	26.198.078,02	5.552.114,50	-3.072.063,11	0,00	28.934.424,38	256.294,97	854.320,80
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	4.946.150,20	0,00	0,00	0,00	4.981.057,53	34.907,33	139.947,61
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	19.716.884,30	0,00	0,00	0,00	19.939.562,28	222.677,98	737.134,65
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	901.561,28	0,00	0,00	0,00	890.820,70	-10.740,58	3.215,11
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	175.756,50	0,00	0,00	0,00	162.102,94	-13.653,56	-19.401,54
	201.362.731,50	12.279.259,53	-10.861.523,08	0,00	203.939.564,69	1.159.096,74	6.030.382,09

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	12.182.734,38	0,00	0,00	0,00	12.323.204,60	140.470,22	571.179,44
	12.182.734,38	0,00	0,00	0,00	12.323.204,60	140.470,22	571.179,44

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	7.635.317,80	0,00	0,00	0,00	7.794.446,67	159.128,87	455.808,49
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	1.014.277,37	0,00	0,00	0,00	1.021.157,78	6.880,41	26.496,43
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	3.130.081,12	0,00	0,00	0,00	3.163.136,92	33.055,80	124.024,04
	11.779.676,29	0,00	0,00	0,00	11.978.741,37	199.065,08	606.328,96

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5.297.019,72	0,00	0,00	0,00	5.775.957,97	478.938,25	1.219.673,62
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1.474.421,52	0,00	0,00	0,00	1.459.436,84	-14.984,68	-74.751,36
FIA CAIXA SEGURIDADE	1.161.268,12	0,00	0,00	0,00	1.273.637,35	112.369,23	186.737,90
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	5.639.548,16	0,00	0,00	0,00	6.070.662,03	431.113,87	532.596,97

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	2.540.740,75	0,00	0,00	0,00	2.732.286,64	191.545,89	323.102,50
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.268.270,59	0,00	0,00	0,00	1.305.088,02	36.817,43	70.775,58
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	1.191.189,12	0,00	0,00	0,00	1.225.761,45	34.572,33	66.576,00
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	3.634.234,01	0,00	0,00	0,00	3.876.763,55	242.529,54	514.502,07
PRÓPRIO CAPITAL FIEM AÇÕES	1.859.972,08	0,00	0,00	0,00	1.959.551,14	99.579,06	244.795,51
	24.066.664,07	0,00	0,00	0,00	25.679.144,99	1.612.480,92	3.084.008,79

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	2.108.645,75	0,00	0,00	0,00	2.227.604,91	118.959,16	-16.297,76
	2.108.645,75	0,00	0,00	0,00	2.227.604,91	118.959,16	-16.297,76

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	10.282.268,79	0,00	0,00	0,00	10.331.012,34	48.743,55	-1.883.597,81
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	3.098.253,70	0,00	0,00	0,00	3.097.675,09	-578,61	-568.602,69
	13.380.522,49	0,00	0,00	0,00	13.428.687,43	48.164,94	-2.452.200,50

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	6.278.574,06	0,00	0,00	0,00	6.239.100,29	-39.473,77	-268.193,92
	6.278.574,06	0,00	0,00	0,00	6.239.100,29	-39.473,77	-268.193,92

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	2.222.833,59	0,00	0,00	0,00	2.221.818,42	-1.015,17	-4.101,37
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA	2.106.482,35	2.500.000,00	0,00	0,00	4.611.558,80	5.076,45	299.926,08
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1.871.592,89	0,00	0,00	0,00	1.892.895,85	21.302,96	245.049,25
	6.200.908,83	2.500.000,00	0,00	0,00	8.726.273,07	25.364,24	540.873,96

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
HAZ FII	2.122.533,11	0,00	0,00	0,00	121.693,58	2.003.034,72	2.195,19	-94.940,06
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	956.384,34	0,00	0,00	0,00	0,00	955.113,96	-1.270,38	-5.001,79
	3.078.917,45	0,00	0,00	0,00	121.693,58	2.958.148,68	924,81	-99.941,85

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	306.870.643,83	52,77	306.870.643,83	52,77	30,00
de 31 dias a 365 dias	11.077.275,13	1,90	317.947.918,96	54,68	60,00
acima de 365 dias	263.571.578,46	45,32	581.519.497,42	100,00	90,00

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0		6.147.342,00
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		42.960.704,07
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0		23.807.188,54
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	D+0		555.661,75
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0		52.052.356,49
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.			0,00
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0		11.609,94
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	D+0		28.934.424,38
HAZ FII			2.003.034,72
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	D+0		29.321.008,49
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	D+0		18.490.499,80
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	D+1		30.211.347,76
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	D+1 du		6.239.100,29
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	D+1		4.981.057,53
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	D+1 du		19.939.562,28
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	D+3 du		1.459.436,84
FIA CAIXA SEGURIDADE	D+3 du		1.273.637,35
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	D+3 du		5.775.957,97
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+3 du		10.331.012,34
PRÓPRIO CAPITAL FIE M AÇÕES	D+3 du		1.959.551,14
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+4 du		3.097.675,09

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+6 du		2.227.604,91
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+15 du		6.070.662,03
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	D+24 d.u		1.225.761,45
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	D+30		7.794.446,67

DE 31 DIAS A 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+23 du		1.305.088,02
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	D+0 ou D+31 (isento de taxa de resgate)		3.163.136,92
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+24 du		3.876.763,55
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+25 du		2.732.286,64

ACIMA DE 365 DIAS

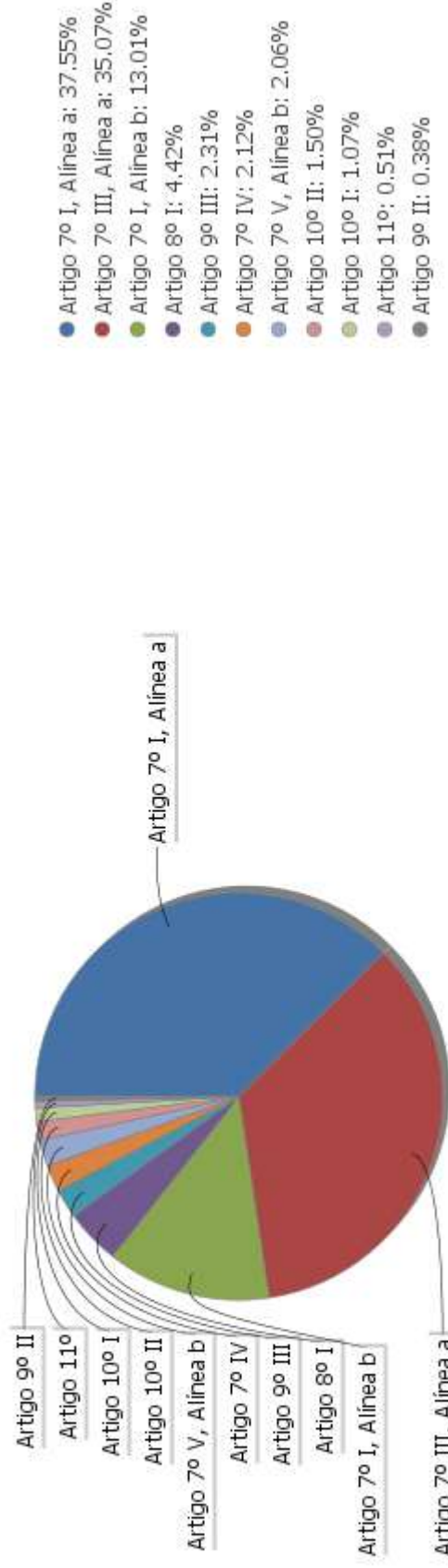
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	D+91 ou D+93 a D+451 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)		1.021.157,78
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	D+1471		890.820,70
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471		162.102,94
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	D+0	15/08/2030	21.111.044,42
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA		09/05/2031	4.611.558,80
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA		22/04/2032	1.892.895,85
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a		01/07/2033	12.323.204,60
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP		16/11/2034	2.221.818,42
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII		16/11/2034	955.113,96
NTN-B 150535 (4,920000%)		15/05/2035	12.046.947,96
NTN-B 150535 (5,3500000%)		15/05/2035	12.062.938,07
NTN-B 150535 (5,800000%)		15/05/2035	17.678.752,83
NTN-B 150535 (5,8500000%)		15/05/2035	11.800.338,68
NTN-B 150535 (6,100000%)		15/05/2035	10.559.356,02
NTN-B 150840 (5,740000%)		15/08/2040	21.756.731,27

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

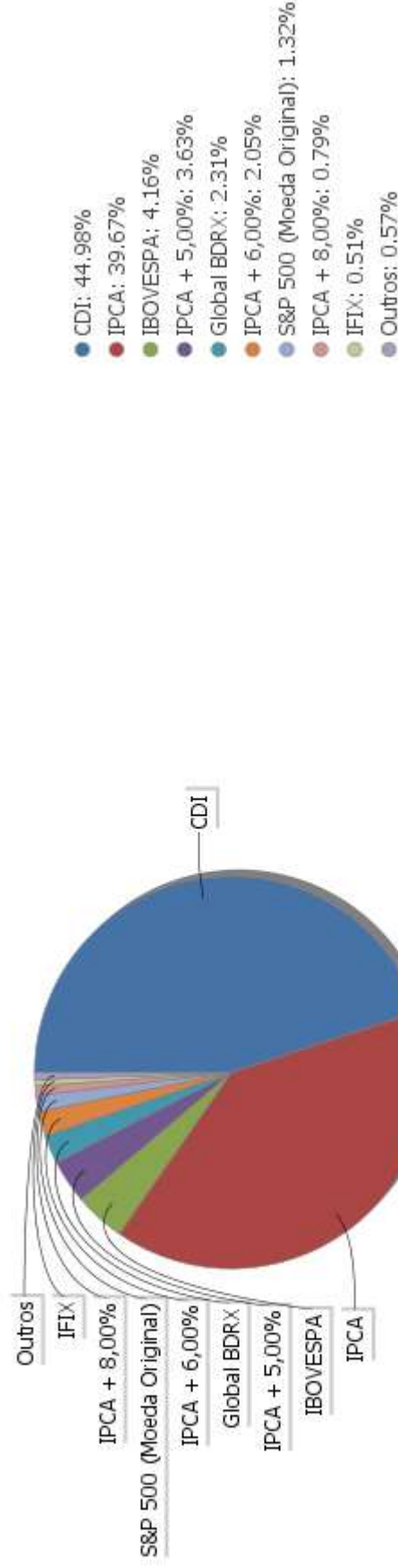
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150840 (5,7900000%)		15/08/2040	11.372.590,09
NTN-B 150840 (5,8000000%)		15/08/2040	21.272.257,98
NTN-B 150840 (6,3700000%)		15/08/2040	11.268.567,89
NTN-B 150840 (6,4000000%)		15/08/2040	22.461.313,07
NTN-B 150840 (6,4500000%)		15/08/2040	2.755.826,62
NTN-B 150545 (6,3200000%)		15/05/2045	16.996.579,12
NTN-B 150850 (6,1200000%)		15/08/2050	46.349.661,39

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

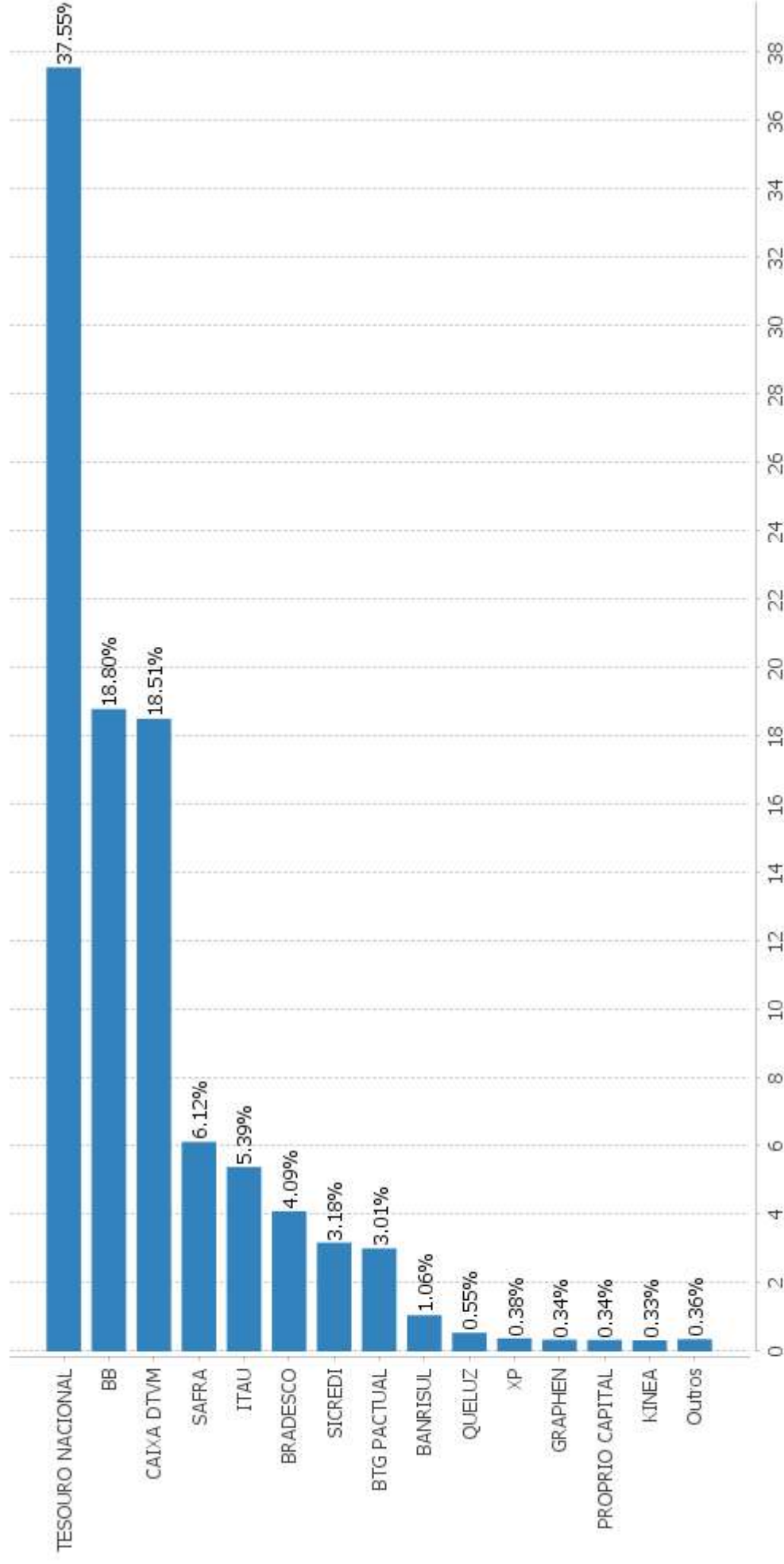


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

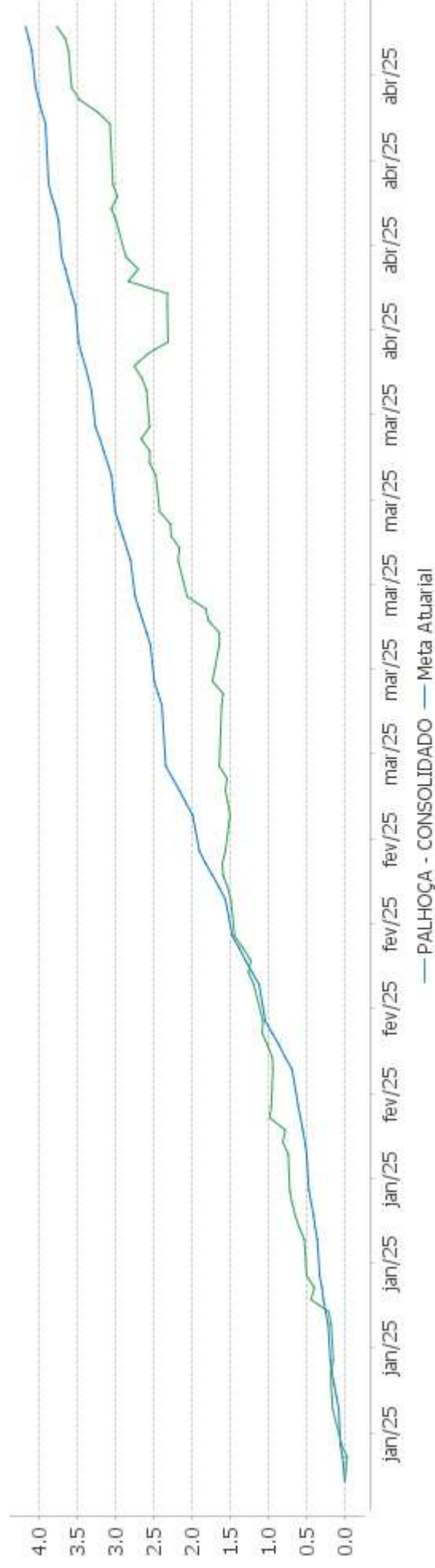
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025 IPCA + 5,23% p.p. indexador	0,96	0,67	0,94	1,14									3,76
	0,61	1,72	0,95	0,84									4,17
	0,36	-1,05	-0,01	0,30									-0,42
2024 IPCA + 4,99% p.p. indexador	0,49	0,92	0,79	0,05	0,81	0,74	1,05	1,12	0,35	0,92	0,84	0,70	9,12
	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,08
	-0,35	-0,28	0,24	-0,76	-0,06	0,14	0,22	0,72	-0,50	-0,09	0,08	-0,23	-0,96

Performance Sobre a Meta Atuarial

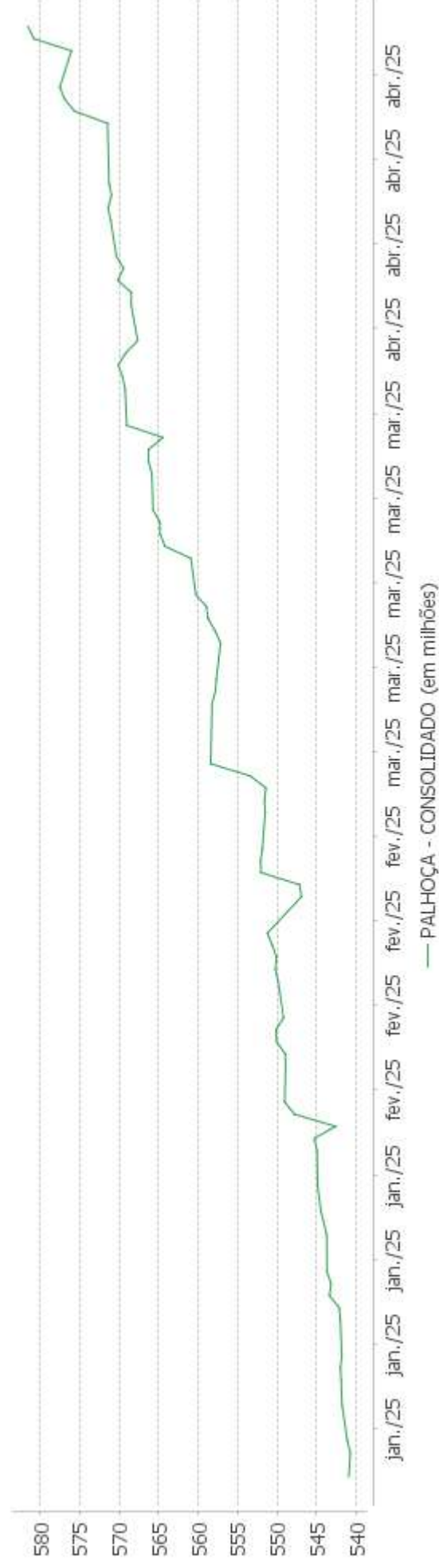
Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	7	43,75	03 meses	2,76	3,54	-0,78	1,69
Meses abaixo - Meta Atuarial	9	56,25	06 meses	5,35	5,94	-0,59	1,43
			12 meses	10,71	10,86	-0,14	1,17
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,14	2025-04	Desde 29/12/2023	13,22	14,68	-1,46	1,13
Menor rentabilidade da Carteira	0,05	2024-04					

Evolução No Ano

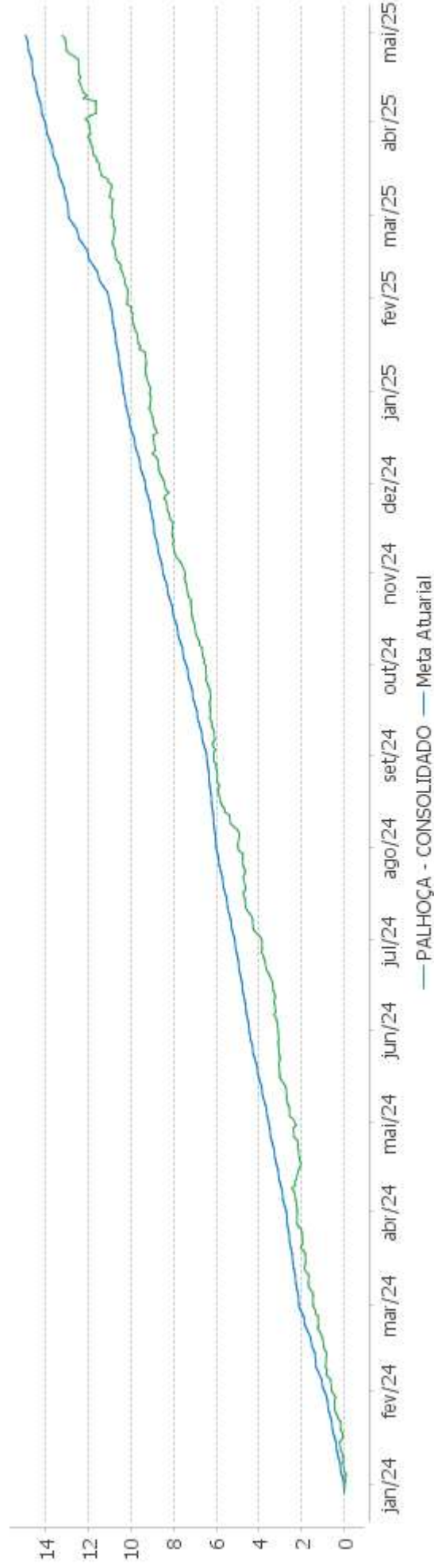


Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

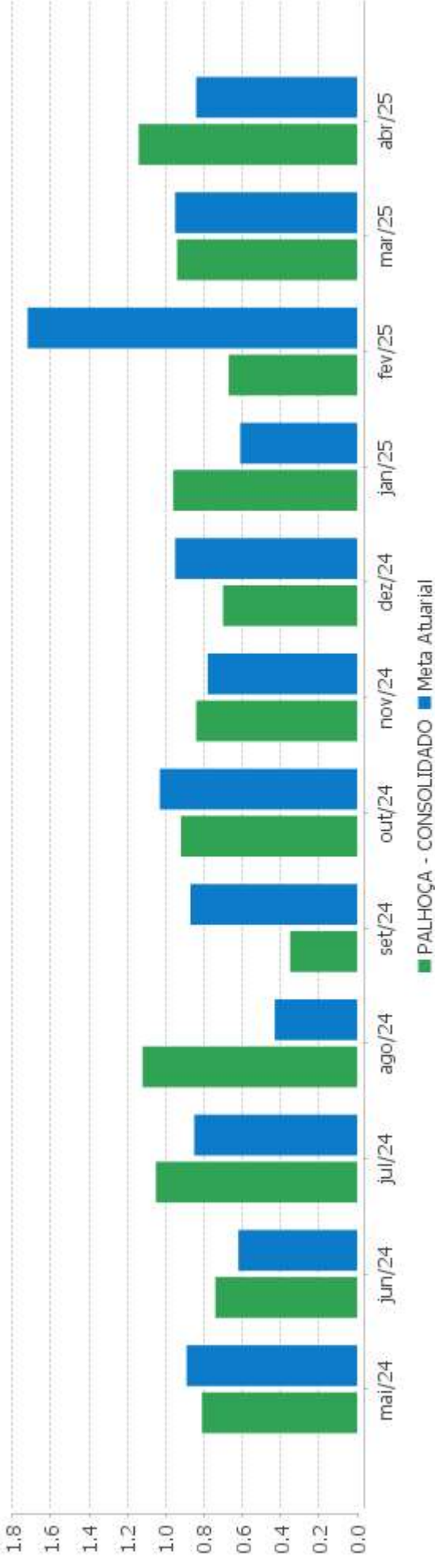


Patrimônio Líquido



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
Variação da Estratégia							
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	1,15	4,86	3,70	7,02	12,95		
Var. IPCA p.p.	0,72	2,38	1,38	3,61	7,42		
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	0,68	2,66	1,96	3,72	7,09	15,33	24,53
% do CDI	64,25	65,42	64,53	63,46	61,96	60,85	58,51
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	1,06	4,08	3,03	5,88	11,67	26,03	43,69
% do CDI	100,02	100,22	99,86	100,19	101,98	103,36	104,20
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,08	6,21	4,25	5,79	10,40	19,33	30,40
Var. IPCA + 6,00% p.p.	1,19	1,79	0,53	-0,56	-1,43	-3,56	-5,28
NTN-B 150535 (5,3500000%)	0,91	4,23	3,41	6,08	11,12	21,56	
Var. IPCA p.p.	0,48	1,75	1,10	2,66	5,59	12,13	
NTN-B 150840 (6,4500000%)	1,00	4,58	3,66	6,61	12,28	24,10	
Var. IPCA p.p.	0,57	2,10	1,35	3,20	6,75	14,68	
NTN-B 150535 (5,8000000%)	0,95	4,37	3,52	6,30	11,59	22,59	
Var. IPCA p.p.	0,52	1,89	1,20	2,88	6,06	13,17	
NTN-B 150535 (4,9200000%)	0,88	4,09	3,31	5,87	10,67	20,57	
Var. IPCA p.p.	0,45	1,61	1,00	2,46	5,14	11,15	
NTN-B 150840 (5,7400000%)	0,94	4,35	3,50	6,27	11,53	22,45	
Var. IPCA p.p.	0,51	1,87	1,19	2,85	6,00	13,03	
NTN-B 150535 (5,8500000%)	0,95	4,39	3,53	6,32	11,65	22,71	
Var. IPCA p.p.	0,52	1,91	1,21	2,91	6,12	13,29	
NTN-B 150840 (6,3700000%)	0,99	4,55	3,64	6,57	12,20	23,92	
Var. IPCA p.p.	0,56	2,07	1,33	3,16	6,67	14,50	
NTN-B 150840 (5,7900000%)	0,95	4,37	3,51	6,29	11,58	22,57	
Var. IPCA p.p.	0,52	1,89	1,20	2,88	6,05	13,15	
NTN-B 150840 (6,4000000%)	0,99	4,56	3,65	6,58	12,22	23,98	
Var. IPCA p.p.	0,56	2,08	1,34	3,17	6,69	14,56	
NTN-B 150850 (6,1200000%)	0,97	4,47	3,59	6,45	11,96	23,36	
Var. IPCA p.p.	0,54	2,00	1,27	3,04	6,43	13,94	
NTN-B 150545 (6,3200000%)	0,99	4,54	3,63	6,55	12,12	23,78	
Var. IPCA p.p.	0,56	2,06	1,32	3,13	6,60	14,36	
NTN-B 150840 (5,8000000%)	0,95	4,37	3,52	6,30	11,59	22,59	
Var. IPCA p.p.	0,52	1,89	1,20	2,88	6,06	13,17	
NTN-B 150535 (6,1000000%)	0,97	4,47	3,58	6,44	11,91	23,28	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
Var. IPCA p.p.	0,54	1,99	1,27	3,03	6,38	13,86	
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	2,08	5,54	4,45	2,73	4,25	12,22	21,88
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,08	-0,05	-0,14	-0,30	-0,51	-0,75
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	1,03	4,09	3,00	5,83	11,46	25,25	41,91
% do CDI	97,92	100,34	98,81	99,33	100,07	100,23	99,95
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	1,04	4,10	3,01	5,85	11,44	25,21	41,91
% do CDI	98,59	100,60	99,22	99,74	99,96	100,07	99,95
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	2,89	6,20	4,92	4,16	6,31	13,77	
Var. IPCA + 5,00% p.p.	2,07	2,10	1,43	-1,71	-4,47	-6,82	
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	1,02	4,04	2,96	5,77	11,33	24,86	41,47
% do CDI	96,75	99,17	97,75	98,35	98,98	98,68	98,91
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	1,03	4,07	2,99	5,82	11,46	25,22	42,01
% do CDI	97,88	99,98	98,60	99,18	100,06	100,12	100,19
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	-1,19	0,36	-0,32	1,10	-1,71	-23,83	-21,25
Var. IMA-B 5 p.p.	-2,95	-4,56	-3,30	-3,90	-11,07	-42,41	-51,30
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	1,05	4,18	3,09	5,93	11,82	26,77	44,19
% do CDI	99,85	102,60	101,86	100,99	103,24	106,28	105,38
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	1,04	4,17	3,04	5,85	11,54	25,37	42,13
% do CDI	98,05	102,44	100,32	99,65	100,80	100,72	100,48
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	-7,77	-10,69	-10,27	-14,51	-21,92	-69,80	-70,86
Var. IMA-B 5 p.p.	-9,53	-15,61	-13,25	-19,51	-31,29	-88,38	-100,91
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	1,05	4,19	3,08	5,90	11,55	25,94	42,72
% do CDI	99,87	102,88	101,43	100,57	100,91	102,99	101,88
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	1,13	3,84	2,83	5,60	11,49	24,55	39,79
% do CDI	106,96	94,27	93,34	95,42	100,33	97,45	94,89
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1,05	4,18	3,07	5,90	11,61	26,01	42,87
% do CDI	99,73	102,74	101,35	100,49	101,45	103,28	102,23
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,71	2,89	2,07	5,39	12,06	25,59	41,73
% do CDI	66,84	70,99	68,41	91,78	105,31	101,59	99,51
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	-1,83	-1,14	-0,79	4,36	11,68	23,71	38,97
% do CDI	-173,74	-28,08	-26,14	74,22	102,01	94,12	92,94
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	7,64	9,62	5,34	-0,10	5,37	31,89	26,15
Var. IBOVESPA p.p.	3,95	-2,67	-1,74	-4,22	-1,89	2,55	0,95
PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES	5,35	14,28	5,16	2,77	-0,04	22,16	2,80
Var. IBOVESPA p.p.	1,66	1,99	-1,92	-1,36	-7,30	-7,17	-22,40
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	-1,02	-4,87	-7,02	-1,13	13,81	41,55	51,90

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	-0,25	0,44	0,79	1,26	3,22	7,98	17,12
FIA CAIXA SEGURIDADE	9,68	17,18	11,36	17,86	10,22	96,59	159,46
Var. IBOVESPA p.p.	5,99	4,89	4,28	13,73	2,96	67,26	134,26
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	9,04	26,77	14,66	14,18	18,69	38,52	42,27
Var. IBOVESPA p.p.	5,35	14,48	7,57	10,05	11,43	9,19	17,06
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	2,90	5,73	1,45	-0,62	7,46	29,40	27,74
Var. IBOVESPA p.p.	-0,79	-6,56	-5,63	-4,75	0,20	0,07	2,53
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	6,67	15,30	8,97	4,09	3,55	6,63	-13,91
Var. IBOVESPA p.p.	2,98	3,01	1,88	-0,03	-3,71	-22,70	-39,12
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	7,54	13,41	8,63	2,13	1,90	17,78	6,94
Var. IBOVESPA p.p.	3,85	1,12	1,55	-1,99	-5,37	-11,55	-18,26
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	2,90	5,74	2,15	0,06	7,52	29,45	27,74
Var. IBOVESPA p.p.	-0,79	-6,55	-4,93	-4,07	0,26	0,11	2,53
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,47	-15,42	-11,64	-4,40	22,80	65,03	69,63
Var. Global BDRX p.p.	0,26	0,09	0,14	-0,17	-0,87	-3,26	-4,90
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	-0,02	-15,51	-11,38	-5,38	17,72	43,20	45,77
Var. Global BDRX p.p.	-0,23	0,00	0,40	-1,15	-5,95	-25,09	-28,76
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	5,64	-0,73	-5,40	5,76	18,08	48,04	37,13
Var. MSCI ACWI p.p.	6,30	8,70	1,47	7,64	-2,50	3,99	-9,62
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	-0,63	-4,12	-6,59	-0,25	15,38	48,08	63,39
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,13	1,19	1,22	2,14	4,79	14,51	28,61
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	-0,05	-0,18	-0,14	-0,28	-0,57	-1,13	-1,76
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,94	-4,60	-3,86	-6,62	-12,40	-24,02	-37,44
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
% do CDI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA	0,81	19,32	20,43	17,34	31,70		
Var. IPCA + 8,00% p.p.	-0,24	14,28	16,25	10,03	17,76		
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	1,14	14,87	13,42	13,49	20,42	37,23	43,89
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,24	10,45	9,70	7,15	8,58	14,34	8,21
HAZ FII	-0,22	-4,59	0,08	-4,39	-7,80	-5,05	-1,08
Var. IFIX p.p.	-3,23	-14,10	-12,90	-10,88	-8,72	-24,45	-22,39
ÁQUILA FI IMOBILIÁRIO - FII	-0,13	-0,52	-0,37	-0,76	-4,00	-5,52	-6,31
Var. IFIX p.p.	-3,14	-10,03	-13,35	-7,25	-4,91	-24,92	-27,63
PALHOÇA - CONSOLIDADO	1,14	3,76	2,76	5,35	10,71		
Var. IPCA + 5,23% p.p.	0,30	-0,42	-0,78	-0,62	-0,32		
CDI	1,06	4,07	3,03	5,87	11,45	25,19	41,93

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IBOVESPA	3,69	12,29	7,08	4,13	7,26	29,34	25,21
INPC + 6,00%	0,95	4,42	3,89	6,25	11,61	22,10	34,36
IPCA + 6,00%	0,90	4,42	3,72	6,35	11,84	22,89	35,68

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	D+0	D+0	D+30	D+30		0,20
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		
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	D+0	D+0	D+1	D+1		
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	Não se aplica	Não se aplica				
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA						
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	D+0	D+0	D+0	D+0		
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	Não se aplica	Não se aplica				
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	D+0	D+0	D+90 ou D+92 a D+450 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	D+91 ou D+93 a D+451 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	Para informações adicionais, vide o Regulamento	1,00
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
FIA CAIXA SEGURIDADE	D+1 du	D+1 du	D+1 du	D+3 du		
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+1 du	D+0	D+13 du	D+15 du		2,00
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+1 du	D+0	D+23 du	D+25 du		1,50
HAZ FII	Não se aplica	Não se aplica				
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A VINTE POR CENTO DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A CEM POR CENTO DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO E DIVULGADO PELA B3 S.A. BRASIL, BOLSA, BALCÃO.	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	1,90
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	D+0	D+0	D+21 d.u	D+24 d.u	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A	

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
20% (VINTE POR CENTO) DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% (CEM POR CENTO) DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA B3						
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 du		
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,50
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	Não se aplica	Não se aplica				1,85
PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES						
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	vide artigo 4.3	3,00
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)		1,50
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF			D+0	D+0		0,25
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,10
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	D+1 du	D+0	D+1470	D+1471		0,15
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1 du	D+0	D+1470	D+1471		0,35
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Não se aplica	Não se aplica				0,70

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	1,23	4,60	3,28	5,94	11,11	24,40	40,96	48,90	52,37
IRF-M 1+	3,86	9,54	5,93	5,09	7,20	20,79	36,58	35,10	37,04
IRF-M TOTAL	2,99	7,76	5,05	5,42	8,52	21,76	37,48	39,15	41,85
IMA-B 5	1,76	4,92	2,98	5,00	9,37	18,58	30,05	42,34	55,04
IMA-B 5+	2,33	6,12	5,66	1,25	1,40	8,34	17,14	17,11	29,17
IMA-B TOTAL	2,09	5,62	4,50	2,87	4,55	12,73	22,63	28,38	40,78
IMA-GERAL TOTAL	1,68	5,24	3,79	4,95	9,06	21,02	35,06	41,74	48,28
IDKA 2	1,90	5,06	2,95	5,04	9,08	18,23	29,29	41,27	54,57
IDKA 20	0,72	3,91	6,41	-5,54	-9,43	-3,09	3,35	-5,93	6,88
CDI	1,06	4,07	3,03	5,87	11,45	25,19	41,93	51,98	55,24

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	3,69	12,29	7,08	4,13	7,26	29,34	25,21	13,60	67,77
IBRX 100	3,33	11,78	6,54	3,77	6,88	29,49	23,28	10,76	67,52
IBRX 50	2,55	10,73	5,64	3,49	6,70	30,28	24,95	13,15	73,61
SMALL CAP	8,47	18,10	11,30	3,97	0,07	12,44	-9,91	-28,66	11,22
Índice Consumo - ICON	12,67	21,77	19,52	6,24	7,96	14,45	-16,75	-42,27	-25,39
Índice Dividendos - IDIV	3,88	10,30	6,57	4,84	12,29	36,73	40,18	45,45	99,30

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-2,17	-13,44	-10,48	-4,37	21,05	51,20	55,10	39,53	99,45

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	3,01	9,51	12,98	6,49	0,91	19,40	21,32	19,28	31,08

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,66	-9,43	-6,87	-1,88	20,58	44,06	46,74	24,42	77,74

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,43	2,48	2,32	3,41	5,53	9,42	14,00	27,83	36,47
INPC	0,48	2,49	2,49	3,32	5,32	8,72	12,89	26,96	36,60
IGPM	0,24	1,23	0,96	3,50	8,50	5,21	2,93	18,02	55,80
SELIC	1,06	4,07	3,03	5,87	11,45	25,19	41,93	51,97	55,24

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,74	3,78	3,26	5,38	9,73	18,31	28,18	49,45	65,88
IPCA + 5,00%	0,82	4,10	3,49	5,87	10,78	20,59	31,89	55,26	73,97
IPCA + 5,50%	0,86	4,26	3,61	6,11	11,31	21,74	33,78	58,23	78,13
IPCA + 5,89%	0,89	4,38	3,70	6,29	11,72	22,64	35,26	60,57	81,44
IPCA + 6,00%	0,90	4,42	3,72	6,35	11,84	22,89	35,68	61,23	82,38
INPC + 4,00%	0,79	3,79	3,43	5,28	9,51	17,56	26,93	48,44	66,04
INPC + 6,00%	0,95	4,42	3,89	6,25	11,61	22,10	34,36	60,14	82,55

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (4,9200000%)	12.046.947,96	4,920000	10.076.766,41	7,465100	-1.970.181,55
NTN-B 150535 (5,3500000%)	12.062.938,07	5,350000	10.407.218,38	7,465100	-1.655.719,69
NTN-B 150535 (5,8000000%)	17.678.752,83	5,800000	15.748.863,07	7,465100	-1.929.889,76
NTN-B 150535 (5,8500000%)	11.800.338,68	5,850000	10.549.440,73	7,465100	-1.250.897,95
NTN-B 150535 (6,1000000%)	10.559.356,02	6,100000	9.608.275,94	7,465100	-951.080,08
NTN-B 150545 (6,3200000%)	16.996.579,12	6,320000	15.200.583,58	7,385400	-1.795.995,54
NTN-B 150840 (5,7400000%)	21.756.731,27	5,740000	18.688.772,26	7,367000	-3.067.959,01
NTN-B 150840 (5,7900000%)	11.372.590,09	5,790000	9.816.153,85	7,367000	-1.556.436,24
NTN-B 150840 (5,8000000%)	21.272.257,98	5,800000	18.378.321,12	7,367000	-2.893.936,86
NTN-B 150840 (6,3700000%)	11.268.567,89	6,370000	10.276.890,36	7,367000	-991.677,53
NTN-B 150840 (6,4000000%)	22.461.313,07	6,400000	20.543.952,22	7,367000	-1.917.360,85
NTN-B 150840 (6,4500000%)	2.755.826,62	6,450000	2.532.266,45	7,367000	-223.560,17
NTN-B 150850 (6,1200000%)	46.349.661,39	6,120000	40.300.305,42	7,293000	-6.049.355,97

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
354	01/04/2025	BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	1.000.000,00	0,00	411.033,79108000	2,4328900000
352	01/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	2.000.000,00	900.923,22243400	2,2199450000
369	01/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	23.313,34	10.501,76463100	2,2199450000
370	01/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	349,50	157,43632200	2,2199450000
346	01/04/2025	SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	1.000.000,00	0,00	637.171,00153210	1,5694374000
385	02/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	51,30	8,96478800	5,7223820000
367	02/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	1.699,00	764,91940800	2,2211490000
368	02/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	1.694,03	762,68181900	2,2211490000
366	03/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	693,11	311,88183600	2,2223480000
365	04/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	30.333,61	13.641,64808900	2,2236030000
384	07/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	18.578,14	0,00	3.241,45216900	5,7314250000
381	07/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	292.212,17	50.984,20891400	5,7314250000
382	07/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	870,00	0,00	151,79471000	5,7314250000
383	07/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1.130.418,22	0,00	197.231,61691900	5,7314250000
364	07/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	77.680,00	34.916,28281900	2,2247500000
380	08/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1.453,31	0,00	253,43962600	5,7343440000
362	08/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	2.919,28	1.311,50837500	2,2258950000
351	08/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	121.693,58	0,00	54.671,75226100	2,2258950000
363	08/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	29.237,70	13.135,25545400	2,2258950000
379	09/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	884,129,57	154.099,90669400	5,7373790000
361	09/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	168.703,82	75.752,45376800	2,2270410000
360	09/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	53.260,11	23.915,19074800	2,2270410000
386	10/04/2025	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIF - MULTISTRATÉGIA	2.500.000,00	0,00	2.500.000,00000000	1,0000000000
347	10/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	2.500.000,00	435.518,67285100	5,7402820000
359	10/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	5.400,00	2.423,49019100	2,2281920000
378	11/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1.323,56	0,00	230,45452000	5,7432590000
377	16/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	748,85	0,00	130,18160000	5,7523490000
358	16/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	674,20	301,94566900	2,2328520000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
374	23/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	294,04	51,03741000	5,7612620000
375	23/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	350.725,88	0,00	60,876,57183400	5,7612620000
376	23/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	3.143.223,79	0,00	545.579,03980000	5,7612620000
357	23/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	271.024,80	121.192,64111400	2,2363140000
372	28/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	4.112.772,89	712.724,57775000	5,7704940000
373	28/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	2.010.653,68	0,00	348.437,01076500	5,7704940000
350	28/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	128.225,63	57.246,39599800	2,2398900000
356	28/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	800.244,19	0,00	357.269,41501500	2,2398900000
355	28/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,00	276.854,98	123.602,04329200	2,2398900000
353	29/04/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	16.157,12	0,00	4.568,91271100	3,5363161920
349	29/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	4.572.571,22	0,00	2.040.409,16427300	2,2410070000
371	30/04/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	52.992,48	0,00	9,173,83755700	5,7764790000
348	30/04/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	57.605,51	0,00	25.691,61592300	2,2421910000
Total			16.779.259,53	10.861.523,08		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%					Value-At-Risk (R\$): 3.869.935,78			Value-At-Risk: 0,67%	
	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
Artigo 7º	0,69	0,14	5,00	0,03	-0,20	0,92	522.260.538,05	89,81	
Artigo 8º	20,83	9,62	20,00	0,34	0,27	6,70	25.679.144,99	4,42	
Artigo 9º	47,18	10,65	20,00	0,20	0,00	1,11	15.656.292,34	2,69	
Artigo 10º	22,74	4,32	20,00	0,09	-0,05	-0,02	14.965.373,36	2,57	
Artigo 11º	20,29	0,15	20,00	-0,00	-0,06	-0,12	2.958.148,68	0,51	
PALHOÇA - CONSOLIDADO							581.519.497,42	100,00	
Renda Fixa					Value-At-Risk: 0,14%				

Artigo 7º I, Alinea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (4,9200000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-3,34	0,88	12.046.947,96	2,07
NTN-B 150535 (5,3500000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-2,72	0,91	12.062.938,07	2,07
NTN-B 150535 (5,8000000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-2,07	0,95	17.678.752,83	3,04
NTN-B 150535 (5,8500000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,99	0,95	11.800.338,68	2,03
NTN-B 150535 (6,1000000%)	0,06	0,20	0,00	0,22	-1,45	0,97	10.559.356,02	1,82
NTN-B 150840 (5,7400000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-2,15	0,94	21.756.731,27	3,74
NTN-B 150840 (5,7900000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-2,01	0,95	11.372.590,09	1,96
NTN-B 150840 (5,8000000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-2,06	0,95	21.272.257,98	3,66
NTN-B 150840 (6,3700000%)	0,06	0,20	0,00	0,22	-1,16	0,99	11.268.567,89	1,94
NTN-B 150840 (6,4000000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,19	0,99	22.461.313,07	3,86
NTN-B 150840 (6,4500000%)	0,05	0,20	0,00	0,22	-1,06	1,00	2.755.826,62	0,47
NTN-B 150545 (6,3200000%)	0,09	0,20	0,00	0,22	-0,74	0,99	16.996.579,12	2,92
NTN-B 150850 (6,1200000%)	0,13	0,20	0,00	0,22	-0,66	0,97	46.349.661,39	7,97
Sub-total		0,20	0,00		-1,85	0,96	218.381.860,99	37,55

Artigo 7º I, Alinea b

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,03	0,03	0,00	0,03	-0,89	1,03	6.147.342,00	1,06
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	5,21	2,49	0,02	2,50	0,35	2,89	21.111.044,42	3,63
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLS INSTITUCIONAL FI RF	0,03	0,03	0,00	0,03	-0,47	1,04	555.661,75	0,10
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	5,38	3,16	0,00	0,01	0,19	2,08	11.609,94	0,00
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,05	0,04	-0,00	0,04	-0,75	1,02	29.321.008,49	5,04
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,02	0,03	0,00	0,03	-1,00	1,03	18.490.499,80	3,18
Sub-total	1,43	0,70	0,02		0,34	1,54	75.637.166,40	13,01

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	0,02	0,08	0,00	0,07	-0,98	1,04	42.960.704,07	7,39
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	5,53	2,61	-0,01	2,62	-0,52	-1,83	30.211.347,76	5,20
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,02	0,04	0,00	0,03	-0,09	1,05	23.807.188,54	4,09
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,05	0,04	-0,00	0,03	-0,05	1,05	52.052.356,49	8,95
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,02	0,05	-0,00	0,04	-0,06	1,05	28.934.424,38	4,98
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,71	0,45	-0,00	0,45	-0,49	0,71	4.981.057,53	0,86
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,73	0,23	-0,00	0,23	0,10	1,13	19.939.562,28	3,43
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	0,65	0,29	0,00	1,17	-3,44	-1,19	890.820,70	0,15
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	5,76	0,90	0,00	1,47	-1,53	-7,77	162.102,94	0,03
Sub-total	0,82	0,39	-0,01		-0,58	0,58	203.939.564,69	35,07

Artigo 7º IV

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	4,07	0,26	-0,00	0,31	0,02	1,15	12.323.204,60	2,12
Sub-total	4,07	0,26	-0,00		0,02	1,15	12.323.204,60	2,12

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,69	1,67	0,01	1,69	0,38	2,08	7.794.446,67	1,34
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	0,17	0,08	-0,00	0,08	-2,25	0,68	1.021.157,78	0,18
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,04	0,03	0,00	0,02	0,00	1,06	3.163.136,92	0,54
Sub-total	1,75	1,08	0,01		0,36	1,69	11.978.741,37	2,06

Renda Variável

Value-At-Risk: 9,62%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	19,41	10,44	0,07	4,28	0,41	9,04	5.775.957,97	0,99
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	47,03	8,67	0,02	2,22	-0,04	-1,02	1.459.436,84	0,25
FIA CAIXA SEGURIDADE	28,32	12,61	0,01	11,50	0,30	9,68	1.273.637,35	0,22
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	22,22	11,49	0,09	4,98	0,30	7,64	6.070.662,03	1,04
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	19,06	10,38	0,04	3,21	0,34	7,54	2.732.286,64	0,47
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	23,13	10,68	0,02	3,91	0,08	2,90	1.305.088,02	0,22
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	23,11	9,12	0,01	3,42	0,08	2,90	1.225.761,45	0,21
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	18,77	9,88	0,05	2,35	0,30	6,67	3.876.763,55	0,67
PRÓPRIO CAPITAL FIE EM AÇÕES	24,13	11,42	0,03	4,97	0,18	5,35	1.959.551,14	0,34
Sub-total	20,83	9,62	0,34		0,27	6,70	25.679.144,99	4,42

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 10,65%

Artigo 9º II

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	49,89	12,23	0,04	7,71	0,09	5,64	2.227.604,91	0,38
Sub-total	49,89	12,23	0,04		0,09	5,64	2.227.604,91	0,38

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	47,50	11,00	0,13	1,48	-0,01	0,47	10.331.012,34	1,78
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	44,45	10,25	0,04	3,20	-0,02	-0,02	3.097.675,09	0,53
Sub-total	46,73	10,77	0,17		-0,01	0,36	13.428.687,43	2,31

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 4,32%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	48,41	9,92	0,09	1,24	-0,03	-0,63	6.239.100,29	1,07
Sub-total	48,41	9,92	0,09		-0,03	-0,63	6.239.100,29	1,07

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	0,16	0,01	0,00	0,16	-6,79	-0,05	2.221.818,42	0,38
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	9,74	4,84	0,00	4,84	-0,03	0,81	4.611.558,80	0,79
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	NaN	0,00	NaN	0,00	0,00	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	4,02	0,62	-0,00	0,64	0,02	1,14	1.892.895,85	0,33
Sub-total	4,39	2,56	0,00		-0,15	0,42	8.726.273,07	1,50

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 0,15%

Artigo 11º

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
HAZ FII	29,28	0,21	-0,00	5,71	-0,04	-0,22	2.003.034,72	0,34
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	0,47	0,03	0,00	5,68	-2,52	-0,13	955.113,96	0,16
Sub-total	20,29	0,15	-0,00		-0,06	-0,12	2.958.148,68	0,51

(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 (%)
(5) Limite Política de Investimentos (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

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

- O Instituto está com 8,64% do patrimônio líquido do fundo FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O Instituto está com 10,79% do patrimônio líquido do fundo BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

PALHOÇA - CONSOLIDADO

MAIO 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 30.05.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,
Equipe LDB Empresas.

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA									
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 150535 (4,9200000%)	0,29	0,03	0,80	4,93	11.821.613,69	1,98		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,3500000%)	0,29	0,04	0,84	5,10	11.831.254,50	1,99		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,8000000%)	0,29	0,04	0,87	5,29	17.329.550,61	2,91		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,8500000%)	0,29	0,04	0,88	5,31	11.566.518,22	1,94		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,1000000%)	0,29	0,04	0,90	5,41	10.346.812,58	1,74		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,7400000%)	0,29	0,04	0,87	5,26	21.945.811,81	3,68		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,7900000%)	0,29	0,04	0,87	5,28	11.471.862,41	1,93		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,8000000%)	0,29	0,04	0,87	5,29	21.458.183,65	3,60		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,3700000%)	0,29	0,05	0,92	5,52	11.372.291,87	1,91		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,4000000%)	0,29	0,04	0,92	5,53	22.668.274,94	3,81		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,4500000%)	0,29	0,05	0,93	5,55	2.781.368,66	0,47		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,3200000%)	0,30	0,03	0,91	5,49	16.644.052,31	2,79		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,1200000%)	0,31	0,06	0,90	5,41	46.766.426,82	7,85		
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,29	0,04	0,89	5,34	218.004.022,07	36,60		

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BANRISUL	BANRISUL	BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,11	0,05	1,14	5,26	6.217.629,51	1,04	7.163.886.059,85	0,09
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	5,27	-0,25	0,75	7,00	21.269.348,28	3,57	944.206.759,17	2,25
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA	0,86	-0,03	0,00	0,00	4.567.508,62	0,77	640.319.228,53	0,71
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FIF RF	0,09	0,05	1,13	5,28	561.966,30	0,09	2.202.795.893,41	0,03
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	5,28	-0,27	1,67	7,30	11.804,11	0,00	2.354.627.354,78	0,00
SAFRA	SAFRA	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,13	0,05	1,13	5,21	29.652.238,83	4,98	2.254.223.969,99	1,32
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FIF RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,10	0,05	1,14	5,27	18.701.455,65	3,14	4.738.977.304,60	0,39
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b				1,81	-0,03	1,03	5,73	80.981.951,30	13,60	

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

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	1,15	5,37	43.461.171,30	7,30	22.856.963.987,87	0,19
BB	BB	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	4,47	-0,07	3,03	1,85	31.127.002,51	5,23	4.312.967.256,09	0,72
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,15	5,38	24.081.048,32	4,04	18.065.778.253,90	0,13
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,10	0,06	1,15	5,38	55.983.587,78	9,40	24.100.041.492,86	0,23
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,11	0,05	1,14	5,38	31.838.251,42	5,35	8.591.892.096,28	0,37
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,79	0,07	1,04	3,96	5.032.741,85	0,84	1.799.687.114,94	0,28
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,55	0,06	1,05	4,93	20.148.738,75	3,38	2.029.459.740,76	0,99
BRIDGE	BRIDGE	TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 *	3,71	0,02	-0,32	0,04	887.945,58	0,15	39.561.971,82	2,24

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRIDGE	BRIDGE	TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 *	3,51	-0,07	-3,47	-13,79	156.473,21	0,03	10.057.812,09	1,56
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,62	0,04	1,41	4,70	212.716.960,72	35,71		

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Emissor	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	3,84	1,02	1,02	5,93	12.448.463,01	2,09
Sub-total Artigo 7º IV		3,84	1,02	1,02	5,93	12.448.463,01	2,09

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				
BB	BB	BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	0,30	0,05	1,07	1,07	7.876.337,56	1,32	481.708.757,32	1,64
BB	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3,33	0,00	-0,02	6,19	0,00	0,00	60.527.886,82	0,00
SECURITY	SECURITY	FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CRÉDITO PRIVADO *	0,15	0,03	0,74	3,42	1.028.701,32	0,17	11.904.885,66	8,64
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CRÉDITO PRIVADO	0,10	0,05	1,14	5,26	3.199.040,70	0,54	6.327.394.253,91	0,05
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			2,57	0,05	1,08	6,47	12.104.079,58	2,03		
Renda Fixa			0,42	0,05	1,12	5,19	536.255.476,68	90,03		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

4,47%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	18,63	-0,55	2,00	29,31	5.891.732,54	0,99	133.389.305,16	4,42
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	18,92	-0,21	6,32	1,14	1.551.701,89	0,26	1.426.890.656,70	0,11
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SEGURIDADE	23,76	0,46	-5,91	10,25	1.198.306,61	0,20	418.582.472,52	0,29
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	19,10	-0,74	6,83	17,10	6.485.108,37	1,09	658.288.986,98	0,99
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	15,97	-0,83	3,10	16,93	2.817.000,32	0,47	354.043.061,31	0,80
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	17,27	-1,08	0,71	6,48	1.314.328,82	0,22	1.166.594.864,85	0,11
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	16,40	-1,08	0,71	6,49	1.234.417,58	0,21	100.726.022,89	1,23
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,56	-0,65	3,96	19,87	4.030.419,44	0,68	114.781.930,06	3,51
PROPRIO CAPITAL	DAYCOVAL	PRÓPRIO CAPITAL FIEM AÇÕES	20,76	-0,13	7,20	22,50	2.100.652,15	0,35	76.533.601,94	2,74
Sub-total Artigo 8º I							26.623.667,72	4,47		

Renda Variável							26.623.667,72	4,47
----------------	--	--	--	--	--	--	---------------	------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

2,83%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	20,91	0,46	7,94	7,16	2.404.578,99	0,40	178.325.562,22	1,35
Sub-total Artigo 9º II			20,91	0,46	7,94	7,16	2.404.578,99	0,40		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	22,24	0,91	7,44	-9,13	11.099.218,44	1,86	2.322.561.243,11	0,48
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	21,24	0,97	8,26	-8,53	3.353.420,51	0,56	693.830.869,93	0,48
Sub-total Artigo 9º III			21,72	0,92	7,63	-8,99	14.452.638,95	2,43		
Investimentos no Exterior			20,83	0,86	7,67	-6,99	16.857.217,94	2,83		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,17%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	19,17	-0,02	6,90	2,49	6.669.482,08	1,12	1.821.555.423,12	0,37
Sub-total Artigo 10º I			19,17	-0,02	6,90	2,49	6.669.482,08	1,12		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
QUELUZ	BNY MELLON	BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP *	0,16	-0,05	-0,05	-0,23	2.220.770,70	0,37	27.319.681,80	8,13
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	74,94	0,00	-1,54	17,49	2.083.795,07	0,35	223.866.272,35	0,93
ROMA	BFL	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES. *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
KINEA	INTRAG	KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	30,85	-1,32	-1,32	13,35	1.968.419,36	0,33	358.252.323,48	0,55
Sub-total Artigo 10º II			22,29	-0,44	-0,76	8,89	6.272.985,13	1,05		

Investimentos Estruturados

			21,43	-0,22	2,63	4,42	12.942.467,21	2,17		
--	--	--	-------	-------	------	------	---------------	------	--	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,50%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
GRAPHEN	RJI	HAZ FII *	10,30	0,03	0,03	-4,55	2.003.693,44	0,34	62.041.575,26	3,23
QUELUZ	RJI	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII *	2,75	-0,86	-0,86	-1,38	946.852,38	0,16	134.775.758,25	0,70
Sub-total Artigo 11º			7,21	-0,26	-0,26	-3,54	2.950.545,82	0,50		
Fundos Imobiliários			7,21	-0,26	-0,26	-3,54	2.950.545,82	0,50		
Total			1,19	0,04	1,44	5,25	595.629.375,37	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
Caixa Econômica Federal - 1784 / 000333-1	39.525,29
Sub-total Disponibilidades Financeiras	39.525,29
Total	595.668.900,66

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	Política de Investimentos				Pró-Gestão Nível 2	
			% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	218.004.022,07	36,60	0,00	50,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	80.981.951,30	13,60	0,00	7,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	212.716.960,72	35,71	0,00	23,00	60,00	0,00	70,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	12.448.463,01	2,09	0,00	2,00	20,00	0,00	20,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	12.104.079,58	2,03	0,00	2,00	5,00	0,00	10,00
	Total Renda Fixa	536.255.476,68	90,03					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	26.623.667,72	4,47	0,00	4,00	30,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	26.623.667,72	4,47					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	2.404.578,99	0,40	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	14.452.638,95	2,43	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	16.857.217,94	2,83					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	6.669.482,08	1,12	0,00	3,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	6.272.985,13	1,05	0,00	1,00	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	12.942.467,21	2,17					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	2.950.545,82	0,50	0,00	0,00	5,00	0,00	10,00
	Total Fundos Imobiliários	2.950.545,82	0,50					10,00
Total		595.629.375,37	100,00					

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, Alinea a % do CDI	0,89 77,89	5,34 101,68	3,24 101,82	6,40 102,75	11,72 99,46	1.924.114,88	0,33	11.211.196,94
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	1,03 90,42	5,73 109,03	3,74 117,43	5,80 93,07	8,81 74,79	777.475,66	0,13	4.091.975,76
Artigo 7º III, Alinea a % do CDI	1,41 123,59	4,70 89,35	2,85 89,28	6,04 96,85	11,55 97,99	2.878.569,79	0,50	8.908.951,88
Artigo 7º IV % do CDI	1,02 89,39	5,93 112,76	4,00 125,42	6,96 111,74	13,03 110,58	125.258,41	0,02	696.437,85
Artigo 7º V, Alinea b % do CDI	1,08 94,96	6,47 123,09	4,32 135,49	6,28 100,83	9,74 82,69	125.338,21	0,02	731.667,17
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	3,68 2,23	17,83 3,91	14,99 3,41	12,03 2,99	15,35 3,12	944.522,73	0,16	4.028.531,52
Artigo 9º II % do CDI	7,94 698,72	7,16 136,25	5,20 163,15	5,15 82,56	26,80 227,44	176.974,08	0,03	160.676,32
Artigo 9º III % do CDI	7,63 670,62	-8,99 -171,13	-2,55 -79,98	-5,41 -86,76	22,81 193,53	1.023.951,52	0,18	-1.428.248,98
Artigo 10º I % do CDI	6,90 606,68	2,49 47,43	0,76 23,81	0,57 9,21		430.381,79	0,07	162.187,87
Artigo 10º II % do CDI	-0,76 -66,77	8,89 169,12	9,72 304,88	8,45 135,66	7,04 59,73	-35.561,76	-0,01	505.312,20
Artigo 11º % do CDI	-0,26 -22,60	-3,54 -67,39	-0,31 -9,68	-3,57 -57,22	-6,83 -57,96	-7.602,86	-0,00	-107.544,71
PALHOÇA - CONSOLIDADO (Total)						8.363.422,45	1,44	28.961.143,82

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (4,9200000%)	12.046.947,96	0,00	0,00	320.951,91	11.821.613,69	95.617,64	569.319,43
NTN-B 150535 (5,3500000%)	12.062.938,07	0,00	0,00	331.477,03	11.831.254,50	99.793,46	589.339,29
NTN-B 150535 (5,8000000%)	17.678.752,83	0,00	0,00	501.612,07	17.329.550,61	152.409,85	893.096,16
NTN-B 150535 (5,8500000%)	11.800.338,68	0,00	0,00	336.006,91	11.566.518,22	102.186,45	598.302,75

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (6,100000%)	10.559.356,02	0,00	0,00	306.030,16	10.346.812,58	93.486,72	545.117,14
NTN-B 150545 (6,320000%)	16.996.579,12	0,00	0,00	505.875,72	16.644.052,31	153.348,91	891.149,17
NTN-B 150840 (5,740000%)	21.756.731,27	0,00	0,00	0,00	21.945.811,81	189.080,54	1.103.687,45
NTN-B 150840 (5,790000%)	11.372.590,09	0,00	0,00	0,00	11.471.862,41	99.272,32	579.027,77
NTN-B 150840 (5,800000%)	21.272.257,98	0,00	0,00	0,00	21.458.183,65	185.925,67	1.083.953,54
NTN-B 150840 (6,370000%)	11.268.567,89	0,00	0,00	0,00	11.372.291,87	103.723,98	598.518,29
NTN-B 150840 (6,400000%)	22.461.313,07	0,00	0,00	0,00	22.668.274,94	206.961,87	1.195.181,39
NTN-B 150840 (6,450000%)	2.755.826,62	0,00	0,00	0,00	2.781.368,66	25.542,04	147.199,84
NTN-B 150850 (6,120000%)	46.349.661,39	0,00	0,00	0,00	46.766.426,82	416.765,43	2.417.304,72
	218.381.860,99	0,00	0,00	2.301.953,80	218.004.022,07	1.924.114,88	11.211.196,94

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	6.147.342,00	0,00	0,00	0,00	6.217.629,51	70.287,51	281.079,19
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	21.111.044,42	0,00	0,00	0,00	21.269.348,28	158.303,86	1.405.398,28
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA	0,00	4.567.309,24	0,00	0,00	4.567.508,62	199,38	199,38
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	555.661,75	0,00	0,00	0,00	561.966,30	6.304,55	28.171,86
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	11.609,94	0,00	0,00	0,00	11.804,11	194,17	803,45
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	29.321.008,49	0,00	0,00	0,00	29.652.238,83	331.230,34	1.469.335,01
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	18.490.499,80	0,00	0,00	0,00	18.701.455,65	210.955,85	906.988,59
	75.637.166,40	4.567.309,24	0,00	0,00	80.981.951,30	777.475,66	4.091.975,76

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	42.960.704,07	7.563.117,03	-7.560.613,26	0,00	43.461.171,30	497.963,46	2.127.244,88
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	30.211.347,76	0,00	0,00	0,00	31.127.002,51	915.654,75	579.141,71

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	23.807.188,54	0,00	0,00	0,00	24.081.048,32	273.859,78	1.228.620,08
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	52.052.356,49	4.740.501,45	-1.404.757,92	0,00	55.983.587,78	595.487,76	2.663.124,54
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	28.934.424,38	3.335.878,25	-775.299,31	0,00	31.838.251,42	343.248,10	1.197.568,90
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	4.981.057,53	0,00	0,00	0,00	5.032.741,85	51.684,32	191.631,93
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	19.939.562,28	0,00	0,00	0,00	20.148.738,75	209.176,47	946.311,12
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	890.820,70	0,00	0,00	0,00	887.945,58	-2.875,12	339,99
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	162.102,94	0,00	0,00	0,00	156.473,21	-5.629,73	-25.031,27
	203.939.564,69	15.639.496,73	-9.740.670,49	0,00	212.716.960,72	2.878.569,79	8.908.951,88

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	12.323.204,60	0,00	0,00	0,00	12.448.463,01	125.258,41	696.437,85
	12.323.204,60	0,00	0,00	0,00	12.448.463,01	125.258,41	696.437,85

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	0,00	7.792.702,80	0,00	0,00	7.876.337,56	83.634,76	83.634,76
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	7.794.446,67	0,00	-7.792.702,80	0,00	0,00	-1.743,87	454.064,62
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	1.021.157,78	0,00	0,00	0,00	1.028.701,32	7.543,54	34.039,97
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	3.163.136,92	0,00	0,00	0,00	3.199.040,70	35.903,78	159.927,82
	11.978.741,37	7.792.702,80	-7.792.702,80	0,00	12.104.079,58	125.338,21	731.667,17

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5.775.957,97	0,00	0,00	0,00	5.891.732,54	115.774,57	1.335.448,19

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1.459.436,84	0,00	0,00	0,00	1.551.701,89	92.265,05	17.513,69
FIA CAIXA SEGURIDADE	1.273.637,35	0,00	0,00	0,00	1.198.306,61	-75.330,74	111.407,16
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	6.070.662,03	0,00	0,00	0,00	6.485.108,37	414.446,34	947.043,31
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	2.732.286,64	0,00	0,00	0,00	2.817.000,32	84.713,68	407.816,18
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.305.088,02	0,00	0,00	0,00	1.314.328,82	9.240,80	80.016,38
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	1.225.761,45	0,00	0,00	0,00	1.234.417,58	8.656,13	75.232,13
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	3.876.763,55	0,00	0,00	0,00	4.030.419,44	153.655,89	668.157,96
PRÓPRIO CAPITAL FIE M AÇÕES	1.959.551,14	0,00	0,00	0,00	2.100.652,15	141.101,01	385.896,52
	25.679.144,99	0,00	0,00	0,00	26.623.667,72	944.522,73	4.028.531,52

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	2.227.604,91	0,00	0,00	0,00	2.404.578,99	176.974,08	160.676,32
	2.227.604,91	0,00	0,00	0,00	2.404.578,99	176.974,08	160.676,32

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	10.331.012,34	0,00	0,00	0,00	11.099.218,44	768.206,10	-1.115.391,71
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	3.097.675,09	0,00	0,00	0,00	3.353.420,51	255.745,42	-312.857,27
	13.428.687,43	0,00	0,00	0,00	14.452.638,95	1.023.951,52	-1.428.248,98

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	6.239.100,29	0,00	0,00	0,00	6.669.482,08	430.381,79	162.187,87
	6.239.100,29	0,00	0,00	0,00	6.669.482,08	430.381,79	162.187,87

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	2.221.818,42	0,00	0,00	0,00	2.220.770,70	-1.047,72	-5.149,09
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIENTRATEGIA	4.611.558,80	0,00	-2.500.000,00	15.556,69	2.083.795,07	-12.207,04	287.719,04
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIENTRATEGIA	1.892.895,85	97.830,51	0,00	0,00	1.968.419,36	-22.307,00	222.742,25
	8.726.273,07	97.830,51	-2.500.000,00	15.556,69	6.272.985,13	-35.561,76	505.312,20

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
HAZ FII	2.003.034,72	0,00	0,00	0,00	0,00	2.003.693,44	658,72	-94.281,34
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	955.113,96	0,00	0,00	0,00	0,00	946.852,38	-8.261,58	-13.263,37
	2.958.148,68	0,00	0,00	0,00	0,00	2.950.545,82	-7.602,86	-107.544,71

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	318.686.286,49	53,50	318.686.286,49	53,50	30,00
de 31 dias a 365 dias	11.360.789,28	1,91	330.047.075,77	55,41	60,00
acima de 365 dias	265.582.299,60	44,59	595.629.375,37	100,00	90,00

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0		6.217.629,51
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		43.461.171,30
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0		24.081.048,32
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	D+0		561.966,30
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0		55.983.587,78
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0		31.838.251,42
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.			0,00
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0		11.804,11
HAZ FII			2.003.693,44
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	D+0		29.652.238,83
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	D+0		18.701.455,65
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	D+1		31.127.002,51
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	D+1 du		6.669.482,08
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	D+1		5.032.741,85
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	D+1 du		20.148.738,75
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	D+3 du		1.551.701,89
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+2 du		11.099.218,44
FIA CAIXA SEGURIDADE	D+3 du		1.198.306,61
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	D+3 du		5.891.732,54
PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES	D+3 du		2.100.652,15
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+4 du		3.353.420,51

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+6 du		2.404.578,99
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	D+15		7.876.337,56
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+15 du		6.485.108,37
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	D+24 d.u		1.234.417,58
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	D+30		0,00

DE 31 DIAS A 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+23 du		1.314.328,82
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	D+0 ou D+31 (isento de taxa de resgate)		3.199.040,70
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+24 du		4.030.419,44
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+25 du		2.817.000,32

ACIMA DE 365 DIAS

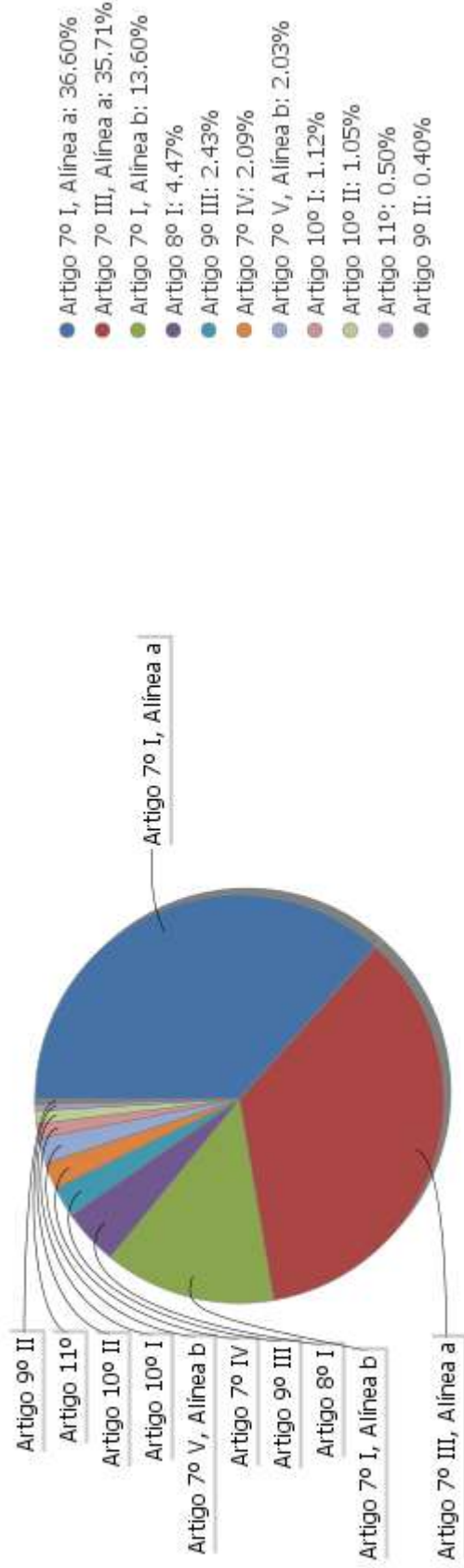
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA		17/08/2026	4.567.508,62
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	D+91 ou D+93 a D+451 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)		1.028.701,32
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	D+1471		887.945,58
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471		156.473,21
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	D+0	15/08/2030	21.269.348,28
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA		09/05/2031	2.083.795,07
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA		22/04/2032	1.968.419,36
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a		01/07/2033	12.448.463,01
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP		16/11/2034	2.220.770,70
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII		16/11/2034	946.852,38
NTN-B 150535 (4,920000%)		15/05/2035	11.821.613,69
NTN-B 150535 (5,350000%)		15/05/2035	11.831.254,50
NTN-B 150535 (5,800000%)		15/05/2035	17.329.550,61

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

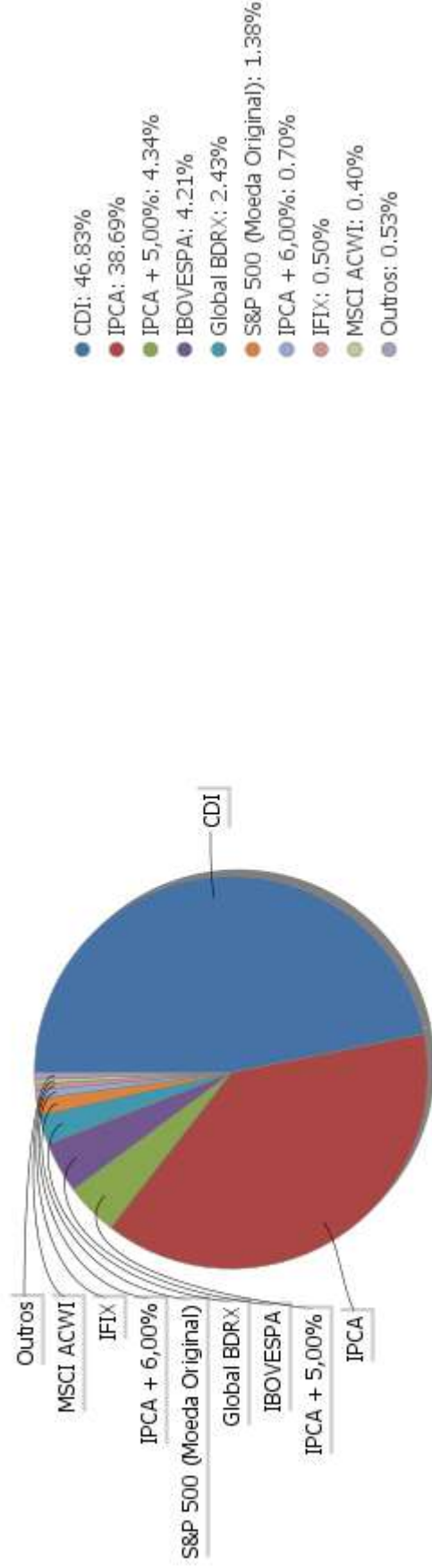
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150535 (5,8500000%)		15/05/2035	11.566.518,22
NTN-B 150535 (6,1000000%)		15/05/2035	10.346.812,58
NTN-B 150840 (5,7400000%)		15/08/2040	21.945.811,81
NTN-B 150840 (5,7900000%)		15/08/2040	11.471.862,41
NTN-B 150840 (5,8000000%)		15/08/2040	21.458.183,65
NTN-B 150840 (6,3700000%)		15/08/2040	11.372.291,87
NTN-B 150840 (6,4000000%)		15/08/2040	22.668.274,94
NTN-B 150840 (6,4500000%)		15/08/2040	2.781.368,66
NTN-B 150545 (6,3200000%)		15/05/2045	16.644.052,31
NTN-B 150850 (6,1200000%)		15/08/2050	46.766.426,82

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

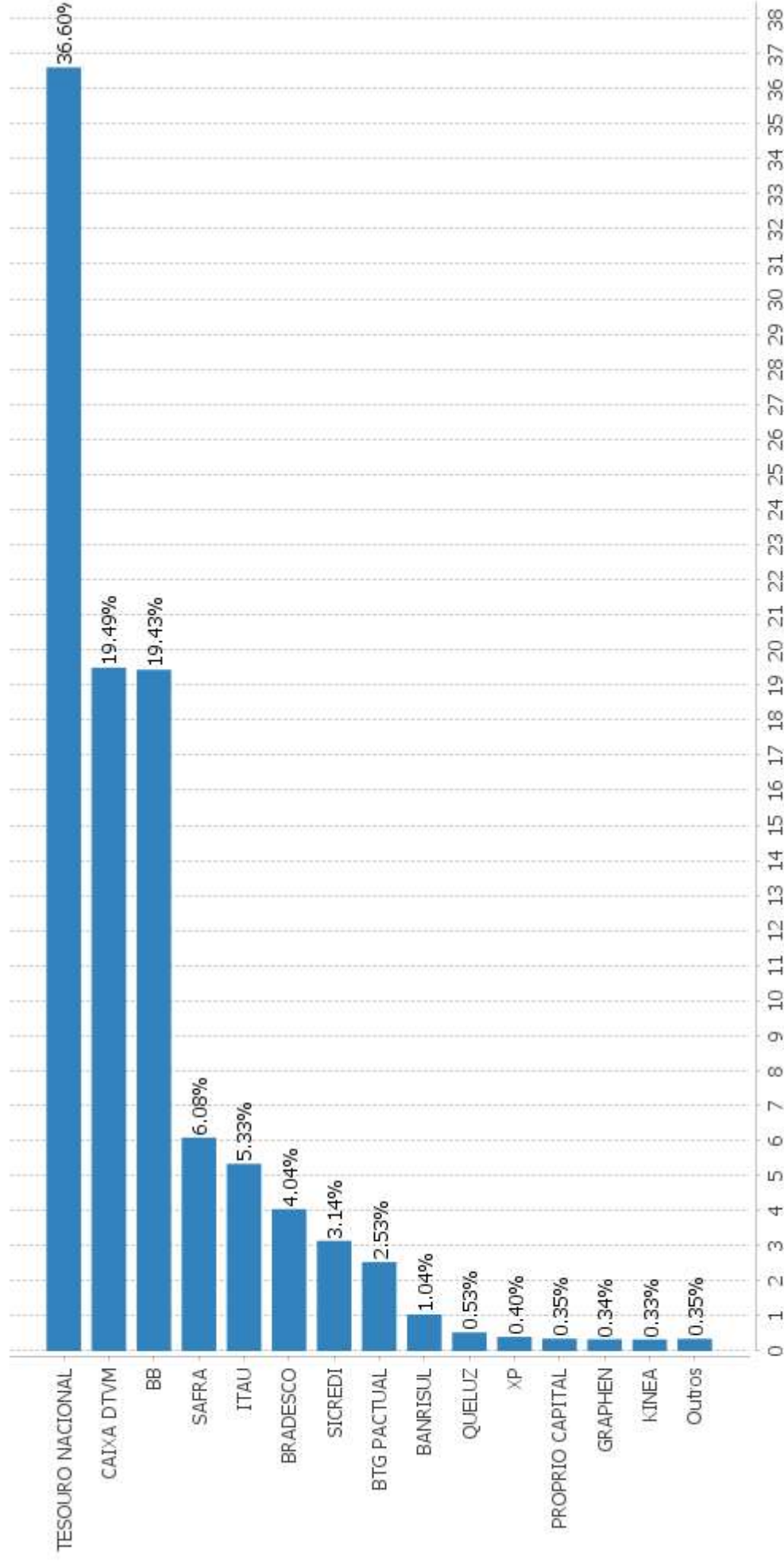


Alocação Por Estratégia



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	0,96	0,67	0,94	1,14	1,44								5,25
	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69								4,89
	0,36	-1,05	-0,01	0,30	0,75								0,36
2024	0,49	0,92	0,79	0,05	0,81	0,74	1,05	1,12	0,35	0,92	0,84	0,70	9,12
	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,08
	-0,35	-0,28	0,24	-0,76	-0,06	0,14	0,22	0,72	-0,50	-0,09	0,08	-0,23	-0,96

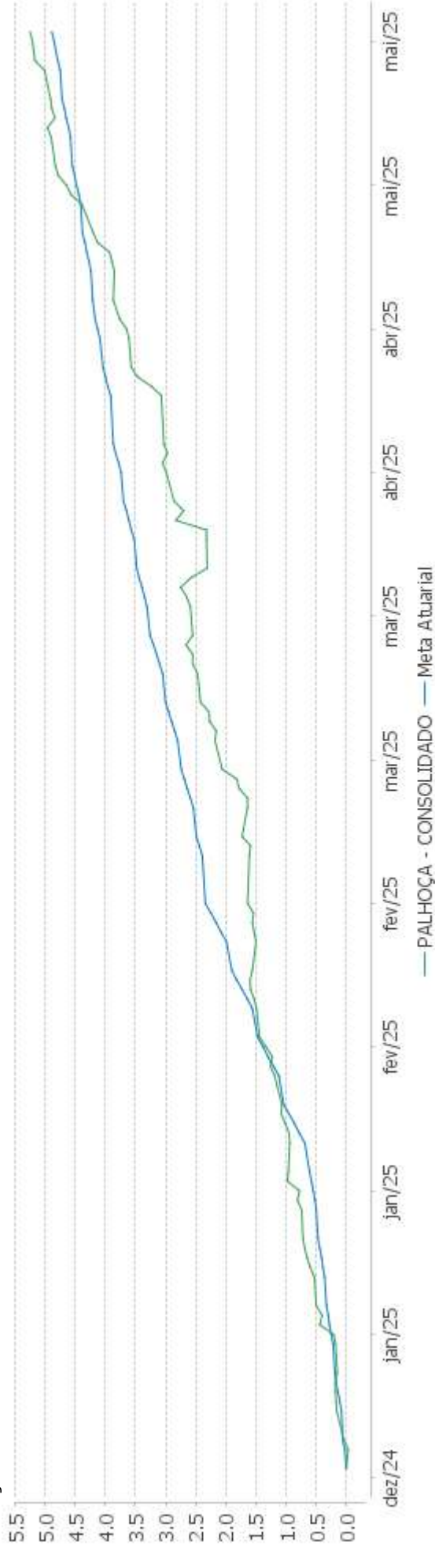
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

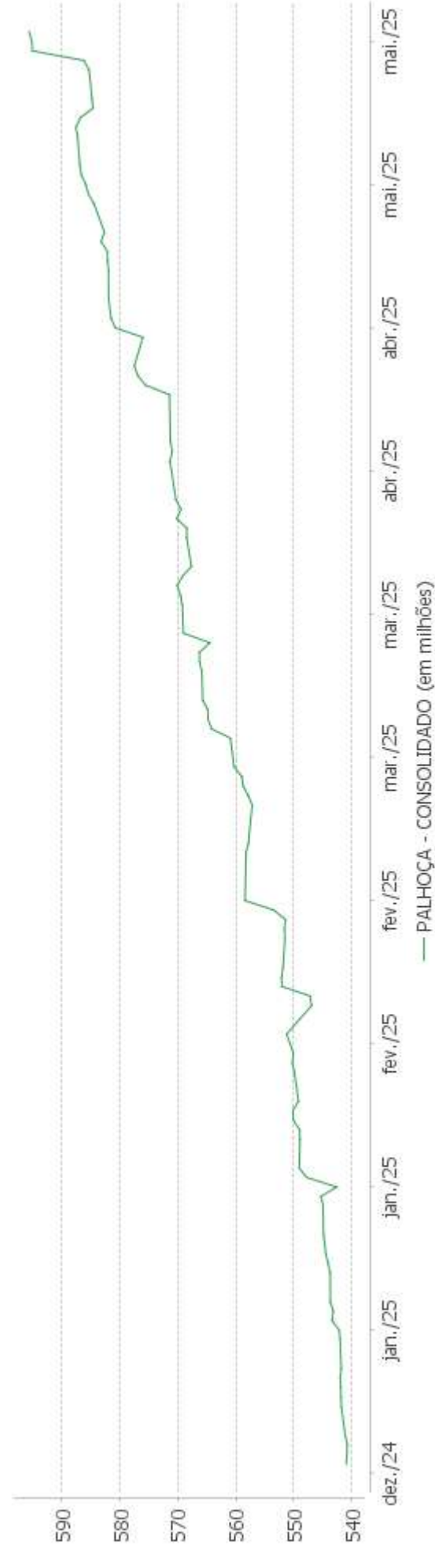
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	8	47,06	03 meses	3,55	2,49	1,06	1,73
Meses abaixo - Meta Atuarial	9	52,94	06 meses	5,98	5,86	0,12	1,43
			12 meses	11,40	10,66	0,75	1,19
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,44	2025-05	Desde 29/12/2023	14,85	15,46	-0,62	1,14
Menor rentabilidade da Carteira	0,05	2024-04					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

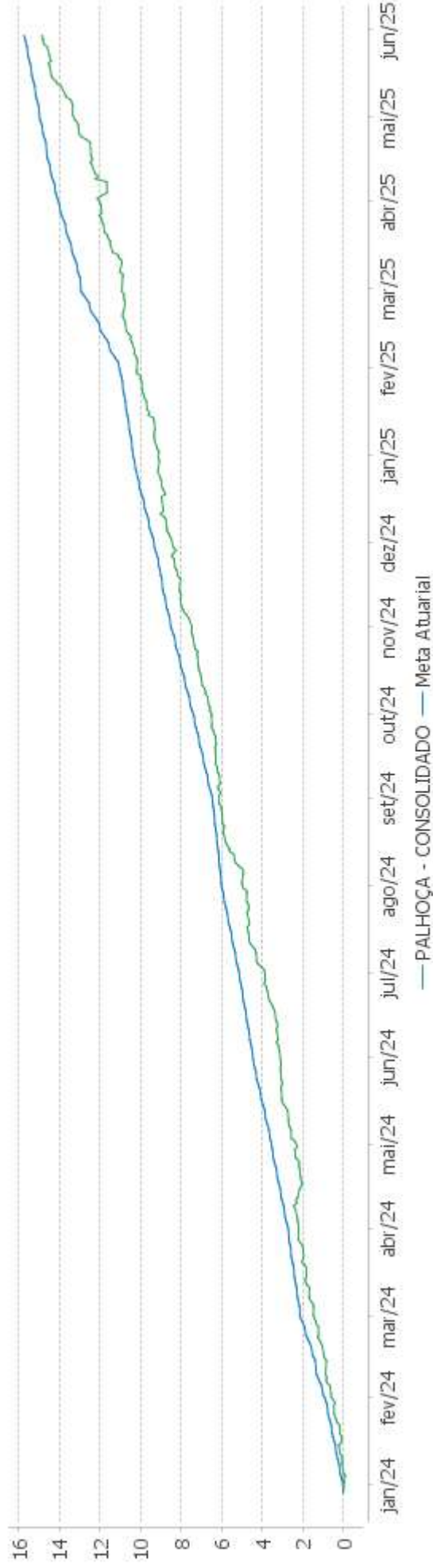


Patrimônio Líquido No Ano

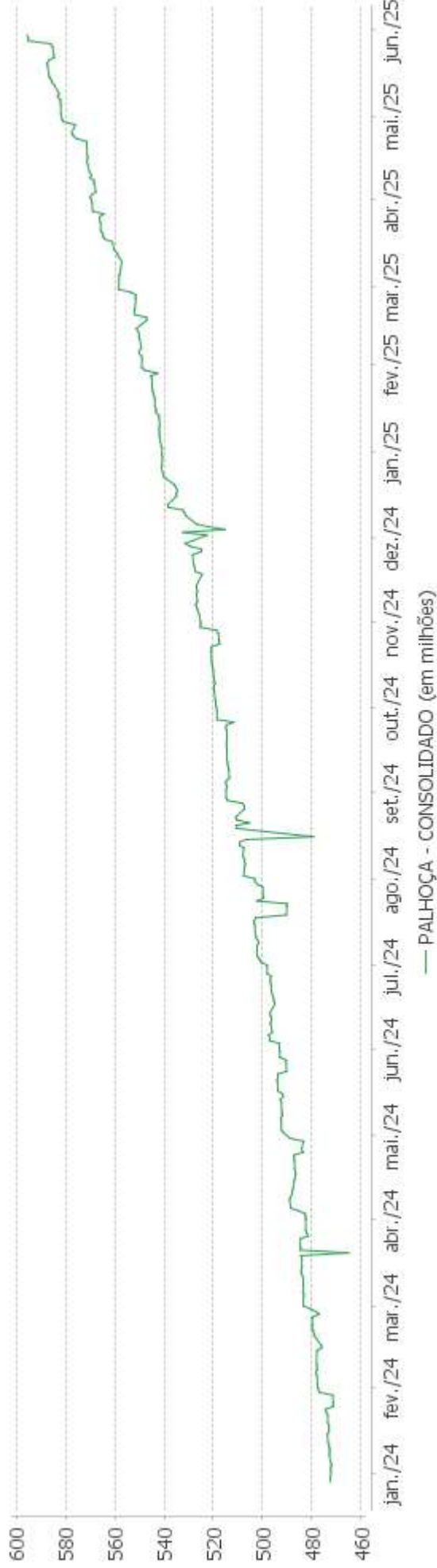


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

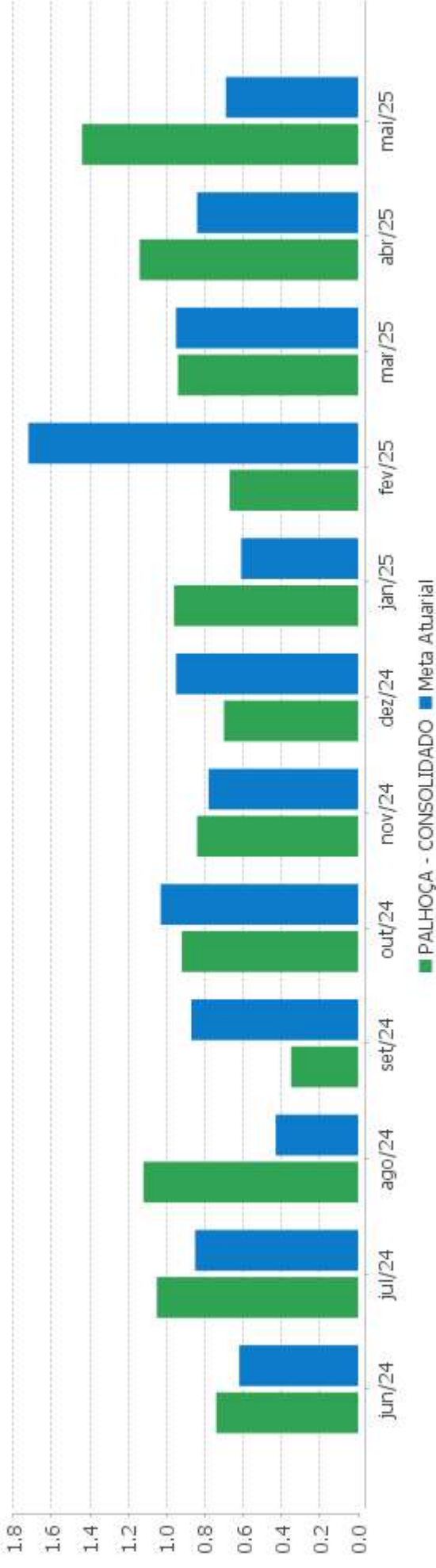


Patrimônio Líquido



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
Variação da Estratégia							
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	1,02	5,93	4,00	6,96	13,03		
Var. IPCA p.p.	0,76	3,18	2,74	3,68	7,71		
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	1,18	5,57	3,34	6,27	12,39		
% do CDI	103,37	106,00	104,81	100,54	105,14		
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	0,74	3,42	2,06	3,97	7,34	15,25	24,63
% do CDI	64,97	65,12	64,66	63,76	62,29	60,52	58,53
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	1,14	5,26	3,18	6,22	11,98	25,99	43,71
% do CDI	99,83	100,13	99,90	99,88	101,70	103,13	103,87
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	0,81	7,07	4,79	6,36	9,83	19,63	30,40
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,06	1,88	2,12	0,11	-1,78	-3,26	-4,96
NTN-B 150840 (6,450000%)	0,93	5,55	3,37	6,65	12,28	23,88	
Var. IPCA p.p.	0,67	2,80	2,11	3,37	6,96	14,42	
NTN-B 150535 (5,350000%)	0,84	5,10	3,11	6,11	11,11	21,34	
Var. IPCA p.p.	0,58	2,36	1,85	2,83	5,79	11,88	
NTN-B 150535 (5,800000%)	0,87	5,29	3,21	6,33	11,59	22,37	
Var. IPCA p.p.	0,61	2,54	1,96	3,05	6,27	12,91	
NTN-B 150535 (4,920000%)	0,80	4,93	3,01	5,90	10,66	20,35	
Var. IPCA p.p.	0,54	2,18	1,75	2,62	5,34	10,90	
NTN-B 150840 (5,740000%)	0,87	5,26	3,20	6,30	11,52	22,23	
Var. IPCA p.p.	0,61	2,52	1,94	3,02	6,20	12,78	
NTN-B 150535 (5,850000%)	0,88	5,31	3,22	6,36	11,64	22,48	
Var. IPCA p.p.	0,62	2,56	1,97	3,08	6,32	13,03	
NTN-B 150840 (6,370000%)	0,92	5,52	3,35	6,61	12,19	23,69	
Var. IPCA p.p.	0,66	2,77	2,09	3,33	6,87	14,24	
NTN-B 150840 (5,790000%)	0,87	5,28	3,21	6,33	11,57	22,34	
Var. IPCA p.p.	0,61	2,54	1,95	3,05	6,25	12,89	
NTN-B 150840 (6,400000%)	0,92	5,53	3,35	6,63	12,22	23,75	
Var. IPCA p.p.	0,66	2,78	2,09	3,35	6,90	14,30	
NTN-B 150850 (6,120000%)	0,90	5,41	3,28	6,49	11,95	23,14	
Var. IPCA p.p.	0,64	2,67	2,03	3,21	6,63	13,68	
NTN-B 150545 (6,320000%)	0,91	5,49	3,33	6,59	12,12	23,55	
Var. IPCA p.p.	0,65	2,75	2,08	3,31	6,80	14,10	
NTN-B 150840 (5,800000%)	0,87	5,29	3,21	6,33	11,59	22,37	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
Var. IPCA p.p.	0,61	2,54	1,96	3,05	6,27	12,91	
NTN-B 150535 (6,100000%)	0,90	5,41	3,28	6,48	11,90	23,05	
Var. IPCA p.p.	0,64	2,66	2,03	3,20	6,58	13,60	
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA	0,38	0,38					
Var. IPCA + 5,00% p.p.	-0,03	-0,03					
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	1,67	7,30	5,68	4,45	4,63	11,28	22,73
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,10	-0,06	-0,14	-0,29	-0,53	-0,78
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	1,14	5,27	3,16	6,18	11,81	25,23	42,04
% do CDI	100,34	100,34	99,15	99,17	100,21	100,10	99,90
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	1,13	5,28	3,17	6,20	11,79	25,19	42,03
% do CDI	99,79	100,42	99,38	99,55	100,01	99,95	99,89
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	0,75	7,00	5,29	5,23	5,65	11,46	
Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,08	2,20	2,86	-0,54	-4,92	-9,15	
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	1,13	5,21	3,14	6,13	11,68	24,88	41,58
% do CDI	99,35	99,20	98,49	98,32	99,08	98,69	98,82
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	1,14	5,26	3,16	6,17	11,82	25,20	42,12
% do CDI	100,56	100,11	99,12	99,05	100,27	99,99	100,11
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	-0,32	0,04	-1,14	0,45	-2,36	-24,48	-21,61
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,94	-5,53	-4,09	-4,83	-11,26	-43,11	-51,44
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	1,15	5,38	3,24	6,29	12,12	26,76	44,26
% do CDI	101,17	102,30	101,72	100,87	102,84	106,15	105,19
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	1,15	5,37	3,19	6,21	11,89	25,37	42,25
% do CDI	101,11	102,17	100,24	99,62	100,90	100,64	100,40
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	-3,47	-13,79	-11,96	-15,22	-23,57	-70,79	-71,88
Var. IMA-B 5 p.p.	-4,09	-19,36	-14,91	-20,50	-32,46	-89,42	-101,71
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	1,14	5,38	3,21	6,25	11,90	25,81	42,78
% do CDI	100,11	102,28	100,65	100,21	100,95	102,41	101,67
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	1,05	4,93	2,90	5,83	11,68	24,00	39,72
% do CDI	92,26	93,77	91,11	93,62	99,14	95,22	94,39
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1,15	5,38	3,22	6,25	11,96	25,97	42,97
% do CDI	101,07	102,39	101,05	100,36	101,46	103,05	102,12
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	1,04	3,96	2,33	5,26	11,99	25,48	41,82
% do CDI	91,26	75,32	73,26	84,43	101,74	101,08	99,40
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	3,03	1,85	1,44	5,97	14,06	26,63	41,61
% do CDI	266,56	35,25	45,22	95,72	119,30	105,65	98,88
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	6,83	17,10	16,78	8,10	15,24	32,67	30,75

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. IBOVESPA p.p.	5,38	3,18	5,19	-0,94	3,01	6,18	7,69
PRÓPRIO CAPITAL FIE M AÇÕES	7,20	22,50	19,75	14,42	12,88	17,23	8,34
Var. IBOVESPA p.p.	5,75	8,58	8,16	5,38	0,66	-9,26	-14,72
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	6,32	1,14	-0,20	-0,78	15,21	48,52	60,38
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,17	0,63	0,52	1,22	3,19	7,08	17,31
FIA CAIXA SEGURIDADE	-5,91	10,25	1,21	8,13	9,41	71,11	143,55
Var. IBOVESPA p.p.	-7,37	-3,67	-10,37	-0,91	-2,82	44,62	120,49
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	2,00	29,31	20,83	26,52	25,37	33,96	36,78
Var. IBOVESPA p.p.	0,55	15,39	9,24	17,48	13,14	7,47	13,72
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,71	6,48	8,75	1,11	11,51	29,50	23,96
Var. IBOVESPA p.p.	-0,74	-7,44	-2,83	-7,93	-0,71	3,01	0,90
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	3,96	19,87	16,45	13,41	13,28	5,58	-9,43
Var. IBOVESPA p.p.	2,51	5,95	4,87	4,37	1,05	-20,90	-32,49
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	3,10	16,93	16,16	11,02	8,01	14,40	8,57
Var. IBOVESPA p.p.	1,65	3,01	4,57	1,99	-4,22	-12,09	-14,49
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	0,71	6,49	8,75	1,95	11,58	29,53	23,96
Var. IBOVESPA p.p.	-0,74	-7,43	-2,84	-7,09	-0,65	3,05	0,90
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	7,44	-9,13	-2,44	-5,13	23,56	67,57	90,71
Var. Global BDRX p.p.	-0,50	-0,32	-0,40	-0,56	-0,83	-3,95	-6,18
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	8,26	-8,53	-2,91	-6,31	20,39	52,42	64,80
Var. Global BDRX p.p.	0,32	0,27	-0,87	-1,74	-4,00	-19,10	-32,09
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	7,94	7,16	5,20	5,15	26,80	53,94	57,91
Var. MSCI ACWI p.p.	1,54	10,79	5,72	8,98	4,86	1,52	-4,73
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	6,90	2,49	0,76	0,57	17,39	56,40	72,98
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,75	1,98	1,48	2,57	5,37	14,97	29,91
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	-0,05	-0,23	-0,14	-0,28	-0,56	-1,12	-1,80
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,80	-5,43	-2,81	-6,54	-12,18	-24,02	-37,17
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
% do CDI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	-0,31	18,95	21,12	17,91	34,82	0,43	
Var. IPCA + 8,00% p.p.	-1,22	12,95	17,99	10,67	21,11	-27,12	
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	-1,32	13,35	14,06	12,90	19,71	24,90	54,42
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-2,07	8,16	11,40	6,64	8,09	2,00	19,05
HAZ FII	0,03	-4,55	-0,03	-4,54	-7,82	-5,01	-1,00
Var. IFIX p.p.	-1,41	-15,65	-10,93	-14,89	-10,17	-19,90	-23,75
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	-0,86	-1,38	-1,12	-1,50	-4,71	-6,16	-7,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IFIX p.p.	-2,31	-12,47	-12,02	-11,85	-7,06	-21,04	-29,74
PALHOÇA - CONSOLIDADO	1,44	5,25	3,55	5,98	11,40		
Var. IPCA + 5,23% p.p.	0,75	0,36	1,06	0,10	0,60		
CDI	1,14	5,26	3,19	6,23	11,78	25,21	42,08
IBOVESPA	1,45	13,92	11,59	9,04	12,23	26,48	23,06
INPC + 6,00%	0,84	5,30	2,76	6,32	11,49	22,06	34,20
IPCA + 6,00%	0,75	5,20	2,67	6,26	11,61	22,90	35,37

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CREDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+14	D+15		
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	D+0	D+0	D+30	D+30		0,20
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		
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA						
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	D+0	D+0	D+1	D+1		
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	Não se aplica	Não se aplica				
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA						
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	D+0	D+0	D+0	D+0		
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+2 du		0,70
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	Não se aplica	Não se aplica				
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	D+0	D+0	D+90 ou D+92 a D+450 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	D+91 ou D+93 a D+451 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	Para informações adicionais, vide o Regulamento	1,00
FIA CAIXA SEGURIDADE	D+1 du	D+1 du	D+1 du	D+3 du		
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+1 du	D+0	D+13 du	D+15 du		2,00
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+1 du	D+0	D+23 du	D+25 du		1,50
HAZ FII	Não se aplica	Não se aplica				
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A VINTE POR CENTO DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A CEM POR CENTO DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO E DIVULGADO PELA B3 S.A. BRASIL, BOLSA, BALCÃO.	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO	1,90

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	D+0	D+0	D+21 d.u	D+24 d.u	IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	
					O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% (VINTE POR CENTO) DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% (CEM POR CENTO) DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA B3	
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 du		
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,50
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	Não se aplica	Não se aplica				1,85
PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES			D+1 du	D+3 du	vide artigo 4.3	3,00
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,50
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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF			D+0	D+0		0,10
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	D+1 du	D+0	D+1470	D+1471		0,35
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1 du	D+0	D+1470	D+1471		0,70
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Não se aplica	Não se aplica				

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	1,09	5,74	3,36	6,48	11,45	24,33	41,15	50,22	53,39
IRF-M 1+	0,95	10,58	6,55	7,31	7,58	18,57	37,35	36,12	35,73
IRF-M TOTAL	1,00	8,84	5,46	7,03	8,89	20,33	38,05	40,26	41,26
IMA-B 5	0,62	5,57	2,95	5,27	8,90	18,63	29,84	42,24	52,75
IMA-B 5+	2,45	8,72	7,81	3,97	2,26	6,59	18,64	18,35	31,00
IMA-B TOTAL	1,70	7,41	5,74	4,59	4,92	11,81	23,51	29,19	41,03
IMA-GERAL TOTAL	1,25	6,55	4,26	5,92	9,39	20,40	35,50	42,63	48,62
IDKA 2	0,53	5,62	2,86	5,37	8,50	18,52	28,88	40,79	52,71
IDKA 20	6,46	10,63	12,51	1,39	-5,48	-3,71	8,72	-2,16	13,29
CDI	1,14	5,26	3,19	6,23	11,78	25,21	42,08	53,29	56,63

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	1,45	13,92	11,59	9,04	12,23	26,48	23,06	8,57	56,78
IBRX 100	1,70	13,68	11,34	8,70	12,26	27,13	21,45	6,35	57,00
IBRX 50	1,26	12,13	10,03	7,62	11,52	28,18	22,49	7,91	61,14
SMALL CAP	5,94	25,12	22,66	15,32	9,73	4,92	-2,78	-28,91	12,15
Índice Consumo - ICON	2,37	24,66	29,50	15,59	13,07	4,37	-12,12	-44,51	-29,05
Índice Dividendos - IDIV	1,31	11,75	11,05	6,28	14,90	37,36	36,20	39,49	92,28

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	7,05	-7,34	-3,10	-7,58	22,00	58,44	72,71	53,42	104,29

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	1,44	11,09	10,91	10,35	2,35	14,88	22,74	22,92	30,26

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	6,41	-3,63	-0,52	-3,84	21,94	52,43	62,64	34,88	81,61

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,26	2,75	1,25	3,28	5,32	9,45	13,76	27,11	37,35
INPC	0,35	2,85	1,35	3,34	5,20	8,71	12,78	26,20	37,42
IGPM	-0,49	0,74	-0,59	1,68	7,02	6,66	1,89	12,82	54,61
SELIC	1,14	5,26	3,19	6,23	11,78	25,20	42,08	53,29	56,63

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,59	4,39	2,20	5,28	9,52	18,33	27,89	48,61	66,97
IPCA + 5,00%	0,67	4,79	2,44	5,77	10,56	20,60	31,59	54,38	75,12
IPCA + 5,50%	0,71	5,00	2,55	6,01	11,09	21,75	33,47	57,33	79,32
IPCA + 5,89%	0,74	5,15	2,64	6,21	11,50	22,64	34,95	59,66	82,64
IPCA + 6,00%	0,75	5,20	2,67	6,26	11,61	22,90	35,37	60,32	83,59
INPC + 4,00%	0,68	4,49	2,30	5,34	9,39	17,53	26,78	47,54	67,06
INPC + 6,00%	0,84	5,30	2,76	6,32	11,49	22,06	34,20	59,17	83,69

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (4,9200000%)	11.821.613,69	4,920000	9.985.937,07	7,276300	-1.835.676,62
NTN-B 150535 (5,3500000%)	11.831.254,50	5,350000	10.313.410,43	7,276300	-1.517.844,07
NTN-B 150535 (5,8000000%)	17.329.550,61	5,800000	15.606.906,94	7,276300	-1.722.643,67
NTN-B 150535 (5,8500000%)	11.566.518,22	5,850000	10.454.350,83	7,276300	-1.112.167,39
NTN-B 150535 (6,1000000%)	10.346.812,58	6,100000	9.521.669,46	7,276300	-825.143,12
NTN-B 150545 (6,3200000%)	16.644.052,31	6,320000	15.184.680,73	7,169900	-1.459.371,58
NTN-B 150840 (5,7400000%)	21.945.811,81	5,740000	19.230.911,79	7,160000	-2.714.900,02
NTN-B 150840 (5,7900000%)	11.471.862,41	5,790000	10.100.909,05	7,160000	-1.370.953,36
NTN-B 150840 (5,8000000%)	21.458.183,65	5,800000	18.911.454,83	7,160000	-2.546.728,82
NTN-B 150840 (6,3700000%)	11.372.291,87	6,370000	10.575.010,99	7,160000	-797.280,88
NTN-B 150840 (6,4000000%)	22.668.274,94	6,400000	21.139.908,36	7,160000	-1.528.366,58
NTN-B 150840 (6,4500000%)	2.781.368,66	6,450000	2.605.724,55	7,160000	-175.644,11
NTN-B 150850 (6,1200000%)	46.766.426,82	6,120000	41.561.314,90	7,109800	-5.205.111,92

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
389	02/05/2025	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	0,00	7.792.702,80	2.312.097,20858100	3.3704044850
392	02/05/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	7.560,613,26	0,00	2.135.795,28724300	3.5399522160
410	02/05/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	5.625,11	2.507,49217300	2.2433210000
387	05/05/2025	BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	7.792.702,80	0,00	6.464.854,54398500	1.2053949160
391	05/05/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	7.560.613,26	2.134.653,78984200	3.5418451910
424	05/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	51,30	8,87168200	5,7824410000
395	05/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	97.830,51	16.918,54865900	5,7824410000
423	06/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	19.864,27	0,00	3.433,46015600	5,7854960000
402	06/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	72.839,85	12.590,07867300	5,7854960000
401	07/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	9.412,04	1.625,99085700	5,7884950000
422	07/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	298.702,87	51.602,85529000	5,7884950000
427	07/05/2025	KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIENTRATÉGIA	97.830,51	0,00	97,83051000	1.000,0000000000
420	08/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	124,16	0,00	21,43743000	5,7917390000
421	08/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	273,18	0,00	47,16718000	5,7917390000
409	08/05/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	6.992,46	3.110,45447600	2,2480510000
418	09/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	917.981,73	158.410,69305700	5,7949480000
419	09/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	766,62	0,00	132,29109200	5,7949480000
408	09/05/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	58.665,68	26,081,86657000	2,2492900000
417	12/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	623.486,62	0,00	107.532,02919200	5,7981480000
400	12/05/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	96.203,62	0,00	42.748,34878400	2,2504640000
399	15/05/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	2.301.954,36	0,00	1.021.252,57203700	2,2540500000
407	20/05/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	52.436,51	23.223,11004400	2,2579450000
416	21/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	502,62	86,35191100	5,8205990000
394	21/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	7.437,00	1,277,70330900	5,8205990000
406	21/05/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	133.910,04	59,275,91449400	2,2590970000
426	22/05/2025	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIENTRATÉGIA	0,00	2.500.000,00	2.500.000,00000000	1,0000000000
415	22/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	58.515,45	0,00	10,047,87190700	5,8236660000
398	22/05/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	72.424,17	0,00	32,041,40013100	2,2603310000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
388	28/05/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA	4.567,309,24	0,00	4.550.118,37406900	1,0037781140
393	28/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - - RESP LIMITADA	2.533.784,84	0,00	434.135,77712700	5,8363880000
413	28/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - - RESP LIMITADA	1.365.684,72	0,00	233.994,84749800	5,8363880000
414	28/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - - RESP LIMITADA	1.865,72	0,00	319,67031600	5,8363880000
404	28/05/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	383.658,36	169.360,91555500	2,2653300000
397	28/05/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	133.038,15	58.727,93395200	2,2653300000
405	28/05/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	800.244,19	0,00	353.257,22521600	2,2653300000
390	29/05/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	2.503,77	0,00	699,99686200	3,5768303160
403	29/05/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	973,00	429,28679900	2,2665500000
411	30/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - - RESP LIMITADA	135.862,69	0,00	23.252,75186000	5,8428650000
412	30/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - - RESP LIMITADA	273,18	0,00	46,75446000	5,8428650000
396	30/05/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	57.309,78	0,00	25.272,04929700	2,2677140000
425	30/05/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	7.742,13	0,00	3.414,06808795	2,2677140000
Total			28.097.339,28	20.033.373,29		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%					Value-At-Risk (R\$): 4.098.936,07				Value-At-Risk: 0,69%	
	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira		
Artigo 7º	0,46	0,14	5,00	0,03	-0,04	1,12	536.255,476,68	90,03		
Artigo 8º	15,26	9,29	20,00	0,34	0,17	3,68	26.623.667,72	4,47		
Artigo 9º	18,55	10,80	20,00	0,23	0,35	7,67	16.857.217,94	2,83		
Artigo 10º	11,11	4,80	20,00	0,09	0,18	3,19	12.942.467,21	2,17		
Artigo 11º	0,89	0,15	20,00	-0,00	-1,56	-0,26	2.950.545,82	0,50		
PALHOÇA - CONSOLIDADO		0,69		0,69			595.629.375,37	100,00		
Renda Fixa										Value-At-Risk: 0,14%

Artigo 7º I, Alinea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (4,920000%)	0,08	0,21	0,00	0,22	-4,23	0,80	11.821.613,69	1,98
NTN-B 150535 (5,350000%)	0,08	0,21	0,00	0,22	-3,80	0,84	11.831.254,50	1,99
NTN-B 150535 (5,800000%)	0,08	0,21	0,00	0,22	-3,34	0,87	17.329.550,61	2,91
NTN-B 150535 (5,850000%)	0,08	0,21	0,00	0,22	-3,29	0,88	11.566.518,22	1,94
NTN-B 150535 (6,100000%)	0,08	0,21	0,00	0,22	-2,84	0,90	10.346.812,58	1,74
NTN-B 150840 (5,740000%)	0,08	0,21	0,00	0,22	-3,39	0,87	21.945.811,81	3,68
NTN-B 150840 (5,790000%)	0,08	0,21	0,00	0,22	-3,26	0,87	11.471.862,41	1,93
NTN-B 150840 (5,800000%)	0,08	0,21	0,00	0,22	-3,34	0,87	21.458.183,65	3,60
NTN-B 150840 (6,370000%)	0,08	0,21	0,00	0,22	-2,73	0,92	11.372.291,87	1,91
NTN-B 150840 (6,400000%)	0,08	0,21	0,00	0,22	-2,72	0,92	22.668.274,94	3,81
NTN-B 150840 (6,450000%)	0,08	0,21	0,00	0,22	-2,66	0,93	2.781.368,66	0,47
NTN-B 150545 (6,320000%)	0,11	0,21	0,00	0,22	-1,97	0,91	16.644.052,31	2,79
NTN-B 150850 (6,120000%)	0,13	0,21	0,00	0,23	-1,80	0,90	46.766.426,82	7,85
Sub-total	0,08	0,21	0,00		-3,26	0,89	218.004.022,07	36,60

Artigo 7º I, Alinea b

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,04	0,03	0,00	0,03	0,15	1,14	6.217.629,51	1,04
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	3,88	2,15	0,01	2,17	-0,10	0,75	21.269.348,28	3,57
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA	0,86	0,41	0,00	0,45	-0,38	0,38	4.567.508,62	0,77
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	0,03	0,03	0,00	0,02	-0,07	1,13	561.966,30	0,09
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	4,09	2,37	0,00	0,01	0,13	1,67	11.804,11	0,00
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,05	0,04	-0,00	0,04	-0,15	1,13	29.652.238,83	4,98
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,04	0,03	0,00	0,02	0,11	1,14	18.701.455,65	3,14
Sub-total	1,09	0,58	0,01		-0,10	1,03	80.981.951,30	13,60

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	0,03	0,00	0,02	0,35	1,15	43.461.171,30	7,30
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	3,03	2,32	0,02	2,31	0,63	3,03	31.127.002,51	5,23
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,03	0,02	-0,00	0,02	0,39	1,15	24.081.048,32	4,04
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,02	0,02	-0,00	0,02	0,49	1,15	55.983.587,78	9,40
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,05	0,02	-0,00	0,02	0,03	1,14	31.838.251,42	5,35
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,37	0,44	-0,00	0,44	-0,27	1,04	5.032.741,85	0,84
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,41	0,24	-0,00	0,24	-0,22	1,05	20.148.738,75	3,38
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	3,32	0,27	0,00	0,90	-0,44	-0,32	887.945,58	0,15
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	5,49	0,93	0,00	1,30	-0,84	-3,47	156.473,21	0,03
Sub-total	0,45	0,35	0,01		0,60	1,41	212.716.960,72	35,71

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	3,50	0,26	-0,00	0,32	-0,03	1,02	12.448.463,01	2,09
Sub-total	3,50	0,26	-0,00		-0,03	1,02	12.448.463,01	2,09

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	0,29	0,06	-0,00	0,06	0,13	1,18	7.876.337,56	1,32
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	1,55	NaN	0,00	NaN	-0,21	0,81	0,00	0,00
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	0,12	0,08	-0,00	0,08	-3,46	0,74	1.028.701,32	0,17
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,02	0,03	0,00	0,02	-0,08	1,14	3.199.040,70	0,54
Sub-total	0,26	0,04	-0,00		-0,22	1,08	12.104.079,58	2,03

Renda Variável

Value-At-Risk: 9,29%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	24,99	11,44	0,07	5,75	0,03	2,00	5.891.732,54	0,99
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	15,20	9,07	0,02	1,48	0,34	6,32	1.551.701,89	0,26
FIA CAIXA SEGURIDADE	22,02	11,18	0,01	11,67	-0,32	-5,91	1.198.306,61	0,20
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	17,49	10,75	0,09	4,27	0,33	6,83	6.485.108,37	1,09
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	14,64	9,93	0,04	2,95	0,13	3,10	2.817.000,32	0,47
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	17,47	9,75	0,02	3,60	-0,02	0,71	1.314.328,82	0,22
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	17,45	9,73	0,02	3,71	-0,02	0,71	1.234.417,58	0,21
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,00	9,38	0,05	2,19	0,19	3,96	4.030.419,44	0,68
PRÓPRIO CAPITAL FIE M AÇÕES	17,70	10,69	0,03	4,66	0,34	7,20	2.100.652,15	0,35
Sub-total	15,26	9,29	0,34		0,17	3,68	26.623.667,72	4,47

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 10,80%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	15,63	12,53	0,04	7,78	0,44	7,94	2.404.578,99	0,40
Sub-total	15,63	12,53	0,04		0,44	7,94	2.404.578,99	0,40

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	18,51	10,97	0,15	1,57	0,34	7,44	11.099,218,44	1,86
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	21,39	10,55	0,04	3,28	0,33	8,26	3.353,420,51	0,56
Sub-total	19,03	10,82	0,19		0,34	7,63	14.452,638,95	2,43

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 4,80%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	16,35	9,26	0,09	1,07	0,35	6,90	6.669,482,08	1,12
Sub-total	16,35	9,26	0,09		0,35	6,90	6.669,482,08	1,12

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	0,16	0,01	0,00	0,18	-7,25	-0,05	2.220,770,70	0,37
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	10,21	5,10	0,00	5,11	-0,14	-0,31	2.083,795,07	0,35
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	NaN	0,00	NaN	0,00	0,00	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	20,89	0,57	-0,00	0,60	-0,12	-1,32	1.968,419,36	0,33
Sub-total	5,55	1,70	0,00		-0,34	-0,76	6.272,985,13	1,05

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 0,15%

Artigo 11º

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
HAZ FII	0,11	0,21	-0,00	3,60	-9,69	0,03	2.003.693,44	0,34
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	3,01	0,06	0,00	3,57	-0,67	-0,86	946.852,38	0,16
Sub-total	0,89	0,15	-0,00		-1,56	-0,26	2.950.545,82	0,50

(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 (%)
(5) Limite Política de Investimentos (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

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

- O Instituto está com 8,64% do patrimônio líquido do fundo FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo HAZ FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo ÁQUILA FI IMOBILIÁRIO - FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

PALHOÇA - CONSOLIDADO
JUNHO 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 30.06.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

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

RENTA FIXA	89,97%
------------	--------

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 150535 (4,920000%)	0,30	0,03	0,56	5,52	11.887.586,32	1,96
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,350000%)	0,30	0,03	0,59	5,72	11.901.146,06	1,97
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,800000%)	0,30	0,03	0,62	5,94	17.437.814,33	2,88
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,850000%)	0,30	0,03	0,63	5,97	11.639.228,13	1,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,100000%)	0,30	0,03	0,65	6,09	10.413.807,10	1,72
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,740000%)	0,30	0,03	0,62	5,91	22.081.927,75	3,65
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,790000%)	0,30	0,03	0,62	5,94	11.543.407,41	1,91
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,800000%)	0,30	0,03	0,62	5,94	21.592.240,74	3,57
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,370000%)	0,30	0,04	0,67	6,22	11.448.378,19	1,89
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,400000%)	0,30	0,03	0,67	6,23	22.820.119,98	3,77
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,450000%)	0,30	0,04	0,67	6,26	2.800.141,99	0,46
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,320000%)	0,31	0,02	0,66	6,19	16.754.573,20	2,77
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,120000%)	0,32	0,06	0,65	6,10	47.069.809,16	7,77
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,30	0,04	0,64	6,01	219.390.180,36	36,24

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BANRISUL	BANRISUL	BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,11	0,06	1,09	6,41	6.285.439,82	1,04	7.069.544.768,90	0,09
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	5,20	0,48	0,79	7,84	21.436.837,51	3,54	951.642.081,89	2,25
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA	1,15	0,09	0,41	0,42	4.586.369,40	0,76	766.814.550,24	0,60
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL TESOUREO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	0,10	0,06	1,09	6,43	568.108,52	0,09	3.056.766.629,64	0,02
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	5,22	0,57	1,28	8,68	11.955,21	0,00	2.338.500.539,12	0,00
SAFRA	SAFRA	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,13	0,05	1,07	6,34	29.970.514,86	4,95	2.464.985.872,65	1,22
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,10	0,05	1,10	6,43	18.906.356,21	3,12	4.751.791.548,55	0,40
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,78	0,17	0,97	6,75	81.765.581,53	13,51		

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

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	0,11	0,06	1,10	6,53	43.950.559,00	7,26	22.585.100.418,71	0,19
BB	BB	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	4,42	-0,25	-0,52	1,33	30.965.760,99	5,11	4.194.619.827,82	0,74
BRASESCO	BRASESCO	BRASESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,10	0,06	1,11	6,55	24.348.384,54	4,02	18.392.375.404,62	0,13
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,11	0,05	1,10	6,54	61.065.856,28	10,09	24.910.550.339,61	0,25
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,12	0,06	1,11	6,55	31.898.224,75	5,27	8.440.121.862,69	0,38
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,75	0,04	0,98	4,98	5.082.187,69	0,84	1.630.080.019,58	0,31
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,55	0,12	1,21	6,19	20.391.629,71	3,37	2.024.807.792,26	1,01
BRIDGE	BRIDGE	TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 *	3,72	0,03	0,60	0,64	893.274,85	0,15	39.799.414,88	2,24

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRIDGE	BRIDGE	TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 *	4,14	-0,08	-3,78	-17,05	150.561,39	0,02	9.677.810,11	1,56
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,62	0,02	0,87	5,60	218.746.439,20	36,13		

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Emissor	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	4,26	1,84	0,82	6,79	12.550.274,85	2,07
Sub-total Artigo 7º IV		4,26	1,84	0,82	6,79	12.550.274,85	2,07

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				
BB	BB	BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	0,31	0,06	1,14	2,23	7.966.346,72	1,32	670.531.848,88	1,19
SECURITY	SECURITY	FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO *	0,15	0,05	0,74	4,18	1.036.266,04	0,17	11.992.429,96	8,64
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,10	0,06	1,09	6,41	3.234.039,62	0,53	6.026.740.252,90	0,05
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			2,43	0,06	1,10	7,64	12.236.652,38	2,02		
Renda Fixa			0,40	0,09	0,79	6,03	544.689.128,32	89,97		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

4,46%

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 ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	18,77	1,90	1,44	31,17	5.976.356,96	0,99	130.479.287,43	4,58
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	19,00	0,55	5,69	6,90	1.640.002,29	0,27	1.490.463.912,68	0,11
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SEGURIDADE	23,87	2,15	-2,53	7,46	1.168.026,02	0,19	397.024.509,37	0,29
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	18,79	1,50	2,23	19,71	6.629.590,74	1,10	661.111.388,22	1,00
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	15,87	1,58	1,00	18,10	2.845.260,52	0,47	355.862.908,45	0,80
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	17,94	1,86	1,05	7,60	1.328.181,87	0,22	1.166.977.330,98	0,11
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	17,09	1,86	1,05	7,61	1.247.399,49	0,21	101.608.872,21	1,23
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,58	1,41	0,29	20,22	4.042.030,66	0,67	79.521.894,15	5,08
PROPRIO CAPITAL	DAYCOVAL	PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES	20,51	1,23	0,93	23,64	2.120.097,28	0,35	75.930.059,92	2,79
Sub-total Artigo 8º I			15,76	1,57	1,40	19,48	26.996.945,83	4,46		
Renda Variável			15,76	1,57	1,40	19,48	26.996.945,83	4,46		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

2,84%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	21,20	0,72	5,46	13,02	2.535.957,20	0,42	186.303.750,16	1,36
Sub-total Artigo 9º II			21,20	0,72	5,46	13,02	2.535.957,20	0,42		

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				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	21,87	-0,15	1,47	-7,79	11.262.931,73	1,86	2.293.022.777,73	0,49
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	21,12	-0,61	0,78	-7,82	3.379.732,15	0,56	687.873.527,56	0,49
Sub-total Artigo 9º III			21,44	-0,26	1,31	-7,80	14.642.663,88	2,42		
Investimentos no Exterior			20,66	-0,12	1,91	-5,22	17.178.621,08	2,84		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,24%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	19,31	0,54	5,72	8,35	7.050.912,32	1,16	1.873.444.192,01	0,38
Sub-total Artigo 10º I			19,31	0,54	5,72	8,35	7.050.912,32	1,16		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
QUELUZ	BNY MELLON	BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP *	0,15	0,00	0,00	-0,23	2.220.770,70	0,37	27.319.681,80	8,13
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	60,43	-0,62	-0,62	16,76	2.070.868,60	0,34	222.477.565,98	0,93
ROMA	BFL	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES. *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
KINEA	INTRAG	KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	31,13	-1,52	-1,52	11,63	2.226.349,48	0,37	405.195.605,19	0,55
Sub-total Artigo 10º II			20,14	-0,72	-0,64	8,19	6.517.988,78	1,08		
Investimentos Estruturados			19,18	-0,07	2,60	7,13	13.568.901,10	2,24		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,49%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
GRAPHEN	RJI	HAZ FII *	9,53	1,55	1,55	-3,08	2.034.692,72	0,34	63.001.424,91	3,23
QUELUZ	RJI	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII *	2,75	-0,13	-0,13	-1,51	945.660,80	0,16	134.606.147,54	0,70
Sub-total Artigo 11º			6,66	1,01	1,01	-2,57	2.980.353,52	0,49		
Fundos Imobiliários			6,66	1,01	1,01	-2,57	2.980.353,52	0,49		
Total			1,20	0,15	0,89	6,19	605.413.949,85	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
Caixa Econômica Federal - 1784 / 000333-1	45.507,05
Sub-total Disponibilidades Financeiras	45.507,05
Total	605.459.456,90

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos								Pró-Gestão Nível 2
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	219.390.180,36	36,24	0,00	50,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	81.765.581,53	13,51	0,00	7,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	218.746.439,20	36,13	0,00	23,00	60,00	0,00	70,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	12.550.274,85	2,07	0,00	2,00	20,00	0,00	20,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	12.236.652,38	2,02	0,00	2,00	5,00	0,00	10,00
	Total Renda Fixa	544.689.128,32	89,97					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	26.996.945,83	4,46	0,00	4,00	30,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	26.996.945,83	4,46					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	2.535.957,20	0,42	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	14.642.663,88	2,42	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	17.178.621,08	2,84					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	7.050.912,32	1,16	0,00	3,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	6.517.988,78	1,08	0,00	1,00	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	13.568.901,10	2,24					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	2.980.353,52	0,49	0,00	0,00	5,00	0,00	10,00
	Total Fundos Imobiliários	2.980.353,52	0,49					10,00
Total		605.413.949,85	100,00					

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	0,64 58,01	6,01 93,82	2,50 75,19	6,01 93,82	11,50 94,80	1.386.158,29	0,23	12.597.355,23
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,97 88,28	6,75 105,36	3,58 107,58	6,75 105,36	9,59 79,13	783.630,23	0,13	4.875.605,99
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,87 79,03	5,60 87,42	2,88 86,65	5,60 87,42	11,83 97,57	1.833.861,71	0,31	10.742.813,59
Artigo 7º IV % do CDI	0,82 74,61	6,79 105,98	3,02 90,73	6,79 105,98	12,82 105,73	101.811,84	0,02	798.249,69
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	1,10 99,92	7,64 119,13	3,91 117,70	7,64 119,13	11,31 93,29	132.572,80	0,02	864.239,97
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	1,40 0,07	19,48 4,04	12,18 5,58	19,48 4,04	16,27 4,20	373.278,11	0,06	4.401.809,63
Artigo 9º II % do CDI	5,46 498,43	13,02 203,07	20,26 609,42	13,02 203,07	27,70 228,44	131.378,21	0,02	292.054,53
Artigo 9º III % do CDI	1,31 119,94	-7,80 -121,65	9,43 283,67	-7,80 -121,65	11,17 92,14	190.024,93	0,03	-1.238.224,05
Artigo 10º I % do CDI	5,72 521,72	8,35 130,34	12,30 369,93	8,35 130,34		381.430,24	0,06	543.618,11
Artigo 10º II % do CDI	-0,64 -58,17	8,19 127,85	-0,98 -29,49	8,19 127,85	6,89 56,78	-39.404,83	-0,01	465.907,37
Artigo 11º % do CDI	1,01 92,16	-2,57 -40,06	0,62 18,79	-2,57 -40,06	-3,05 -25,19	29.807,70	0,01	-77.737,01
PALHOÇA - CONSOLIDADO (Total)						5.304.549,23	0,89	34.265.693,05

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 (4,920000%)	11.821.613,69	0,00	0,00	0,00	11.887.586,32	65.972,63	635.292,06
NTN-B 150535 (5,350000%)	11.831.254,50	0,00	0,00	0,00	11.901.146,06	69.891,56	659.230,85
NTN-B 150535 (5,800000%)	17.329.550,61	0,00	0,00	0,00	17.437.814,33	108.263,72	1.001.359,88
NTN-B 150535 (5,850000%)	11.566.518,22	0,00	0,00	0,00	11.639.228,13	72.709,91	671.012,66

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (6,100000%)	10.346.812,58	0,00	0,00	0,00	10.413.807,10	66.994,52	612.111,66
NTN-B 150545 (6,320000%)	16.644.052,31	0,00	0,00	0,00	16.754.573,20	110.520,89	1.001.670,06
NTN-B 150840 (5,740000%)	21.945.811,81	0,00	0,00	0,00	22.081.927,75	136.115,94	1.239.803,39
NTN-B 150840 (5,790000%)	11.471.862,41	0,00	0,00	0,00	11.543.407,41	71.545,00	650.572,77
NTN-B 150840 (5,800000%)	21.458.183,65	0,00	0,00	0,00	21.592.240,74	134.057,09	1.218.010,63
NTN-B 150840 (6,370000%)	11.372.291,87	0,00	0,00	0,00	11.448.378,19	76.086,32	674.604,61
NTN-B 150840 (6,400000%)	22.668.274,94	0,00	0,00	0,00	22.820.119,98	151.845,04	1.347.026,43
NTN-B 150840 (6,450000%)	2.781.368,66	0,00	0,00	0,00	2.800.141,99	18.773,33	165.973,17
NTN-B 150850 (6,120000%)	46.766.426,82	0,00	0,00	0,00	47.069.809,16	303.382,34	2.720.687,06
	218.004.022,07	0,00	0,00	0,00	219.390.180,36	1.386.158,29	12.597.355,23

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	6.217.629,51	0,00	0,00	0,00	6.285.439,82	67.810,31	348.889,50
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	21.269.348,28	0,00	0,00	0,00	21.436.837,51	167.489,23	1.572.887,51
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA	4.567.508,62	0,00	0,00	0,00	4.586.369,40	18.860,78	19.060,16
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	561.966,30	0,00	0,00	0,00	568.108,52	6.142,22	34.314,08
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	11.804,11	0,00	0,00	0,00	11.955,21	151,10	954,55
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	29.652.238,83	0,00	0,00	0,00	29.970.514,86	318.276,03	1.787.611,04
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	18.701.455,65	0,00	0,00	0,00	18.906.356,21	204.900,56	1.111.889,15
	80.981.951,30	0,00	0,00	0,00	81.765.581,53	783.630,23	4.875.605,99

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	43.461.171,30	10.015,10	0,00	0,00	43.950.559,00	479.372,60	2.606.617,48
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	31.127.002,51	0,00	0,00	0,00	30.965.760,99	-161.241,52	417.900,19

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	24.081.048,32	0,00	0,00	0,00	24.348.384,54	267.336,22	1.495.956,30
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	55.983.587,78	7.125.257,64	-2.649.500,76	0,00	61.065.856,28	606.511,62	3.269.636,16
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	31.838.251,42	809.828,46	-1.099.983,67	0,00	31.898.224,75	350.128,54	1.547.697,44
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	5.032.741,85	0,00	0,00	0,00	5.082.187,69	49.445,84	241.077,77
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	20.148.738,75	0,00	0,00	0,00	20.391.629,71	242.890,96	1.189.202,08
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	887.945,58	0,00	0,00	0,00	893.274,85	5.329,27	5.669,26
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	156.473,21	0,00	0,00	0,00	150.561,39	-5.911,82	-30.943,09
	212.716.960,72	7.945.101,20	-3.749.484,43	0,00	218.746.439,20	1.833.861,71	10.742.813,59

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	12.448.463,01	0,00	0,00	0,00	12.550.274,85	101.811,84	798.249,69
	12.448.463,01	0,00	0,00	0,00	12.550.274,85	101.811,84	798.249,69

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	7.876.337,56	0,00	0,00	0,00	7.966.346,72	90.009,16	173.643,92
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	1.028.701,32	0,00	0,00	0,00	1.036.266,04	7.564,72	41.604,69
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	3.199.040,70	0,00	0,00	0,00	3.234.039,62	34.998,92	194.926,74
	12.104.079,58	0,00	0,00	0,00	12.236.652,38	132.572,80	864.239,97

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5.891.732,54	0,00	0,00	0,00	5.976.356,96	84.624,42	1.420.072,61
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1.551.701,89	0,00	0,00	0,00	1.640.002,29	88.300,40	105.814,09

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA SEGURIDADE	1.198.306,61	0,00	0,00	0,00	1.168.026,02	-30.280,59	81.126,57
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	6.485.108,37	0,00	0,00	0,00	6.629.590,74	144.482,37	1.091.525,68
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	2.817.000,32	0,00	0,00	0,00	2.845.260,52	28.260,20	436.076,38
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.314.328,82	0,00	0,00	0,00	1.328.181,87	13.853,05	93.869,43
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	1.234.417,58	0,00	0,00	0,00	1.247.399,49	12.981,91	88.214,04
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	4.030.419,44	0,00	0,00	0,00	4.042.030,66	11.611,22	679.769,18
PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES	2.100.652,15	0,00	0,00	0,00	2.120.097,28	19.445,13	405.341,65
	26.623.667,72	0,00	0,00	0,00	26.996.945,83	373.278,11	4.401.809,63

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	2.404.578,99	0,00	0,00	0,00	2.535.957,20	131.378,21	292.054,53
	2.404.578,99	0,00	0,00	0,00	2.535.957,20	131.378,21	292.054,53

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	11.099.218,44	0,00	0,00	0,00	11.262.931,73	163.713,29	-951.678,42
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	3.353.420,51	0,00	0,00	0,00	3.379.732,15	26.311,64	-286.545,63
	14.452.638,95	0,00	0,00	0,00	14.642.663,88	190.024,93	-1.238.224,05

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	6.669.482,08	0,00	0,00	0,00	7.050.912,32	381.430,24	543.618,11
	6.669.482,08	0,00	0,00	0,00	7.050.912,32	381.430,24	543.618,11

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	2.220.770,70	0,00	0,00	0,00	2.220.770,70	0,00	-5.149,09

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	2.083.795,07	0,00	0,00	0,00	2.070.868,60	-12.926,47	274.792,57
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1.968.419,36	284.408,48	0,00	0,00	2.226.349,48	-26.478,36	196.263,89
	6.272.985,13	284.408,48	0,00	0,00	6.517.988,78	-39.404,83	465.907,37

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
HAZ FII	2.003.693,44	0,00	0,00	0,00	0,00	2.034.692,72	30.999,28	-63.282,06
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	946.852,38	0,00	0,00	0,00	0,00	945.660,80	-1.191,58	-14.454,95
	2.950.545,82	0,00	0,00	0,00	0,00	2.980.353,52	29.807,70	-77.737,01

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	326.457.023,20	53,92	326.457.023,20	53,92	30,00
de 31 dias a 365 dias	11.449.512,67	1,89	337.906.535,87	55,81	60,00
acima de 365 dias	267.507.413,98	44,19	605.413.949,85	100,00	90,00

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0		6.285.439,82
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		43.950.559,00
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0		24.348.384,54
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	D+0		568.108,52
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0		61.065.856,28
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0		31.898.224,75
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.			0,00
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0		11.955,21
HAZ FII			2.034.692,72
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	D+0		29.970.514,86
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	D+0		18.906.356,21
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	D+1		30.965.760,99
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+1 du		7.050.912,32
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	D+1		5.082.187,69
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	D+1 du		20.391.629,71
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	D+3 du		1.640.002,29
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+2 du		11.262.931,73
FIA CAIXA SEGURIDADE	D+3 du		1.168.026,02
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	D+3 du		5.976.356,96
PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES	D+3 du		2.120.097,28
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+4 du		3.379.732,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+6 du		2.535.957,20
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	D+15		7.966.346,72
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+15 du		6.629.590,74
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	D+24 d.u		1.247.399,49

DE 31 DIAS A 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+23 du		1.328.181,87
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	D+0 ou D+31 (isento de taxa de resgate)		3.234.039,62
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+24 du		4.042.030,66
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+25 du		2.845.260,52

ACIMA DE 365 DIAS

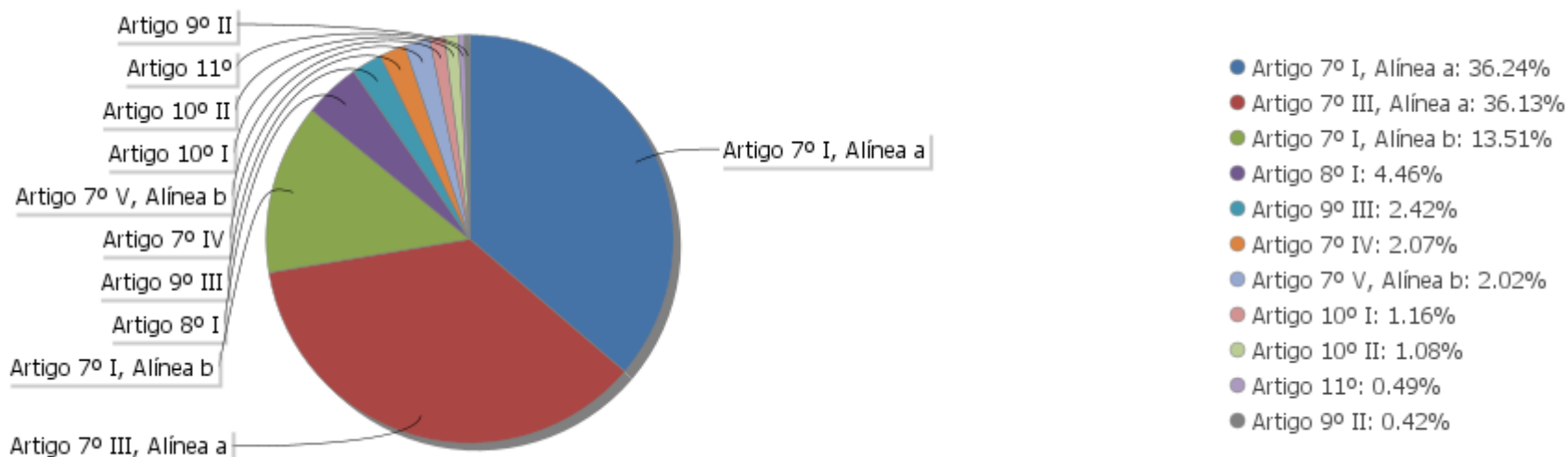
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA		17/08/2026	4.586.369,40
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	D+91 ou D+93 a D+451 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)		1.036.266,04
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	D+1471		893.274,85
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471		150.561,39
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	D+0	15/08/2030	21.436.837,51
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA		09/05/2031	2.070.868,60
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA		22/04/2032	2.226.349,48
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a		01/07/2033	12.550.274,85
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP		16/11/2034	2.220.770,70
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII		16/11/2034	945.660,80
NTN-B 150535 (4,920000%)		15/05/2035	11.887.586,32
NTN-B 150535 (5,350000%)		15/05/2035	11.901.146,06
NTN-B 150535 (5,800000%)		15/05/2035	17.437.814,33
NTN-B 150535 (5,850000%)		15/05/2035	11.639.228,13

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

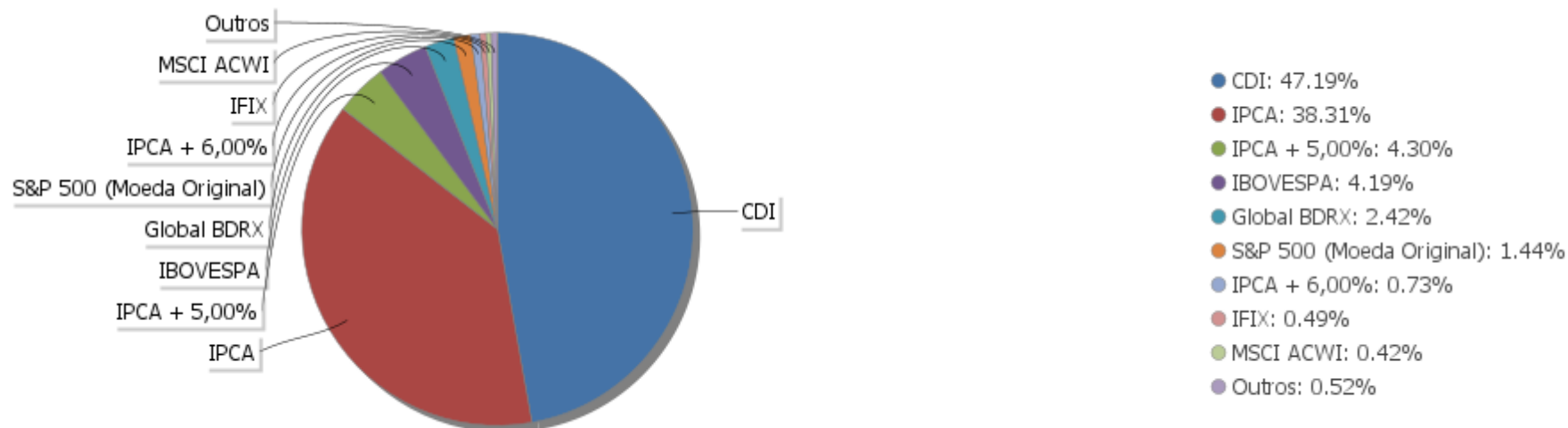
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150535 (6,100000%)		15/05/2035	10.413.807,10
NTN-B 150840 (5,740000%)		15/08/2040	22.081.927,75
NTN-B 150840 (5,790000%)		15/08/2040	11.543.407,41
NTN-B 150840 (5,800000%)		15/08/2040	21.592.240,74
NTN-B 150840 (6,370000%)		15/08/2040	11.448.378,19
NTN-B 150840 (6,400000%)		15/08/2040	22.820.119,98
NTN-B 150840 (6,450000%)		15/08/2040	2.800.141,99
NTN-B 150545 (6,320000%)		15/05/2045	16.754.573,20
NTN-B 150850 (6,120000%)		15/08/2050	47.069.809,16

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

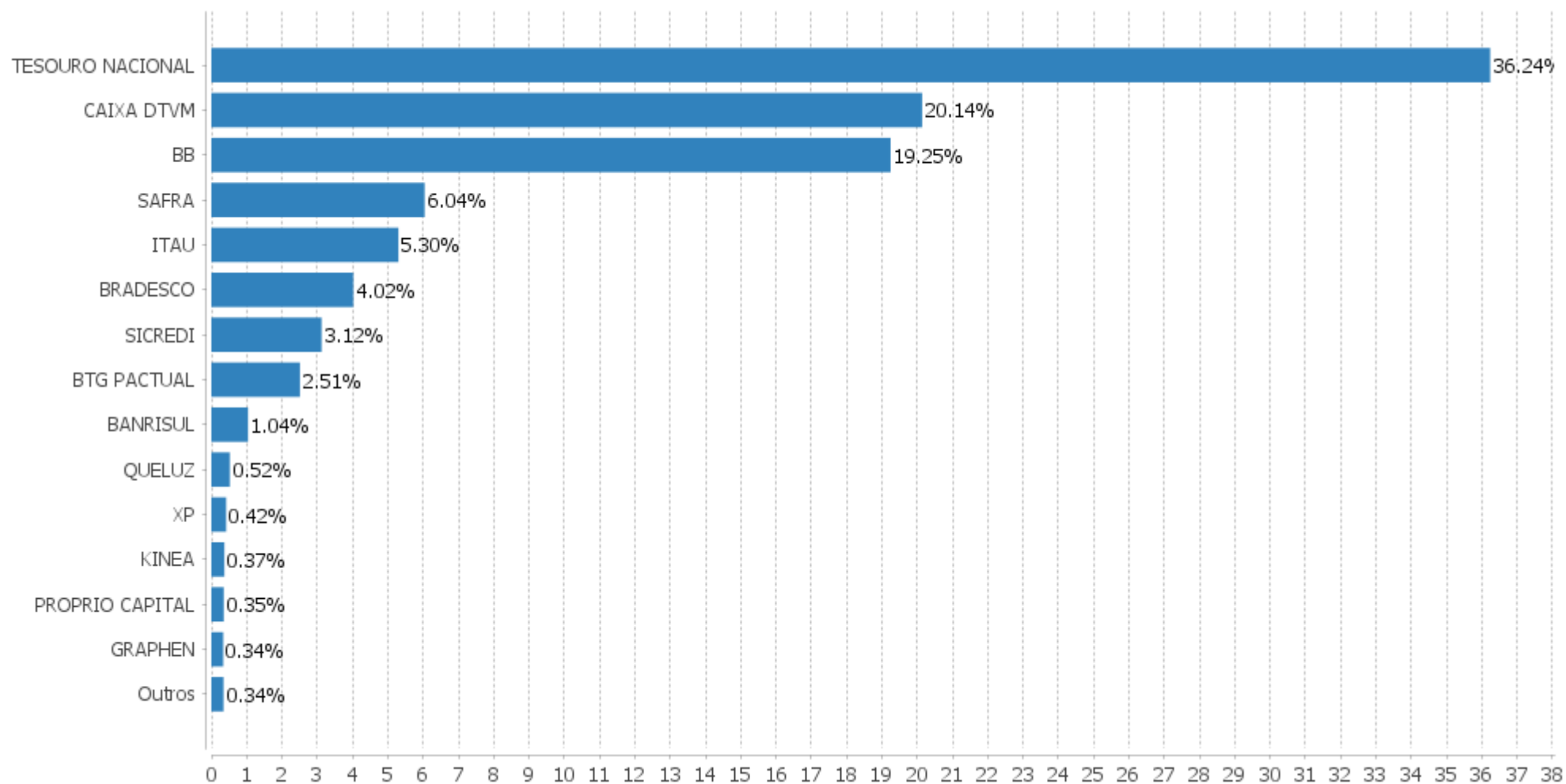


Alocação Por Estratégia



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	0,96	0,67	0,94	1,14	1,44	0,89							6,19
IPCA + 5,23%	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69	0,65							5,57
p.p. indexador	0,36	-1,05	-0,01	0,30	0,75	0,25							0,62
2024	0,49	0,92	0,79	0,05	0,81	0,74	1,05	1,12	0,35	0,92	0,84	0,70	9,12
IPCA + 4,99%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,08
p.p. indexador	-0,35	-0,28	0,24	-0,76	-0,06	0,14	0,22	0,72	-0,50	-0,09	0,08	-0,23	-0,96

Performance Sobre a Meta Atuarial

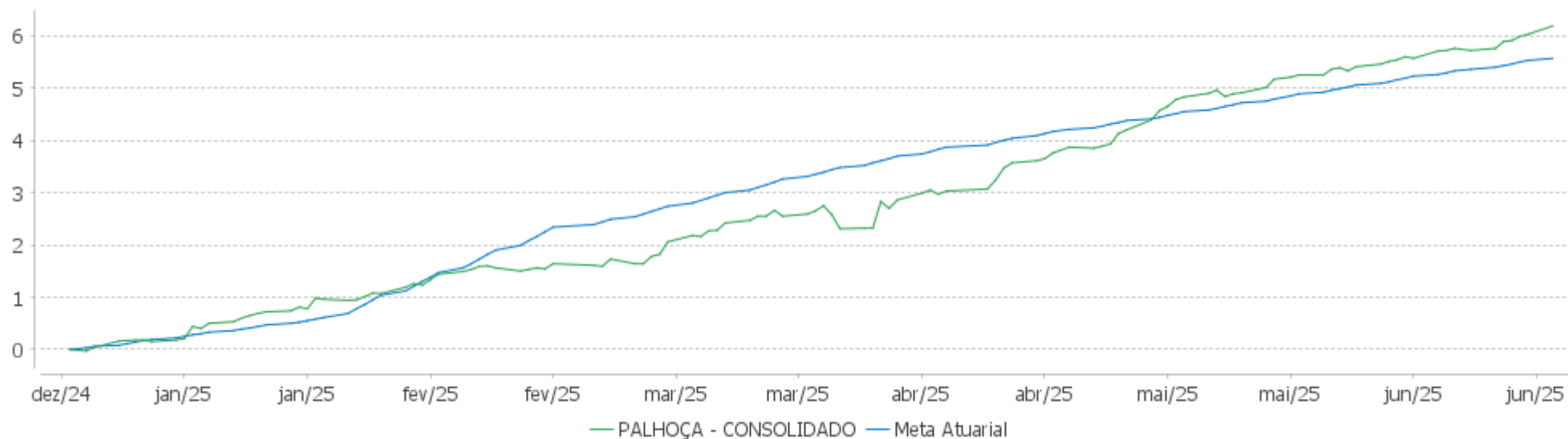
	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	9	50,00
Meses abaixo - Meta Atuarial	9	50,00
Rentabilidade	Mês	
Maior rentabilidade da Carteira	1,44	2025-05
Menor rentabilidade da Carteira	0,05	2024-04

Relatório

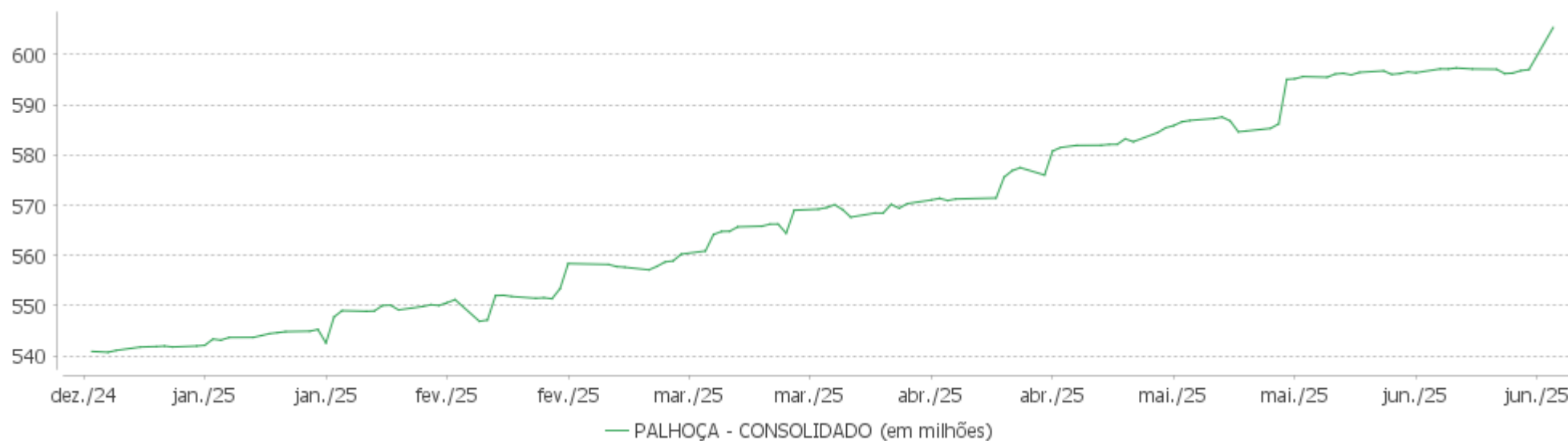
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	3,51	2,19	1,32	1,62
06 meses	6,19	5,57	0,62	1,39
12 meses	11,58	10,71	0,87	1,20
24 meses				
Desde 29/12/2023	15,87	16,21	-0,34	1,12

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

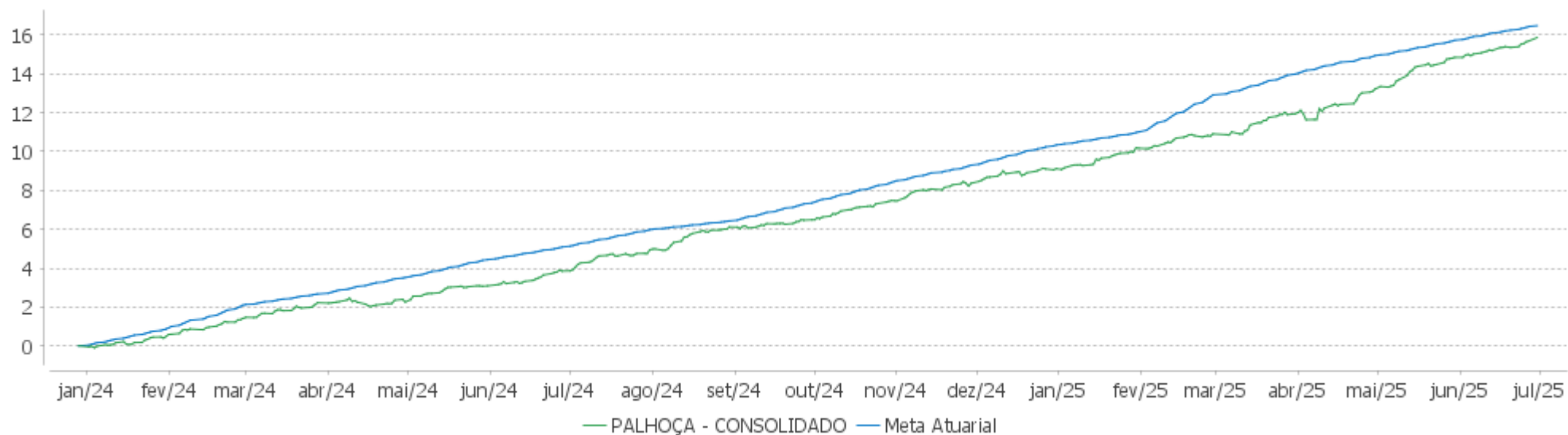


Patrimônio Líquido No Ano

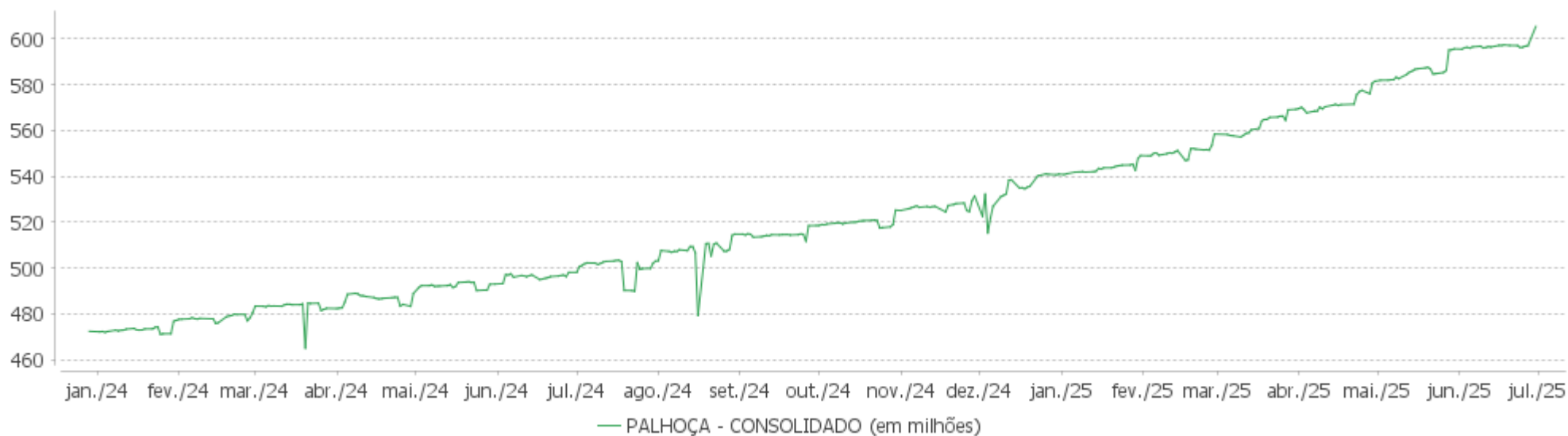


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

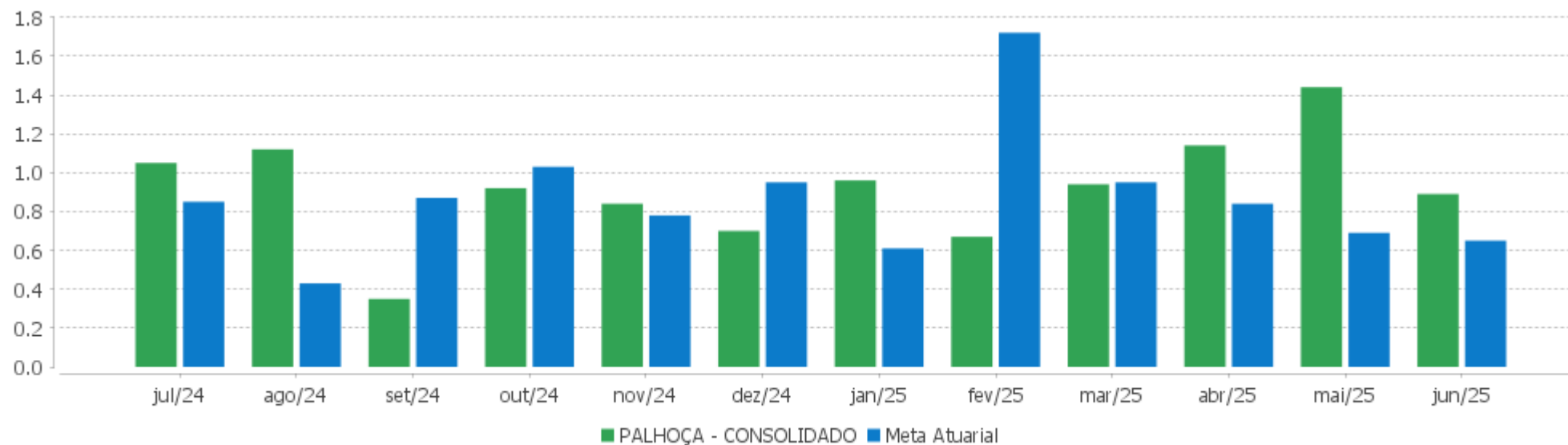


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a Var. IPCA p.p.	0,82 0,58	6,79 3,80	3,02 2,08	6,79 3,80	12,82 7,47		
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA % do CDI	1,14 104,25	6,78 105,74	3,40 102,32	6,78 105,74	12,74 105,05		
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO % do CDI	0,74 67,08	4,18 65,26	2,17 65,20	4,18 65,26	7,64 63,01	15,27 60,51	24,77 58,70
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO % do CDI	1,09 99,81	6,41 100,07	3,32 99,88	6,41 100,07	12,31 101,54	25,97 102,91	43,77 103,73
NTN-B 150840 (6,450000%) Var. IPCA p.p.	0,67 0,43	6,26 3,27	2,62 1,69	6,26 3,27	12,04 6,69	24,08 14,27	
NTN-B 150535 (5,350000%) Var. IPCA p.p.	0,59 0,35	5,72 2,73	2,36 1,43	5,72 2,73	10,88 5,53	21,54 11,73	
NTN-B 150535 (5,800000%) Var. IPCA p.p.	0,62 0,38	5,94 2,95	2,47 1,53	5,94 2,95	11,35 6,00	22,57 12,76	
NTN-B 150535 (4,920000%) Var. IPCA p.p.	0,56 0,32	5,52 2,52	2,26 1,33	5,52 2,52	10,43 5,08	20,56 10,75	
NTN-B 150840 (5,740000%) Var. IPCA p.p.	0,62 0,38	5,91 2,92	2,45 1,52	5,91 2,92	11,29 5,94	22,43 12,63	
NTN-B 150535 (5,850000%) Var. IPCA p.p.	0,63 0,39	5,97 2,98	2,48 1,55	5,97 2,98	11,41 6,05	22,68 12,88	
NTN-B 150840 (6,370000%) Var. IPCA p.p.	0,67 0,43	6,22 3,23	2,60 1,67	6,22 3,23	11,96 6,61	23,89 14,09	
NTN-B 150840 (5,790000%) Var. IPCA p.p.	0,62 0,38	5,94 2,95	2,46 1,53	5,94 2,95	11,34 5,99	22,54 12,74	
NTN-B 150840 (6,400000%) Var. IPCA p.p.	0,67 0,43	6,23 3,24	2,61 1,67	6,23 3,24	11,98 6,63	23,95 14,15	
NTN-B 150850 (6,120000%) Var. IPCA p.p.	0,65 0,41	6,10 3,11	2,54 1,61	6,10 3,11	11,72 6,36	23,34 13,53	
NTN-B 150545 (6,320000%) Var. IPCA p.p.	0,66 0,42	6,19 3,20	2,59 1,65	6,19 3,20	11,88 6,53	23,75 13,95	
NTN-B 150840 (5,800000%) Var. IPCA p.p.	0,62 0,38	5,94 2,95	2,47 1,53	5,94 2,95	11,35 6,00	22,57 12,76	
NTN-B 150535 (6,100000%)	0,65	6,09	2,54	6,09	11,67	23,26	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,41	3,10	1,60	3,10	6,32	13,45	
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,41 -0,22	0,80 -0,25					
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,28 -0,02	8,68 -0,12	5,11 -0,06	8,68 -0,12	7,03 -0,29	10,11 -0,50	24,77 -0,80
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI % do CDI	1,10 99,95	6,43 100,28	3,31 99,43	6,43 100,28	12,14 100,15	25,23 99,98	42,14 99,87
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF % do CDI	1,09 99,71	6,43 100,30	3,30 99,37	6,43 100,30	12,13 100,02	25,20 99,87	42,13 99,84
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,79 0,16	7,84 2,38	4,48 2,35	7,84 2,38	7,24 -3,35	9,94 -11,03	24,31 -6,69
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF % do CDI	1,07 97,92	6,34 98,97	3,26 98,02	6,34 98,97	11,99 98,88	24,88 98,58	41,66 98,73
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA % do CDI	1,09 99,49	6,41 100,00	3,30 99,34	6,41 100,00	12,15 100,23	25,19 99,83	42,19 99,98
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	0,60 0,15	0,64 -5,40	-0,92 -3,77	0,64 -5,40	-2,07 -11,03	-24,33 -42,25	-21,18 -51,16
BRASESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA % do CDI	1,11 101,27	6,55 102,14	3,35 100,79	6,55 102,14	12,42 102,47	26,73 105,91	44,31 105,01
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA % do CDI	1,10 100,62	6,53 101,91	3,32 99,96	6,53 101,91	12,24 100,93	25,38 100,57	42,36 100,38
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	-3,78 -4,22	-17,05 -23,09	-14,34 -17,18	-17,05 -23,09	-25,62 -34,58	-71,83 -89,75	-72,98 -102,97
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA % do CDI	1,11 101,54	6,55 102,17	3,34 100,52	6,55 102,17	12,25 101,02	25,76 102,07	42,89 101,64
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA % do CDI	1,21 109,97	6,19 96,63	3,42 102,91	6,19 96,63	12,03 99,18	23,89 94,66	40,08 94,98
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA % do CDI	1,10 100,57	6,54 102,08	3,34 100,48	6,54 102,08	12,27 101,20	25,96 102,87	43,03 101,98
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI % do CDI	0,98 89,63	4,98 77,70	2,75 82,71	4,98 77,70	11,79 97,20	25,00 99,05	41,82 99,12
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI % do CDI	-0,52 -47,26	1,33 20,67	0,62 18,55	1,33 20,67	12,10 99,79	25,46 100,90	39,21 92,92
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE Var. IBOVESPA p.p.	2,23 0,89	19,71 4,27	17,56 10,96	19,71 4,27	17,94 5,87	23,55 5,96	49,39 8,48
PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES	0,93	23,64	13,99	23,64	13,73	8,64	28,54

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IBOVESPA p.p.	-0,41	8,20	7,39	8,20	1,66	-8,94	-12,37
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	5,69 0,73	6,90 1,40	11,23 0,66	6,90 1,40	17,14 3,51	49,22 9,80	83,14 19,22
FIA CAIXA SEGURIDADE Var. IBOVESPA p.p.	-2,53 -3,86	7,46 -7,98	0,58 -6,02	7,46 -7,98	10,82 -1,24	65,85 48,27	169,14 128,23
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI Var. IBOVESPA p.p.	1,44 0,10	31,17 15,73	12,82 6,23	31,17 15,73	26,48 14,41	23,57 5,99	58,69 17,78
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA Var. IBOVESPA p.p.	1,05 -0,28	7,60 -7,83	4,72 -1,87	7,60 -7,83	10,70 -1,37	24,32 6,73	40,92 0,01
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI Var. IBOVESPA p.p.	0,29 -1,05	20,22 4,78	11,22 4,62	20,22 4,78	12,45 0,38	-1,80 -19,39	1,67 -39,24
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR Var. IBOVESPA p.p.	1,00 -0,33	18,10 2,66	11,99 5,39	18,10 2,66	8,02 -4,05	6,11 -11,47	22,51 -18,40
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI Var. IBOVESPA p.p.	1,05 -0,28	7,61 -7,83	4,72 -1,88	7,61 -7,83	10,76 -1,30	24,34 6,75	40,91 0,01
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA Var. Global BDRX p.p.	1,47 -0,08	-7,79 -0,40	9,54 -0,31	-7,79 -0,40	11,22 -0,77	69,25 -4,09	91,94 -6,43
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB Var. Global BDRX p.p.	0,78 -0,77	-7,82 -0,42	9,09 -0,76	-7,82 -0,42	9,86 -2,13	53,70 -19,64	63,86 -34,51
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	5,46 5,70	13,02 16,87	20,26 14,80	13,02 16,87	27,70 15,35	52,44 0,22	80,69 20,44
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	5,72 0,76	8,35 2,86	12,30 1,73	8,35 2,86	19,44 5,81	54,52 15,10	98,30 34,38
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,00 -0,70	-0,23 -6,17	-0,09 -2,46	-0,23 -6,17	-0,52 -12,17	-1,07 -24,33	-1,74 -36,50
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES. % do CDI	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00		
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA Var. IPCA + 8,00% p.p.	-0,62 -1,47	18,21 11,31	-0,13 -2,96	18,21 11,31	23,27 9,52	3,27 -24,65	
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,52 -2,22	11,63 5,69	-1,71 -4,08	11,63 5,69	18,73 7,08	23,64 0,38	11,26 -23,50
HAZ FII Var. IFIX p.p.	1,55 0,92	-3,08 -14,87	1,36 -3,79	-3,08 -14,87	-2,36 -6,44	-8,56 -18,97	-2,50 -27,12
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII Var. IFIX p.p.	-0,13 -0,76	-1,51 -13,30	-1,12 -6,27	-1,51 -13,30	-4,71 -8,79	-6,13 -16,54	-8,42 -33,04
PALHOÇA - CONSOLIDADO	0,89	6,19	3,51	6,19	11,58		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA + 5,23% p.p.	0,25	0,62	1,32	0,62	0,74		
CDI	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,24	42,20
IBOVESPA	1,33	15,44	6,60	15,44	12,06	17,59	40,91
INPC + 6,00%	0,69	6,03	2,50	6,03	11,47	22,44	33,64
IPCA + 6,00%	0,70	5,94	2,37	5,94	11,65	23,26	34,76

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+14	D+15		
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		
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA						
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	D+0	D+0	D+1	D+1		
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	Não se aplica	Não se aplica				
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA						
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	D+0	D+0	D+0	D+0		
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+2 du		0,70
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	Não se aplica	Não se aplica				
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
LP - RESP LIMITADA						
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	D+0	D+0	D+90 ou D+92 a D+450 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	D+91 ou D+93 a D+451 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	Para informações adicionais, vide o Regulamento	1,00
FIA CAIXA SEGURIDADE	D+1 du	D+1 du	D+1 du	D+3 du		
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+1 du	D+0	D+13 du	D+15 du		2,00
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+1 du	D+0	D+23 du	D+25 du		1,50
HAZ FII	Não se aplica	Não se aplica				
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A VINTE POR CENTO DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A CEM POR CENTO DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO E DIVULGADO PELA B3 S.A. BRASIL, BOLSA, BALCÃO.	
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	1,90

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	D+0	D+0	D+21 d.u	D+24 d.u	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% (VINTE POR CENTO) DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% (CEM POR CENTO) DA VARIAÇÃO DO IBOVESA, APURADO PELA B3	
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 du		
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,50
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	Não se aplica	Não se aplica				1,85
PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES			D+1 du	D+3 du	vide artigo 4.3	3,00
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,50
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
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	D+1 du	D+0	D+1470	D+1471		0,35
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1 du	D+0	D+1470	D+1471		0,70
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Não se aplica	Não se aplica				

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	1,06	6,87	3,42	6,87	11,93	24,18	41,34	51,50	54,59
IRF-M 1+	2,09	12,89	7,04	12,89	10,62	17,92	40,09	38,66	37,15
IRF-M TOTAL	1,78	10,77	5,87	10,77	11,15	19,92	39,99	42,45	42,66
IMA-B 5	0,45	6,04	2,85	6,04	8,96	17,92	29,98	43,06	51,74
IMA-B 5+	1,86	10,74	6,79	10,74	6,56	5,03	22,19	19,55	29,74
IMA-B TOTAL	1,30	8,80	5,17	8,80	7,32	10,61	25,57	30,31	39,99
IMA-GERAL TOTAL	1,27	7,91	4,26	7,91	10,73	19,84	36,64	43,94	49,04
IDKA 2	0,25	5,88	2,69	5,88	8,58	17,67	28,59	41,58	51,58
IDKA 20	3,95	15,00	11,46	15,00	3,46	-5,48	16,44	0,62	13,04
CDI	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,24	42,20	54,50	58,01

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	1,33	15,44	6,60	15,44	12,06	17,59	40,91	9,51	46,08
IBRX 100	1,37	15,23	6,53	15,23	12,11	18,37	39,21	7,13	46,05
IBRX 50	1,46	13,77	5,36	13,77	11,34	19,56	40,70	8,77	49,53
SMALL CAP	1,04	26,43	16,12	26,43	11,31	-2,00	17,40	-29,08	-0,97
Índice Consumo - ICON	-1,78	22,44	13,30	22,44	10,30	-6,40	0,71	-45,85	-36,70
Índice Dividendos - IDIV	1,76	13,71	7,09	13,71	14,64	28,50	51,28	45,09	79,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	0,33	-7,03	5,08	-7,03	11,55	57,88	70,78	57,52	99,45

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,63	11,79	5,15	11,79	4,08	10,41	24,62	26,46	24,14

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,23	-3,85	5,46	-3,85	12,35	52,22	60,24	39,08	74,26

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,24	2,99	0,93	2,99	5,35	9,80	13,28	26,74	37,32
INPC	0,23	3,08	1,06	3,08	5,18	9,07	12,34	25,73	37,33
IGPM	-1,67	-0,94	-1,92	-0,94	4,39	6,94	-0,39	10,27	49,70
SELIC	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,23	42,19	54,50	58,01

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,55	4,97	1,90	4,97	9,55	18,69	27,32	48,15	66,92
IPCA + 5,00%	0,63	5,45	2,13	5,45	10,60	20,97	31,00	53,91	75,06
IPCA + 5,50%	0,67	5,70	2,25	5,70	11,12	22,11	32,87	56,84	79,24
IPCA + 5,89%	0,70	5,89	2,34	5,89	11,53	23,01	34,34	59,16	82,56
IPCA + 6,00%	0,70	5,94	2,37	5,94	11,65	23,26	34,76	59,82	83,51
INPC + 4,00%	0,54	5,06	2,03	5,06	9,37	17,90	26,27	46,97	66,92
INPC + 6,00%	0,69	6,03	2,50	6,03	11,47	22,44	33,64	58,55	83,52

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (4,920000%)	11.887.586,32	4,920000	10.125.980,79	7,180800	-1.761.605,53
NTN-B 150535 (5,350000%)	11.901.146,06	5,350000	10.458.046,67	7,180800	-1.443.099,39
NTN-B 150535 (5,800000%)	17.437.814,33	5,800000	15.825.779,68	7,180800	-1.612.034,65
NTN-B 150535 (5,850000%)	11.639.228,13	5,850000	10.600.963,64	7,180800	-1.038.264,49
NTN-B 150535 (6,100000%)	10.413.807,10	6,100000	9.655.202,25	7,180800	-758.604,85
NTN-B 150545 (6,320000%)	16.754.573,20	6,320000	15.513.973,22	7,035200	-1.240.599,98
NTN-B 150840 (5,740000%)	22.081.927,75	5,740000	19.575.039,05	7,043400	-2.506.888,70
NTN-B 150840 (5,790000%)	11.543.407,41	5,790000	10.281.659,61	7,043400	-1.261.747,80
NTN-B 150840 (5,800000%)	21.592.240,74	5,800000	19.249.865,57	7,043400	-2.342.375,17
NTN-B 150840 (6,370000%)	11.448.378,19	6,370000	10.764.245,36	7,043400	-684.132,83
NTN-B 150840 (6,400000%)	22.820.119,98	6,400000	21.518.196,14	7,043400	-1.301.923,84
NTN-B 150840 (6,450000%)	2.800.141,99	6,450000	2.652.352,65	7,043400	-147.789,34
NTN-B 150850 (6,120000%)	47.069.809,16	6,120000	42.600.732,25	6,957500	-4.469.076,91

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
440	02/06/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	126.580,14	55.789,35762200	2,2688940000
462	05/06/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	5.441,01	0,00	2.394,26907800	2,2725140000
454	05/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	10.109,37	0,00	1.726,46187100	5,8555420000
439	05/06/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	8.164,04	3.592,51593700	2,2725140000
459	06/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	284.408,48	48.544,05123300	5,8587710000
461	06/06/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	4.143,26	0,00	1.822,21360200	2,2737510000
463	06/06/2025	KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	284.408,48	0,00	284,40848000	1.000,0000000000
450	06/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	291.086,51	49.683,88587100	5,8587710000
451	06/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	425.538,14	0,00	72.632,66306100	5,8587710000
452	06/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	124,16	0,00	21,19215700	5,8587710000
453	06/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	19.912,44	0,00	3.398,74011100	5,8587710000
438	06/06/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	82.354,11	36.219,49504900	2,2737510000
448	09/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	51,30	8,75129400	5,8619770000
449	09/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	766,62	0,00	130,77840400	5,8619770000
437	09/06/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	9.165,51	4.028,72297600	2,2750410000
447	10/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	897.535,74	153.028,47764900	5,8651550000
431	10/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	57.364,59	9.780,57523200	5,8651550000
430	11/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	19.537,17	3.329,18059900	5,8684620000
429	12/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	19.350,00	3.295,48266800	5,8716740000
436	16/06/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	9.803,70	4.297,23163000	2,2813990000
458	17/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	82.167,99	13.971,14457700	5,8812640000
435	17/06/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	3.916,45	1.715,80791700	2,2825690000
457	23/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	34.385,29	5.837,26363200	5,8906520000
446	23/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	620,32	105,30580300	5,8906520000
434	23/06/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	231.650,60	101.319,04649400	2,2863480000
460	24/06/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	132.369,61	57.858,70602200	2,2878080000
445	24/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	962.993,37	163.377,85827800	5,8942710000
433	24/06/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	495.979,51	216.792,45401800	2,2878080000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
428	30/06/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	10.015,10	0,00	2.767,94063400	3,6182495660
455	30/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	4.595.386,68	0,00	777.919,35677900	5,9072790000
456	30/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	61.778,38	0,00	10.458,00951600	5,9072790000
442	30/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1.949.834,71	0,00	330.073,23845700	5,9072790000
443	30/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	273,18	0,00	46,24464100	5,9072790000
444	30/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	60.811,65	0,00	10.294,35887400	5,9072790000
441	30/06/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	722,31	0,00	122,27457000	5,9072790000
432	30/06/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	800.244,19	0,00	349.001,26256200	2,2929550000
Total			8.229.509,68	3.749.484,43		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 3.989.777,33

Value-At-Risk: 0,66%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,55	0,14	5,00	0,04	-0,55	0,79	544.689.128,32	89,97
Artigo 8º	13,19	8,09	20,00	0,29	0,02	1,40	26.996.945,83	4,46
Artigo 9º	13,02	10,67	20,00	0,24	0,06	1,93	17.178.621,08	2,84
Artigo 10º	7,81	4,91	20,00	0,10	0,20	2,67	13.568.901,10	2,24
Artigo 11º	3,57	0,06	20,00	-0,00	-0,02	1,01	2.980.353,52	0,49
PALHOÇA - CONSOLIDADO		0,66		0,66			605.413.949,85	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,14%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (4,920000%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-2,22	0,56	11.887.586,32	1,96
NTN-B 150535 (5,350000%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-2,09	0,59	11.901.146,06	1,97
NTN-B 150535 (5,800000%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,95	0,62	17.437.814,33	2,88
NTN-B 150535 (5,850000%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,93	0,63	11.639.228,13	1,92
NTN-B 150535 (6,100000%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,84	0,65	10.413.807,10	1,72
NTN-B 150840 (5,740000%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,96	0,62	22.081.927,75	3,65
NTN-B 150840 (5,790000%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,94	0,62	11.543.407,41	1,91
NTN-B 150840 (5,800000%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,95	0,62	21.592.240,74	3,57
NTN-B 150840 (6,370000%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,75	0,67	11.448.378,19	1,89
NTN-B 150840 (6,400000%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,76	0,67	22.820.119,98	3,77
NTN-B 150840 (6,450000%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,73	0,67	2.800.141,99	0,46
NTN-B 150545 (6,320000%)	0,26	0,21	0,00	0,22	-1,69	0,66	16.754.573,20	2,77
NTN-B 150850 (6,120000%)	0,27	0,21	0,00	0,23	-1,68	0,65	47.069.809,16	7,77
Sub-total	0,24	0,21	0,00		-1,90	0,64	219.390.180,36	36,24

Artigo 7º I, Alínea b

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,02	0,02	0,00	0,01	-0,32	1,09	6.285.439,82	1,04
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	2,72	2,04	0,01	2,06	-0,11	0,79	21.436.837,51	3,54
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA	1,33	0,52	0,00	0,53	-0,51	0,41	4.586.369,40	0,76
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	0,02	0,02	0,00	0,01	-0,13	1,09	568.108,52	0,09
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	3,10	2,28	0,00	0,01	0,06	1,28	11.955,21	0,00
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,03	0,03	-0,00	0,03	-0,74	1,07	29.970.514,86	4,95
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,01	0,02	0,00	0,01	-0,04	1,10	18.906.356,21	3,12
Sub-total	0,75	0,55	0,01		-0,17	0,97	81.765.581,53	13,51

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	0,03	0,02	0,00	0,02	0,23	1,10	43.950.559,00	7,26
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	2,89	2,27	0,03	2,27	-0,56	-0,52	30.965.760,99	5,11
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,02	0,02	-0,00	0,01	0,61	1,11	24.348.384,54	4,02
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,04	0,02	0,00	0,02	0,17	1,10	61.065.856,28	10,09
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,05	0,03	0,00	0,02	0,31	1,11	31.898.224,75	5,27
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,25	0,32	0,00	0,32	-0,46	0,98	5.082.187,69	0,84
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,32	0,22	0,00	0,22	0,34	1,21	20.391.629,71	3,37
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	0,03	0,27	0,00	0,89	-17,57	0,60	893.274,85	0,15
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	7,86	1,14	0,00	1,51	-0,62	-3,78	150.561,39	0,02
Sub-total	0,41	0,32	0,03		-0,57	0,87	218.746.439,20	36,13

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	7,57	0,25	0,00	0,30	-0,04	0,82	12.550.274,85	2,07
Sub-total	7,57	0,25	0,00		-0,04	0,82	12.550.274,85	2,07

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	0,33	0,07	-0,00	0,07	0,14	1,14	7.966.346,72	1,32
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	0,12	0,07	-0,00	0,07	-2,93	0,74	1.036.266,04	0,17
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,01	0,03	0,00	0,02	-0,22	1,09	3.234.039,62	0,53
Sub-total	0,21	0,05	-0,00		-0,00	1,10	12.236.652,38	2,02

Renda Variável

Value-At-Risk: 8,09%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	16,12	8,73	0,05	4,52	0,02	1,44	5.976.356,96	0,99
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	9,13	8,90	0,02	1,50	0,50	5,69	1.640.002,29	0,27
FIA CAIXA SEGURIDADE	18,05	11,25	0,01	11,28	-0,20	-2,53	1.168.026,02	0,19
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	13,02	9,99	0,08	4,39	0,09	2,23	6.629.590,74	1,10
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	12,53	7,82	0,03	2,52	-0,01	1,00	2.845.260,52	0,47
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	20,70	9,78	0,02	4,18	-0,00	1,05	1.328.181,87	0,22
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	20,67	9,73	0,01	4,21	-0,00	1,05	1.247.399,49	0,21
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,29	8,46	0,04	2,54	-0,05	0,29	4.042.030,66	0,67
PRÓPRIO CAPITAL FI EM AÇÕES	12,37	9,54	0,03	4,39	-0,01	0,93	2.120.097,28	0,35
Sub-total	13,19	8,09	0,29		0,02	1,40	26.996.945,83	4,46

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 10,67%

Artigo 9º II

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	15,56	12,60	0,04	8,02	0,28	5,46	2.535.957,20	0,42
Sub-total	15,56	12,60	0,04		0,28	5,46	2.535.957,20	0,42

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	12,54	10,67	0,15	0,90	0,03	1,47	11.262.931,73	1,86
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	13,15	10,82	0,04	2,57	-0,02	0,78	3.379.732,15	0,56
Sub-total	12,58	10,66	0,19		0,02	1,31	14.642.663,88	2,42

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 4,91%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	10,16	9,41	0,10	1,03	0,45	5,72	7.050.912,32	1,16
Sub-total	10,16	9,41	0,10		0,45	5,72	7.050.912,32	1,16

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	0,00	0,01	0,00	0,17	0,00	0,00	2.220.770,70	0,37
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	2,21	4,96	0,00	4,96	-0,78	-0,62	2.070.868,60	0,34
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	NaN	0,00	NaN	0,00	0,00	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	15,07	0,75	-0,00	0,77	-0,17	-1,52	2.226.349,48	0,37
Sub-total	5,26	1,59	0,00		-0,33	-0,64	6.517.988,78	1,08

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 0,06%

Artigo 11º

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
HAZ FII	5,45	0,08	-0,00	2,97	0,08	1,55	2.034.692,72	0,34
ÂQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	0,45	0,06	0,00	2,97	-2,73	-0,13	945.660,80	0,16
Sub-total	3,57	0,06	-0,00		-0,02	1,01	2.980.353,52	0,49

(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 (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

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

- O Instituto está com 8,64% do patrimônio líquido do fundo FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES. não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo HAZ FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

PALHOÇA - CONSOLIDADO
JULHO 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 31.07.2025.

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.

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA										90,19%
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 150535 (Curva) ⁽¹⁾	0,29	0,04	0,84	6,74	63.813.238,31	10,42			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (Curva) ⁽¹⁾	0,29	0,04	0,88	6,98	93.097.957,00	15,20			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,3200000%)	0,30	0,03	0,91	7,16	16.906.252,93	2,76			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,1200000%)	0,32	0,06	0,89	7,04	47.487.663,66	7,75			
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a						221.305.111,90	36,13			
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				
BANRISUL	BANRISUL	BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,12	0,05	1,29	7,78	6.366.386,81	1,04	7.183.926.977,39	0,09
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	5,04	-0,25	-0,73	7,05	21.279.837,68	3,47	944.672.413,99	2,25
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA	0,98	0,03	0,91	1,33	4.628.251,65	0,76	938.940.595,12	0,49
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FIF	0,10	0,05	1,28	7,79	575.365,75	0,09	3.322.403.407,48	0,02
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	5,12	-0,13	-0,81	7,80	11.858,21	0,00	2.260.874.563,31	0,00
SAFRA	SAFRA	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,13	0,05	1,28	7,70	30.352.841,62	4,95	2.548.949.826,88	1,19
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FIF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,11	0,05	1,28	7,79	19.148.239,47	3,13	5.024.824.809,22	0,38
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b						82.362.781,19	13,45			

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	0,11	0,05	1,29	7,91	44.531.270,86	7,27	22.820.268.447,64	0,20
BB	BB	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	4,50	0,47	3,04	4,40	31.906.119,08	5,21	4.178.132.640,56	0,76
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,10	0,06	1,28	7,91	24.659.888,26	4,03	18.538.160.232,88	0,13
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,11	0,05	1,28	7,91	58.779.625,50	9,60	25.190.174.815,44	0,23
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,12	0,05	1,27	7,90	37.071.415,57	6,05	8.763.371.561,36	0,42
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,70	0,05	1,28	6,32	5.147.260,50	0,84	1.592.237.621,52	0,32
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,55	0,03	1,21	7,48	20.638.999,06	3,37	2.041.742.935,30	1,01
GENIAL	RJI	TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 *	3,72	0,03	0,81	1,45	900.505,31	0,15	40.121.564,55	2,24
GENIAL	RJI	TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 *	4,13	-0,07	-1,52	-18,31	148.278,08	0,02	9.531.044,50	1,56
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,64	0,11	1,52	7,21	223.783.362,22	36,53		

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Emissor	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	4,27	0,88	0,88	7,73	12.660.158,76	2,07
Sub-total Artigo 7º IV		4,27	0,88	0,88	7,73	12.660.158,76	2,07

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				
BB	BB	BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	0,28	0,05	1,26	3,52	8.067.060,18	1,32	742.901.756,48	1,09
SECURITY	SECURITY	FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO *	0,15	0,03	0,83	5,04	1.044.824,26	0,17	12.091.471,78	8,64
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO	0,10	0,06	1,28	7,78	3.275.563,36	0,53	4.488.811.436,68	0,07

Carteira: PALHOÇA - CONSOLIDADO				Data Extrato: 31/07/2025						
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
PRIVADO										
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			2,21	0,05	1,23	8,96	12.387.447,80	2,02		
Renda Fixa			0,37	0,08	1,12	7,21	552.498.861,87	90,19		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

4,14%

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 ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	19,32	-0,47	-7,97	20,72	5.500.182,96	0,90	116.975.907,60	4,70
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	18,73	-0,56	2,67	9,75	1.683.772,52	0,27	1.553.422.438,34	0,11
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SEGURIDADE	23,58	0,14	-6,19	0,81	1.095.725,38	0,18	365.015.958,77	0,30
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	18,93	-1,05	-5,69	12,90	6.252.490,77	1,02	629.461.681,46	0,99
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	16,10	-0,88	-5,86	11,18	2.678.584,85	0,44	324.351.064,51	0,83
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	18,26	-0,48	-7,96	-0,96	1.222.516,68	0,20	1.058.239.678,84	0,12
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	17,43	-0,48	-7,95	-0,94	1.148.288,95	0,19	92.888.031,65	1,24
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	15,95	-0,92	-6,76	12,09	3.768.715,88	0,62	74.241.613,95	5,08
PROPRIO CAPITAL	DAYCOVAL	PRÓPRIO CAPITAL FIF	19,93	-0,80	-4,98	17,48	2.014.556,37	0,33	70.793.636,03	2,85
Sub-total Artigo 8º I			16,02	-0,73	-6,05	12,26	25.364.834,36	4,14		

Renda Variável			16,02	-0,73	-6,05	12,26	25.364.834,36	4,14		
----------------	--	--	-------	-------	-------	-------	---------------	------	--	--

Carteira: PALHOÇA - CONSOLIDADO										Data Extrato: 31/07/2025			
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS													
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR													
Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)													
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo			
				Dia	Mês	Ano							
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	21,18	-0,54	-1,44	11,38	2.499.344,66	0,41	182.529.317,62	1,37			
Sub-total Artigo 9º II			21,18	-0,54	-1,44	11,38	2.499.344,66	0,41					
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							
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	21,21	-0,78	6,03	-2,23	11.941.934,50	1,95	2.379.491.437,63	0,50			
SAFRA	SAFRA ASSET CTVM	SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	20,86	0,44	4,70	-3,48	3.538.713,42	0,58	692.949.988,46	0,51			
Sub-total Artigo 9º III			20,94	-0,50	5,72	-2,52	15.480.647,92	2,53					
Investimentos no Exterior			20,26	-0,51	4,66	-0,80	17.979.992,58	2,94					
										2,94%			

Carteira: PALHOÇA - CONSOLIDADO				Data Extrato: 31/07/2025			
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS							
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS							
Artigo 10º I (Fundos Multimercados)							
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			% Fundo
				Dia	Mês	Ano	
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	18,96	-0,29	3,07	11,68	0,37
Sub-total Artigo 10º I			18,96	-0,29	3,07	11,68	1,19
Artigo 10º II (Fundo de Participação)							
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			% Fundo
				Dia	Mês	Ano	
QUELUZ	BNY MELLON	BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP *	0,17	-0,09	-0,09	-0,33	8,12
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	60,29	-0,71	-0,71	15,93	0,93
ROMA	BFL	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES. *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
KINEA	INTRAG	KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	20,12	-0,50	-0,50	11,08	0,55
Sub-total Artigo 10º II			19,16	-0,43	-0,43	7,73	1,06
Investimentos Estruturados			18,18	-0,36	1,39	8,62	2,25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,49%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
GRAPHEN	RJI	HAZ FII *	9,54	-0,24	0,17	-2,91	2.029.817,47	0,33	62.850.469,50	3,23
QUELUZ	RJI	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII *	2,76	-0,12	-0,12	-1,63	944.488,56	0,15	134.439.288,86	0,70
		Sub-total Artigo 11º	6,66	-0,20	0,08	-2,49	2.974.306,03	0,49		
		Fundos Imobiliários	6,66	-0,20	0,08	-2,49	2.974.306,03	0,49		
		Total	1,17	0,02	0,90	7,15	612.575.526,81	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
Caixa Econômica Federal - 3703 / 000575269723-5	45.118,61
Caixa Econômica Federal - 3703 / 000575269723-5	0,00
Caixa Econômica Federal - 3703 / 000575269723-5	45.118,61
Sub-total Disponibilidades Financeiras	45.118,61
Total	612.620.645,42

(1) Existem aplicações consolidadas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo		Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa									
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	221.305.111,90	36,13	0,00	50,00	100,00	0,00	100,00	
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	82.362.781,19	13,45	0,00	7,00	100,00	0,00	100,00	
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	223.783.362,22	36,53	0,00	23,00	60,00	0,00	70,00	
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	12.660.158,76	2,07	0,00	2,00	20,00	0,00	20,00	
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	12.387.447,80	2,02	0,00	2,00	5,00	0,00	10,00	
Total Renda Fixa		552.498.861,87	90,19						
Renda Variável									
Artigo 8º I	Fundos de Ações	25.364.834,36	4,14	0,00	4,00	30,00	0,00	40,00	
Total Renda Variável		25.364.834,36	4,14						
Investimentos no Exterior									
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	2.499.344,66	0,41	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00	
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	15.480.647,92	2,53	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00	
Total Investimentos no Exterior		17.979.992,58	2,94						
Investimentos Estruturados									
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	7.267.468,34	1,19	0,00	3,00	10,00	0,00	10,00	
Artigo 10º II	Fundo de Participação	6.490.063,63	1,06	0,00	1,00	5,00	0,00	5,00	
Total Investimentos Estruturados		13.757.531,97	2,25						
Fundos Imobiliários									
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	2.974.306,03	0,49	0,00	0,00	5,00	0,00	10,00	
Total Fundos Imobiliários		2.974.306,03	0,49						
Total		612.575.526,81	100,00						

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	0,87 68,42	6,94 89,34	2,41 67,98	6,05 90,40	11,60 92,52	1.914.931,54	0,32	14.512.286,77
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,73 57,25	7,53 96,99	2,75 77,48	6,36 95,14	9,06 72,27	597.199,67	0,10	5.472.805,65
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,52 119,06	7,21 92,79	3,84 108,09	6,31 94,35	12,43 99,16	3.314.185,58	0,55	14.056.999,17
Artigo 7º IV % do CDI	0,88 68,63	7,73 99,49	2,73 77,02	6,53 97,65	12,84 102,44	109.883,91	0,02	908.133,60
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	1,23 96,60	8,96 115,38	3,45 97,07	7,30 109,14	10,66 85,03	150.795,42	0,02	1.015.035,39
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-6,05 -1,88	12,26 1,63	-1,22 0,25	5,97 0,47	6,19 1,94	-1.632.111,47	-0,27	2.769.698,16
Artigo 9º II % do CDI	-1,44 -113,17	11,38 146,57	12,20 343,62	6,14 91,86	26,02 207,60	-36.612,54	-0,01	255.441,99
Artigo 9º III % do CDI	5,72 448,60	-2,52 -32,45	15,28 430,43	1,93 28,87	16,89 134,77	837.984,04	0,14	-400.240,01
Artigo 10º I % do CDI	3,07 240,75	11,68 150,41	16,48 464,29	8,81 131,69		216.556,02	0,04	760.174,13
Artigo 10º II % do CDI	-0,43 -33,58	7,73 99,53	-1,81 -51,11	7,63 114,07	6,40 51,08	-27.925,15	-0,00	437.982,22
Artigo 11º % do CDI	0,08 6,16	-2,49 -32,07	0,83 23,37	0,84 12,50	-3,03 -24,20	2.359,22	0,00	-75.377,79
PALHOÇA - CONSOLIDADO (Total)						5.447.246,24	0,90	39.712.939,28

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 (4,9200000%)	11.887.586,32	0,00	0,00	0,00	11.980.691,95	93.105,63	728.397,69
NTN-B 150535 (5,3500000%)	11.901.146,06	0,00	0,00	0,00	11.998.827,84	97.681,78	756.912,63
NTN-B 150535 (5,8000000%)	17.437.814,33	0,00	0,00	0,00	17.587.792,41	149.978,08	1.151.337,96
NTN-B 150535 (5,8500000%)	11.639.228,13	0,00	0,00	0,00	11.739.835,34	100.607,21	771.619,87

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (6,100000%)	10.413.807,10	0,00	0,00	0,00	10.506.090,77	92.283,67	704.395,33
NTN-B 150545 (6,320000%)	16.754.573,20	0,00	0,00	0,00	16.906.252,93	151.679,73	1.153.349,79
NTN-B 150840 (5,740000%)	22.081.927,75	0,00	0,00	0,00	22.270.689,93	188.762,18	1.428.565,57
NTN-B 150840 (5,790000%)	11.543.407,41	0,00	0,00	0,00	11.642.554,87	99.147,46	749.720,23
NTN-B 150840 (5,800000%)	21.592.240,74	0,00	0,00	0,00	21.777.950,04	185.709,30	1.403.719,93
NTN-B 150840 (6,370000%)	11.448.378,19	0,00	0,00	0,00	11.552.676,49	104.298,30	778.902,91
NTN-B 150840 (6,400000%)	22.820.119,98	0,00	0,00	0,00	23.028.241,91	208.121,93	1.555.148,36
NTN-B 150840 (6,450000%)	2.800.141,99	0,00	0,00	0,00	2.825.843,76	25.701,77	191.674,94
NTN-B 150850 (6,120000%)	47.069.809,16	0,00	0,00	0,00	47.487.663,66	417.854,50	3.138.541,56
	219.390.180,36	0,00	0,00	0,00	221.305.111,90	1.914.931,54	14.512.286,77

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	6.285.439,81	0,00	0,00	0,00	6.366.386,81	80.947,00	429.836,49
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	21.436.837,51	0,00	0,00	0,00	21.279.837,68	-156.999,83	1.415.887,68
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA	4.586.369,40	0,00	0,00	0,00	4.628.251,65	41.882,25	60.942,41
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLS INSTITUCIONAL FI RF	568.108,52	0,00	0,00	0,00	575.365,75	7.257,23	41.571,31
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	11.955,21	0,00	0,00	0,00	11.858,21	-97,00	857,55
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	29.970.514,86	0,00	0,00	0,00	30.352.841,62	382.326,76	2.169.937,80
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	18.906.356,21	0,00	0,00	0,00	19.148.239,47	241.883,26	1.353.772,41
	81.765.581,52	0,00	0,00	0,00	82.362.781,19	597.199,67	5.472.805,65

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	43.950.559,00	12.518,87	0,00	0,00	44.531.270,86	568.192,99	3.174.810,47
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	30.965.760,99	0,00	0,00	0,00	31.906.119,08	940.358,09	1.358.258,28

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	24.348.384,54	0,00	0,00	0,00	24.659.888,26	311.503,72	1.807.460,02
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	61.065.856,28	2.162.517,96	-5.218.561,20	0,00	58.779.625,50	769.812,46	4.039.448,62
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	31.898.224,75	5.546.872,77	-780.610,96	0,00	37.071.415,57	406.929,01	1.954.626,45
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	5.082.187,69	0,00	0,00	0,00	5.147.260,50	65.072,81	306.150,58
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	20.391.629,71	0,00	0,00	0,00	20.638.999,06	247.369,35	1.436.571,43
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	893.274,85	0,00	0,00	0,00	900.505,31	7.230,46	12.899,72
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	150.561,39	0,00	0,00	0,00	148.278,08	-2.283,31	-33.226,40
	218.746.439,20	7.721.909,60	-5.999.172,16	0,00	223.783.362,22	3.314.185,58	14.056.999,17

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	12.550.274,85	0,00	0,00	0,00	12.660.158,76	109.883,91	908.133,60
	12.550.274,85	0,00	0,00	0,00	12.660.158,76	109.883,91	908.133,60

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	7.966.346,72	0,00	0,00	0,00	8.067.060,18	100.713,46	274.357,38
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	1.036.266,04	0,00	0,00	0,00	1.044.824,26	8.558,22	50.162,91
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	3.234.039,62	0,00	0,00	0,00	3.275.563,36	41.523,74	236.450,48
	12.236.652,38	0,00	0,00	0,00	12.387.447,80	150.795,42	1.015.035,39

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5.976.356,96	0,00	0,00	0,00	5.500.182,96	-476.174,00	943.898,61
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	1.640.002,29	0,00	0,00	0,00	1.683.772,52	43.770,23	149.584,32

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA SEGURIDADE	1.168.026,02	0,00	0,00	0,00	1.095.725,38	-72.300,64	8.825,93
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	6.629.590,74	0,00	0,00	0,00	6.252.490,77	-377.099,97	714.425,71
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	2.845.260,52	0,00	0,00	0,00	2.678.584,85	-166.675,67	269.400,71
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.328.181,87	0,00	0,00	0,00	1.222.516,68	-105.665,19	-11.795,76
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	1.247.399,49	0,00	0,00	0,00	1.148.288,95	-99.110,54	-10.896,50
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	4.042.030,66	0,00	0,00	0,00	3.768.715,88	-273.314,78	406.454,40
PRÓPRIO CAPITAL FIF	2.120.097,28	0,00	0,00	0,00	2.014.556,37	-105.540,91	299.800,74
	26.996.945,83	0,00	0,00	0,00	25.364.834,36	-1.632.111,47	2.769.698,16

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	2.535.957,20	0,00	0,00	0,00	2.499.344,66	-36.612,54	255.441,99
	2.535.957,20	0,00	0,00	0,00	2.499.344,66	-36.612,54	255.441,99

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	11.262.931,73	0,00	0,00	0,00	11.941.934,50	679.002,77	-272.675,65
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	3.379.732,15	0,00	0,00	0,00	3.538.713,42	158.981,27	-127.564,36
	14.642.663,88	0,00	0,00	0,00	15.480.647,92	837.984,04	-400.240,01

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	7.050.912,32	0,00	0,00	0,00	7.267.468,34	216.556,02	760.174,13
	7.050.912,32	0,00	0,00	0,00	7.267.468,34	216.556,02	760.174,13

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	2.220.770,70	0,00	0,00	0,00	2.218.675,25	-2.095,45	-7.244,54

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIENTRATEGIA	2.070.868,60	0,00	0,00	0,00	2.056.105,33	-14.763,27	260.029,30
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIENTRATEGIA	2.226.349,48	0,00	0,00	0,00	2.215.283,05	-11.066,43	185.197,46
	6.517.988,78	0,00	0,00	0,00	6.490.063,63	-27.925,15	437.982,22

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
HAZ FII	2.034.692,72	0,00	0,00	0,00	8.406,71	2.029.817,47	3.531,46	-59.750,60
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	945.660,80	0,00	0,00	0,00	0,00	944.488,56	-1.172,24	-15.627,19
	2.980.353,52	0,00	0,00	0,00	8.406,71	2.974.306,03	2.359,22	-75.377,79

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	332.228.626,21	54,23	332.228.626,21	54,23	30,00
de 31 dias a 365 dias	10.945.380,77	1,79	343.174.006,98	56,02	60,00
acima de 365 dias	269.401.519,83	43,98	612.575.526,81	100,00	90,00

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0		6.366.386,81
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		44.531.270,86
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0		24.659.888,26
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	D+0		575.365,75
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0		58.779.625,50
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0		11.858,21
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0		37.071.415,57
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.			0,00
HAZ FII			2.029.817,47
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	D+0		30.352.841,62
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	D+0		19.148.239,47
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	D+1		31.906.119,08
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MUL TIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+1 du		7.267.468,34
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	D+1		5.147.260,50
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	D+1 du		20.638.999,06
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	D+2		1.683.772,52
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+2 du		11.941.934,50
FIA CAIXA SEGURIDADE	D+3 du		1.095.725,38
PRÓPRIO CAPITAL FIF	D+2		2.014.556,37
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	D+3 du		5.500.182,96
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	D+3		3.538.713,42

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+6 du		2.499.344,66
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	D+15		8.067.060,18
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+15 du		6.252.490,77
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	D+24 d.u		1.148.288,95

DE 31 DIAS A 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+23 du		1.222.516,68
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	D+0 ou D+31 (isento de taxa de resgate)		3.275.563,36
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+24 du		3.768.715,88
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+25 du		2.678.584,85

ACIMA DE 365 DIAS

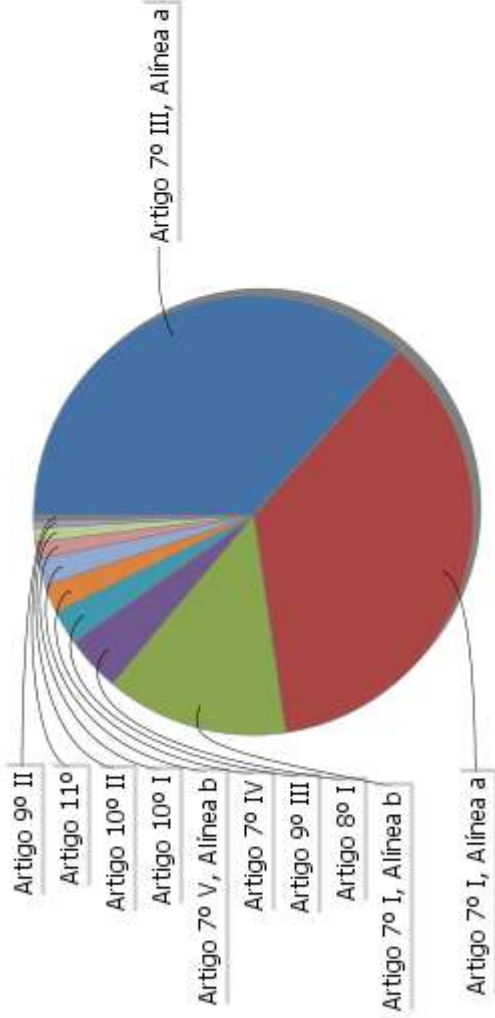
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA		17/08/2026	4.628.251,65
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	D+91 ou D+93 a D+451 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)		1.044.824,26
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	D+1471		900.505,31
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471		148.278,08
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	D+0	15/08/2030	21.279.837,68
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA		09/05/2031	2.056.105,33
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA		22/04/2032	2.215.283,05
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a		01/07/2033	12.660.158,76
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP		16/11/2034	2.218.675,25
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII		16/11/2034	944.488,56
NTN-B 150535 (4,920000%)		15/05/2035	11.980.691,95
NTN-B 150535 (5,350000%)		15/05/2035	11.998.827,84
NTN-B 150535 (5,800000%)		15/05/2035	17.587.792,41
NTN-B 150535 (5,850000%)		15/05/2035	11.739.835,34

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150535 (6,100000%)		15/05/2035	10.506.090,77
NTN-B 150840 (5,740000%)		15/08/2040	22.270.689,93
NTN-B 150840 (5,790000%)		15/08/2040	11.642.554,87
NTN-B 150840 (5,800000%)		15/08/2040	21.777.950,04
NTN-B 150840 (6,370000%)		15/08/2040	11.552.676,49
NTN-B 150840 (6,400000%)		15/08/2040	23.028.241,91
NTN-B 150840 (6,450000%)		15/08/2040	2.825.843,76
NTN-B 150545 (6,320000%)		15/05/2045	16.906.252,93
NTN-B 150850 (6,120000%)		15/08/2050	47.487.663,66

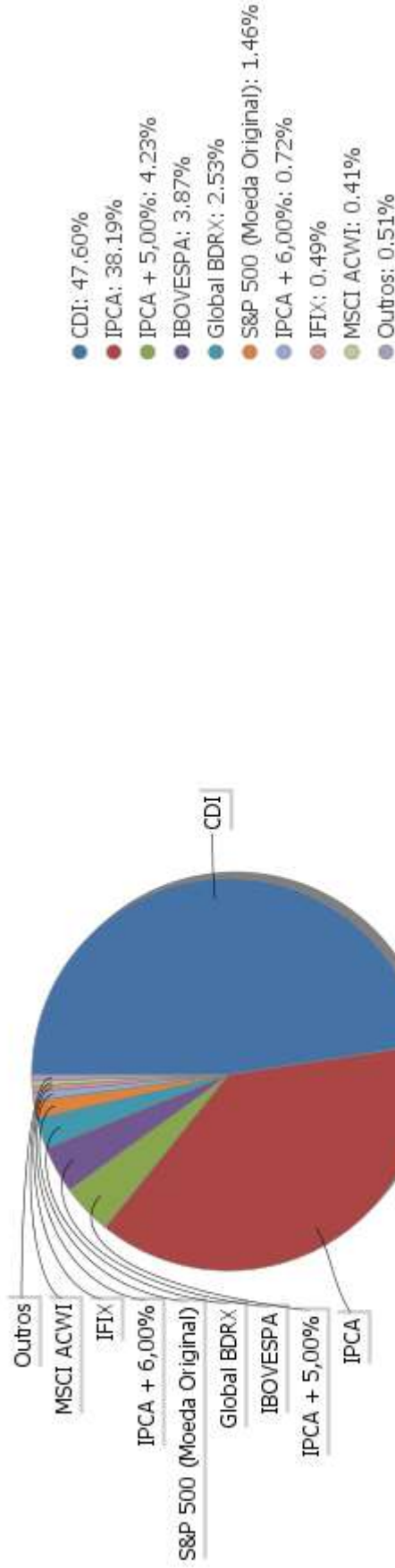
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º III, Alínea a: 36.53%
- Artigo 7º I, Alínea a: 36.13%
- Artigo 7º I, Alínea b: 13.45%
- Artigo 8º I: 4.14%
- Artigo 9º III: 2.53%
- Artigo 7º IV: 2.07%
- Artigo 7º V, Alínea b: 2.02%
- Artigo 10º I: 1.19%
- Artigo 10º II: 1.06%
- Artigo 11º: 0.49%
- Artigo 9º II: 0.41%

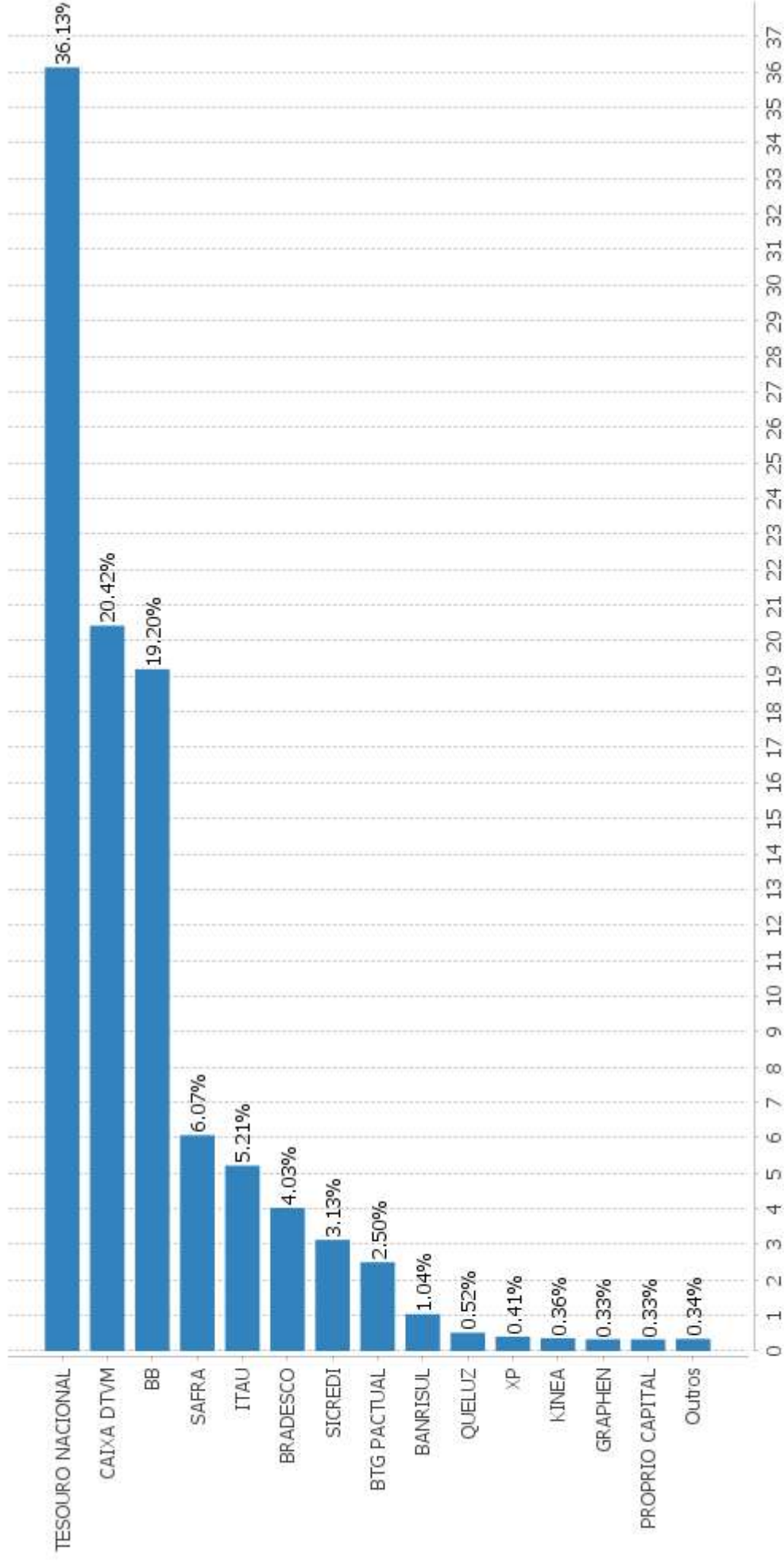
Alocação Por Estratégia



- CDI: 47.60%
- IPCA: 38.19%
- IPCA + 5,00%: 4.23%
- IBOVESPA: 3.87%
- Global BDRX: 2.53%
- S&P 500 (Moeda Original): 1.46%
- IPCA + 6,00%: 0.72%
- IFIx: 0.49%
- MSCI ACWI: 0.41%
- Outros: 0.51%

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 IPCA + 5,23% p.p. indexador	0,96	0,67	0,94	1,14	1,44	0,89	0,90						7,15
	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69	0,65	0,73						6,33
	0,36	-1,05	-0,01	0,30	0,75	0,25	0,17						0,81
2024 IPCA + 4,99% p.p. indexador	0,49	0,92	0,79	0,05	0,81	0,74	1,05	1,12	0,35	0,92	0,84	0,70	9,12
	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,08
	-0,35	-0,28	0,24	-0,76	-0,06	0,14	0,22	0,72	-0,50	-0,09	0,08	-0,23	-0,96

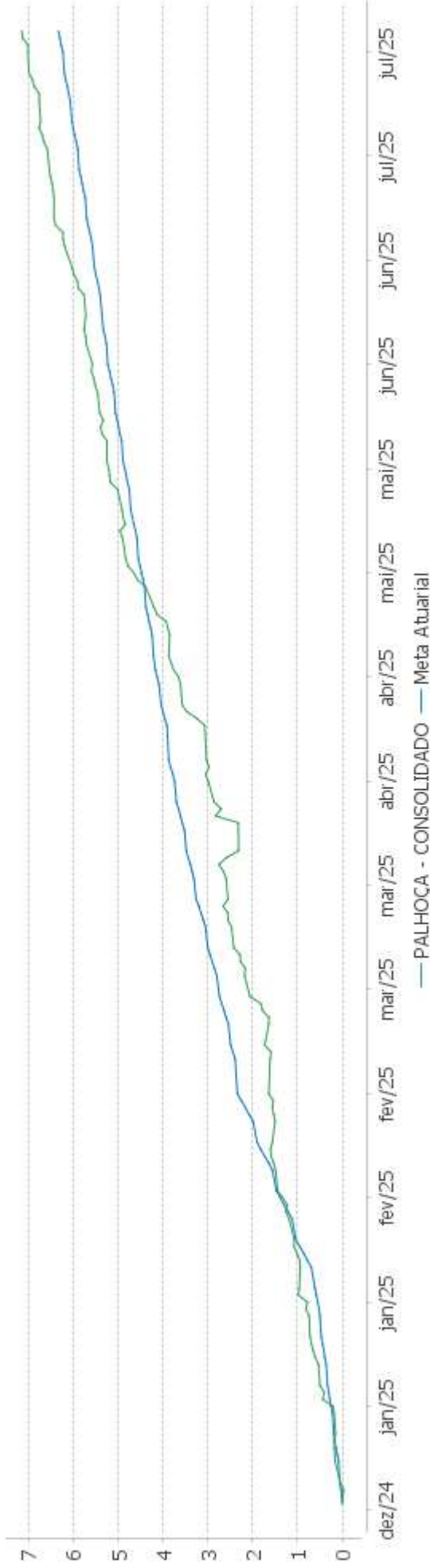
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

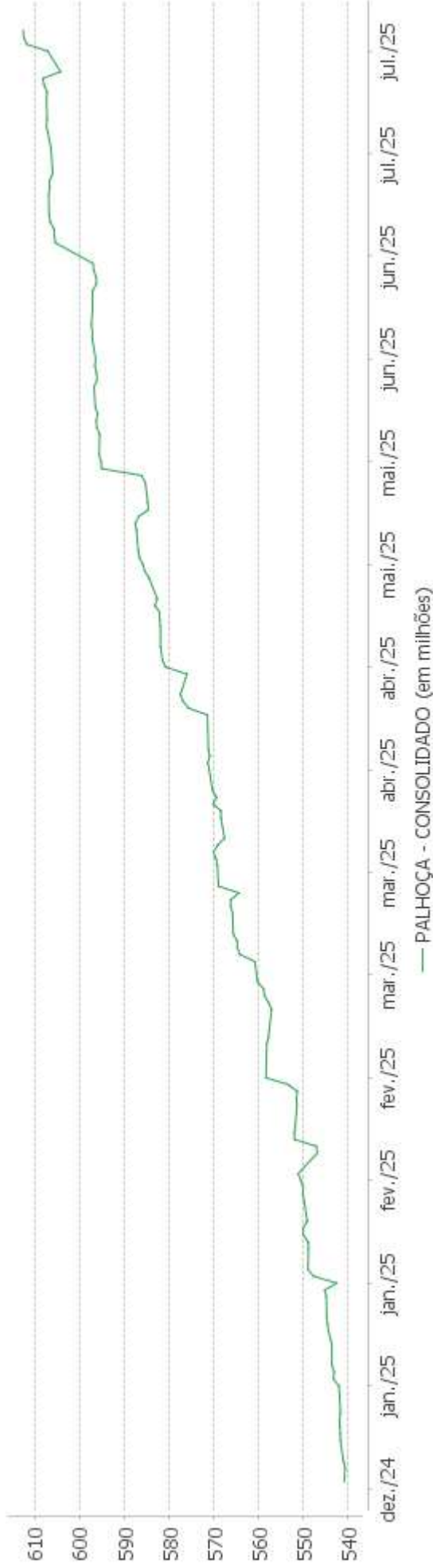
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	10	52,63	03 meses	3,27	2,07	1,19	0,91
Meses abaixo - Meta Atuarial	9	47,37	06 meses	6,12	5,69	0,43	1,34
			12 meses	11,42	10,60	0,82	1,17
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,44	2025-05	Desde 29/12/2023	16,92	17,06	-0,14	1,10
Menor rentabilidade da Carteira	0,05	2024-04					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

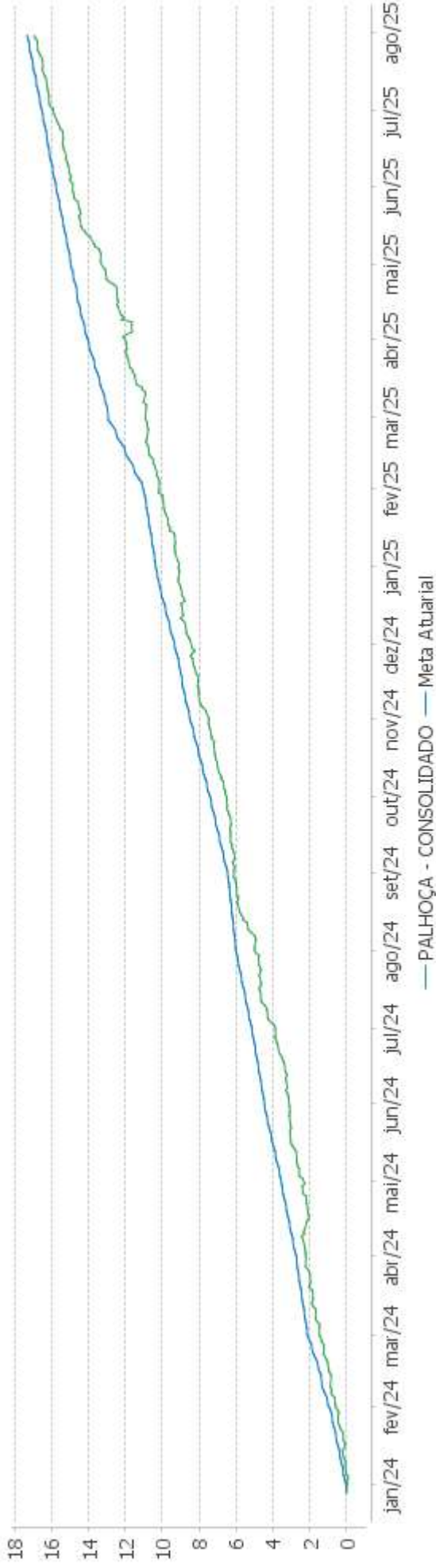


Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

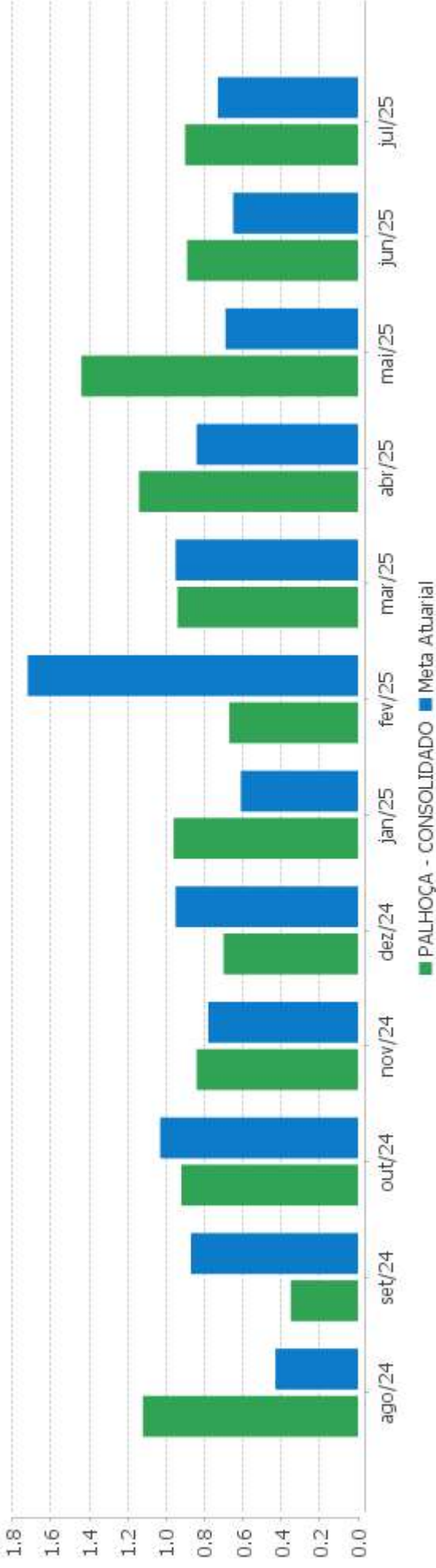


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a Var. IPCA p.p.	0,88 0,62	7,73 4,47	2,73 1,97	6,53 3,44	12,84 7,62		
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA % do CDI	1,26 99,10	8,13 104,64	3,63 102,12	6,95 103,87	12,86 102,59		
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO % do CDI	0,83 64,74	5,04 64,93	2,32 65,28	4,32 64,57	7,84 62,55	15,41 60,45	25,05 58,90
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO % do CDI	1,28 100,64	7,78 100,17	3,55 100,12	6,69 100,00	12,72 101,47	26,20 102,79	44,07 103,60
NTN-B 150840 (6,450000%) Var. IPCA p.p.	0,92 0,66	7,24 3,98	2,54 1,78	6,30 3,20	12,14 6,91	24,56 14,61	
NTN-B 150535 (5,350000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,56	6,59 3,33	2,27 1,50	5,76 2,66	10,98 5,75	22,00 12,04	
NTN-B 150535 (5,800000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,60	6,85 3,59	2,38 1,62	5,98 2,88	11,45 6,22	23,04 13,08	
NTN-B 150535 (4,920000%) Var. IPCA p.p.	0,78 0,52	6,34 3,08	2,16 1,40	5,55 2,45	10,52 5,30	21,01 11,05	
NTN-B 150840 (5,740000%) Var. IPCA p.p.	0,85 0,59	6,82 3,56	2,36 1,60	5,95 2,85	11,39 6,16	22,90 12,94	
NTN-B 150535 (5,850000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,60	6,88 3,62	2,39 1,63	6,00 2,91	11,50 6,28	23,16 13,20	
NTN-B 150840 (6,370000%) Var. IPCA p.p.	0,91 0,65	7,19 3,93	2,52 1,76	6,26 3,16	12,05 6,83	24,38 14,42	
NTN-B 150840 (5,790000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,60	6,85 3,59	2,37 1,61	5,97 2,88	11,44 6,21	23,01 13,06	
NTN-B 150840 (6,400000%) Var. IPCA p.p.	0,91 0,65	7,20 3,94	2,52 1,76	6,27 3,17	12,08 6,85	24,43 14,48	
NTN-B 150850 (6,120000%) Var. IPCA p.p.	0,89 0,63	7,04 3,78	2,46 1,69	6,13 3,04	11,81 6,59	23,81 13,85	
NTN-B 150545 (6,320000%) Var. IPCA p.p.	0,91 0,65	7,16 3,90	2,50 1,74	6,23 3,14	11,99 6,77	24,23 14,27	
NTN-B 150840 (5,800000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,60	6,85 3,59	2,38 1,62	5,98 2,88	11,45 6,22	23,04 13,08	
NTN-B 150535 (6,100000%)	0,89	7,03	2,45	6,12	11,76	23,73	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,63	3,77	1,69	3,03	6,54	13,77	
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,91 0,21	1,72 -0,04					
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,81 -0,02	7,80 -0,14	2,14 -0,06	6,69 -0,11	4,01 -0,28	8,35 -0,51	24,92 -0,76
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI % do CDI	1,28 100,29	7,79 100,28	3,56 100,20	6,66 99,55	12,55 100,11	25,50 100,06	42,49 99,90
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF % do CDI	1,28 100,13	7,79 100,27	3,55 99,89	6,66 99,57	12,54 100,01	25,47 99,94	42,48 99,87
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI Var. IPCA + 5,00% p.p.	-0,73 -1,44	7,05 0,85	0,80 -1,22	5,76 0,18	4,62 -5,85	8,36 -12,83	24,84 -7,46
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF % do CDI	1,28 100,00	7,70 99,13	3,52 99,13	6,59 98,47	12,42 99,10	25,16 98,73	42,00 98,75
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA % do CDI	1,29 100,95	7,78 100,17	3,56 100,37	6,66 99,55	12,56 100,21	25,49 100,00	42,55 100,03
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	0,81 0,52	1,45 -4,89	1,09 -0,27	0,77 -3,61	-1,64 -9,92	-24,05 -41,17	-20,49 -50,83
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA % do CDI	1,28 100,28	7,91 101,84	3,58 100,89	6,78 101,36	12,74 101,64	26,85 105,34	44,60 104,85
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA % do CDI	1,29 101,33	7,91 101,83	3,59 101,05	6,74 100,72	12,59 100,47	25,66 100,69	42,72 100,43
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	-1,52 -1,81	-18,31 -24,65	-8,53 -9,89	-17,92 -22,30	-25,88 -34,16	-72,19 -89,31	-73,36 -103,71
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA % do CDI	1,27 99,23	7,90 101,68	3,56 100,24	6,74 100,80	12,59 100,42	25,91 101,64	43,23 101,63
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA % do CDI	1,21 95,09	7,48 96,32	3,51 98,81	6,44 96,23	12,37 98,67	24,16 94,81	40,59 95,43
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA % do CDI	1,28 100,67	7,91 101,86	3,58 100,78	6,76 101,06	12,62 100,66	26,14 102,55	43,42 102,09
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI % do CDI	1,28 100,37	6,32 81,42	3,34 93,99	5,48 81,92	12,38 98,78	25,26 99,10	42,29 99,42
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI % do CDI	3,04 238,04	4,40 56,68	5,61 158,02	4,77 71,35	15,43 123,09	27,78 109,01	42,24 99,30
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE Var. IBOVESPA p.p.	-5,69 -1,52	12,90 2,27	3,00 4,47	8,49 3,00	10,45 6,21	14,35 5,22	35,26 6,27
PRÓPRIO CAPITAL FIF	-4,98	17,48	2,81	8,11	2,34	-5,81	16,94

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
Var. IBOVESPA p.p.	-0,81	6,85	4,28	2,62	-1,91	-14,94	-12,05
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA							
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	2,67	9,75	15,37	7,28	18,54	48,34	72,05
	0,50	1,97	1,54	2,33	3,75	10,19	18,56
FIA CAIXA SEGURIDADE							
Var. IBOVESPA p.p.	-6,19	0,81	-13,97	-4,20	3,19	48,58	134,96
	-2,02	-9,82	-12,49	-9,70	-1,06	39,45	105,97
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI							
Var. IBOVESPA p.p.	-7,97	20,72	-4,77	9,18	13,06	12,28	41,18
	-3,80	10,09	-3,30	3,68	8,81	3,15	12,19
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA							
Var. IBOVESPA p.p.	-7,96	-0,96	-6,33	-4,97	-3,08	11,51	22,36
	-3,79	-11,59	-4,85	-10,47	-7,33	2,39	-6,63
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI							
Var. IBOVESPA p.p.	-6,76	12,09	-2,79	5,93	0,33	-12,37	-10,87
	-2,60	1,46	-1,31	0,43	-3,92	-21,50	-39,86
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR							
Var. IBOVESPA p.p.	-5,86	11,18	-1,97	6,49	-1,13	-3,05	9,73
	-1,69	0,55	-0,49	0,99	-5,37	-12,17	-19,26
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI							
Var. IBOVESPA p.p.	-7,95	-0,94	-6,32	-4,31	-3,01	11,55	22,38
	-3,78	-11,57	-4,84	-9,81	-7,25	2,42	-6,61
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA							
Var. Global BDRX p.p.	6,03	-2,23	15,59	2,14	17,33	75,73	88,65
	-0,12	-0,54	-0,76	-0,51	-1,21	-4,43	-6,97
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF							
Var. Global BDRX p.p.	4,70	-3,48	14,24	1,24	14,31	58,48	60,00
	-1,45	-1,78	-2,11	-1,41	-4,23	-21,69	-35,62
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE							
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,44	11,38	12,20	6,14	26,02	41,57	61,79
	-5,41	11,42	1,83	3,36	13,05	-13,76	4,39
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA							
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	3,07	11,68	16,48	8,81	21,44	53,67	85,63
	0,90	3,90	2,65	3,86	6,64	15,53	32,15
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP							
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,09	-0,33	-0,14	-0,28	-0,56	-1,10	-1,78
	-0,89	-7,11	-2,41	-6,35	-12,08	-24,60	-37,88
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.							
% do CDI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTITESTRATÉGIA							
Var. IPCA + 8,00% p.p.	-0,71	17,41	-1,60	18,50	24,57	4,14	
	-1,68	9,48	-4,35	11,46	10,96	-24,03	
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTITESTRATÉGIA							
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,50	11,08	-3,30	9,68	10,03	24,02	12,59
	-1,29	4,30	-5,57	3,61	-1,49	0,52	-23,51
HAZ FII							
Var. IFIX p.p.	0,17	-2,91	1,76	1,84	-2,33	-8,50	-2,46
	1,53	-13,18	1,06	-11,93	-4,45	-15,98	-24,57
ÁQUILA FII IMOBILIÁRIO - FII							
Var. IFIX p.p.	-0,12	-1,63	-1,11	-1,48	-4,72	-6,10	-8,45
	1,24	-11,90	-1,81	-15,25	-6,85	-13,58	-30,56
PALHOÇA - CONSOLIDADO							
	0,90	7,15	3,27	6,12	11,42		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA + 5,23% p.p.	0,17	0,81	1,19	0,43	0,71		
CDI	1,28	7,77	3,55	6,69	12,54	25,49	42,53
IBOVESPA	-4,17	10,63	-1,48	5,50	4,25	9,13	28,99
INPC + 6,00%	0,74	6,82	2,29	6,28	11,41	22,86	34,80
IPCA + 6,00%	0,79	6,78	2,26	6,07	11,51	23,49	36,10

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00
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 ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+14	D+15		
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		
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA						
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	D+0	D+0	D+1	D+1		
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	Não possui	0,80
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	Não se aplica	Não se aplica				
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA						
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	D+0	D+0	D+0	D+0		
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+2 du		0,70
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	Não se aplica	Não se aplica				
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	D+0	D+0	D+90 ou D+92 a D+450 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	D+91 ou D+93 a D+451 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	Para informações adicionais, vide o Regulamento	1,00
FIA CAIXA SEGURIDADE	D+1 du	D+1 du	D+1 du	D+3 du		
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+1 du	D+0	D+13 du	D+15 du		2,00
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+1 du	D+0	D+23 du	D+25 du		1,50
HAZ FII	Não se aplica	Não se aplica			Não possui	0,30
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A VINTE POR CENTO DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A CEM POR CENTO DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO E DIVULGADO PELA B3 S.A. BRASIL, BOLSA, BALCÃO.	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO	1,90

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	D+0	D+0	D+21 d.u	D+24 d.u	IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	
					O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% (VINTE POR CENTO) DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% (CEM POR CENTO) DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA B3	
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 du		
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,50
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	Não se aplica	Não se aplica				1,85
PRÓPRIO CAPITAL FIF	D+0	D+0	D+1	D+2	20% do que exceder a 100% da variação do IBOVESPA	
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	D+1 du	D+0	D+1	D+3		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
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
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	D+1 du	D+0	D+1470	D+1471	20% do que exceder a 100% da variação do IMA-B5	35,00
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1	D+0	D+1470	D+1471	20% do que exceder a variação de 100% do IMA-B5	35,00
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Não se aplica	Não se aplica				

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	1,21	8,16	3,40	6,79	12,23	24,36	41,57	53,05	56,09
IRF-M 1+	-0,25	12,61	2,81	8,91	8,65	16,68	38,09	39,48	34,82
IRF-M TOTAL	0,29	11,10	3,10	8,30	10,00	19,22	38,81	43,55	41,54
IMA-B 5	0,29	6,35	1,36	4,38	8,28	17,12	30,34	43,43	50,68
IMA-B 5+	-1,52	9,06	2,78	8,59	1,65	2,70	22,59	18,65	19,05
IMA-B TOTAL	-0,79	7,93	2,20	6,80	4,29	8,86	25,68	29,77	33,04
IMA-GERAL TOTAL	0,57	8,52	3,12	7,03	9,87	19,36	36,77	44,91	47,33
IDKA 2	0,59	6,51	1,37	4,36	8,41	17,21	29,57	42,68	51,07
IDKA 20	-2,48	12,15	7,93	14,84	-4,98	-8,52	17,78	-0,44	-1,64
CDI	1,28	7,77	3,55	6,69	12,54	25,49	42,53	55,92	59,71

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-4,17	10,63	-1,48	5,50	4,25	9,13	28,99	9,25	29,31
IBRX 100	-4,18	10,42	-1,22	5,24	4,40	9,78	27,77	6,92	29,08
IBRX 50	-3,93	9,29	-1,30	4,26	3,69	10,76	29,29	8,67	32,83
SMALL CAP	-6,36	18,38	0,24	11,57	2,70	-11,01	4,54	-29,51	-15,32
Índice Consumo - ICON	-8,83	11,63	-8,33	9,57	-1,42	-16,52	-15,90	-47,91	-46,37
Índice Dividendos - IDIV	-2,97	10,33	0,03	6,60	9,16	21,23	43,93	43,23	63,58

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	4,88	-2,49	12,65	0,84	13,58	63,22	65,72	57,76	108,65

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-1,36	10,27	0,69	13,76	2,13	7,48	22,11	21,68	25,73

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	3,97	-0,04	10,37	2,79	12,97	55,33	57,40	40,41	81,35

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,26	3,26	0,76	3,09	5,23	9,96	14,35	25,86	37,18
INPC	0,21	3,30	0,79	3,30	5,13	9,40	13,26	24,72	37,01
IGPM	-0,77	-1,70	-2,90	-1,97	2,96	6,90	-1,35	8,59	45,31
SELIC	1,28	7,77	3,55	6,69	12,54	25,49	42,53	55,92	59,71

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,62	5,62	1,77	5,09	9,42	18,89	28,57	47,15	66,75
IPCA + 5,00%	0,71	6,20	2,02	5,58	10,47	21,18	32,30	52,87	74,88
IPCA + 5,50%	0,75	6,49	2,14	5,82	10,99	22,33	34,19	55,79	79,06
IPCA + 5,89%	0,79	6,72	2,24	6,02	11,40	23,24	35,67	58,10	82,38
IPCA + 6,00%	0,79	6,78	2,26	6,07	11,51	23,49	36,10	58,75	83,33
INPC + 4,00%	0,57	5,66	1,80	5,30	9,32	18,29	27,34	45,82	66,54
INPC + 6,00%	0,74	6,82	2,29	6,28	11,41	22,86	34,80	57,31	83,10

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (4,9200000%)	11.980.691,95	4,920000	9.985.070,47	7,530000	-1.995.621,48
NTN-B 150535 (5,3500000%)	11.998.827,84	5,350000	10.312.515,41	7,530000	-1.686.312,43
NTN-B 150535 (5,8000000%)	17.587.792,41	5,800000	15.605.552,54	7,530000	-1.982.239,87
NTN-B 150535 (5,8500000%)	11.739.835,34	5,850000	10.453.443,58	7,530000	-1.286.391,76
NTN-B 150535 (6,1000000%)	10.506.090,77	6,100000	9.520.843,14	7,530000	-985.247,63
NTN-B 150545 (6,3200000%)	16.906.252,93	6,320000	15.205.661,97	7,320200	-1.700.590,96
NTN-B 150840 (5,7400000%)	22.270.689,93	5,740000	19.242.463,53	7,344700	-3.028.226,40
NTN-B 150840 (5,7900000%)	11.642.554,87	5,790000	10.106.976,53	7,344700	-1.535.578,34
NTN-B 150840 (5,8000000%)	21.777.950,04	5,800000	18.922.814,68	7,344700	-2.855.135,36
NTN-B 150840 (6,3700000%)	11.552.676,49	6,370000	10.581.363,25	7,344700	-971.313,24
NTN-B 150840 (6,4000000%)	23.028.241,91	6,400000	21.152.606,81	7,344700	-1.875.635,10
NTN-B 150840 (6,4500000%)	2.825.843,76	6,450000	2.607.289,78	7,344700	-218.553,98
NTN-B 150850 (6,1200000%)	47.487.663,66	6,120000	41.869.139,01	7,193900	-5.618.524,65

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
532	02/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	26.705,34	0,00	4.515,74818500	5,9138240000
531	03/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	2.975,97	0,00	502,94205400	5,9171230000
514	03/07/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	7.484,52	3.258,85581700	2,2966710000
527	07/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	3.104,46	0,00	524,07660300	5,9236760000
528	07/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	766,62	0,00	129,41626100	5,9236760000
529	07/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	100.775,14	0,00	17.012,26400600	5,9236760000
530	07/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	124,16	0,00	20,95995700	5,9236760000
537	07/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	4.143,26	0,00	699,44068500	5,9236760000
513	07/07/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	23.353,13	10.157,37178500	2,2991310000
526	08/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	19.912,44	0,00	3.359,66463400	5,9269130000
538	08/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	8.406,71	0,00	1.418,39605200	5,9269130000
524	08/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	37,77	6,37261600	5,9269130000
525	08/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	297.769,71	50.240,26988400	5,9269130000
512	08/07/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	82.354,11	35.799,41078800	2,3004320000
511	09/07/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	3.916,45	1.701,57255200	2,3016650000
523	10/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	928.509,01	156.490,87153100	5,9333110000
510	10/07/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	57.136,35	24.811,51339600	2,3028160000
509	15/07/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	4.727,05	2.049,41878800	2,3065320000
522	17/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	16.281,74	2.736,43114800	5,9499910000
508	17/07/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	16.281,74	0,00	7.051,02787600	2,3091300000
507	17/07/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	20.321,59	8.800,53963600	2,3091300000
521	22/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	273,18	0,00	45,83623100	5,9599140000
520	22/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	725,78	121,77692300	5,9599140000
506	22/07/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	146.123,91	63.173,85674800	2,3130440000
535	22/07/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	2.601,88	1.124,87266800	2,3130440000
519	24/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	60.693,71	0,00	10.172,06993000	5,9667020000
533	24/07/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	59.970,71	0,00	25,898,24876800	2,3156280000
505	24/07/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	7.760,76	3.351,47098900	2,3156280000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
518	25/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	3.974,922,19	665.819,34798700	5,9699710000
504	25/07/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	279.393,18	120.590,68369000	2,3168720000
536	25/07/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	144.285,28	62.275,89572000	2,3168720000
539	28/07/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	12.518,87	0,00	3.421,22875800	3,6591736140
516	28/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1.933.914,66	0,00	323.761,46733600	5,9732700000
517	28/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	722,31	0,00	120,92371500	5,9732700000
515	28/07/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	315,00	52,73493000	5,9732700000
503	28/07/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	800.244,19	0,00	345.207,07182400	2,3181570000
502	28/07/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	1.152,75	497,27001600	2,3181570000
534	29/07/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	4.670,376,13	0,00	2.013,457,66474900	2,3195800000
Total			7.721.909,60	5.999.172,16		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%					Value-At-Risk (R\$): 3.905.411,28			Value-At-Risk: 0,64%	
	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
Artigo 7º	0,46	0,18	5,00	0,04	-0,34	1,12	552.498.861,87	90,19	
Artigo 8º	13,82	7,44	20,00	0,24	-0,53	-6,05	25.364.834,36	4,14	
Artigo 9º	10,68	10,43	20,00	0,25	0,32	4,73	17.979.992,58	2,94	
Artigo 10º	3,71	5,13	20,00	0,10	0,04	1,42	13.757.531,97	2,25	
Artigo 11º	1,17	0,06	20,00	-0,00	-1,02	0,08	2.974.306,03	0,49	
PALHOÇA - CONSOLIDADO		0,64		0,64			612.575.526,81	100,00	

Renda Fixa										Value-At-Risk: 0,18%	
Artigo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira			
NTN-B 150535 (4,9200000%)							63.813.238,31	10,42			
NTN-B 150535 (4,9200000%)	0,14	0,23	0,00	0,20	-3,62	0,78	11.980.691,95	1,96			
NTN-B 150535 (5,3500000%)	0,14	0,23	0,00	0,20	-3,34	0,82	11.998.827,84	1,96			
NTN-B 150535 (5,8000000%)	0,14	0,23	0,00	0,20	-3,05	0,86	17.587.792,41	2,87			
NTN-B 150535 (5,8500000%)	0,14	0,23	0,00	0,20	-3,02	0,86	11.739.835,34	1,92			
NTN-B 150535 (6,1000000%)	0,14	0,23	0,00	0,20	-2,88	0,89	10.506.090,77	1,72			
NTN-B 150840 (5,7400000%)							93.097.957,00	15,20			
NTN-B 150840 (5,7400000%)	0,14	0,23	0,00	0,20	-3,09	0,85	22.270.689,93	3,64			
NTN-B 150840 (5,7900000%)	0,14	0,23	0,00	0,20	-3,08	0,86	11.642.554,87	1,90			
NTN-B 150840 (5,8000000%)	0,14	0,23	0,00	0,20	-3,05	0,86	21.777.950,04	3,56			
NTN-B 150840 (6,3700000%)	0,15	0,23	0,00	0,20	-2,45	0,91	11.552.676,49	1,89			
NTN-B 150840 (6,4000000%)	0,14	0,23	0,00	0,20	-2,68	0,91	23.028.241,91	3,76			
NTN-B 150840 (6,4500000%)	0,15	0,23	0,00	0,20	-2,42	0,92	2.825.843,76	0,46			
NTN-B 150545 (6,3200000%)	0,14	0,23	0,00	0,20	-2,58	0,91	16.906.252,93	2,76			
NTN-B 150850 (6,1200000%)	0,19	0,23	0,00	0,20	-2,06	0,89	47.487.663,66	7,75			

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Sub-total	0,14	0,39	0,02		-2,88	0,87	221.305.111,90	36,13

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,01	0,02	-0,00	0,02	0,82	1,29	6.366.386,81	1,04
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	2,46	1,85	0,00	1,84	-0,82	-0,73	21.279.837,68	3,47
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA	0,66	0,49	0,00	0,49	-0,55	0,91	4.628.251,65	0,76
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	0,01	0,02	-0,00	0,02	0,14	1,28	575.365,75	0,09
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	2,79	1,82	0,00	0,01	-0,75	-0,81	11.858,21	0,00
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,03	0,03	-0,00	0,03	-0,00	1,28	30.352.841,62	4,95
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,01	0,02	-0,00	0,02	0,29	1,28	19.148.239,47	3,13
Sub-total	0,66	0,49	0,00		-0,82	0,73	82.362.781,19	13,45

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	0,02	-0,00	0,02	0,39	1,29	44.531.270,86	7,27
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	4,12	1,91	0,03	1,91	0,43	3,04	31.906.119,08	5,21
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,01	0,02	-0,00	0,02	0,33	1,28	24.659.888,26	4,03
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,02	0,02	-0,00	0,02	0,41	1,28	58.779.625,50	9,60
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,04	0,03	-0,00	0,03	-0,22	1,27	37.071.415,57	6,05
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,12	0,24	0,00	0,24	0,04	1,28	5.147.260,50	0,84
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,35	0,21	0,00	0,21	-0,18	1,21	20.638.999,06	3,37
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	0,01	0,28	0,00	0,83	-34,52	0,81	900.505,31	0,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
IMA-B 5								
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,27	1,16	0,00	1,49	-10,53	-1,52	148.278,08	0,02
Sub-total	0,58	0,27	0,03		0,42	1,52	223.783.362,22	36,53

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	2,89	0,26	-0,00	0,26	-0,14	0,88	12.660.158,76	2,07
Sub-total	2,89	0,26	-0,00		-0,14	0,88	12.660.158,76	2,07

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	0,05	0,07	-0,00	0,07	-0,21	1,26	8.067.060,18	1,32
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	0,11	0,07	-0,00	0,07	-4,13	0,83	1.044.824,26	0,17
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,01	0,02	-0,00	0,02	0,64	1,28	3.275.563,36	0,53
Sub-total	0,04	0,05	-0,00		-1,11	1,23	12.387.447,80	2,02

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,44%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	16,83	8,71	0,05	4,69	-0,55	-7,97	5.500.182,96	0,90
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	8,15	8,62	0,02	1,88	0,17	2,67	1.683.772,52	0,27
FIA CAIXA SEGURIDADE	15,54	10,75	0,01	10,27	-0,48	-6,19	1.095.725,38	0,18
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	16,69	8,17	0,06	3,59	-0,42	-5,69	6.252.490,77	1,02
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	14,54	7,31	0,02	2,55	-0,49	-5,86	2.678.584,85	0,44
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	15,44	9,08	0,01	4,09	-0,60	-7,96	1.222.516,68	0,20
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	15,42	9,06	0,01	4,08	-0,60	-7,95	1.148.288,95	0,19
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	14,90	8,29	0,04	3,02	-0,54	-6,76	3.768.715,88	0,62

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PRÓPRIO CAPITAL FIF	11,83	8,01	0,02	3,61	-0,53	-4,98	2.014.556,37	0,33
Sub-total	13,82	7,44	0,24		-0,53	-6,05	25.364.834,36	4,14

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 10,43%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	12,45	12,02	0,04	7,77	-0,22	-1,44	2.499.344,66	0,41
Sub-total	12,45	12,02	0,04		-0,22	-1,44	2.499.344,66	0,41

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	10,89	10,93	0,17	0,97	0,44	6,03	11.941.934,50	1,95
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	10,75	9,12	0,04	3,34	0,32	4,70	3.538.713,42	0,58
Sub-total	10,39	10,47	0,21		0,43	5,72	15.480.647,92	2,53

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 5,13%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	5,76	9,72	0,10	1,09	0,31	3,07	7.267.468,34	1,19
Sub-total	5,76	9,72	0,10		0,31	3,07	7.267.468,34	1,19

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	0,31	0,01	0,00	0,06	-4,38	-0,09	2.218.675,25	0,36
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIF - MULTIENTRATÉGIA	2,37	0,88	-0,00	0,88	-0,84	-0,71	2.056.105,33	0,34
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	NaN	0,00	NaN	0,00	0,00	0,00	0,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1,65	0,62	-0,00	0,62	-1,07	-0,50	2.215,283,05	0,36
Sub-total	1,42	0,35	-0,00		-1,20	-0,43	6.490,063,63	1,06

Fundos Imobiliários	Value-At-Risk: 0,06%							
---------------------	----------------------	--	--	--	--	--	--	--

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
HAZ FII	1,61	0,08	-0,00	2,69	-0,69	0,17	2.029,817,47	0,33
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	0,41	0,06	0,00	2,69	-3,41	-0,12	944,488,56	0,15
Sub-total	1,17	0,06	-0,00		-1,02	0,08	2.974,306,03	0,49

(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 (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

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

- O Instituto está com 8,64% do patrimônio líquido do fundo FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES, não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo HAZ FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

PALHOÇA - CONSOLIDADO
AGOSTO 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 29.08.2025.

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.

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA												90,04%	
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 150535 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,01	0,47	7,24	64.110.584,67		10,33					
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,02	0,50	7,52	90.877.797,69		14,65					
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,320000%)	0,32	0,01	0,52	7,72	16.994.561,90		2,74					
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,120000%)	0,33	0,04	0,51	7,58	46.344.177,77		7,47					
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a			0,31	0,02	0,49	7,47	218.327.122,03		35,19				
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							
BANRISUL	BANRISUL	BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,11	0,05	1,16	9,03	8.059.426,30		1,30		7.401.153.382,15		0,11
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	4,98	-0,10	1,17	8,30	20.892.741,15		3,37		927.488.100,09		2,25
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA	0,93	0,08	1,08	2,43	4.539.228,37		0,73		1.073.457.894,11		0,42
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FIF RF	0,10	0,05	1,16	9,04	582.042,23		0,09		3.270.439.632,81		0,02
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	5,06	-0,18	0,82	8,68	11.955,22		0,00		2.278.609.430,39		0,00
SAFRA	SAFRA	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,15	0,06	1,15	8,94	30.701.424,62		4,95		2.597.340.334,46		1,18
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,10	0,05	1,14	9,02	20.987.125,94		3,38		5.204.201.753,75		0,40
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,67	0,02	1,15	8,77	85.773.943,83		13,83				

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	0,11	0,06	1,15	9,15	45.054.508,31	7,26	23.604.990.012,88	0,19
BB	BB	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	4,50	0,22	-0,27	4,12	31.820.974,19	5,13	3.963.387.699,05	0,80
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,10	0,06	1,17	9,17	26.567.756,56	4,28	19.399.073.756,47	0,14
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,11	0,06	1,16	9,16	56.688.343,46	9,14	25.063.887.944,50	0,23
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,12	0,05	1,17	9,15	41.872.747,43	6,75	9.222.699.101,30	0,45
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,63	0,06	1,06	7,45	5.201.656,61	0,84	1.200.487.220,27	0,43
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,49	0,03	1,21	8,78	20.888.639,55	3,37	2.070.383.704,51	1,01
GENIAL	RJI	TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 *	2,06	0,03	0,69	2,15	906.696,01	0,15	40.397.388,10	2,24
GENIAL	RJI	TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 *	5,93	-0,10	-5,74	-22,99	139.771,05	0,02	8.984.227,45	1,56
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,65	0,08	0,95	8,23	229.141.093,17	36,94		

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Emissor	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	4,25	0,84	0,84	8,63	12.765.980,76	2,06
Sub-total Artigo 7º IV		4,25	0,84	0,84	8,63	12.765.980,76	2,06

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				
BB	BB	BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	0,28	0,06	1,17	4,73	8.161.385,37	1,32	836.256.413,37	0,98
SECURITY	SECURITY	FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO *	0,15	0,03	0,72	5,80	1.052.376,83	0,17	12.178.875,76	8,64
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO	0,13	0,06	1,17	9,04	3.313.781,64	0,53	4.461.611.197,18	0,07

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
PRIVADO										
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			2,00	0,06	1,13	10,19	12.527.543,84	2,02		
Renda Fixa			0,35	0,06	0,80	8,07	558.535.683,63	90,04		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

4,36%

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 ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	19,71	0,39	8,09	30,48	5.945.001,60	0,96	124.384.120,88	4,78
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	18,17	-0,67	2,66	12,67	1.728.520,70	0,28	1.589.806.248,72	0,11
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SEGURIDADE	23,04	-0,56	4,59	5,44	1.146.014,67	0,18	373.640.617,71	0,31
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	19,20	0,49	5,84	19,49	6.617.495,04	1,07	676.042.381,56	0,98
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	16,41	0,14	6,80	18,75	2.860.792,76	0,46	340.902.370,92	0,84
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	19,24	-0,36	6,97	5,94	1.307.665,54	0,21	1.120.405.727,84	0,12
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	18,53	-0,36	6,96	5,95	1.228.194,11	0,20	95.589.773,86	1,28
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	16,36	0,02	8,37	21,47	4.084.183,80	0,66	76.909.729,83	5,31
PROPRIO CAPITAL	DAYCOVAL	PRÓPRIO CAPITAL FIF	19,21	0,18	5,00	23,35	2.115.203,01	0,34	74.215.578,27	2,85
Sub-total Artigo 8º I			16,41	0,14	6,58	19,64	27.033.071,23	4,36		
Renda Variável			16,41	0,14	6,58	19,64	27.033.071,23	4,36		

Carteira: PALHOÇA - CONSOLIDADO										Data Extrato: 29/08/2025			
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS													
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR													
Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)													
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo			
				Dia	Mês	Ano							
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	21,12	-0,67	2,62	14,30	2.564.733,96	0,41	186.081.099,32	1,38			
Sub-total Artigo 9º II				21,12	-0,67	2,62	14,30	2.564.733,96	0,41				
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							
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	20,88	-0,32	-0,61	-2,83	11.869.148,93	1,91	2.351.132.144,05	0,50			
SAFRA	SAFRA ASSET CTVM	SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	20,44	-0,58	-0,45	-3,92	3.522.653,93	0,57	673.722.964,49	0,52			
Sub-total Artigo 9º III				20,61	-0,38	-0,57	-3,08	15.391.802,86	2,48				
Investimentos no Exterior				19,98	-0,42	-0,13	-0,93	17.956.536,82	2,89				
2,89%													

2,89%

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS											2,25%
Artigo 10º I (Fundos Multimercados)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	18,45	-0,66	2,59	14,57	7.455.364,25	1,20	1.994.584.882,16	0,37	
Sub-total Artigo 10º I			18,45	-0,66	2,59	14,57	7.455.364,25	1,20			
Artigo 10º II (Fundo de Participação)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
QUELUZ	BNY MELLON	BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP *	0,17	-0,05	-0,05	-0,37	2.217.616,93	0,36	27.280.884,52	8,13	
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	34,88	0,36	0,36	16,35	2.063.543,92	0,33	221.690.648,72	0,93	
ROMA	BFL	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES. *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
KINEA	INTRAG	KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	20,18	1,05	1,05	12,24	2.238.535,66	0,36	407.413.490,34	0,55	
Sub-total Artigo 10º II			12,30	0,46	0,46	8,22	6.519.696,51	1,05			
Investimentos Estruturados			10,84	-0,14	1,58	10,34	13.975.060,76	2,25			

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,46%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
GRAPHEN	RJI	HAZ FII *	9,56	0,21	0,21	-2,71	2.034.094,63	0,33	62.982.905,78	3,23
QUELUZ	RJI	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII *	14,43	-13,37	-13,37	-14,78	818.212,90	0,13	116.465.106,69	0,70
Sub-total Artigo 11º			7,86	-4,10	-4,10	-6,49	2.852.307,53	0,46		
Fundos Imobiliários			7,86	-4,10	-4,10	-6,49	2.852.307,53	0,46		
Total			1,18	0,03	1,01	8,23	620.352.659,97	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
Caixa Econômica Federal - 3703 / 000575269719-7	722,31
Caixa Econômica Federal - 3703 / 000575269723-5	47.368,24
Caixa Econômica Federal - 3703 / 575269724-3	18.058,67
Sub-total Disponibilidades Financeiras	66.149,22
Total	620.418.809,19

(1) Existem aplicações consolidadas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo		Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2	
					Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa									
Artigo 7º I, Alinea a		Títulos do Tesouro Nacional	218.327.122,03	35,19	0,00	50,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alinea b		Fundos 100% Títulos Públicos	85.773.943,83	13,83	0,00	7,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alinea a		Fundos Renda Fixa	229.141.093,17	36,94	0,00	23,00	60,00	0,00	70,00
Artigo 7º IV		Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	12.765.980,76	2,06	0,00	2,00	20,00	0,00	20,00
Artigo 7º V, Alinea b		FI RF - Crédito Privado	12.527.543,84	2,02	0,00	2,00	5,00	0,00	10,00
		Total Renda Fixa	558.535.683,63	90,04					100,00
Renda Variável									
Artigo 8º I		Fundos de Ações	27.033.071,23	4,36	0,00	4,00	30,00	0,00	40,00
		Total Renda Variável	27.033.071,23	4,36					40,00
Investimentos no Exterior									
Artigo 9º II		Fundos de Investimento no Exterior	2.564.733,96	0,41	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III		Fundos de Ações - BDR Nível I	15.391.802,86	2,48	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
		Total Investimentos no Exterior	17.956.536,82	2,89					10,00
Investimentos Estruturados									
Artigo 10º I		Fundos Multimercados	7.455.364,25	1,20	0,00	3,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II		Fundo de Participação	6.519.696,51	1,05	0,00	1,00	5,00	0,00	5,00
		Total Investimentos Estruturados	13.975.060,76	2,25					15,00
Fundos Imobiliários									
Artigo 11º		Fundo de Investimento Imobiliário	2.852.307,53	0,46	0,00	0,00	5,00	0,00	10,00
		Total Fundos Imobiliários	2.852.307,53	0,46					10,00
Total			620.352.659,97	100,00					

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, Alinea a % do CDI	0,49 42,33	7,47 82,76	2,01 56,31	5,32 77,41	11,36 88,26	1.083.629,36	0,18	15.595.916,13
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	1,15 99,12	8,77 97,25	2,88 80,46	6,73 97,82	9,67 75,18	962.025,28	0,16	6.434.830,93
Artigo 7º III, Alinea a % do CDI	0,95 81,75	8,23 91,19	3,37 94,27	6,31 91,79	12,66 98,38	2.124.093,73	0,35	16.181.092,90
Artigo 7º IV % do CDI	0,84 71,80	8,63 95,64	2,55 71,29	6,65 96,67	12,68 98,57	105.822,00	0,02	1.013.955,60
Artigo 7º V, Alinea b % do CDI	1,13 97,15	10,19 113,00	3,50 97,78	7,97 115,83	10,79 83,88	140.096,04	0,02	1.155.131,43
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	6,58 0,30	19,64 2,07	1,54 -1,67	16,76 1,60	4,78 0,80	1.668.236,87	0,27	4.437.935,03
Artigo 9º II % do CDI	2,62 224,73	14,30 158,49	6,66 186,16	12,21 177,45	26,14 203,20	65.389,30	0,01	320.831,29
Artigo 9º III % do CDI	-0,57 -49,30	-3,08 -34,14	6,50 181,62	3,78 55,01	14,88 115,64	-88.845,06	-0,01	-489.085,07
Artigo 10º I % do CDI	2,59 222,09	14,57 161,50	11,78 329,34	12,63 183,64		187.895,91	0,03	948.070,04
Artigo 10º II % do CDI	0,46 39,22	8,22 91,14	-0,61 -17,09	9,04 131,49	6,45 50,10	29.632,88	0,00	467.615,10
Artigo 11º % do CDI	-4,10 -352,34	-6,49 -71,94	-3,06 -85,44	-3,36 -48,79	-6,36 -49,46	-121.998,50	-0,02	-197.376,29
PALHOÇA - CONSOLIDADO (Total)						6.155.977,81	1,01	45.868.917,09

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (4,9200000%)	11.980.691,95	0,00	0,00	0,00	12.029.959,65	49.267,70	777.665,39
NTN-B 150535 (5,3500000%)	11.998.827,84	0,00	0,00	0,00	12.052.281,29	53.453,45	810.366,08
NTN-B 150535 (5,8000000%)	17.587.792,41	0,00	0,00	0,00	17.672.416,75	84.624,34	1.235.962,30
NTN-B 150535 (5,8500000%)	11.739.835,34	0,00	0,00	0,00	11.796.791,76	56.956,42	828.576,29

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (6,100000%)	10.506.090,77	0,00	0,00	0,00	10.559.135,22	53.044,45	757.439,78
NTN-B 150545 (6,320000%)	16.906.252,93	0,00	0,00	0,00	16.994.561,90	88.308,97	1.241.658,76
NTN-B 150840 (5,740000%)	22.270.689,93	0,00	0,00	624.138,01	21.751.688,25	105.136,33	1.533.701,90
NTN-B 150840 (5,790000%)	11.642.554,87	0,00	0,00	327.562,17	11.370.220,35	55.227,65	804.947,88
NTN-B 150840 (5,800000%)	21.777.950,04	0,00	0,00	613.770,22	21.267.967,54	103.787,72	1.507.507,65
NTN-B 150840 (6,370000%)	11.552.676,49	0,00	0,00	343.825,61	11.269.199,39	60.348,51	839.251,42
NTN-B 150840 (6,400000%)	23.028.241,91	0,00	0,00	686.094,37	22.462.660,03	120.512,49	1.675.660,85
NTN-B 150840 (6,450000%)	2.825.843,76	0,00	0,00	84.708,88	2.756.062,13	14.927,25	206.602,19
NTN-B 150850 (6,120000%)	47.487.663,66	0,00	0,00	1.381.519,97	46.344.177,77	238.034,08	3.376.575,64
	221.305.111,90	0,00	0,00	4.061.619,23	218.327.122,03	1.083.629,36	15.595.916,13

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	6.366.386,81	1.612.458,88	0,00	0,00	8.059.426,30	80.580,61	510.417,10
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	21.279.837,68	0,00	-637.451,67	0,00	20.892.741,15	250.355,14	1.666.242,82
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA	4.628.251,65	0,00	-138.328,73	0,00	4.539.228,37	49.305,45	110.247,86
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	575.365,75	0,00	0,00	0,00	582.042,23	6.676,48	48.247,79
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	11.858,21	0,00	0,00	0,00	11.955,22	97,01	954,56
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	30.352.841,62	0,00	0,00	0,00	30.701.424,62	348.583,00	2.518.520,80
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	19.148.239,47	1.612.458,88	0,00	0,00	20.987.125,94	226.427,59	1.580.200,00
	82.362.781,19	3.224.917,76	-775.780,40	0,00	85.773.943,83	962.025,28	6.434.830,93

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	44.531.270,86	12.518,87	0,00	0,00	45.054.508,31	510.718,58	3.685.529,05
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	31.906.119,08	0,00	0,00	0,00	31.820.974,19	-85.144,89	1.273.113,39

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	24.659.888,26	1.612.458,87	0,00	0,00	26.567.756,56	295.409,43	2.102.869,45
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	58.779.625,50	212.143,06	-2.973.770,14	0,00	56.688.343,46	670.345,04	4.709.793,66
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	37.071.415,57	5.704.074,82	-1.333.788,26	0,00	41.872.747,43	431.045,30	2.385.671,75
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	5.147.260,50	0,00	0,00	0,00	5.201.656,61	54.396,11	360.546,69
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	20.638.999,06	0,00	0,00	0,00	20.888.639,55	249.640,49	1.686.211,92
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	900.505,31	0,00	0,00	0,00	906.696,01	6.190,70	19.090,42
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	148.278,08	0,00	0,00	0,00	139.771,05	-8.507,03	-41.733,43
	223.783.362,22	7.541.195,62	-4.307.558,40	0,00	229.141.093,17	2.124.093,73	16.181.092,90

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	12.660.158,76	0,00	0,00	0,00	12.765.980,76	105.822,00	1.013.955,60
	12.660.158,76	0,00	0,00	0,00	12.765.980,76	105.822,00	1.013.955,60

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	8.067.060,18	0,00	0,00	0,00	8.161.385,37	94.325,19	368.682,57
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	1.044.824,26	0,00	0,00	0,00	1.052.376,83	7.552,57	57.715,48
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	3.275.563,36	0,00	0,00	0,00	3.313.781,64	38.218,28	274.668,76
	12.387.447,80	0,00	0,00	0,00	12.527.543,84	140.096,04	1.155.131,43

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5.500.182,96	0,00	0,00	0,00	5.945.001,60	444.818,64	1.388.717,25
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	1.683.772,52	0,00	0,00	0,00	1.728.520,70	44.748,18	194.332,50

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA SEGURIDADE	1.095.725,38	0,00	0,00	0,00	1.146.014,67	50.289,29	59.115,22
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	6.252.490,77	0,00	0,00	0,00	6.617.495,04	365.004,27	1.079.429,98
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	2.678.584,85	0,00	0,00	0,00	2.860.792,76	182.207,91	451.608,62
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.222.516,68	0,00	0,00	0,00	1.307.665,54	85.148,86	73.353,10
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	1.148.288,95	0,00	0,00	0,00	1.228.194,11	79.905,16	69.008,66
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	3.768.715,88	0,00	0,00	0,00	4.084.183,80	315.467,92	721.922,32
PRÓPRIO CAPITAL FIF	2.014.556,37	0,00	0,00	0,00	2.115.203,01	100.646,64	400.447,38
	25.364.834,36	0,00	0,00	0,00	27.033.071,23	1.668.236,87	4.437.935,03

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	2.499.344,66	0,00	0,00	0,00	2.564.733,96	65.389,30	320.831,29
	2.499.344,66	0,00	0,00	0,00	2.564.733,96	65.389,30	320.831,29

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	11.941.934,50	0,00	0,00	0,00	11.869.148,93	-72.785,57	-345.461,22
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	3.538.713,42	0,00	0,00	0,00	3.522.653,93	-16.059,49	-143.623,85
	15.480.647,92	0,00	0,00	0,00	15.391.802,86	-88.845,06	-489.085,07

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	7.267.468,34	0,00	0,00	0,00	7.455.364,25	187.895,91	948.070,04
	7.267.468,34	0,00	0,00	0,00	7.455.364,25	187.895,91	948.070,04

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	2.218.675,25	0,00	0,00	0,00	2.217.616,93	-1.058,32	-8.302,86

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA	2.056.105,33	0,00	0,00	0,00	2.063.543,92	7.438,59	267.467,89
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	2.215.283,05	0,00	0,00	0,00	2.238.535,66	23.252,61	208.450,07
	6.490.063,63	0,00	0,00	0,00	6.519.696,51	29.632,88	467.615,10

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
HAZ FII	2.029.817,47	0,00	0,00	0,00	0,00	2.034.094,63	4.277,16	-55.473,44
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	944.488,56	0,00	0,00	0,00	0,00	818.212,90	-126.275,66	-141.902,85
	2.974.306,03	0,00	0,00	0,00	0,00	2.852.307,53	-121.998,50	-197.376,29

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	342.824.410,62	55,26	342.824.410,62	55,26	30,00
de 31 dias a 365 dias	16.105.652,11	2,60	358.930.062,73	57,86	60,00
acima de 365 dias	261.422.597,24	42,14	620.352.659,97	100,00	90,00

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0		8.059.426,30
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		45.054.508,31
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0		26.567.756,56
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	D+0		582.042,23
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0		56.688.343,46
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0		11.955,22
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0		41.872.747,43
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.			0,00
HAZ FII			2.034.094,63
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	D+0		30.701.424,62
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	D+0		20.987.125,94
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	D+1		31.820.974,19
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MUL TIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+1 du		7.455.364,25
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	D+1		5.201.656,61
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	D+1 du		20.888.639,55
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	D+2		1.728.520,70
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+2 du		11.869.148,93
FIA CAIXA SEGURIDADE	D+3 du		1.146.014,67
PRÓPRIO CAPITAL FIF	D+2		2.115.203,01
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	D+3 du		5.945.001,60
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	D+3		3.522.653,93

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+6 du		2.564.733,96
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	D+15		8.161.385,37
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+15 du		6.617.495,04
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	D+24 d.u		1.228.194,11

DE 31 DIAS A 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+23 du		1.307.665,54
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	D+0 ou D+31 (isento de taxa de resgate)		3.313.781,64
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+24 du		4.084.183,80
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+25 du		2.860.792,76
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA		17/08/2026	4.539.228,37

ACIMA DE 365 DIAS

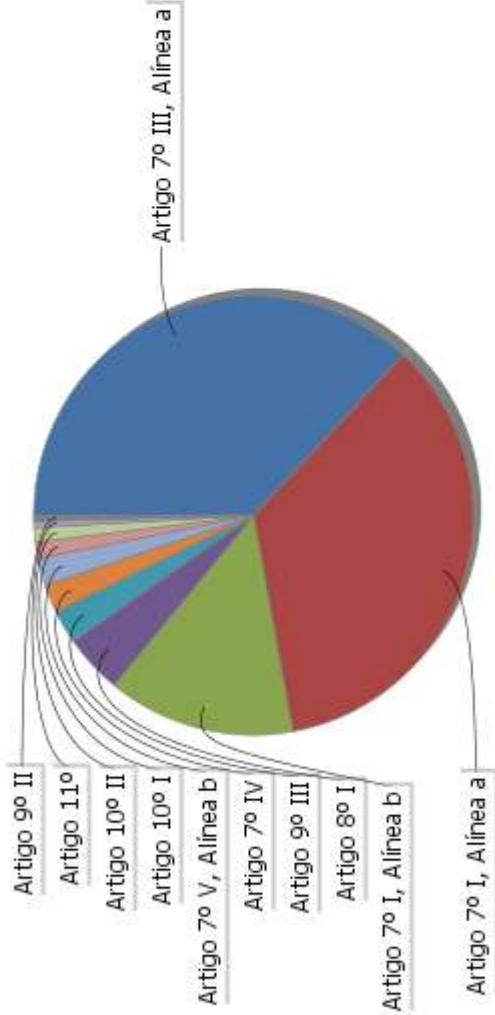
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	D+91 ou D+93 a D+451 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)		1.052.376,83
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	D+1471		906.696,01
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471		139.771,05
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	D+0	15/08/2030	20.892.741,15
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA		09/05/2031	2.063.543,92
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA		22/04/2032	2.238.535,66
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a		01/07/2033	12.765.980,76
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP		16/11/2034	2.217.616,93
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII		16/11/2034	818.212,90
NTN-B 150535 (4,9200000%)		15/05/2035	12.029.959,65
NTN-B 150535 (5,3500000%)		15/05/2035	12.052.281,29
NTN-B 150535 (5,8000000%)		15/05/2035	17.672.416,75
NTN-B 150535 (5,8500000%)		15/05/2035	11.796.791,76

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150535 (6,100000%)		15/05/2035	10.559.135,22
NTN-B 150840 (5,740000%)		15/08/2040	21.751.688,25
NTN-B 150840 (5,790000%)		15/08/2040	11.370.220,35
NTN-B 150840 (5,800000%)		15/08/2040	21.267.967,54
NTN-B 150840 (6,370000%)		15/08/2040	11.269.199,39
NTN-B 150840 (6,400000%)		15/08/2040	22.462.660,03
NTN-B 150840 (6,450000%)		15/08/2040	2.756.062,13
NTN-B 150545 (6,320000%)		15/05/2045	16.994.561,90
NTN-B 150850 (6,120000%)		15/08/2050	46.344.177,77

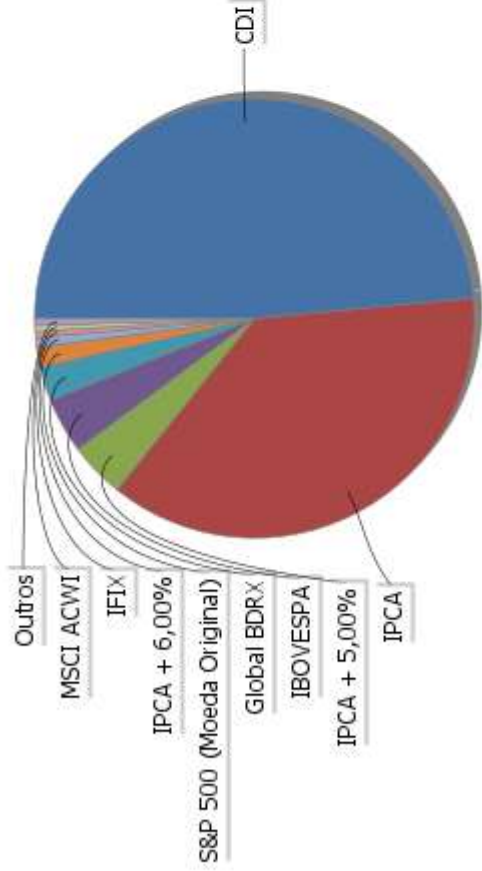
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º III, Alínea a: 36.94%
- Artigo 7º I, Alínea a: 35.19%
- Artigo 7º I, Alínea b: 13.83%
- Artigo 8º I: 4.36%
- Artigo 9º III: 2.48%
- Artigo 7º IV: 2.06%
- Artigo 7º V, Alínea b: 2.02%
- Artigo 10º I: 1.20%
- Artigo 10º II: 1.05%
- Artigo 11º: 0.46%
- Artigo 9º II: 0.41%

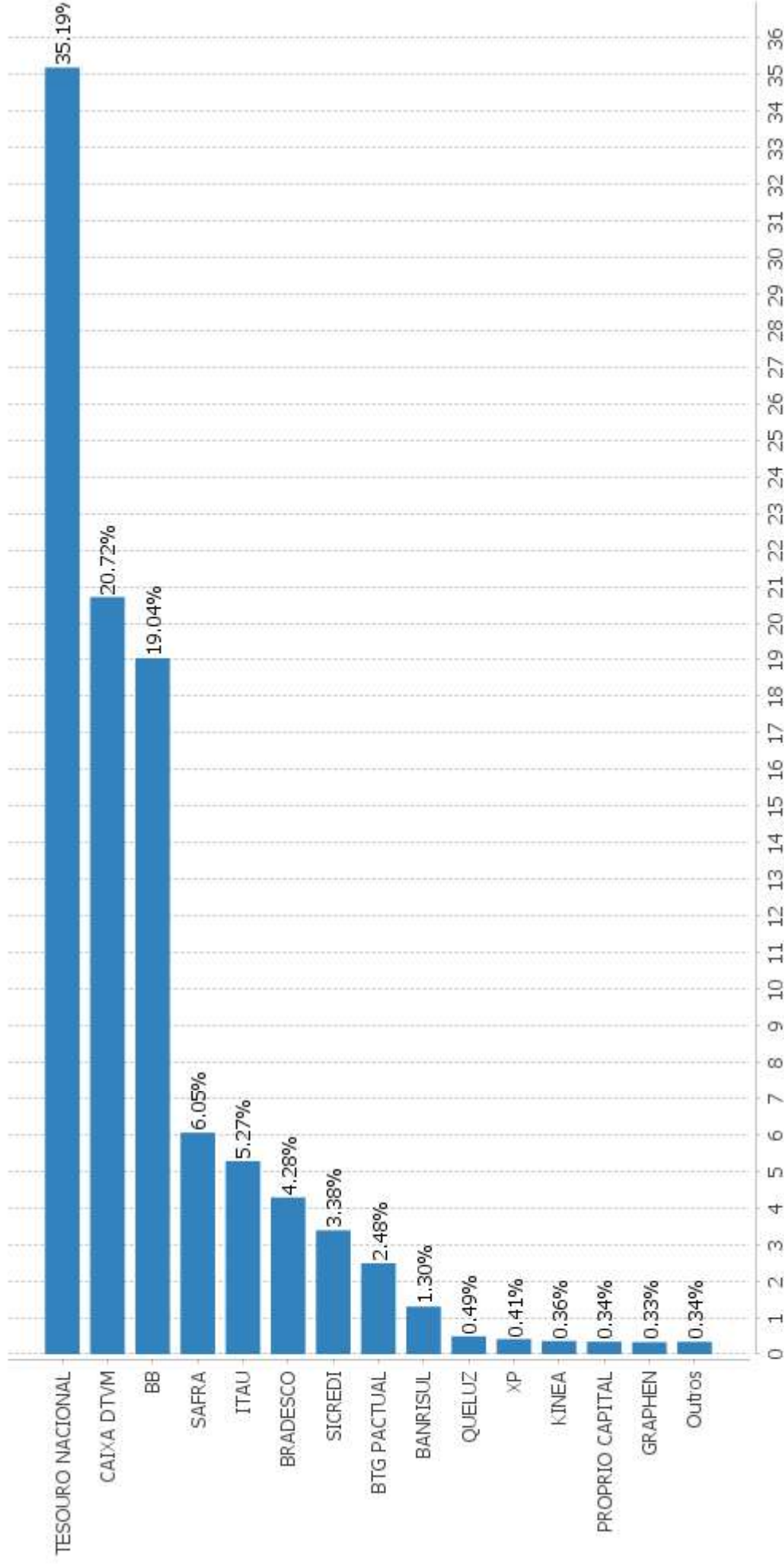
Alocação Por Estratégia



- CDI: 48.51%
- IPCA: 37.25%
- IPCA + 5,00%: 4.10%
- IBOVESPA: 4.08%
- Global BDRX: 2.48%
- S&P 500 (Moeda Original): 1.48%
- IPCA + 6,00%: 0.72%
- IFIX: 0.46%
- MSCI ACWI: 0.41%
- Outros: 0.50%

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 IPCA + 5,23% p.p. indexador	0,96	0,67	0,94	1,14	1,44	0,89	0,90	1,01					8,23
	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69	0,65	0,73	0,32					6,67
	0,36	-1,05	-0,01	0,30	0,75	0,25	0,17	0,69					1,56
2024 IPCA + 4,99% p.p. indexador	0,49	0,92	0,79	0,05	0,81	0,74	1,05	1,12	0,35	0,92	0,84	0,70	9,12
	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,08
	-0,35	-0,28	0,24	-0,76	-0,06	0,14	0,22	0,72	-0,50	-0,09	0,08	-0,23	-0,96

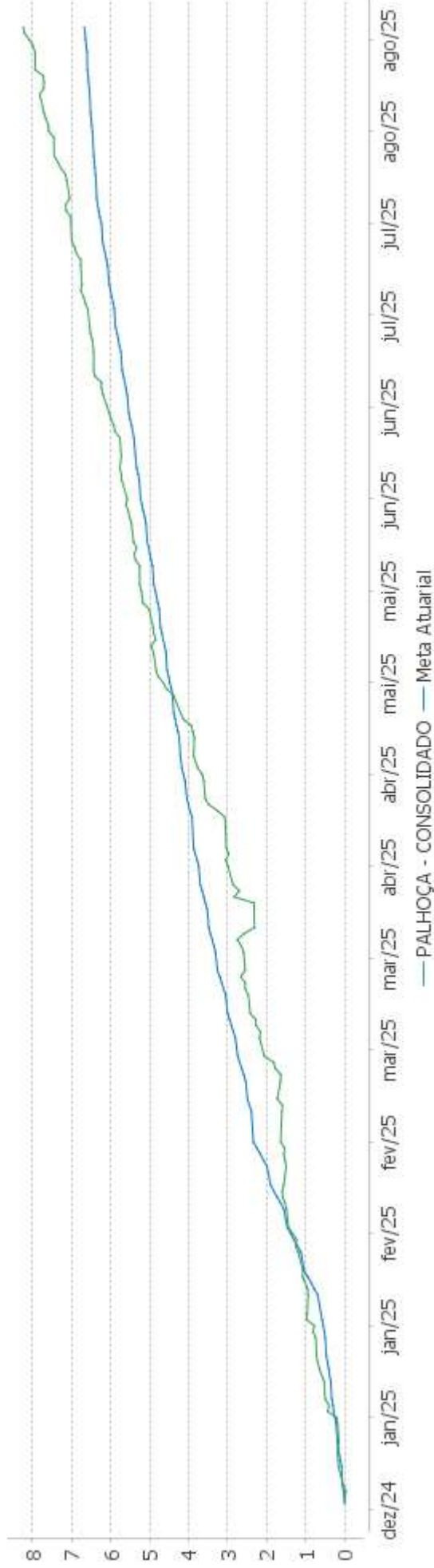
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

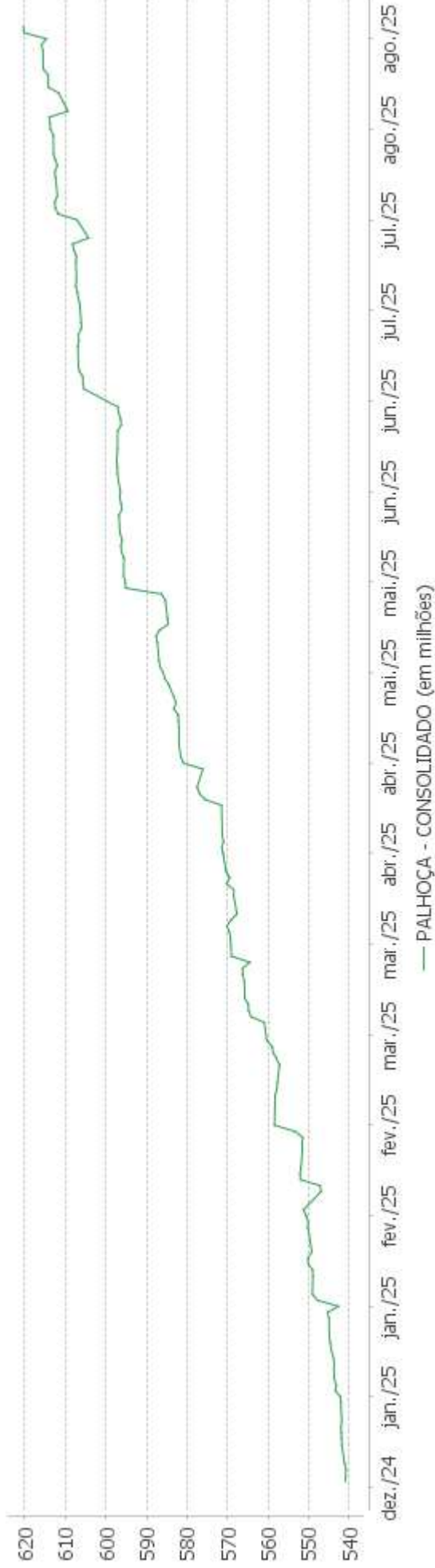
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	11	55,00	03 meses	2,83	1,70	1,13	0,86
Meses abaixo - Meta Atuarial	9	45,00	06 meses	6,48	4,23	2,25	1,35
			12 meses	11,29	10,50	0,79	1,18
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,44	2025-05	Desde 29/12/2023	18,10	17,43	0,67	1,10
Menor rentabilidade da Carteira	0,05	2024-04					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

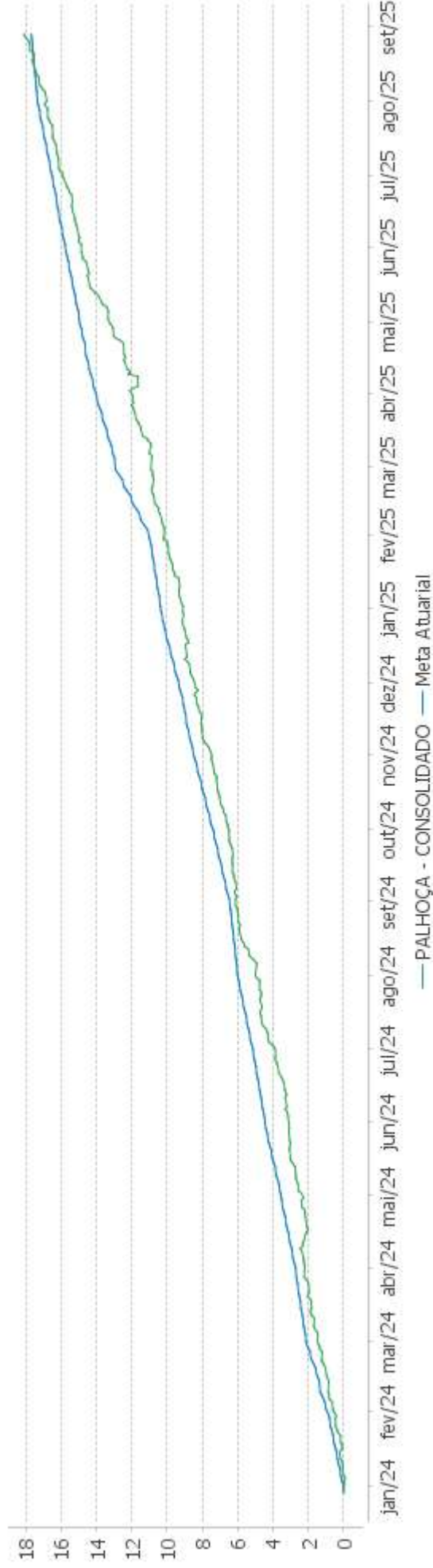


Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

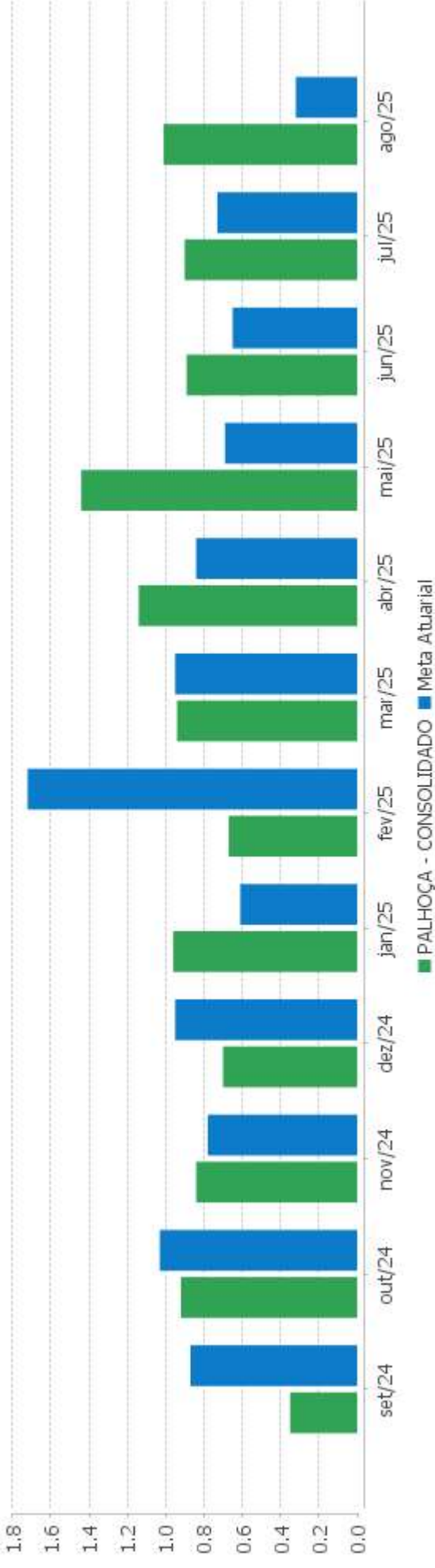


Patrimônio Líquido



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
Variação da Estratégia							
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	0,84	8,63	2,55	6,65	12,68		
Var. IPCA p.p.	0,95	5,48	2,16	5,00	7,55		
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	1,17	9,39	3,62	7,08	13,06		
% do CDI	100,44	104,10	101,15	102,93	101,47		
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	0,72	5,80	2,30	4,41	8,07	15,38	25,10
% do CDI	62,09	64,32	64,33	64,11	62,71	60,27	59,02
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	1,17	9,04	3,59	6,88	12,95	26,17	44,12
% do CDI	100,22	100,18	100,25	100,09	100,68	102,57	103,74
NTN-B 150840 (6,4500000%)	0,53	7,81	2,14	5,58	11,89	24,24	
Var. IPCA p.p.	0,64	4,66	1,75	3,93	6,76	14,65	
NTN-B 150535 (5,3500000%)	0,45	7,07	1,87	5,03	10,73	21,69	
Var. IPCA p.p.	0,56	3,92	1,48	3,38	5,60	12,10	
NTN-B 150535 (5,8000000%)	0,48	7,37	1,98	5,25	11,20	22,72	
Var. IPCA p.p.	0,59	4,22	1,59	3,60	6,07	13,14	
NTN-B 150535 (4,9200000%)	0,41	6,78	1,76	4,82	10,29	20,71	
Var. IPCA p.p.	0,52	3,63	1,37	3,17	5,16	11,12	
NTN-B 150840 (5,7400000%)	0,48	7,33	1,96	5,22	11,14	22,59	
Var. IPCA p.p.	0,59	4,18	1,57	3,57	6,01	13,00	
NTN-B 150535 (5,8500000%)	0,49	7,40	1,99	5,28	11,26	22,84	
Var. IPCA p.p.	0,60	4,26	1,60	3,63	6,13	13,25	
NTN-B 150840 (6,3700000%)	0,53	7,76	2,12	5,54	11,81	24,05	
Var. IPCA p.p.	0,64	4,61	1,73	3,89	6,68	14,47	
NTN-B 150840 (5,7900000%)	0,48	7,36	1,97	5,24	11,19	22,70	
Var. IPCA p.p.	0,59	4,21	1,58	3,59	6,06	13,11	
NTN-B 150840 (6,4000000%)	0,53	7,77	2,13	5,55	11,83	24,11	
Var. IPCA p.p.	0,64	4,62	1,74	3,90	6,70	14,52	
NTN-B 150850 (6,1200000%)	0,51	7,58	2,06	5,41	11,54	23,49	
Var. IPCA p.p.	0,62	4,44	1,67	3,76	6,41	13,91	
NTN-B 150545 (6,3200000%)	0,52	7,72	2,11	5,51	11,75	23,91	
Var. IPCA p.p.	0,63	4,57	1,72	3,86	6,62	14,32	
NTN-B 150840 (5,8000000%)	0,48	7,37	1,98	5,25	11,20	22,72	
Var. IPCA p.p.	0,59	4,22	1,59	3,60	6,07	13,14	
NTN-B 150535 (6,1000000%)	0,50	7,57	2,05	5,40	11,52	23,41	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,61	4,42	1,66	3,75	6,39	13,83	
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA Var. IPCA + 5,00% p.p.	1,08 0,79	2,82 0,76	2,43 0,79				
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,82 -0,02	8,68 -0,16	1,28 -0,05	7,04 -0,11	4,34 -0,28	9,64 -0,54	24,45 -0,89
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI % do CDI	1,14 98,09	9,02 99,98	3,56 99,45	6,83 99,30	12,84 99,80	25,48 99,85	42,45 99,83
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF % do CDI	1,16 99,68	9,04 100,19	3,57 99,85	6,85 99,62	12,86 99,96	25,48 99,86	42,47 99,85
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI Var. IPCA + 5,00% p.p.	1,17 0,87	8,30 1,78	1,22 -0,43	6,58 2,46	5,13 -5,22	9,93 -10,79	25,03 -7,55
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF % do CDI	1,15 98,65	8,94 99,06	3,54 98,90	6,79 98,68	12,73 98,98	25,18 98,69	41,97 98,68
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA % do CDI	1,16 99,36	9,03 100,06	3,58 99,97	6,85 99,56	12,87 100,06	25,49 99,90	42,52 99,98
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	0,69 -0,50	2,15 -5,46	2,11 0,18	0,94 -3,99	1,91 -7,01	-11,79 -29,58	-19,84 -51,73
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA % do CDI	1,17 100,43	9,17 101,66	3,60 100,65	6,96 101,17	13,03 101,23	26,73 104,73	44,54 104,73
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA % do CDI	1,15 98,51	9,15 101,38	3,58 100,19	6,89 100,22	12,88 100,10	25,65 100,53	42,67 100,32
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	-5,74 -6,92	-22,99 -30,60	-10,67 -12,60	-21,36 -26,29	-28,74 -37,66	-73,74 -91,52	-74,07 -105,95
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA % do CDI	1,17 100,09	9,15 101,47	3,59 100,23	6,91 100,44	12,92 100,44	25,84 101,26	43,18 101,53
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA % do CDI	1,21 103,90	8,78 97,34	3,67 102,64	6,68 97,15	12,85 99,84	24,85 97,38	41,02 96,45
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA % do CDI	1,16 99,73	9,16 101,58	3,59 100,33	6,93 100,68	12,93 100,48	26,04 102,05	43,38 102,01
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI % do CDI	1,06 90,78	7,45 82,56	3,36 93,81	5,77 83,87	12,48 97,00	25,26 98,99	42,27 99,39
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI % do CDI	-0,27 -22,92	4,12 45,71	2,23 62,31	3,70 53,83	15,10 117,33	25,22 98,81	40,34 94,84
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE Var. IBOVESPA p.p.	5,84 -0,44	19,49 1,92	2,04 -1,17	19,16 4,00	6,72 2,74	25,29 3,10	34,58 5,45
PRÓPRIO CAPITAL FIF	5,00	23,35	0,69	20,58	3,96	4,16	14,67

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IBOVESPA p.p.	-1,28	5,78	-2,52	5,41	-0,02	-18,02	-14,46
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	2,66 0,75	12,67 2,83	11,40 2,12	11,17 2,68	19,61 5,24	53,42 10,10	82,72 19,38
FIA CAIXA SEGURIDADE Var. IBOVESPA p.p.	4,59 -1,69	5,44 -12,14	-4,36 -7,57	-3,20 -18,37	-6,57 -10,55	55,27 33,09	101,13 72,00
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI Var. IBOVESPA p.p.	8,09 1,81	30,48 12,90	0,90 -2,30	21,92 6,75	8,08 4,10	30,11 7,92	38,98 9,85
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA Var. IBOVESPA p.p.	6,97 0,69	5,94 -11,63	-0,51 -3,71	8,20 -6,96	-3,69 -7,68	25,49 3,30	22,85 -6,28
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI Var. IBOVESPA p.p.	8,37 2,09	21,47 3,90	1,33 -1,87	18,01 2,84	3,86 -0,13	4,34 -17,85	-9,59 -38,71
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR Var. IBOVESPA p.p.	6,80 0,53	18,75 1,17	1,55 -1,65	17,96 2,80	1,04 -2,94	8,68 -13,51	9,64 -19,49
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI Var. IBOVESPA p.p.	6,96 0,68	5,95 -11,62	-0,50 -3,71	8,20 -6,96	-3,31 -7,29	25,52 3,33	22,87 -6,26
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA Var. Global BDRX p.p.	-0,61 0,02	-2,83 -0,52	6,94 -0,19	4,33 -0,61	15,96 -1,20	69,74 -3,65	95,14 -5,36
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF Var. Global BDRX p.p.	-0,45 0,17	-3,92 -1,61	5,05 -2,08	1,99 -2,95	11,38 -5,77	52,04 -21,35	66,62 -33,87
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	2,62 3,47	14,30 15,18	6,66 3,82	12,21 9,90	26,14 16,64	45,91 -6,99	71,98 9,37
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	2,59 0,68	14,57 4,73	11,78 2,50	12,63 4,14	21,56 7,18	59,10 15,79	96,81 33,46
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,05 -0,42	-0,37 -7,56	-0,14 -2,03	-0,28 -4,89	-0,56 -11,95	-1,14 -24,16	-1,73 -38,10
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES. % do CDI	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00		
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTITESTRÉGIA Var. IPCA + 8,00% p.p.	0,36 -0,17	17,84 9,33	-0,97 -3,34	19,99 14,42	13,76 0,29	7,08 -20,58	
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTITESTRÉGIA Var. IPCA + 6,00% p.p.	1,05 0,67	12,24 5,06	-0,98 -2,87	12,95 8,34	11,39 0,01	26,14 3,13	16,48 -19,89
HAZ FII Var. IFIX p.p.	0,21 -0,95	-2,71 -14,26	1,94 1,52	1,91 -9,46	-2,26 -4,70	-8,31 -16,51	-2,39 -19,20
ÁQUILA FII IMOBILIÁRIO - FII Var. IFIX p.p.	-13,37 -14,53	-14,78 -26,33	-13,59 -14,00	-14,55 -25,92	-15,30 -17,74	-18,53 -26,74	-20,49 -37,30
PALHOÇA - CONSOLIDADO	1,01	8,23	2,83	6,48	11,29		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA + 5,23% p.p.	0,69	1,56	1,13	2,25	0,70		
CDI	1,16	9,02	3,58	6,88	12,87	25,52	42,53
IBOVESPA	6,28	17,57	3,21	15,17	3,98	22,19	29,13
INPC + 6,00%	0,28	7,12	1,72	4,53	11,31	22,30	34,87
IPCA + 6,00%	0,38	7,18	1,89	4,61	11,39	23,02	36,37

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80%
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15%
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00%
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 ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+14	D+15	Não possui	0,09%
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		
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA						
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	D+0	D+0	D+1	D+1		
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	Não possui	0,80%
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	Não se aplica	Não se aplica				
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIELAB						
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	D+0	D+0	D+0	D+0		
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+2 du		0,70%
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	Não se aplica	Não se aplica				
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	D+0	D+0	D+90 ou D+92 a D+450 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	D+91 ou D+93 a D+451 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	Para informações adicionais, vide o Regulamento	1,00%
FIA CAIXA SEGURIDADE	D+1 du	D+1 du	D+1 du	D+3 du		
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+1 du	D+0	D+13 du	D+15 du		2,00%
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+1 du	D+0	D+23 du	D+25 du		1,50%
HAZ FII	Não se aplica	Não se aplica			Não possui	0,30%
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A VINTE POR CENTO DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A CEM POR CENTO DA VARIAÇÃO DO CDI, DE UM DIA, APURADO E DIVULGADO PELA B3 S.A. BRASIL, BOLSA, BALCÃO.	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO	1,90%

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	D+0	D+0	D+21 d.u	D+24 d.u	IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	
					O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% (VINTE POR CENTO) DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% (CEM POR CENTO) DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA B3	
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	D+0	D+0	D+21 du	D+24 du		
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,50%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	Não se aplica	Não se aplica				1,85%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	D+0	D+0	D+1	D+2	20% do que exceder a 100% da variação do IBOVESPA	
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	D+1 du	D+0	D+1	D+3		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
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%
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	D+1 du	D+0	D+1470	D+1471	20% do que exceder a 100% da variação do IMA-B5	35,00%
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1	D+0	D+1470	D+1471	20% do que exceder a variação de 100% do IMA-B5	35,00%
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Não se aplica	Não se aplica				

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	1,24	9,51	3,56	7,04	12,76	24,48	41,58	54,39	57,84
IRF-M 1+	1,90	14,75	3,77	10,57	10,06	18,19	37,15	43,73	38,96
IRF-M TOTAL	1,66	12,94	3,77	9,43	11,10	20,28	38,27	46,80	44,97
IMA-B 5	1,18	7,61	1,93	4,94	8,92	17,79	31,89	44,91	51,82
IMA-B 5+	0,54	9,65	0,85	8,73	1,42	4,57	20,26	21,99	24,19
IMA-B TOTAL	0,84	8,84	1,33	7,15	4,62	10,18	25,34	32,29	36,61
IMA-GERAL TOTAL	1,19	9,82	3,06	7,45	10,30	20,02	36,49	47,23	49,99
IDKA 2	1,38	7,98	2,23	5,16	9,26	17,93	31,84	44,27	51,59
IDKA 20	-0,44	11,66	0,93	13,56	-5,79	-6,05	11,20	3,71	4,43
CDI	1,16	9,02	3,58	6,88	12,87	25,52	42,53	57,07	61,31

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	6,28	17,57	3,21	15,17	3,98	22,19	29,13	19,06	42,32
IBRX 100	6,23	17,30	3,18	14,88	4,04	22,76	27,87	17,40	41,91
IBRX 50	6,15	16,01	3,46	13,84	3,33	23,44	29,07	19,54	45,98
SMALL CAP	5,86	25,33	0,16	22,86	4,03	1,77	-0,21	-22,41	-9,24
Índice Consumo - ICON	8,29	20,88	-3,02	25,58	0,48	0,91	-14,61	-41,30	-41,05
Índice Dividendos - IDIV	5,36	16,25	4,03	15,52	7,80	31,45	45,44	51,67	81,09

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-1,29	-3,75	3,88	0,66	9,73	58,01	71,15	50,70	83,05

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	1,16	11,55	0,42	11,37	2,44	8,20	16,80	26,42	24,95

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,85	-0,89	2,84	2,31	9,50	52,90	62,62	35,44	61,36

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	-0,11	3,15	0,39	1,65	5,13	9,59	14,64	24,64	36,70
INPC	-0,21	3,08	0,23	1,58	5,05	8,95	13,37	23,38	36,23
IGPM	0,36	-1,35	-2,07	-2,65	3,03	7,43	-0,31	8,25	41,94
SELIC	1,16	9,02	3,58	6,88	12,87	25,52	42,53	57,07	61,31

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,22	5,85	1,40	3,63	9,30	18,45	28,85	45,70	66,17
IPCA + 5,00%	0,30	6,52	1,64	4,12	10,34	20,72	32,58	51,35	74,27
IPCA + 5,50%	0,34	6,85	1,76	4,36	10,87	21,87	34,47	54,24	78,44
IPCA + 5,89%	0,37	7,11	1,86	4,55	11,27	22,76	35,95	56,52	81,75
IPCA + 6,00%	0,38	7,18	1,89	4,61	11,39	23,02	36,37	57,17	82,69
INPC + 4,00%	0,12	5,78	1,23	3,56	9,22	17,77	27,43	44,22	65,59
INPC + 6,00%	0,28	7,12	1,72	4,53	11,31	22,30	34,87	55,58	82,06

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (4,9200000%)	12.029.959,65	4,920000	10.043.394,85	7,534900	-1.986.564,80
NTN-B 150535 (5,3500000%)	12.052.281,29	5,350000	10.372.752,45	7,534900	-1.679.528,84
NTN-B 150535 (5,8000000%)	17.672.416,75	5,800000	15.696.707,05	7,534900	-1.975.709,70
NTN-B 150535 (5,8500000%)	11.796.791,76	5,850000	10.514.503,81	7,534900	-1.282.287,95
NTN-B 150535 (6,1000000%)	10.559.135,22	6,100000	9.576.455,90	7,534900	-982.679,32
NTN-B 150545 (6,3200000%)	16.994.561,90	6,320000	15.333.981,65	7,296700	-1.660.580,25
NTN-B 150840 (5,7400000%)	21.751.688,25	5,740000	18.736.968,88	7,342300	-3.014.719,37
NTN-B 150840 (5,7900000%)	11.370.220,35	5,790000	9.841.468,81	7,342300	-1.528.751,54
NTN-B 150840 (5,8000000%)	21.267.967,54	5,800000	18.425.717,12	7,342300	-2.842.250,42
NTN-B 150840 (6,3700000%)	11.269.199,39	6,370000	10.303.393,51	7,342300	-965.805,88
NTN-B 150840 (6,4000000%)	22.462.660,03	6,400000	20.596.933,18	7,342300	-1.865.726,85
NTN-B 150840 (6,4500000%)	2.756.062,13	6,450000	2.538.796,93	7,342300	-217.265,20
NTN-B 150850 (6,1200000%)	46.344.177,77	6,120000	40.646.340,96	7,212100	-5.697.836,81

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
571	05/08/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	600,36	0,00	100,17354600	5,9931990000
569	06/08/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	766,62	0,00	127,84521500	5,9964700000
570	06/08/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	19,912,44	0,00	3,320,69367400	5,9964700000
568	06/08/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	1,236,112,54	206,140,03523400	5,9964700000
559	06/08/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	142,652,58	61,296,36612300	2,3272600000
566	07/08/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	128,953,76	0,00	21,492,81632500	5,9998540000
567	07/08/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	176,37	0,00	29,39571500	5,9998540000
558	08/08/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	132,455,26	56,849,65316100	2,3299220000
565	11/08/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	4,143,26	689,80913000	6,0063860000
545	11/08/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	4,143,26	0,00	1,777,27199200	2,3312470000
557	14/08/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	147,653,10	63,232,75504900	2,3350730000
547	15/08/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	0,00	637,451,67	512,710,30902300	1,2432979380
546	15/08/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA	0,00	138,328,73	135,324,86841300	1,0221974100
556	18/08/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	39,048,01	16,705,05251000	2,3374970000
541	18/08/2025	SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	1,612,458,88	0,00	976,067,17886320	1,6519958000
549	19/08/2025	BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	1,612,458,88	0,00	629,205,59256000	2,5626900000
540	19/08/2025	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	1,612,458,87	0,00	80,363,95900000	20,0644529000
555	19/08/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	1,872,00	800,48402900	2,3385850000
564	20/08/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	273,18	0,00	45,30959100	6,0291870000
563	21/08/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	5,442,48	902,19713400	6,0324730000
554	21/08/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	84,918,08	36,271,25464500	2,3411950000
562	22/08/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	60,693,71	0,00	10,055,23330500	6,0360320000
544	22/08/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	59,970,71	0,00	25,599,90011100	2,3426150000
553	26/08/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	1,800,00	767,56180300	2,3450880000
542	27/08/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	152,927,42	25,295,23375000	6,0457010000
561	27/08/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	1,575,144,44	260,539,58597200	6,0457010000
552	27/08/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	800,244,19	0,00	341,057,42847800	2,3463620000
550	27/08/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	501,403,60	213,694,04986600	2,3463620000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
551	27/08/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	281.985,63	120.179,93307200	2,3463620000
548	28/08/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	12.518,87	0,00	3.378,93014400	3,7049804120
543	28/08/2025	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	4.839.716,66	0,00	2.061.424,09298400	2,3477540000
560	29/08/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	766,62	0,00	126,65947000	6,0526070000
Total			10.766.113,38	5.083.338,80		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%					Value-At-Risk (R\$): 3.187.604,79			Value-At-Risk: 0,51%	
	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
Artigo 7º	0,63	0,17	5,00	0,05	-0,57	0,80	558.535.683,63	90,04	
Artigo 8º	18,11	8,02	20,00	0,30	0,30	6,58	27.033.071,23	4,36	
Artigo 9º	14,38	5,96	20,00	0,12	-0,09	-0,12	17.956.536,82	2,89	
Artigo 10º	7,13	2,75	20,00	0,05	0,06	1,59	13.975.060,76	2,25	
Artigo 11º	14,51	7,03	20,00	0,00	-0,36	-4,10	2.852.307,53	0,46	
PALHOÇA - CONSOLIDADO		0,51		0,51			620.352.659,97	100,00	
Renda Fixa									Value-At-Risk: 0,17%

Artigo 7º I, Alinea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (4,920000%)	0,31	0,21	0,00	0,19	-2,44	0,41	12.029.959,65	1,94
NTN-B 150535 (5,350000%)	0,31	0,22	0,00	0,20	-2,33	0,45	12.052.281,29	1,94
NTN-B 150535 (5,800000%)	0,31	0,23	0,00	0,21	-2,22	0,48	17.672.416,75	2,85
NTN-B 150535 (5,850000%)	0,31	0,23	0,00	0,21	-2,20	0,49	11.796.791,76	1,90
NTN-B 150535 (6,100000%)	0,31	0,24	0,00	0,22	-2,11	0,50	10.559.135,22	1,70
NTN-B 150840 (5,740000%)	0,31	0,23	0,00	0,21	-2,23	0,48	21.751.688,25	3,51
NTN-B 150840 (5,790000%)	0,31	0,23	0,00	0,21	-2,21	0,48	11.370.220,35	1,83
NTN-B 150840 (5,800000%)	0,31	0,23	0,00	0,21	-2,22	0,48	21.267.967,54	3,43
NTN-B 150840 (6,370000%)	0,31	0,25	0,00	0,23	-2,08	0,53	11.269.199,39	1,82
NTN-B 150840 (6,400000%)	0,31	0,25	0,00	0,22	-2,06	0,53	22.462.660,03	3,62
NTN-B 150840 (6,450000%)	0,31	0,25	0,00	0,23	-2,06	0,53	2.756.062,13	0,44
NTN-B 150545 (6,320000%)	0,33	0,25	0,00	0,22	-1,97	0,52	16.994.561,90	2,74
NTN-B 150850 (6,120000%)	0,31	0,25	0,00	0,23	-2,11	0,51	46.344.177,77	7,47
Sub-total	0,31	0,23	0,01		-2,20	0,49	218.327.122,03	35,19

Artigo 7º I, Alinea b

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BANRISUL ABSOLUTO FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,02	0,41	0,00	0,32	-0,31	1,16	8.059.426,30	1,30
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	3,87	1,69	0,02	1,69	0,00	1,17	20.892.741,15	3,37
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESP LIMITADA	0,76	0,53	0,00	0,58	-0,11	1,08	4.539.228,37	0,73
BTG PACTUAL TESOURO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF	0,02	0,41	0,00	0,31	-0,22	1,16	582.042,23	0,09
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	4,31	1,88	0,00	0,01	-0,08	0,82	11.955,22	0,00
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,27	0,42	0,00	0,53	-0,06	1,15	30.701.424,62	4,95
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,02	0,41	0,00	0,32	-0,95	1,14	20.987.125,94	3,38
Sub-total	0,98	0,46	0,02		-0,01	1,15	85.773.943,83	13,83

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	0,06	0,41	0,00	0,43	-0,30	1,15	45.054.508,31	7,26
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI	5,23	2,26	-0,00	2,30	-0,27	-0,27	31.820.974,19	5,13
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,02	0,42	-0,00	0,35	0,24	1,17	26.567.756,56	4,28
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,03	0,41	0,01	0,42	-0,11	1,16	56.688.343,46	9,14
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,06	0,41	0,01	0,47	0,02	1,17	41.872.747,43	6,75
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI	0,24	0,39	-0,00	0,52	-0,45	1,06	5.201.656,61	0,84
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,38	0,45	0,00	0,60	0,12	1,21	20.888.639,55	3,37
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	0,01	0,32	0,00	0,95	-56,88	0,69	906.696,01	0,15
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	14,91	5,36	0,00	5,55	-0,46	-5,74	139.771,05	0,02
Sub-total	0,71	0,33	0,01		-0,30	0,95	229.141.093,17	36,94

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,14% a.a	2,88	2,00	0,00	2,00	-0,11	0,84	12.765.980,76	2,06
Sub-total	2,88	2,00	0,00		-0,11	0,84	12.765.980,76	2,06

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG FIC FIF RF CRÉDITO PRIVADO IS RESP LIMITADA	0,07	0,42	-0,00	0,56	0,07	1,17	8.161.385,37	1,32
FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO	0,12	0,27	0,00	0,48	-3,56	0,72	1.052.376,83	0,17
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,28	0,42	0,00	0,55	0,01	1,17	3.313.781,64	0,53
Sub-total	0,09	0,30	-0,00		-0,35	1,13	12.527.543,84	2,02

Renda Variável

Value-At-Risk: 8,02%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	22,26	10,14	0,07	5,47	0,31	8,09	5.945.001,60	0,96
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	11,71	5,15	0,01	0,96	0,13	2,66	1.728.520,70	0,28
FIA CAIXA SEGURIDADE	17,36	8,16	0,01	8,69	0,20	4,59	1.146.014,67	0,18
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	19,57	9,10	0,08	3,84	0,24	5,84	6.617.495,04	1,07
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	17,15	8,05	0,03	2,66	0,33	6,80	2.860.792,76	0,46
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	25,05	10,86	0,02	5,15	0,23	6,97	1.307.665,54	0,21
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	25,02	10,85	0,02	5,14	0,23	6,96	1.228.194,11	0,20
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	17,07	8,19	0,04	2,84	0,42	8,37	4.084.183,80	0,66
PRÓPRIO CAPITAL FIF	18,11	8,11	0,02	3,70	0,21	5,00	2.115.203,01	0,34
Sub-total	18,11	8,02	0,30		0,30	6,58	27.033.071,23	4,36

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 5,96%

Artigo 9º II

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	19,29	7,87	0,02	5,52	0,08	2,62	2.564.733,96	0,41
Sub-total	19,29	7,87	0,02		0,08	2,62	2.564.733,96	0,41
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	14,14	6,01	0,07	0,57	-0,13	-0,61	11.869.148,93	1,91
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	12,25	5,54	0,02	1,76	-0,13	-0,45	3.522.653,93	0,57
Sub-total	13,56	5,87	0,09		-0,13	-0,57	15.391.802,86	2,48
Investimentos Estruturados								
Value-At-Risk: 2,75%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	11,99	5,13	0,05	0,70	0,12	2,59	7.455.364,25	1,20
Sub-total	11,99	5,13	0,05		0,12	2,59	7.455.364,25	1,20
Artigo 10º II								
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	0,17	0,12	0,00	0,23	-7,33	-0,05	2.217.616,93	0,36
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIENTRATEGIA	1,25	4,56	-0,00	4,57	-0,64	0,36	2.063.543,92	0,33
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES.	0,00	NaN	0,00	NaN	0,00	0,00	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIENTRATEGIA	3,62	3,28	0,00	3,28	-0,03	1,05	2.238.535,66	0,36
Sub-total	1,58	1,99	-0,00		-0,45	0,46	6.519.696,51	1,05
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 7,03%								

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
HAZ FII	0,73	1,79	-0,00	2,98	-1,31	0,21	2.034.094,63	0,33
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	49,72	24,19	0,00	24,74	-0,29	-13,37	818.212,90	0,13
Sub-total	14,51	7,03	0,00		-0,36	-4,10	2.852.307,53	0,46

(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 (%)
(5) Limite Política de Investimentos (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

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

- O Instituto está com 8,64% do patrimônio líquido do fundo FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo FI SECURITY REFERENCIADO DI LP CREDITO PRIVADO não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES, não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo HAZ FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS SETEMBRO - 2025



IPPA

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Palhoça



RELATÓRIO GERENCIAL - Previdenciário

Distribuição da Carteira	4
Retorno da Carteira por Ativo	7
Rentabilidade da Carteira (em %)	9
Movimentações	10

RELATÓRIO GERENCIAL - Financeiro

Distribuição da Carteira	12
Retorno da Carteira por Ativo	13
Rentabilidade da Carteira (em %)	14
Movimentações	15

RELATÓRIO GERENCIAL - Consolidado

Distribuição da Carteira	17
Retorno da Carteira por Ativo	20
Rentabilidade da Carteira (em %)	22
Rentabilidade e Risco dos Ativos	23
Análise do Risco da Carteira	26
Liquidez e Custos das Aplicações	28
Enquadramento da Carteira	30
Comentários do Mês	34

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



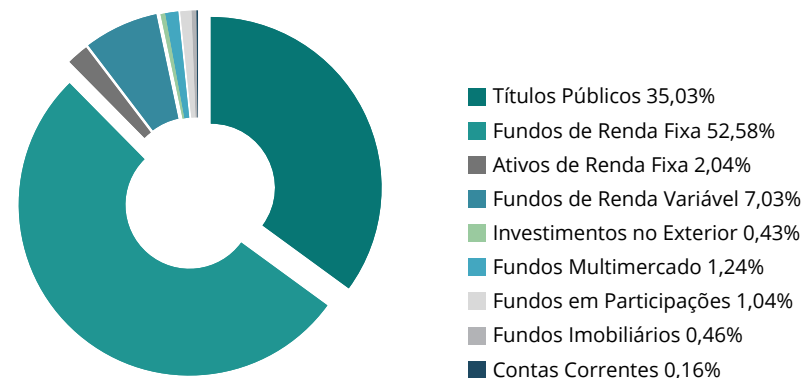
IPPA Previdenciário

Previdenciário

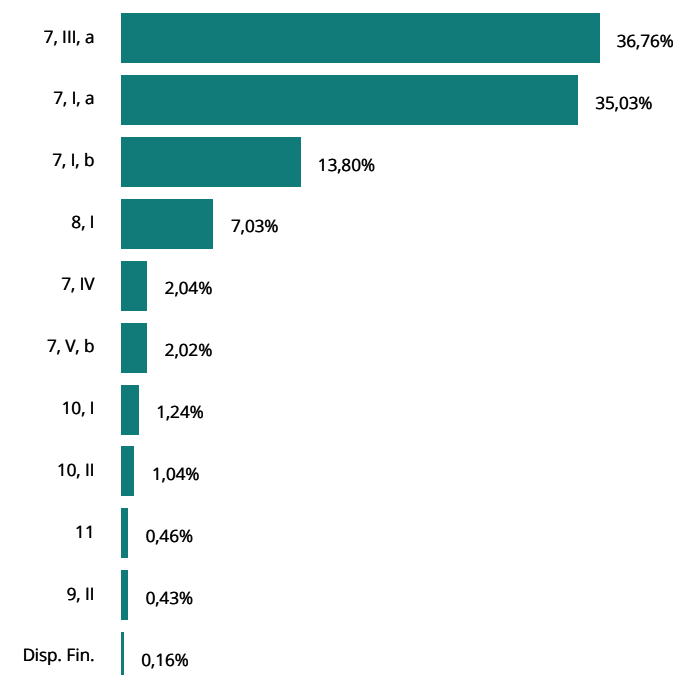


ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	35,0%	219.916.281,46	218.327.122,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/03/2022 Tx 5.8500)	1,9%	11.881.723,79	11.796.791,76
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/10/2021 Tx 4.9200)	1,9%	12.107.250,07	12.029.959,65
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/10/2022 Tx 5.8000)	2,8%	17.798.933,59	17.672.416,75
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 26/10/2021 Tx 5.3500)	1,9%	12.134.043,66	12.052.281,29
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 29/04/2024 Tx 6.1000)	1,7%	10.637.354,68	10.559.135,22
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 24/07/2024 Tx 6.3200)	2,7%	17.123.567,95	16.994.561,90
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 02/02/2023 Tx 6.4500)	0,4%	2.777.315,55	2.756.062,13
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 09/03/2023 Tx 6.3985)	3,6%	22.634.604,90	22.462.660,03
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 11/05/2022 Tx 5.7860)	1,8%	11.451.486,37	11.370.220,35
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.7395)	3,5%	21.906.296,35	21.751.688,25
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/03/2024 Tx 5,8000)	3,4%	21.420.219,94	21.267.967,54
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3707)	1,8%	11.355.352,57	11.269.199,39
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/08/2024 Tx 6,1200)	7,4%	46.688.132,04	46.344.177,77
FUNDOS DE RENDA FIXA	52,6%	330.049.843,48	324.892.690,13
Banrisul Absoluto	1,3%	8.158.066,39	8.059.426,30
BB FIC Espelho Sulamérica ASG IS Crédito Privado	1,3%	8.264.824,74	8.161.385,37
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7,3%	45.625.330,17	45.054.508,31
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	5,1%	32.295.850,73	31.820.974,19
BB Previdenciário Títulos Públicos 2026 Especial	0,7%	4.587.293,86	4.539.228,37
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	3,3%	20.972.216,27	20.892.741,15
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	4,3%	26.892.940,17	26.567.756,56
BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples	0,1%	589.082,17	582.042,23
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	6,9%	43.295.588,60	41.872.747,43
Caixa Brasil Referenciado	8,7%	54.803.610,38	54.138.452,75
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	0,0%	12.017,24	11.955,22
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	3,4%	21.136.499,00	20.888.639,55
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	0,8%	5.262.581,08	5.201.656,61
Safrá FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	0,5%	3.354.059,65	3.313.781,64
Safrá FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	4,9%	31.072.202,09	30.701.424,62
Security Referenciado Crédito Privado	0,2%	1.060.641,44	1.052.376,83

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



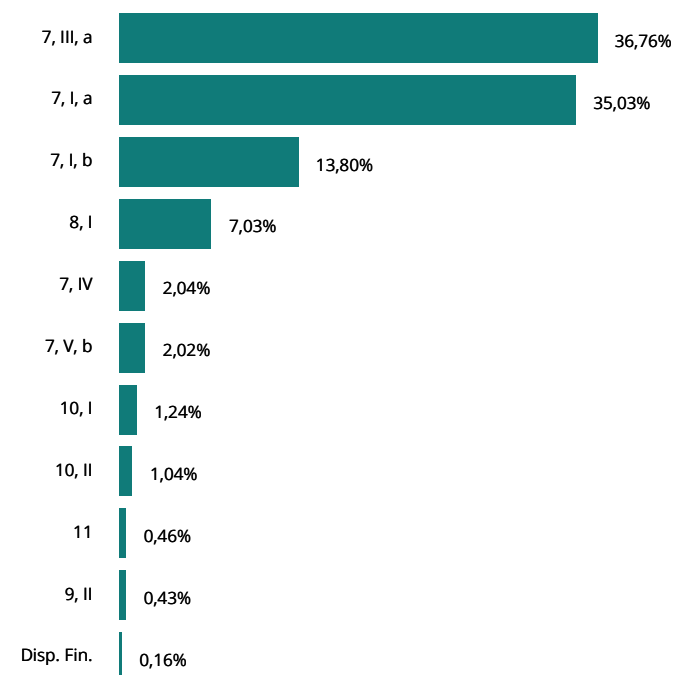
ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
FUNDOS DE RENDA FIXA	52,6%	330.049.843,48	324.892.690,13
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	3,4%	21.243.373,39	20.987.125,94
Tower II Renda Fixa IMA-B 5	0,1%	912.700,68	906.696,01
Tower Renda Fixa IMA-B 5	0,1%	510.965,43	139.771,05
ATIVOS DE RENDA FIXA	2,0%	12.831.167,14	12.765.980,76
Letra Financeira BTG 01/07/2033 - IPCA + 7,14	2,0%	12.831.167,14	12.765.980,76
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	7,0%	44.111.372,86	42.424.874,09
BB FIA Bolsa Americana	0,3%	1.797.242,82	1.728.520,70
BB FIC FIA Setor Financeiro	1,0%	6.187.231,47	5.945.001,60
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	2,0%	12.334.864,88	11.869.148,93
Caixa FIA Seguridade	0,2%	1.227.634,21	1.146.014,67
Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo	1,1%	6.907.195,06	6.617.495,04
Caixa FIC FIA Multigestor	0,5%	2.942.267,05	2.860.792,76
Itaú FIC FIA Dunamis	0,2%	1.419.994,82	1.307.665,54
Itaú FIC FIA Dunamis Institucional	0,2%	1.333.404,95	1.228.194,11
Itaú FIC FIA Momento 30 II	0,7%	4.215.788,02	4.084.183,80
Próprio Capital FIA	0,3%	2.140.199,31	2.115.203,01
Safrá FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	0,6%	3.605.550,27	3.522.653,93
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,4%	2.678.498,33	2.564.733,96
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	0,4%	2.678.498,33	2.564.733,96
FUNDOS MULTIMERCADO	1,2%	7.776.919,55	7.455.364,25
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1,2%	7.776.919,55	7.455.364,25
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	1,0%	6.524.695,86	6.519.696,51
Brasil Florestal FIC FIP	0,4%	2.216.568,63	2.217.616,93
BTG FIP Economia Real II	0,3%	2.052.661,05	2.063.543,92
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,4%	2.255.466,18	2.238.535,66
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,5%	2.856.755,45	2.852.307,53
Aquilla FII	0,1%	817.055,21	818.212,90
Haz FII	0,3%	2.039.700,24	2.034.094,63

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 35,03%
- Fundos de Renda Fixa 52,58%
- Ativos de Renda Fixa 2,04%
- Fundos de Renda Variável 7,03%
- Investimentos no Exterior 0,43%
- Fundos Multimercado 1,24%
- Fundos em Participações 1,04%
- Fundos Imobiliários 0,46%
- Contas Correntes 0,16%

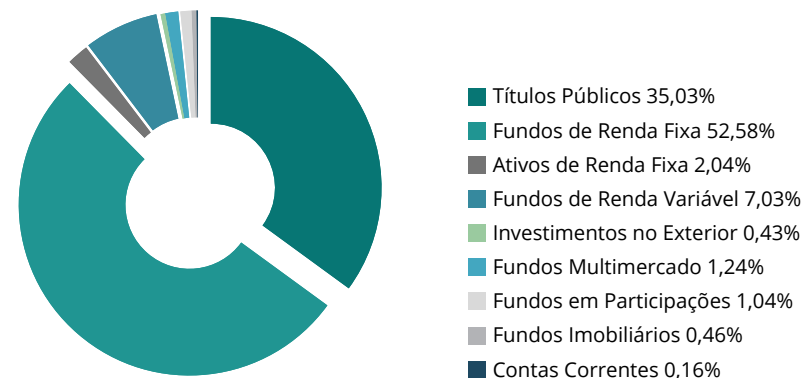
POR TIPO DE ATIVO



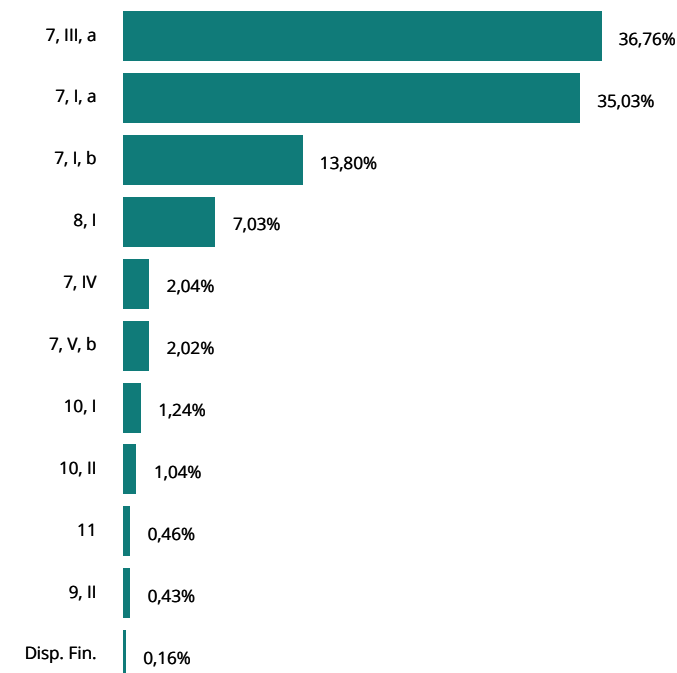
ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
CONTAS CORRENTES	0,2%	1.000.000,00	18.780,98
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	-	-
Bradesco	0,0%	-	-
BTG Pactual	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	18.780,98
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Safra	0,0%	-	-
Sicredi	0,2%	1.000.000,00	-
XP Investimentos	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	627.745.534,13	617.821.550,24

 Entrada de Recursos
  Nova Aplicação
  Saída de Recursos
  Resgate Total

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	12.597.811,66	1.914.931,53	1.083.606,36	1.589.159,43				17.185.508,98
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/03/2022 Tx 5.8500)	671.012,75	100.607,21	56.956,42	84.932,03				913.508,41
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/10/2021 Tx 4.9200)	635.292,12	93.105,63	49.267,70	77.290,42				854.955,87
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/10/2022 Tx 5.8000)	1.001.360,16	149.978,08	84.624,34	126.516,84				1.362.479,42
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 26/10/2021 Tx 5.3500)	659.230,98	97.681,78	53.453,45	81.762,37				892.128,58
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 29/04/2024 Tx 6.1000)	612.111,66	92.283,67	53.044,45	78.219,46				835.659,24
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 24/07/2024 Tx 6.3200)	1.001.670,07	151.679,72	88.308,97	129.006,05				1.370.664,81
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 02/02/2023 Tx 6.4500)	166.109,23	25.701,77	14.927,25	21.253,42				227.991,67
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 09/03/2023 Tx 6.3985)	1.346.929,44	208.121,93	120.412,39	171.944,87				1.847.408,63
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 11/05/2022 Tx 5.7860)	650.445,56	99.147,46	55.358,64	81.266,02				886.217,68
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.7395)	1.239.773,53	188.762,18	105.105,44	154.608,10				1.688.249,25
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/03/2024 Tx 5,8000)	1.218.010,88	185.709,30	103.787,72	152.252,40				1.659.760,30
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3707)	675.178,22	104.298,30	60.325,51	86.153,18				925.955,21
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/08/2024 Tx 6,1200)	2.720.687,06	417.854,50	238.034,08	343.954,27				3.720.529,91
FUNDOS DE RENDA FIXA	16.173.933,54	3.972.816,36	3.178.792,57	4.237.151,50				27.562.693,97
Banrisul Absoluto	348.889,50	80.946,99	80.580,61	98.640,09				609.057,19
BB FIC Curto Prazo Automático	-	-	-	0,39				0,39
BB FIC Espelho Sulamérica ASG IS Crédito Privado	173.643,92	100.713,46	94.325,19	103.439,37				472.121,94
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	2.606.617,48	568.192,99	510.718,58	558.302,99				4.243.832,04
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	417.900,19	940.358,09	(85.144,89)	474.876,54				1.747.989,93
BB Previdenciário Inflação Crédito Privado	454.064,62	-	-	-				454.064,62
BB Previdenciário Títulos Públicos 2026 Especial	19.060,16	41.882,25	49.305,45	48.065,49				158.313,35
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	1.572.887,51	(156.999,83)	250.355,14	79.475,12				1.745.717,94
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	1.495.956,30	311.503,72	295.409,43	325.183,61				2.428.053,06
BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples	34.314,08	7.257,23	6.676,48	7.039,94				55.287,73
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	1.547.697,44	406.929,01	431.045,30	512.154,36				2.897.826,11
Caixa Brasil Referenciado	2.960.910,15	680.448,16	622.922,56	668.361,07				4.932.641,94
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	954,55	(97,00)	97,01	62,02				1.016,58
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	1.189.202,08	247.369,35	249.640,49	247.859,45				1.934.071,37
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	241.077,77	65.072,81	54.396,11	60.924,47				421.471,16
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	194.926,74	41.523,74	38.218,28	40.278,01				314.946,77
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	1.787.611,04	382.326,76	348.583,00	370.777,47				2.889.298,27
Security Referenciado Crédito Privado	41.604,69	8.558,22	7.552,57	8.264,61				65.980,09

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

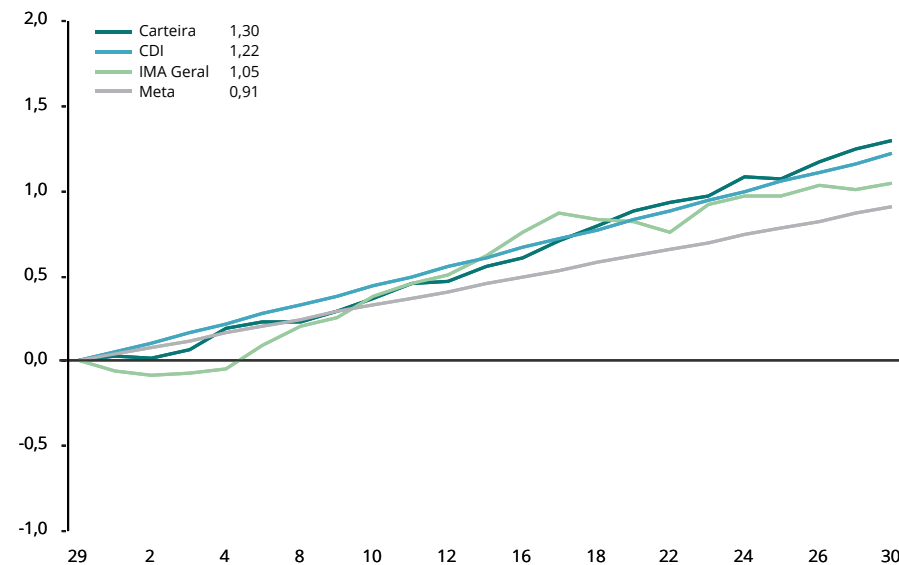
ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
FUNDOS DE RENDA FIXA	16.173.933,54	3.972.816,36	3.178.792,57	4.237.151,50				27.562.693,97
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	1.111.889,15	241.883,26	226.427,59	256.247,45				1.836.447,45
Tower II Renda Fixa IMA-B 5	5.669,26	7.230,46	6.190,70	6.004,67				25.095,09
Tower Renda Fixa IMA-B 5	(30.943,09)	(2.283,31)	(8.507,03)	371.194,38				329.460,95
ATIVOS DE RENDA FIXA	798.249,69	109.883,91	105.822,00	65.186,38				1.079.141,98
Letra Financeira BTG 01/07/2033 - IPCA + 7,14	798.249,69	109.883,91	105.822,00	65.186,38				1.079.141,98
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	3.163.585,57	(794.127,43)	1.579.391,81	1.686.498,77				5.635.348,72
BB FIA Bolsa Americana	105.814,09	43.770,23	44.748,18	68.722,12				263.054,62
BB FIC FIA Setor Financeiro	1.420.072,61	(476.174,00)	444.818,64	242.229,87				1.630.947,12
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	(951.678,42)	679.002,77	(72.785,57)	465.715,95				120.254,73
Caixa FIA Seguridade	81.126,56	(72.300,64)	50.289,29	81.619,54				140.734,75
Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo	1.091.525,68	(377.099,97)	365.004,27	289.700,02				1.369.130,00
Caixa FIC FIA Multigestor	436.076,38	(166.675,67)	182.207,91	81.474,29				533.082,91
Itaú FIC FIA Dunamis	93.869,43	(105.665,19)	85.148,86	112.329,28				185.682,38
Itaú FIC FIA Dunamis Institucional	88.214,04	(99.110,54)	79.905,16	105.210,84				174.219,50
Itaú FIC FIA Momento 30 II	679.769,18	(273.314,78)	315.467,92	131.604,22				853.526,54
Próprio Capital FIA	405.341,65	(105.540,91)	100.646,64	24.996,30				425.443,68
Safrá FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	(286.545,63)	158.981,27	(16.059,49)	82.896,34				(60.727,51)
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	292.054,53	(36.612,54)	65.389,30	113.764,37				434.595,66
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	292.054,53	(36.612,54)	65.389,30	113.764,37				434.595,66
FUNDOS MULTIMERCADO	543.618,11	216.556,02	187.895,91	321.555,30				1.269.625,34
Caixa Bolsa Americana Multimercado	543.618,11	216.556,02	187.895,91	321.555,30				1.269.625,34
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	483.121,40	(26.911,03)	29.632,88	4.999,35				490.842,60
Brasil Florestal FIC FIP	(6.163,21)	(1.081,33)	(1.058,32)	(1.048,30)				(9.351,16)
BTG FIP Economia Real II	293.020,72	(14.763,27)	7.438,59	(10.882,87)				274.813,17
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	196.263,89	(11.066,43)	23.252,61	16.930,52				225.380,59
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	(77.737,01)	2.359,22	(121.998,50)	4.447,92				(192.928,37)
Aquilla FII	(14.454,95)	(1.172,24)	(126.275,66)	(1.157,69)				(143.060,54)
Haz FII	(63.282,06)	3.531,46	4.277,16	5.605,61				(49.867,83)
TOTAL	33.974.637,49	5.358.896,04	6.108.532,33	8.022.763,02				53.464.828,88

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (EM %)

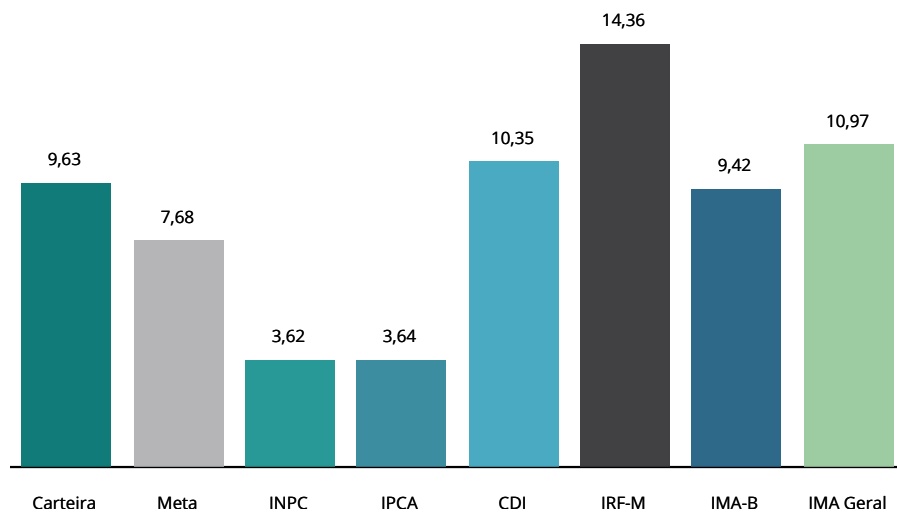
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 5,23% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,96	0,59	1,01	1,40	164	95	69
Fevereiro	0,67	1,74	0,99	0,79	38	68	84
Março	0,94	0,99	0,96	1,27	95	98	74
Abril	1,14	0,86	1,06	1,68	133	108	68
Mai	1,45	0,69	1,14	1,25	211	127	116
Junho	0,89	0,67	1,10	1,27	133	81	70
Julho	0,90	0,69	1,28	0,57	131	70	158
Agosto	1,01	0,32	1,16	1,19	319	86	84
Setembro	1,30	0,91	1,22	1,05	143	107	124
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	9,63	7,68	10,35	10,97	125	93	88

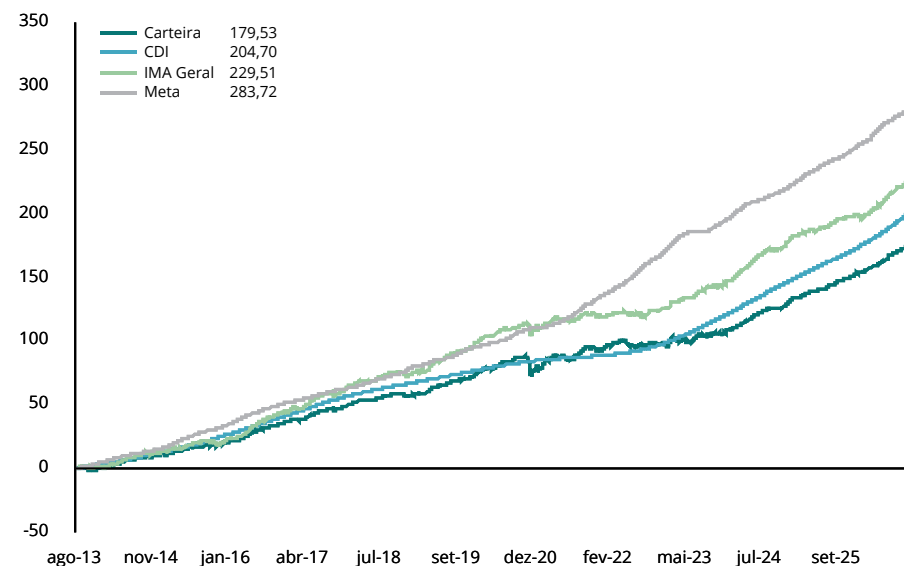
RENTABILIDADE DURANTE O MÊS (EVOLUÇÃO DIÁRIA)



CARTEIRA x INDICADORES EM 2025



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE AGOSTO/2013



APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/09/2025	722,31	Aplicação	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
05/09/2025	4.143,26	Aplicação	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
12/09/2025	128,70	Aplicação	BB FIC Curto Prazo Automático
24/09/2025	60.234,94	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
26/09/2025	12.518,87	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
26/09/2025	4.005.398,22	Aplicação	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
29/09/2025	318.819,04	Aplicação	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa

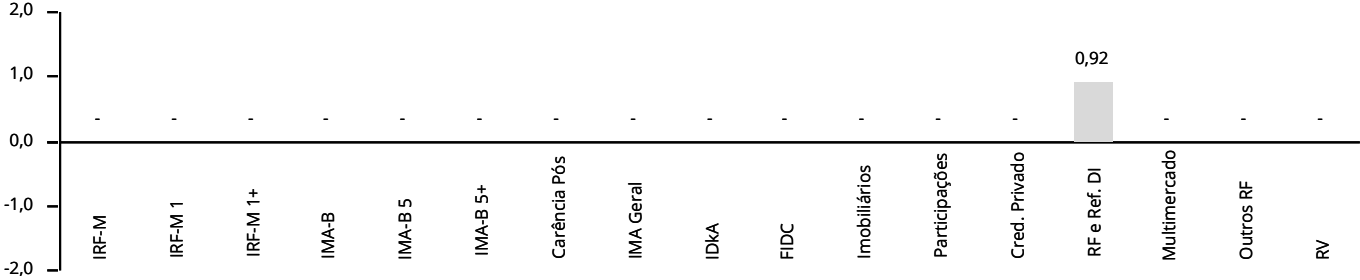
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/09/2025	10.902,28	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
02/09/2025	8.261,31	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
08/09/2025	98.357,64	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
09/09/2025	22.806,32	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
10/09/2025	63.438,38	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
12/09/2025	128,70	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
15/09/2025	17.937,75	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
16/09/2025	6.867,82	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
23/09/2025	128,70	Resgate	BB FIC Curto Prazo Automático
24/09/2025	153.202,36	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
25/09/2025	0,39	Resgate	BB FIC Curto Prazo Automático
25/09/2025	3.097.910,47	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
26/09/2025	2.021,37	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	4.401.965,34
Resgates	3.481.963,49
Saldo	920.001,85

MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES (DURANTE O MÊS, EM R\$ MILHÕES)





RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



IPPA Financeiro

Financeiro

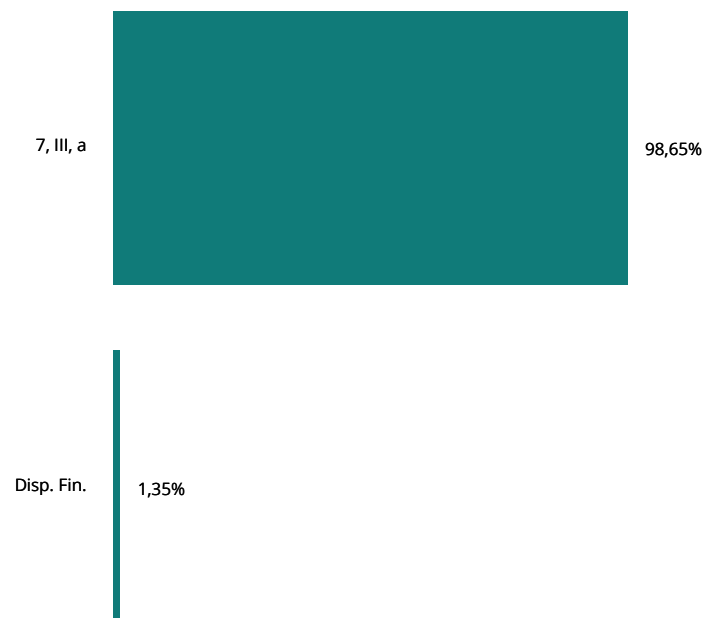
ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
FUNDOS DE RENDA FIXA	98,7%	3.483.106,63	2.549.890,71
Caixa Brasil Referenciado	98,7%	3.483.106,63 	2.549.890,71
CONTAS CORRENTES	1,3%	47.610,38	47.368,24
Caixa Econômica Federal	1,3%	47.610,38	47.368,24
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	3.530.717,01	2.597.258,95

 Entrada de Recursos
  Nova Aplicação
  Saída de Recursos
  Resgate Total

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



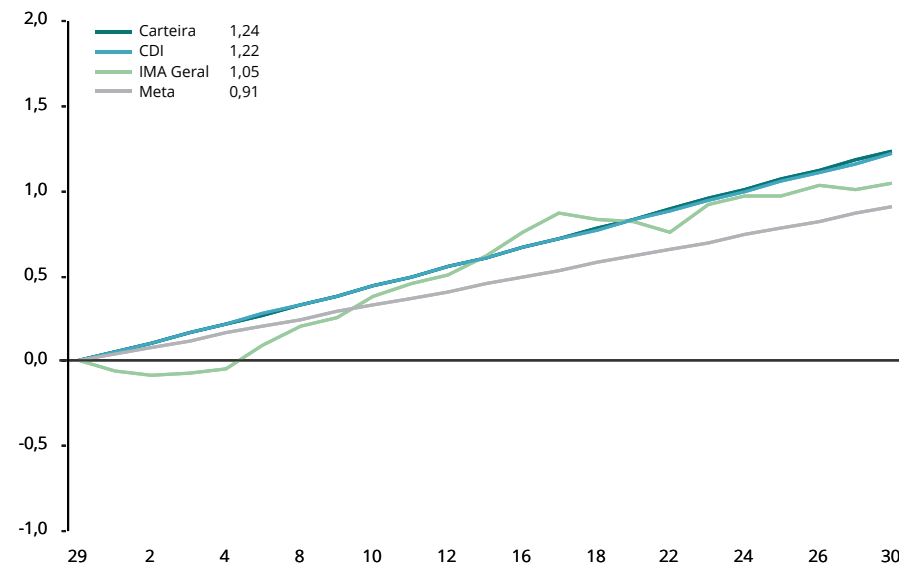
RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
FUNDOS DE RENDA FIXA	308.726,01	89.364,80	47.422,48	24.582,84				470.096,13
Caixa Brasil Referenciado	308.726,01	89.364,80	47.422,48	24.582,84				470.096,13
TOTAL	308.726,01	89.364,80	47.422,48	24.582,84				470.096,13

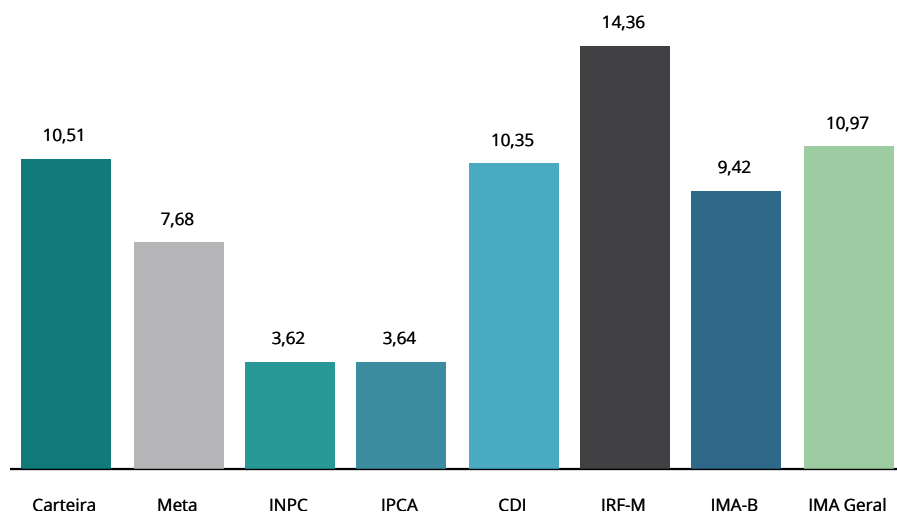
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 5,23% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,08	0,59	1,01	1,40	184	107	77
Fevereiro	1,01	1,74	0,99	0,79	58	102	127
Março	0,98	0,99	0,96	1,27	100	102	78
Abril	1,05	0,86	1,06	1,68	123	100	63
Mai	1,15	0,69	1,14	1,25	167	101	92
Junho	1,10	0,67	1,10	1,27	165	101	87
Julho	1,28	0,69	1,28	0,57	187	101	226
Agosto	1,16	0,32	1,16	1,19	368	100	97
Setembro	1,24	0,91	1,22	1,05	136	101	118
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	10,51	7,68	10,35	10,97	137	102	96

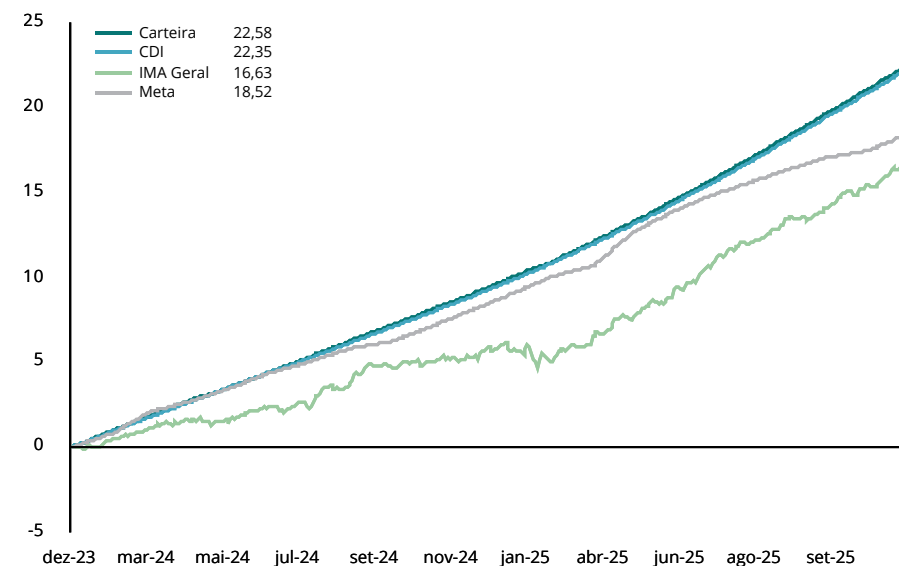
RENTABILIDADE DURANTE O MÊS (EVOLUÇÃO DIÁRIA)



CARTEIRA x INDICADORES EM 2025



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2023



APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
03/09/2025	5.913,37	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
04/09/2025	33.108,14	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
05/09/2025	124.934,66	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
08/09/2025	19.912,44	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
24/09/2025	60.368,91	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
26/09/2025	3.625.496,97	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
30/09/2025	6.072,70	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado

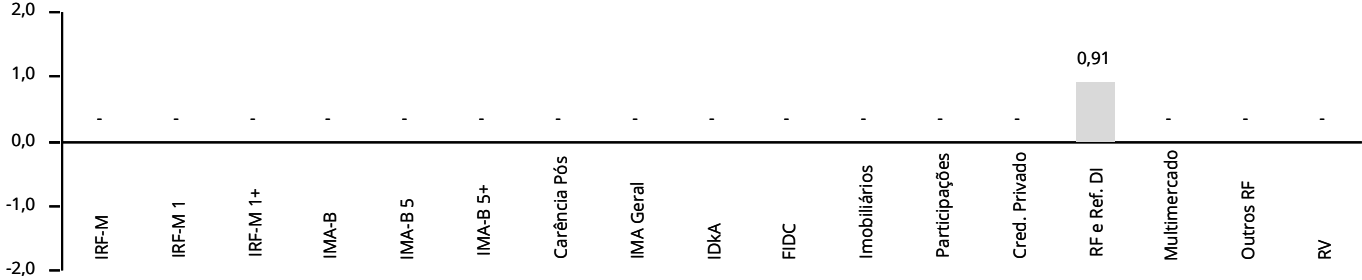
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
08/09/2025	302.898,13	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
10/09/2025	940.565,90	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
24/09/2025	893,65	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
25/09/2025	1.403.997,39	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
26/09/2025	166.452,56	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
29/09/2025	152.366,48	Resgate	Caixa Brasil Referenciado

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	3.875.807,19
Resgates	2.967.174,11
Saldo	908.633,08

MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES (DURANTE O MÊS, EM R\$ MILHÕES)



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

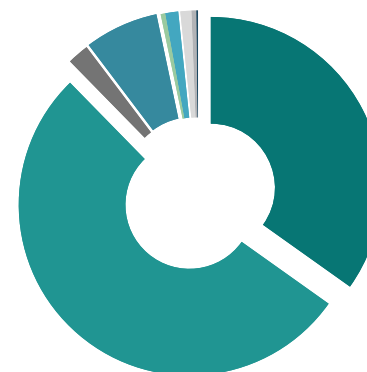


IPPA

Consolidado

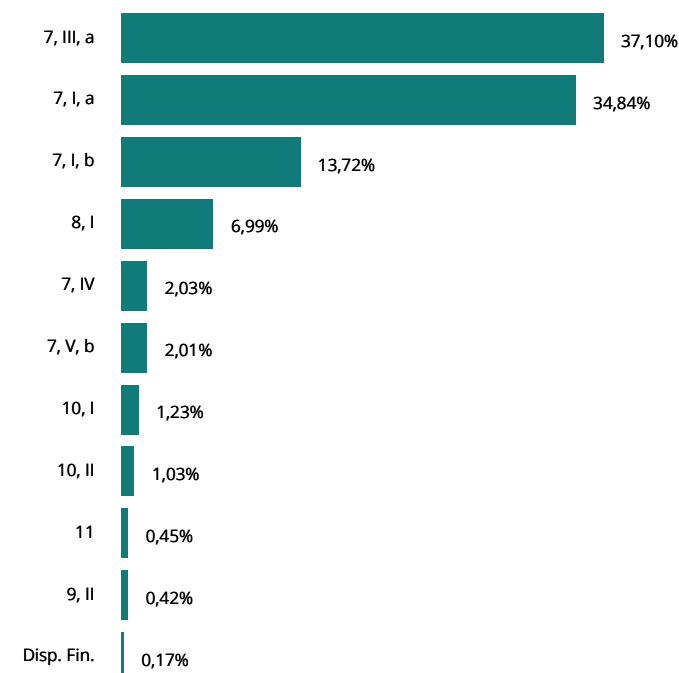
ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	34,8%	219.916.281,46	218.327.122,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/03/2022 Tx 5.8500)	1,9%	11.881.723,79	11.796.791,76
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/10/2021 Tx 4.9200)	1,9%	12.107.250,07	12.029.959,65
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/10/2022 Tx 5.8000)	2,8%	17.798.933,59	17.672.416,75
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 26/10/2021 Tx 5.3500)	1,9%	12.134.043,66	12.052.281,29
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 29/04/2024 Tx 6.1000)	1,7%	10.637.354,68	10.559.135,22
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 24/07/2024 Tx 6.3200)	2,7%	17.123.567,95	16.994.561,90
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 02/02/2023 Tx 6.4500)	0,4%	2.777.315,55	2.756.062,13
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 09/03/2023 Tx 6.3985)	3,6%	22.634.604,90	22.462.660,03
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 11/05/2022 Tx 5.7860)	1,8%	11.451.486,37	11.370.220,35
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.7395)	3,5%	21.906.296,35	21.751.688,25
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/03/2024 Tx 5,8000)	3,4%	21.420.219,94	21.267.967,54
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3707)	1,8%	11.355.352,57	11.269.199,39
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/08/2024 Tx 6,1200)	7,4%	46.688.132,04	46.344.177,77
FUNDOS DE RENDA FIXA	52,8%	333.532.950,11	327.442.580,84
Banrisul Absoluto	1,3%	8.158.066,39	8.059.426,30
BB FIC Espelho Sulamérica ASG IS Crédito Privado	1,3%	8.264.824,74	8.161.385,37
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7,2%	45.625.330,17	45.054.508,31
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	5,1%	32.295.850,73	31.820.974,19
BB Previdenciário Títulos Públicos 2026 Especial	0,7%	4.587.293,86	4.539.228,37
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	3,3%	20.972.216,27	20.892.741,15
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	4,3%	26.892.940,17	26.567.756,56
BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples	0,1%	589.082,17	582.042,23
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	6,9%	43.295.588,60	41.872.747,43
Caixa Brasil Referenciado	9,2%	58.286.717,01	56.688.343,46
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	0,0%	12.017,24	11.955,22
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	3,3%	21.136.499,00	20.888.639,55
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	0,8%	5.262.581,08	5.201.656,61
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	0,5%	3.354.059,65	3.313.781,64
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	4,9%	31.072.202,09	30.701.424,62
Security Referenciado Crédito Privado	0,2%	1.060.641,44	1.052.376,83

POR SEGMENTO



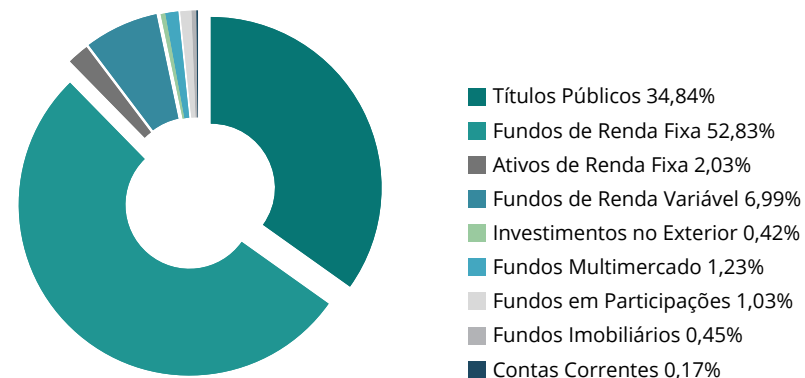
- Títulos Públicos 34,84%
- Fundos de Renda Fixa 52,83%
- Ativos de Renda Fixa 2,03%
- Fundos de Renda Variável 6,99%
- Investimentos no Exterior 0,42%
- Fundos Multimercado 1,23%
- Fundos em Participações 1,03%
- Fundos Imobiliários 0,45%
- Contas Correntes 0,17%

POR TIPO DE ATIVO

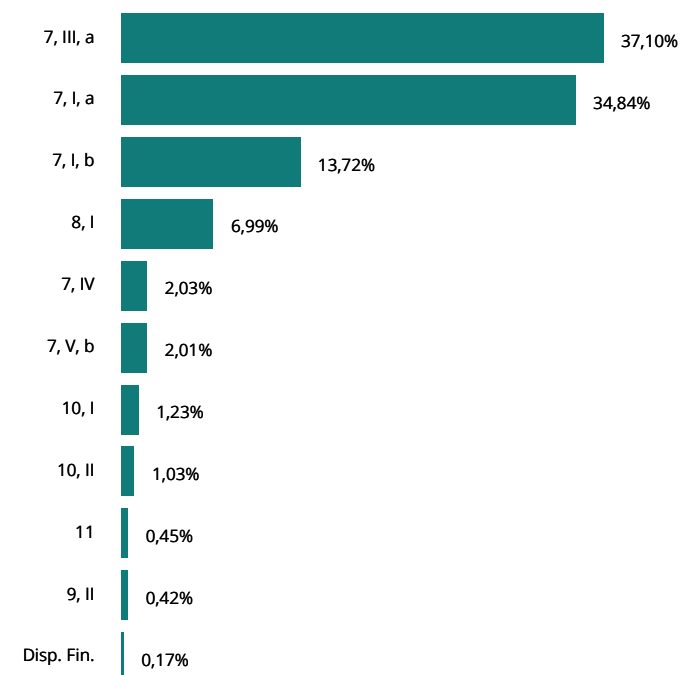


ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
FUNDOS DE RENDA FIXA	52,8%	333.532.950,11	327.442.580,84
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	3,4%	21.243.373,39	20.987.125,94
Tower II Renda Fixa IMA-B 5	0,1%	912.700,68	906.696,01
Tower Renda Fixa IMA-B 5	0,1%	510.965,43	139.771,05
ATIVOS DE RENDA FIXA	2,0%	12.831.167,14	12.765.980,76
Letra Financeira BTG 01/07/2033 - IPCA + 7,14	2,0%	12.831.167,14	12.765.980,76
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	7,0%	44.111.372,86	42.424.874,09
BB FIA Bolsa Americana	0,3%	1.797.242,82	1.728.520,70
BB FIC FIA Setor Financeiro	1,0%	6.187.231,47	5.945.001,60
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	2,0%	12.334.864,88	11.869.148,93
Caixa FIA Seguridade	0,2%	1.227.634,21	1.146.014,67
Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo	1,1%	6.907.195,06	6.617.495,04
Caixa FIC FIA Multigestor	0,5%	2.942.267,05	2.860.792,76
Itaú FIC FIA Dunamis	0,2%	1.419.994,82	1.307.665,54
Itaú FIC FIA Dunamis Institucional	0,2%	1.333.404,95	1.228.194,11
Itaú FIC FIA Momento 30 II	0,7%	4.215.788,02	4.084.183,80
Próprio Capital FIA	0,3%	2.140.199,31	2.115.203,01
Safrá FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	0,6%	3.605.550,27	3.522.653,93
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,4%	2.678.498,33	2.564.733,96
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	0,4%	2.678.498,33	2.564.733,96
FUNDOS MULTIMERCADO	1,2%	7.776.919,55	7.455.364,25
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1,2%	7.776.919,55	7.455.364,25
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	1,0%	6.524.695,86	6.519.696,51
Brasil Florestal FIC FIP	0,4%	2.216.568,63	2.217.616,93
BTG FIP Economia Real II	0,3%	2.052.661,05	2.063.543,92
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,4%	2.255.466,18	2.238.535,66
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,5%	2.856.755,45	2.852.307,53
Aquilla FII	0,1%	817.055,21	818.212,90
Haz FII	0,3%	2.039.700,24	2.034.094,63


POR SEGMENTO



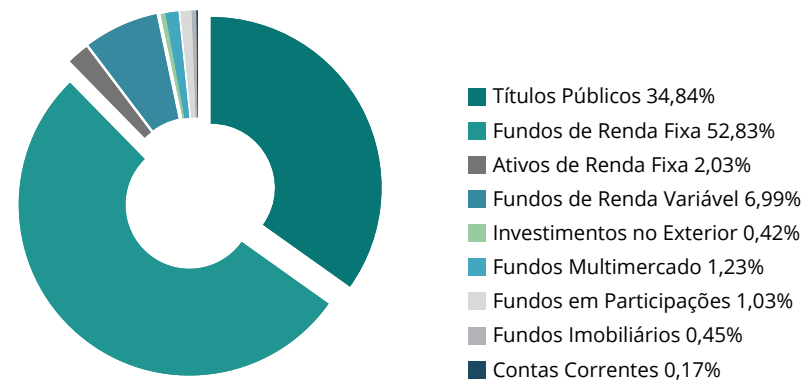
POR TIPO DE ATIVO



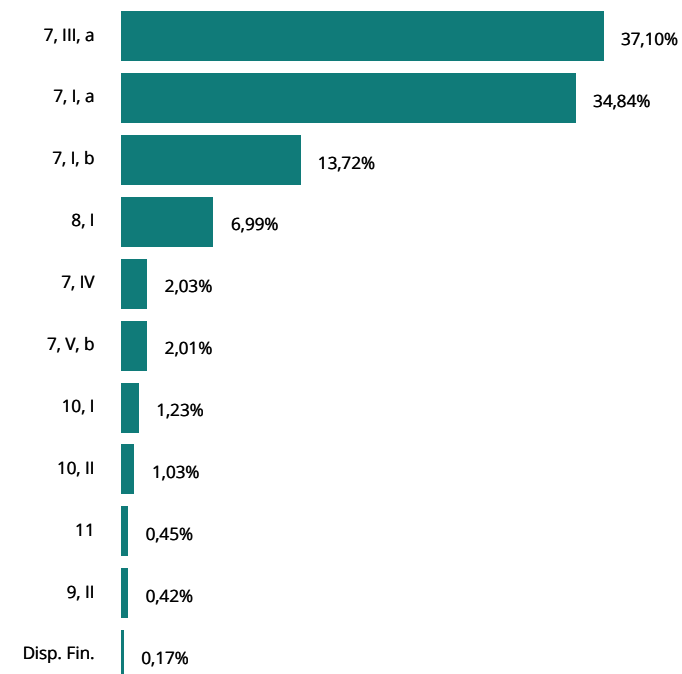
ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
CONTAS CORRENTES	0,2%	1.047.610,38	66.149,22
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	-	-
Bradesco	0,0%	-	-
BTG Pactual	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	47.610,38	66.149,22
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Safra	0,0%	-	-
Sicredi	0,2%	1.000.000,00	-
XP Investimentos	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	631.276.251,14	620.418.809,19

 Entrada de Recursos
  Nova Aplicação
  Saída de Recursos
  Resgate Total

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	12.597.811,66	1.914.931,53	1.083.606,36	1.589.159,43				17.185.508,98
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/03/2022 Tx 5.8500)	671.012,75	100.607,21	56.956,42	84.932,03				913.508,41
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/10/2021 Tx 4.9200)	635.292,12	93.105,63	49.267,70	77.290,42				854.955,87
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/10/2022 Tx 5.8000)	1.001.360,16	149.978,08	84.624,34	126.516,84				1.362.479,42
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 26/10/2021 Tx 5.3500)	659.230,98	97.681,78	53.453,45	81.762,37				892.128,58
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 29/04/2024 Tx 6.1000)	612.111,66	92.283,67	53.044,45	78.219,46				835.659,24
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 24/07/2024 Tx 6.3200)	1.001.670,07	151.679,72	88.308,97	129.006,05				1.370.664,81
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 02/02/2023 Tx 6.4500)	166.109,23	25.701,77	14.927,25	21.253,42				227.991,67
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 09/03/2023 Tx 6.3985)	1.346.929,44	208.121,93	120.412,39	171.944,87				1.847.408,63
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 11/05/2022 Tx 5.7860)	650.445,56	99.147,46	55.358,64	81.266,02				886.217,68
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.7395)	1.239.773,53	188.762,18	105.105,44	154.608,10				1.688.249,25
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/03/2024 Tx 5,8000)	1.218.010,88	185.709,30	103.787,72	152.252,40				1.659.760,30
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3707)	675.178,22	104.298,30	60.325,51	86.153,18				925.955,21
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/08/2024 Tx 6,1200)	2.720.687,06	417.854,50	238.034,08	343.954,27				3.720.529,91
FUNDOS DE RENDA FIXA	16.482.659,55	4.062.181,16	3.226.215,05	4.261.734,34				28.032.790,10
Banrisul Absoluto	348.889,50	80.946,99	80.580,61	98.640,09				609.057,19
BB FIC Curto Prazo Automático	-	-	-	0,39				0,39
BB FIC Espelho Sulamérica ASG IS Crédito Privado	173.643,92	100.713,46	94.325,19	103.439,37				472.121,94
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	2.606.617,48	568.192,99	510.718,58	558.302,99				4.243.832,04
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	417.900,19	940.358,09	(85.144,89)	474.876,54				1.747.989,93
BB Previdenciário Inflação Crédito Privado	454.064,62	-	-	-				454.064,62
BB Previdenciário Títulos Públicos 2026 Especial	19.060,16	41.882,25	49.305,45	48.065,49				158.313,35
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	1.572.887,51	(156.999,83)	250.355,14	79.475,12				1.745.717,94
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	1.495.956,30	311.503,72	295.409,43	325.183,61				2.428.053,06
BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples	34.314,08	7.257,23	6.676,48	7.039,94				55.287,73
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	1.547.697,44	406.929,01	431.045,30	512.154,36				2.897.826,11
Caixa Brasil Referenciado	3.269.636,16	769.812,96	670.345,04	692.943,91				5.402.738,07
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	954,55	(97,00)	97,01	62,02				1.016,58
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	1.189.202,08	247.369,35	249.640,49	247.859,45				1.934.071,37
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	241.077,77	65.072,81	54.396,11	60.924,47				421.471,16
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	194.926,74	41.523,74	38.218,28	40.278,01				314.946,77
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	1.787.611,04	382.326,76	348.583,00	370.777,47				2.889.298,27
Security Referenciado Crédito Privado	41.604,69	8.558,22	7.552,57	8.264,61				65.980,09

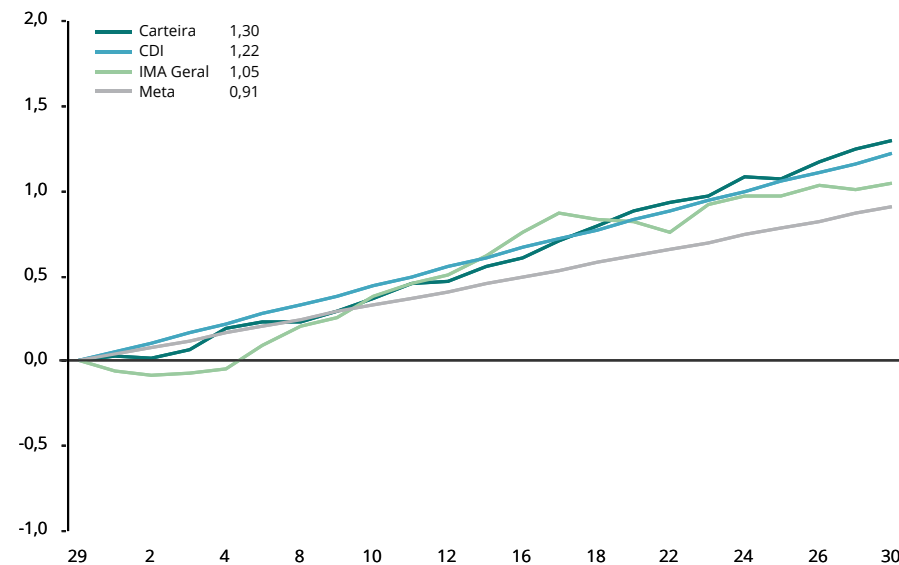
RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
FUNDOS DE RENDA FIXA	16.482.659,55	4.062.181,16	3.226.215,05	4.261.734,34				28.032.790,10
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	1.111.889,15	241.883,26	226.427,59	256.247,45				1.836.447,45
Tower II Renda Fixa IMA-B 5	5.669,26	7.230,46	6.190,70	6.004,67				25.095,09
Tower Renda Fixa IMA-B 5	(30.943,09)	(2.283,31)	(8.507,03)	371.194,38				329.460,95
ATIVOS DE RENDA FIXA	798.249,69	109.883,91	105.822,00	65.186,38				1.079.141,98
Letra Financeira BTG 01/07/2033 - IPCA + 7,14	798.249,69	109.883,91	105.822,00	65.186,38				1.079.141,98
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	3.163.585,57	(794.127,43)	1.579.391,81	1.686.498,77				5.635.348,72
BB FIA Bolsa Americana	105.814,09	43.770,23	44.748,18	68.722,12				263.054,62
BB FIC FIA Setor Financeiro	1.420.072,61	(476.174,00)	444.818,64	242.229,87				1.630.947,12
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	(951.678,42)	679.002,77	(72.785,57)	465.715,95				120.254,73
Caixa FIA Seguridade	81.126,56	(72.300,64)	50.289,29	81.619,54				140.734,75
Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo	1.091.525,68	(377.099,97)	365.004,27	289.700,02				1.369.130,00
Caixa FIC FIA Multigestor	436.076,38	(166.675,67)	182.207,91	81.474,29				533.082,91
Itaú FIC FIA Dunamis	93.869,43	(105.665,19)	85.148,86	112.329,28				185.682,38
Itaú FIC FIA Dunamis Institucional	88.214,04	(99.110,54)	79.905,16	105.210,84				174.219,50
Itaú FIC FIA Momento 30 II	679.769,18	(273.314,78)	315.467,92	131.604,22				853.526,54
Próprio Capital FIA	405.341,65	(105.540,91)	100.646,64	24.996,30				425.443,68
Safrá FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	(286.545,63)	158.981,27	(16.059,49)	82.896,34				(60.727,51)
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	292.054,53	(36.612,54)	65.389,30	113.764,37				434.595,66
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	292.054,53	(36.612,54)	65.389,30	113.764,37				434.595,66
FUNDOS MULTIMERCADO	543.618,11	216.556,02	187.895,91	321.555,30				1.269.625,34
Caixa Bolsa Americana Multimercado	543.618,11	216.556,02	187.895,91	321.555,30				1.269.625,34
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	483.121,40	(26.911,03)	29.632,88	4.999,35				490.842,60
Brasil Florestal FIC FIP	(6.163,21)	(1.081,33)	(1.058,32)	(1.048,30)				(9.351,16)
BTG FIP Economia Real II	293.020,72	(14.763,27)	7.438,59	(10.882,87)				274.813,17
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	196.263,89	(11.066,43)	23.252,61	16.930,52				225.380,59
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	(77.737,01)	2.359,22	(121.998,50)	4.447,92				(192.928,37)
Aquilla FII	(14.454,95)	(1.172,24)	(126.275,66)	(1.157,69)				(143.060,54)
Haz FII	(63.282,06)	3.531,46	4.277,16	5.605,61				(49.867,83)
TOTAL	34.283.363,50	5.448.260,84	6.155.954,81	8.047.345,86				53.934.925,01

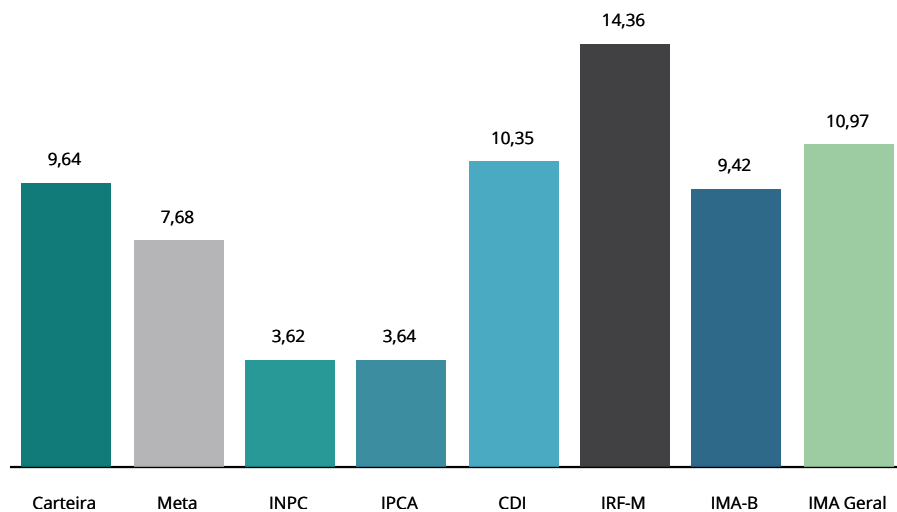
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 5,23% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,96	0,59	1,01	1,40	164	95	69
Fevereiro	0,67	1,74	0,99	0,79	38	68	84
Março	0,94	0,99	0,96	1,27	95	98	74
Abril	1,14	0,86	1,06	1,68	133	108	68
Maio	1,44	0,69	1,14	1,25	210	127	116
Junho	0,89	0,67	1,10	1,27	134	81	70
Julho	0,90	0,69	1,28	0,57	131	71	158
Agosto	1,01	0,32	1,16	1,19	320	87	85
Setembro	1,30	0,91	1,22	1,05	143	107	124
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	9,64	7,68	10,35	10,97	125	93	88

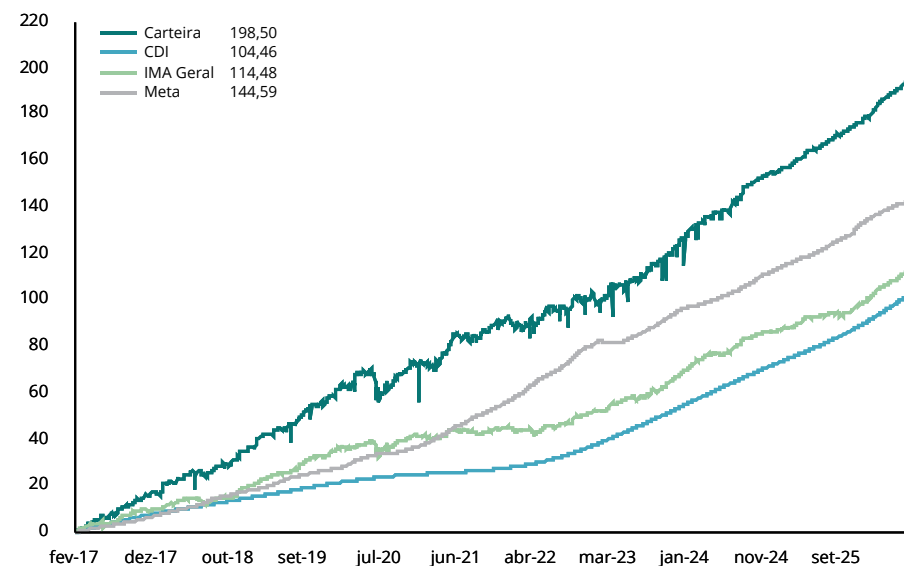
RENTABILIDADE DURANTE O MÊS (EVOLUÇÃO DIÁRIA)



CARTEIRA x INDICADORES EM 2025



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE FEVEREIRO/2017



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/03/2022 Tx 5.8500)	Sem bench	0,72	79%	8,16	106%	11,29	106%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/10/2021 Tx 4.9200)	Sem bench	0,64	71%	7,45	97%	10,32	97%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/10/2022 Tx 5.8000)	Sem bench	0,72	79%	8,12	106%	11,24	106%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 26/10/2021 Tx 5.3500)	Sem bench	0,68	75%	7,78	101%	10,77	101%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 29/04/2024 Tx 6.1000)	Sem bench	0,74	82%	8,35	109%	11,55	109%
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 24/07/2024 Tx 6.3200)	Sem bench	0,76	84%	8,52	111%	11,78	111%
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 02/02/2023 Tx 6.4500)	Sem bench	0,77	85%	8,61	112%	11,92	112%
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 09/03/2023 Tx 6.3985)	Sem bench	0,77	84%	8,56	111%	11,85	112%
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 11/05/2022 Tx 5.7860)	Sem bench	0,71	79%	8,10	105%	11,21	106%
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.7395)	Sem bench	0,71	78%	8,06	105%	11,17	105%
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/03/2024 Tx 5,8000)	Sem bench	0,72	79%	8,11	106%	11,23	106%
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3707)	Sem bench	0,76	84%	8,55	111%	11,84	112%
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/08/2024 Tx 6,1200)	Sem bench	0,74	82%	8,35	109%	11,56	109%
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Banrisul Absoluto	CDI	1,22	135%	10,36	135%	13,28	125%
BB FIC Espelho Sulamérica ASG IS Crédito Privado	CDI	1,27	140%	10,78	140%	13,39	126%
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,24	137%	10,50	137%	13,32	126%
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	CDI	1,49	164%	5,68	74%	15,96	150%
BB Previdenciário Títulos Públicos 2026 Especial	IPCA	1,06	117%	-	-	-	-
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	IPCA	0,38	42%	8,71	113%	6,12	58%
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	1,22	135%	10,51	137%	13,40	126%
BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples	CDI	1,21	133%	10,36	135%	13,27	125%
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	CDI	1,23	135%	10,50	137%	13,34	126%
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,24	136%	10,51	137%	13,35	126%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	0,52	57%	9,24	120%	5,61	53%
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	1,19	131%	10,07	131%	12,98	122%
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	CDI	1,17	129%	8,71	113%	12,61	119%
Safrá FIC Extra Bancos Crédito Privado Renda Fixa	CDI	1,22	134%	10,36	135%	13,36	126%
Safrá FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	CDI	1,21	133%	10,25	133%	13,15	124%
Security Referenciado Crédito Privado	CDI	0,79	87%	6,63	86%	8,35	79%
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	CDI	1,22	135%	10,35	135%	13,26	125%
Tower II Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	0,66	73%	2,83	37%	4,05	38%
Tower Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	265,57	29258%	181,52	2363%	166,11	1566%

VOL. ANUALIZADA		VaR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,41	0,32	0,67	0,53	-87,89	-34,51	-0,05	-2,79
0,41	0,32	0,67	0,53	-101,49	-51,66	-0,05	-2,61
0,41	0,32	0,67	0,53	-88,61	-35,42	-0,05	-2,78
0,41	0,32	0,67	0,53	-95,17	-43,71	-0,05	-2,69
0,41	0,38	0,67	0,63	-84,23	-102,97	-0,05	-2,84
0,41	0,39	0,67	0,64	-80,94	-96,06	-0,05	-2,92
0,41	3,02	0,67	4,97	-78,83	-8,77	-0,05	-2,96
0,41	3,01	0,67	4,95	-79,83	-8,88	-0,05	-2,94
0,41	2,84	0,67	4,67	-88,72	-10,31	-0,05	-2,77
0,41	2,83	0,67	4,65	-89,48	-10,43	-0,05	-2,76
0,41	0,38	0,67	0,63	-88,59	-107,63	-0,05	-2,78
0,41	3,00	0,67	4,93	-80,03	-8,94	-0,05	-2,94
0,41	0,39	0,67	0,64	-83,93	-95,67	-0,05	-2,87
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,01	0,11	0,02	0,18	22,66	-0,67	0,00	0,00
0,09	0,27	0,14	0,45	39,07	1,80	0,00	-0,00
0,05	0,11	0,08	0,18	27,62	1,33	0,00	0,00
4,30	4,54	7,07	7,48	4,65	3,38	-1,17	-2,26
0,64	-	1,05	-	-16,82	-	-0,01	-
2,73	4,88	4,50	8,03	-21,90	-8,33	-0,67	-4,43
0,02	0,10	0,03	0,16	19,20	6,05	0,00	0,00
0,03	0,10	0,05	0,16	-23,59	-1,35	0,00	0,00
0,04	0,11	0,07	0,18	14,01	2,29	0,00	0,00
0,03	0,11	0,05	0,18	33,20	2,88	0,00	0,00
3,33	5,01	5,48	8,24	-14,95	-8,72	-0,68	-4,53
0,48	0,41	0,79	0,68	-4,95	-4,23	-0,01	-0,04
0,25	0,58	0,40	0,96	-14,16	-6,59	0,00	-0,12
0,02	0,09	0,03	0,15	-16,18	3,61	0,00	0,00
0,02	0,10	0,03	0,17	-52,84	-8,13	0,00	0,00
0,13	0,15	0,21	0,24	-248,03	-193,74	0,00	0,00
0,01	0,10	0,02	0,16	7,26	-2,24	0,00	0,00
0,06	1,07	0,11	1,76	-621,27	-50,25	0,00	-2,25
914,63	270,91	1.504,55	445,62	21,12	5,25	-1,23	-28,13

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
ATIVOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Letra Financeira BTG 01/07/2033 - IPCA + 7,14	IPCA+7,14	0,51	56%	9,18	120%	12,61	119%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
BB FIA Bolsa Americana	SP 500	3,98	438%	17,15	223%	21,57	203%
BB FIC FIA Setor Financeiro	Sem bench	4,07	449%	35,80	466%	19,45	183%
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Sem bench	3,92	432%	0,98	13%	20,90	197%
Caixa FIA Seguridade	Ibov.	7,12	785%	12,95	169%	12,42	117%
Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo	Sem bench	4,38	482%	24,72	322%	14,90	140%
Caixa FIC FIA Multigestor	Ibov.	2,85	314%	22,13	288%	8,32	78%
Itaú FIC FIA Dunamis	Ibov.	8,59	946%	15,04	196%	5,60	53%
Itaú FIC FIA Dunamis Institucional	Ibov.	8,57	944%	15,03	196%	6,46	61%
Itaú FIC FIA Momento 30 II	Ibov.	3,22	355%	25,39	331%	10,80	102%
Próprio Capital FIA	Ibov.	1,18	130%	24,81	323%	10,94	103%
Safrá FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	Sem bench	2,35	259%	-1,66	-22%	15,26	144%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	Ibov.	4,44	489%	19,37	252%	27,05	255%
FUNDOS MULTIMERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	4,31	475%	19,51	254%	23,92	225%
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Brasil Florestal FIC FIP	Sem bench	-0,05	-5%	-0,42	-5%	-0,56	-5%
BTG FIP Economia Real II	IPCA + 8%	-0,53	-58%	17,22	224%	14,16	133%
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Sem bench	0,76	83%	13,09	170%	11,78	111%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Aquila FII	Sem bench	-0,14	-16%	-14,90	-194%	-15,32	-144%
Haz FII	Sem bench	0,28	30%	-7,73	-101%	-7,48	-71%
PRINCIPAIS INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Carteira		1,30	143%	9,64	125%	12,33	116%
IPCA		0,48	53%	3,64	47%	5,17	49%
INPC		0,52	57%	3,62	47%	5,10	48%
CDI		1,22	134%	10,35	135%	13,30	125%
IRF-M		1,26	139%	14,36	187%	12,11	114%
IRF-M 1		1,20	132%	10,82	141%	13,18	124%
IRF-M 1+		1,29	142%	16,23	211%	11,36	107%
IMA-B		0,54	59%	9,42	123%	5,89	55%

VOL. ANUALIZADA		VaR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
7,47	17,93	12,28	29,50	26,21	3,05	-1,37	-18,24
14,78	19,73	24,31	32,46	14,04	2,31	-1,68	-14,13
9,33	20,38	15,35	33,53	20,70	2,65	-1,51	-24,03
20,69	23,15	34,04	38,07	20,42	0,51	-3,13	-17,15
14,20	19,19	23,36	31,56	16,06	1,06	-1,89	-13,98
11,45	16,43	18,83	27,02	10,41	-0,59	-1,28	-13,51
16,16	19,53	26,58	32,12	31,94	-1,67	-1,87	-11,75
16,13	18,83	26,53	30,98	31,90	-1,50	-1,87	-11,02
12,77	16,40	21,01	26,98	11,46	-0,35	-1,38	-13,89
14,28	18,95	23,49	31,16	0,24	-0,11	-3,59	-15,28
10,45	20,05	17,19	32,98	8,01	1,17	-1,94	-23,20
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
13,47	21,23	22,16	34,92	17,18	4,08	-2,37	-22,35
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
7,08	18,23	11,64	29,98	30,94	3,68	-1,21	-18,31
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,00	0,01	0,00	0,01	-89.423,21	-14.715,87	-0,05	-0,56
0,51	20,89	0,83	34,36	-248,34	0,46	-0,50	-5,15
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,60	1,18	0,99	1,94	9,89	-4,57	-0,01	-0,43
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
0,00	0,09	-	-	-	-	-	-
1,56	3,47	2,56	5,70	1,82	-1,81	-0,16	-2,87
0,09	0,40	0,15	0,65	-18,77	-1,72	0,00	-0,04
2,36	5,23	3,88	8,61	2,21	-1,92	-0,33	-5,00
3,26	5,00	5,37	8,22	-14,85	-8,41	-0,86	-4,49

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
PRINCIPAIS INDICADORES	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
IMA-B 5	0,66	72%	8,31	108%	9,20	87%
IMA-B 5+	0,44	49%	10,14	132%	3,34	31%
IMA Geral	1,05	116%	10,97	143%	11,08	104%
IDkA 2A	0,48	53%	8,50	111%	9,35	88%
IDkA 20A	0,59	65%	12,31	160%	-2,23	-21%
IGCT	3,49	384%	21,84	284%	11,15	105%
IBrX 50	3,44	379%	20,00	260%	10,49	99%
Ibovespa	3,40	375%	21,58	281%	10,94	103%
META ATUARIAL - IPCA + 5,23% A.A.	0,91		7,68		10,61	

Os fundos que não possuem histórico completo não apresentaram rentabilidade no respectivo período.

VOL. ANUALIZADA		VaR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
1,43	2,23	2,35	3,67	-28,16	-10,38	-0,31	-1,81
4,90	7,39	8,05	12,15	-11,21	-7,65	-1,49	-7,58
1,07	1,92	1,77	3,16	-11,27	-6,44	-0,12	-1,37
1,35	2,42	2,22	3,99	-39,08	-9,18	-0,30	-2,08
9,51	14,13	15,65	23,25	-4,46	-6,15	-3,47	-17,43
9,51	15,44	15,66	25,40	17,11	-0,30	-1,04	-11,07
9,28	15,17	15,27	24,96	17,17	-0,57	-1,10	-10,34
9,37	15,31	15,43	25,18	16,76	-0,39	-1,10	-11,22

NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

Introdução

O risco está associado ao grau de incerteza sobre um investimento no futuro, havendo diversas formas de mensurá-lo. A tabela “Medidas de Risco da Carteira” traz algumas das métricas mais tradicionais de análise de risco, que serão brevemente explicadas a seguir.

Volatilidade Anualizada

Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 1,1763% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 3,47% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 5,00% em 12 meses.

Value at Risk - VaR (95%)

Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição normal.

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 1,9354%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 5,70%, e o IMA-B de 8,22%.

Draw-Down

Auxilia a determinar o risco de um investimento ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período.

Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 0,4341%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 2,87% e 4,49%, respectivamente.

Beta

Avalia a sensibilidade da Carteira em relação ao risco do mercado como um todo, representado pelo Índice Ibovespa. Dessa forma, assume-se que o Ibovespa possui um Beta igual a 100%. Calculando o Beta da Carteira, tem-se uma estimativa da sua exposição ao total desse risco.

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 5,5904% do risco experimentado pelo mercado.

Tracking Error

Mensura o quão aderente a Carteira é ao seu Benchmark, nesse caso, representado pela Meta do Instituto. Vistos os retornos dos últimos 12 meses, pode-se afirmar que há 66% de chance de que o retorno diário da Carteira fique entre 0,0772% e -0,0772% da Meta.

Sharpe

Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso, o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido à sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no período.

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 4,5666% menor que aquela realizada pelo CDI.

Treynor

Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da Volatilidade da Carteira. Valores negativos indicam que a Carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado.

Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,0605% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

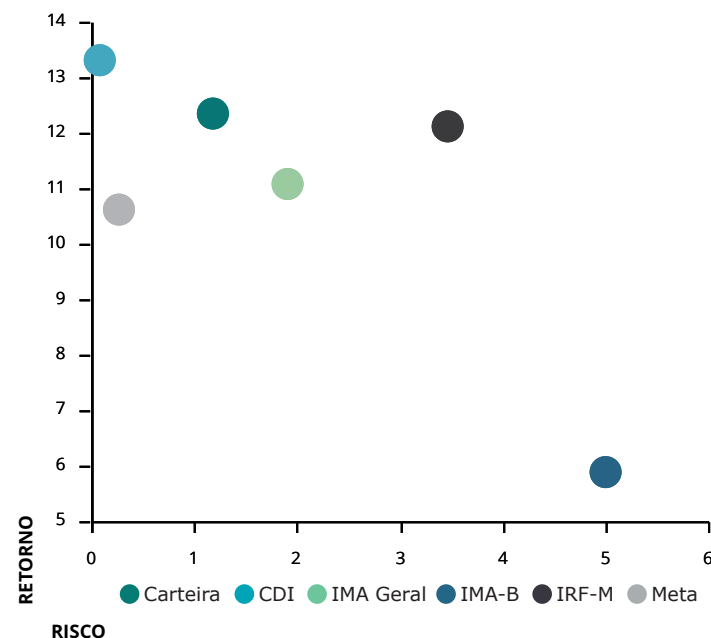
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não tem se convertido em maiores retornos.

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	0,6002	0,7980	1,1763
VaR (95%)	0,9876	1,3130	1,9354
Draw-Down	-0,0056	-0,0982	-0,4341
Beta	3,9699	4,5268	5,5904
Tracking Error	0,0377	0,0508	0,0772
Sharpe	9,8901	-14,1094	-4,5666
Treynor	0,0942	-0,1567	-0,0605
Alfa de Jensen	-0,0004	-0,0084	-0,0032

RELAÇÃO RISCO X RETORNO EM 12 MESES (%)

Em geral, há uma forte relação entre o risco e o retorno de um ativo: quanto maior o risco, maior a probabilidade de um retorno (ou perda) mais elevado. O gráfico representa as métricas dessa correlação para a Carteira e para os principais índices. Pontos mais acima no gráfico representam um retorno mais elevado, enquanto pontos mais à direita indicam maior risco.



METODOLOGIA DO STRESS TEST

O Stress Test é comumente utilizado para mensurar como situações de estresse no mercado podem vir a impactar uma Carteira de Investimentos. Por se tratar de uma medida de risco não estatística, esse teste é indicado como um complemento às métricas de risco mais usuais, como Volatilidade e VaR, por exemplo.

Em geral, o teste é formulado em duas etapas. A primeira consiste na elaboração de um cenário de estresse em que são aplicados choques exógenos aos fatores de risco que influenciam a Carteira. Na segunda etapa, analisa-se o impacto do cenário de estresse sobre os investimentos, como é apresentado na tabela "Stress Test" ao lado.

Contabilizamos os retornos mensais, dos últimos 24 meses, de todos os ativos presentes na Carteira. Dadas essas estatísticas, selecionamos a pior rentabilidade de cada ativo e, então, construímos um cenário hipotético no qual todos os ativos entregariam, juntos, as suas respectivas piores rentabilidades experimentadas ao longo do período.

Visando uma apresentação mais concisa, agrupamos os resultados por fatores de risco, que são os índices aos quais os ativos estão vinculados. A coluna Exposição denota o percentual do Patrimônio da Carteira que está atrelado a cada um desses fatores.

As duas colunas mais à direita mostram o impacto do cenário de estresse, em reais e em percentual do patrimônio, estimados para um intervalo de um mês a partir do período atual. Valores positivos indicam que, mesmo frente ao cenário projetado, os ativos atrelados ao respectivo fator de risco incorreriam em ganhos ao Instituto.

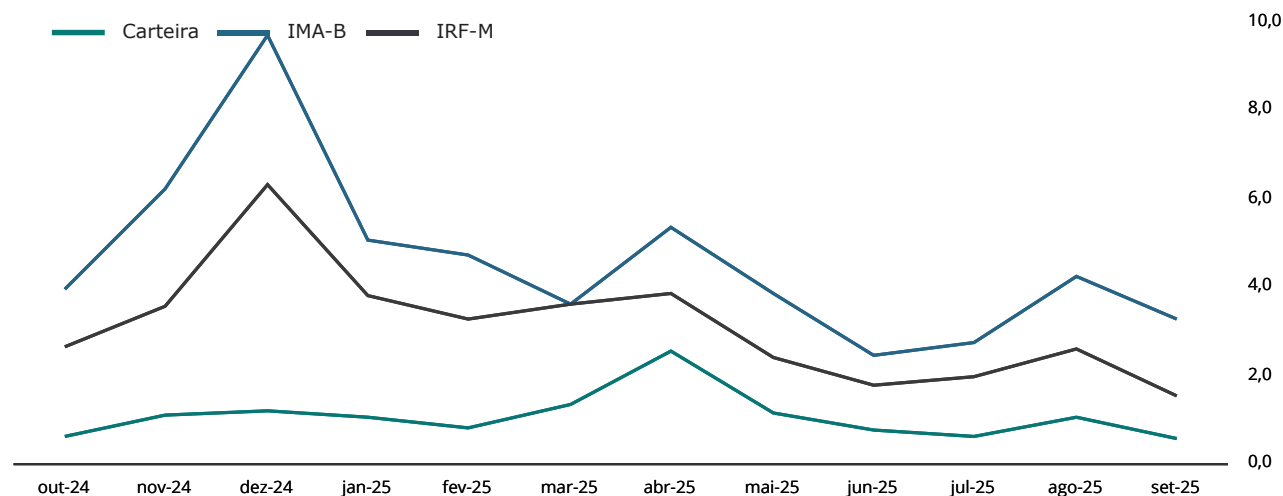
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em Fundos DI, com 49,87% de participação. Mesmo com o cenário de estresse, haveria um ganho de R\$1.130.263,00 nos ativos atrelados a este índice.

No entanto, considerando os demais fatores de risco no cenário, o Instituto perderia R\$4.325.466,16, equivalente a uma queda de 0,69% no patrimônio investido.

Já o gráfico abaixo ilustra a trajetória da Volatilidade Mensal Anualizada da Carteira, em comparação com dois índices do mercado: o IRF-M, mais conservador, e o IMA-B, que apresenta volatilidade mais elevada.

Devido à relação intrínseca entre o risco e o retorno dos ativos, ao mesmo tempo que estar exposto a uma maior volatilidade traz a possibilidade de retornos mais elevados, aumenta-se também a exposição ao risco. Daí a importância de se manter uma Carteira diversificada, conforme a conjuntura do mercado.

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B	39,18%	-1.259.056,25	-0,20%
IMA-B	0,00%	-319,92	-0,00%
IMA-B 5	0,23%	-341.094,29	-0,05%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	38,95%	-917.642,04	-0,15%
IMA GERAL	0,00%	0,00	0,00%
IDKA	0,00%	0,00	0,00%
IDkA 2 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00	0,00%
FIDC	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,45%	-244.722,30	-0,04%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	1,04%	-109.078,40	-0,02%
FUNDOS DI	49,87%	1.130.263,00	0,18%
F. Crédito Privado	2,01%	128.261,87	0,02%
Fundos RF e Ref. DI	46,63%	1.402.265,65	0,22%
Multimercado	1,23%	-400.264,52	-0,06%
OUTROS RF	2,04%	65.519,28	0,01%
RENDA VARIÁVEL	7,42%	-3.908.391,48	-0,62%
Ibov., IBrX e IBrX-50	3,91%	-1.857.515,71	-0,29%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,00%	0,00	0,00%
Small Caps	0,00%	0,00	0,00%
Setorial	0,98%	-492.975,71	-0,08%
Outros RV	2,53%	-1.557.900,05	-0,25%
TOTAL	100,00%	-4.325.466,16	-0,69%

FUNDO	CNPJ	APLICAÇÃO	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA FIXA			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
BB FIC Espelho Sulamérica ASG IS Crédito Privado	51.681.664/0001-02	Geral	D+14	D+15	0,50	Não há	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	44.345.473/0001-04	Geral	D+1	D+1	0,90	Não há	20% exc CDI
BB Previdenciário Títulos Públicos 2026 Especial	39.255.739/0001-80	Geral	D+0	D+0	0,06	17/08/2026	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	46.134.117/0001-69	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2030	Não há
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples	37.927.707/0001-58	Geral	D+0	D+0	0,08	Não há	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	23.215.008/0001-70	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	40.635.061/0001-40	Geral	D+0	D+1	0,01	Não há	20% exc CDI
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	20.441.483/0001-77	Geral	D+0	D+1	0,25	Não há	Não há
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	10.347.195/0001-02	Geral	D+0	D+0	0,09	Não há	Não há
Security Referenciado Crédito Privado	09.315.625/0001-17	Profissional	D+90	D+91	1,00	540 dias	15% exc 105% CDI
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	24.634.187/0001-43	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
Tower II Renda Fixa IMA-B 5	23.954.899/0001-87	Qualificado	D+1470	D+1471	0,35	Não há	Não há
Tower Renda Fixa IMA-B 5	12.845.801/0001-37	Profissional	D+1470	D+1471	0,65	Não há	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA Bolsa Americana	36.178.569/0001-99	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	20% exc S&P 500
BB FIC FIA Setor Financeiro	08.973.948/0001-35	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	Geral	D+1	D+3	0,70	Não há	Não há
Caixa FIA Seguridade	30.068.049/0001-47	Geral	D+1	D+3	0,20	45 dias	Não há
Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo	30.068.169/0001-44	Geral	D+13	D+15	2,00	Não há	Não há
Caixa FIC FIA Multigestor	30.068.224/0001-04	Geral	D+23	D+25	1,50	Não há	Não há
Itaú FIC FIA Dunamis	24.571.992/0001-75	Geral	D+21	D+23	0,05	Não há	20% exc Ibovespa
Itaú FIC FIA Dunamis Institucional	36.347.815/0001-99	Geral	D+21	D+23	0,05	Não há	20% exc CDI
Itaú FIC FIA Momento 30 II	42.318.981/0001-60	Geral	D+21	D+23	0,00	Não há	20% exc Ibovespa
Próprio Capital FIA	10.756.685/0001-54	Geral	D+1	D+3	2,80	Não há	20% exc Ibovespa
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	Geral	D+1	D+4	1,50	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	APLICAÇÃO	RESGATE		OUTROS DADOS		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	35.002.482/0001-01	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há
FUNDOS MULTIMERCADO			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	Geral	D+0	D+1	0,80	Não há	Não há
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Brasil Florestal FIC FIP	15.190.417/0001-31	Qualificado	D+0	D+0	0,10	No vencimento	Não há
BTG FIP Economia Real II	44.172.951/0001-13	Qualificado	No vencimento	No vencimento	2,10	No vencimento	20% exc IPCA + 8%aa
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	41.745.796/0001-99	Qualificado	No Vencimento	No Vencimento	1,85	No Vencimento	20% exc IPCA+6%aa
FUNDOS IMOBILIÁRIOS			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Aquilla FII	13.555.918/0001-49	Qualificado	D+0	D+2	0,00	Não há	25% exc IPCA+10%aa
Haz FII	14.631.148/0001-39	Qualificado	D+0	D+2	1,20	Não há	Não há

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 58,01% até 90 dias; 41,31% superior a 180 dias; os 0,68% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Banco Bradesco	60.746.948/0001-12	Sim	870.929.318.654,36	0,00	✓
Banrisul Corretora	93.026.847/0001-26	Sim	20.466.803.861,67	0,04	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.773.467.940.485,58	0,01	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	78.041.072.190,56	0,00	✓
BTG Pactual Asset DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	532.979.858.888,11	0,00	✓
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	532.979.858.888,11	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	555.353.212.354,13	0,02	✓
Confederação Sicredi	03.795.072/0001-60	Não	139.035.371.662,73	0,02	✓
Graphen Investimentos	15.403.817/0001-88	Não	619.428.032,56	0,33	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	1.162.771.777.177,98	0,00	✓
Kinea	04.661.817/0001-61	Não	146.336.655.892,45	0,00	✓
Próprio Capital	13.993.865/0001-48	Não	74.215.578,27	2,88	✓
Queluz Gestão	07.250.864/0001-00	Não	512.429.821,15	0,59	✓
Safra Wealth	01.638.542/0001-57	Sim	103.116.139.598,17	0,04	✓
Security	02.295.841/0001-07	Não	3.736.188.443,52	0,03	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	224.359.140.364,16	0,00	✓

Obs.: Patrimônio em 08/2025, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

O % Participação denota o quanto o RPPS detém do PL do Gestor, sendo limitado a 5% pelo Art. 20. O Art. 21 indica se a instituição atende ao disposto no inciso I do parágrafo 2º, sendo necessário que ou o gestor ou o administrador do fundo respeite a regra.

INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS

Caixa DTVM - 42.040.639/0001-40	21,07%
BB Gestão DTVM - 30.822.936/0001-69	19,00%
Safra Wealth - 01.638.542/0001-57	6,03%
Itaú Unibanco Asset - 40.430.971/0001-96	5,29%
Banco Bradesco - 60.746.948/0001-12	4,27%
Confederação Sicredi - 03.795.072/0001-60	3,37%
Banrisul Corretora - 93.026.847/0001-26	1,29%
Queluz Gestão - 07.250.864/0001-00	0,48%
XP Allocation Asset Management - 37.918.829/0001-88	0,43%
Kinea - 04.661.817/0001-61	0,36%
Próprio Capital - 13.993.865/0001-48	0,34%
BTG Pactual Gestora - 09.631.542/0001-37	0,33%
Graphen Investimentos - 15.403.817/0001-88	0,32%
BRPP Estruturados - 22.119.959/0001-83	0,23%
Security - 02.295.841/0001-07	0,17%
BTG Pactual Asset DTVM - 29.650.082/0001-00	0,09%

INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS

Caixa Econômica Federal - 00.360.305/0001-04	21,07%
BB Gestão DTVM - 30.822.936/0001-69	19,00%
J. Safra Serviços - 06.947.853/0001-11	6,03%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	5,29%
Banco Bradesco - 60.746.948/0001-12	4,27%
Sicredi - 01.181.521/0001-55	3,37%
Banrisul Corretora - 93.026.847/0001-26	1,29%
RJI Corretora - 42.066.258/0001-30	0,68%
BNY Mellon - 02.201.501/0001-61	0,52%
BNP Paribas Banco - 01.522.368/0001-82	0,43%
BTG Pactual DTVM - 59.281.253/0001-23	0,42%
Intrag DTVM - 62.418.140/0001-31	0,36%
Daycoval Banco - 62.232.889/0001-90	0,34%

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	7, I, b	7.480.695.767,34	1,29	0,11	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✓
BB FIC Espelho Sulamérica ASG IS Crédito Privado	51.681.664/0001-02	7, V, b	864.225.266,93	1,31	0,96	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	23.444.999.065,48	7,24	0,19	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	44.345.473/0001-04	7, III, a	3.687.363.488,35	5,12	0,88	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2026 Especial	39.255.739/0001-80	7, I, b	1.141.408.331,49	0,73	0,40	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	46.134.117/0001-69	7, I, b	931.016.225,76	3,33	2,25	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	7, III, a	19.624.374.791,71	4,27	0,14	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples	37.927.707/0001-58	7, I, b	3.295.057.792,58	0,09	0,02	Sim	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	✓
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	23.215.008/0001-70	7, III, a	9.276.091.243,33	6,87	0,47	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	24.966.924.430,91	9,25	0,23	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	7, I, b	2.255.236.066,41	0,00	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.111.716.991,08	3,35	1,00	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	40.635.061/0001-40	7, III, a	1.126.988.916,33	0,84	0,47	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	20.441.483/0001-77	7, V, b	4.490.278.566,83	0,53	0,07	Sim	01.638.542/0001-57	06.947.853/0001-11	✓
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	10.347.195/0001-02	7, I, b	2.220.490.506,89	4,93	1,40	Sim	01.638.542/0001-57	06.947.853/0001-11	✓
Security Referenciado Crédito Privado	09.315.625/0001-17	7, V, b	12.274.519,98	0,17	8,64	Não	02.295.841/0001-07	02.201.501/0001-61	✗
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	24.634.187/0001-43	7, I, b	5.550.886.530,70	3,37	0,38	Sim	03.795.072/0001-60	01.181.521/0001-55	✓
Tower II Renda Fixa IMA-B 5	23.954.899/0001-87	7, III, a	40.664.923,15	0,14	2,24	Não	22.119.959/0001-83	42.066.258/0001-30	✓
Tower Renda Fixa IMA-B 5	12.845.801/0001-37	7, III, a	32.843.920,99	0,08	1,56	Não	22.119.959/0001-83	42.066.258/0001-30	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIA Bolsa Americana	36.178.569/0001-99	8, I	1.683.068.103,69	0,29	0,11	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Setor Financeiro	08.973.948/0001-35	8, I	117.186.536,18	0,98	5,28	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	8, I	2.388.351.233,64	1,96	0,52	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIA Seguridade	30.068.049/0001-47	8, I	390.958.742,67	0,19	0,31	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo	30.068.169/0001-44	8, I	720.337.984,31	1,10	0,96	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC FIA Multigestor	30.068.224/0001-04	8, I	321.235.163,48	0,47	0,92	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC FIA Dunamis	24.571.992/0001-75	8, I	1.168.610.232,84	0,23	0,12	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA Dunamis Institucional	36.347.815/0001-99	8, I	103.974.503,05	0,21	1,28	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA Momento 30 II	42.318.981/0001-60	8, I	76.439.770,71	0,67	5,52	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Próprio Capital FIA	10.756.685/0001-54	8, I	74.556.295,79	0,34	2,87	Sim	13.993.865/0001-48	62.232.889/0001-90	✓
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	8, I	655.487.018,93	0,57	0,55	Sim	01.638.542/0001-57	06.947.853/0001-11	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	35.002.482/0001-01	9, II	208.176.505,81	0,43	1,29	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS MULTIMERCADO									
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	2.095.491.472,84	1,23	0,37	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
Brasil Florestal FIC FIP	15.190.417/0001-31	10, II	27.267.988,48	0,35	8,13	Não	07.250.864/0001-00	02.201.501/0001-61	✓
BTG FIP Economia Real II	44.172.951/0001-13	10, II	220.521.478,76	0,33	0,93	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	41.745.796/0001-99	10, II	410.494.845,22	0,36	0,55	Sim	04.661.817/0001-61	62.418.140/0001-31	✓
FUNDOS IMOBILIÁRIOS									
Aquilla FII	13.555.918/0001-49	11	116.300.320,53	0,13	0,70	Não	07.250.864/0001-00	42.066.258/0001-30	✓
Haz FII	14.631.148/0001-39	11	63.132.137,10	0,32	3,23	Não	15.403.817/0001-88	42.066.258/0001-30	✓

Art. 18 retrata o percentual do PL do RPPS que está aplicado no fundo, cujo limite é de 20%. Art. 19 denota o percentual do PL do fundo que o RPPS detém, sendo limitado a 5% em fundos enquadrados no Art. 7 V, e de 15% para os demais. Ambos os Art. 18 e 19 não se aplicam aos fundos enquadrados no Art. 7 I. Art. 21 aponta se o administrador ou o gestor atende às exigências, estando destacado o CNPJ da instituição caso ela não atenda.

POR SEGMENTO

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PI 2025
7, I	306.550.532,87	48,64	100,0	✓
7, I, a	219.916.281,46	34,89	100,0	✓
7, I, b	86.634.251,41	13,75	100,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓
7, III	234.219.172,87	37,16	70,0	✓
7, III, a	234.219.172,87	37,16	70,0	✓
7, III, b	-	0,00	70,0	✓
7, IV	12.831.167,14	2,04	20,0	✓
7, V	12.679.525,83	2,01	25,0	✓
7, V, a	-	0,00	10,0	✓
7, V, b	12.679.525,83	2,01	10,0	✓
7, V, c	-	0,00	10,0	✓
ART. 7	566.280.398,71	89,85	100,0	✓
8, I	44.111.372,86	7,00	40,0	✓
8, II	-	0,00	40,0	✓
ART. 8	44.111.372,86	7,00	40,0	✓
9, I	-	0,00	10,0	✓
9, II	2.678.498,33	0,43	10,0	✓
9, III	-	0,00	10,0	✓
ART. 9	2.678.498,33	0,43	10,0	✓
10, I	7.776.919,55	1,23	10,0	✓
10, II	6.524.695,86	1,04	5,0	✓
10, III	-	0,00	5,0	✓
ART. 10	14.301.615,41	2,27	15,0	✓
ART. 11	2.856.755,45	0,45	10,0	✓
ART. 12	-	0,00	10,0	✓
ART. 8, 10 E 11	61.269.743,72	9,72	40,0	✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	630.228.640,76			

Obs.: Para fins de enquadramento, são desconsideradas as disponibilidades financeiras mantidas em conta corrente e poupança.

PRÓ GESTÃO

O IPPA Previdenciário comprovou adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à Secretaria de Previdência, ao NÍVEL II de aderência na forma por ela estabelecidos.

PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✗ Desenquadrada em relação a Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.
- ✗ Foi infringido o Art. 19 da Resolução CMN 4.963/2021, que limita o percentual do patrimônio do fundo que o RPPS pode deter.
- ✓ O administrador e o gestor dos fundos devem atender ao disposto no parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/2021. Entretanto, o parágrafo 9º do referido artigo estipula que tais requisitos devem ser observados no momento da aplicação. Assim sendo, os fundos que estiverem irregulares, mas cujo aporte seja anterior a 03/01/2022, podem ser mantidos na carteira com status de enquadrados.

Em setembro, as preocupações com o mercado de trabalho dos Estados Unidos consolidaram o início do ciclo de cortes de juros pelo Federal Reserve. O mês também foi marcado por dados que sustentaram o consumo mais forte das famílias norte-americanas e pela paralisação do governo que, dependendo da duração, pode ter impactos econômicos mais visíveis no curto prazo. As discussões fiscais brasileiras continuaram no radar devido ao novo ciclo político de 2026, bem como a situação da economia que segue desaquecendo e é acompanhada por um processo desinflacionário gradual.

Nos Estados Unidos, o setor produtivo americano transmitiu mensagens contraditórias ao mercado. A indústria acumula meses de contração, com quedas nos níveis de produção e emprego, ao passo que o setor de serviços sustenta a atividade, impulsionado por uma aceleração de novos pedidos e uma maior resiliência do consumo. Além disso, as vendas no varejo mostraram crescimento, com destaque para o comércio eletrônico e restaurantes, que confirmam a resistência da demanda doméstica mesmo em ambiente de juros elevados.

Apesar da perspectiva de perda de ritmo da economia, o ajuste do Produto Interno Bruto (PIB) americano do segundo trimestre surpreendeu com a correção dos dados, que identificou um aumento expressivo dos gastos das famílias. No entanto, a inflação continua elevada, com o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) e o Índice de Preços de Despesas de Consumo Pessoal (PCE) acumulando variações acima da meta, reflexo da pressão dos preços de habitação e dos efeitos das tarifas sobre bens importados. Ainda que o governo defenda a transitoriedade do impacto tarifário, os núcleos inflacionários seguem resistentes, dificultando a convergência à meta.

O mercado de trabalho continua apresentando desgaste nos dados. O relatório Payroll apresentou um desempenho abaixo do esperado, acompanhado de revisões negativas de meses anteriores. As empresas têm substituído contratações formais por postos temporários e automação, sinalizando menor disposição para novas admissões. O presidente do Fed, Jerome Powell, transmitiu a mensagem de que o cumprimento do duplo mandato da autoridade monetária priorizará os riscos de empregabilidade, em uma perspectiva em que a atual alta dos preços não resultaria em um processo inflacionário.

Embora as pressões políticas e os sinais mistos da economia promovessem volatilidade durante o mês, o Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) do Fed reduziu a taxa de juros de forma mais cautelosa, diante da preocupação com a inflação ainda elevada no curto prazo e dos sinais de enfraquecimento no mercado

de trabalho. Além disso, o destaque foi a projeção do FOMC, que sinalizou mais dois cortes até o fim deste ano.

Na esfera fiscal, setembro terminou com a ameaça de paralisação do governo americano, adicionando incerteza à situação econômica. O impasse no Congresso sobre a aprovação de um orçamento temporário poderia atrasar a divulgação de dados cruciais e comprometer a execução de políticas públicas nos próximos meses.

Na Europa, a recuperação econômica avança em ritmo lento e desigual. A inflação se aproximou novamente da meta, mas a fragilidade da indústria, impactada pela estagnação da demanda e pela incerteza geopolítica, limita sua recuperação. O setor de serviços sustenta a geração de empregos, embora em ritmo moderado. O Banco Central Europeu reforçou a necessidade de cautela, mantendo uma política monetária estável diante do risco de novas pressões nos preços de energia e alimentos.

A política fiscal, por sua vez, busca preservar investimentos em infraestrutura e defesa, mas o espaço orçamentário permanece restrito, deixando a região exposta a choques externos. Enquanto isso, a guerra ucraniana parece estar longe de uma resolução, com a OTAN derrubando drones russos em território polonês.

Na China, estímulos renovados alimentam a esperança de estabilidade, mas as dúvidas persistem. A economia mostrou avanços no setor industrial e nos serviços, impulsionados por novos pedidos e maior dinamismo do turismo, além de possíveis novos acordos comerciais que reforçam a diversificação das exportações. No entanto, o consumo interno segue frágil, refletindo um mercado de trabalho em desaceleração e pressões sobre as margens de lucro das empresas. A inflação negativa ao consumidor e o recuo nos preços ao produtor evidenciam o desafio de gerar demanda sustentável. O cenário reforça as expectativas de novos cortes de juros e medidas fiscais para sustentar a meta de crescimento.

No Brasil, o ambiente político gerou volatilidade na perspectiva de risco para os investidores. O Supremo Tribunal Federal (STF) condenou o ex-presidente Jair Bolsonaro a 27 anos de prisão, o que resultou na ampliação da Lei Magnitsky pelos Estados Unidos. Por outro lado, a relação diplomática começou a se estreitar com Donald Trump manifestando o desejo de conversar com Lula. Ao mesmo tempo, o presidente Lula está recuperando sua popularidade, após discursos sobre a soberania nacional, ampliação de programas sociais e busca por justiça tributária. Contudo, o Projeto de Lei Orçamentária para 2026 traz metas ambiciosas de resul-

tado primário, o que levantou dúvidas sobre a capacidade do governo em conciliar gastos sociais crescentes com a rigidez do arcabouço fiscal.

No campo monetário, o Banco Central manteve a Selic em um patamar elevado, reforçando a prioridade de combate à inflação. A postura dos membros do Comitê de Política Monetária (Copom) almeja a convergência da inflação à meta, após a constatação da resiliência dos preços de serviços, da ancoragem lenta das expectativas inflacionárias e da capacidade produtiva acima do potencial, apesar de reconhecerem o processo de desaceleração da economia. O cenário também apresenta incertezas de difícil mensuração, como o percurso da política fiscal doméstica e o contexto global turbulento, marcado por tensões geopolíticas e indefinições a respeito das políticas nos Estados Unidos. Nesse sentido, a autoridade monetária preservou sua credibilidade ao afastar as chances de cortes graduais até o momento.

A atividade econômica brasileira apresentou uma moderação mais evidente no segundo trimestre. Apesar do PIB ter superado ligeiramente as expectativas, apoiado pelo consumo das famílias e pelo segmento de serviços, os efeitos da política monetária estão mais presentes. O ritmo de desaceleração permaneceu em julho, de acordo com os dados do IBGE. A indústria acumulou retrações mensais, refletindo a queda da demanda, os cortes na produção e das compras de insumos. O comércio varejista segue pressionado, mesmo com algum alívio vindo da queda nos preços de alimentos, e os serviços exibem resiliência apenas parcial, com desaceleração nos novos negócios. No entanto, a direção da economia é acompanhada pelo processo desinflacionário do país.

Sobre o mercado de trabalho, a taxa de desemprego seguiu na mínima histórica e houve geração de empregos formais e aumento salarial, cenário que sustenta o ritmo mais lento de desaceleração da economia, especialmente no segmento de serviços. Contudo, há indícios de que o ritmo de crescimento do mercado de trabalho estaria desacelerando no acumulado de 12 meses, reflexo da dinâmica da economia. A resiliência da ocupação prolonga a perspectiva de ancoragem da inflação à meta, mantendo o Banco Central em uma posição desafiadora na tentativa de calibrar a política de juros.

Em setembro, o cenário global continuou benigno, com as bolsas em alta, os juros contidos e um enfraquecimento do dólar, variáveis motivadas pela flexibilização monetária dos Estados Unidos. O Ibovespa acompanhou a tendência externa, apesar da abertura no vértice mais curto da curva de juros, em função da postura firme do Banco Central ao citar os juros elevados por um período prolongado.

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS OUTUBRO - 2025



IPPA

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Palhoça



RELATÓRIO GERENCIAL - Previdenciário

Distribuição da Carteira	4
Retorno da Carteira por Ativo	7
Rentabilidade da Carteira (em %)	9
Movimentações	10

RELATÓRIO GERENCIAL - Financeiro

Distribuição da Carteira	12
Retorno da Carteira por Ativo	13
Rentabilidade da Carteira (em %)	14
Movimentações	15

RELATÓRIO GERENCIAL - Consolidado

Distribuição da Carteira	17
Retorno da Carteira por Ativo	20
Rentabilidade da Carteira (em %)	22
Rentabilidade e Risco dos Ativos	23
Análise do Risco da Carteira	26
Liquidez e Custos das Aplicações	28
Enquadramento da Carteira	30
Comentários do Mês	34

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



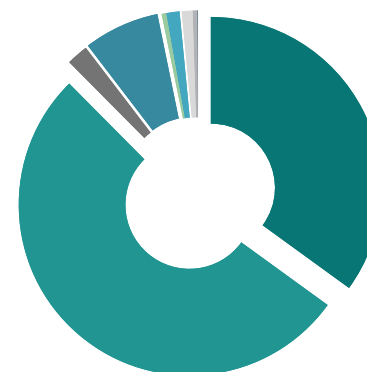
IPPA Previdenciário

Previdenciário



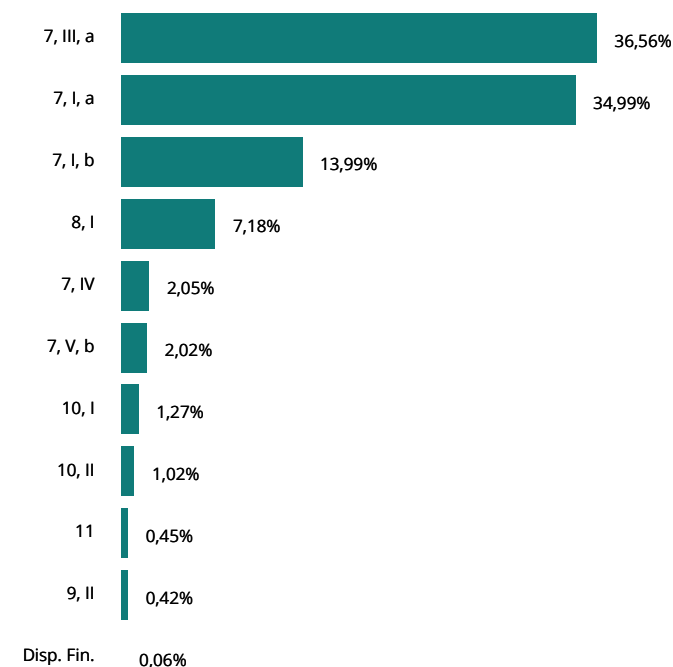
ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	35,0%	221.715.460,89	219.916.281,46
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/03/2022 Tx 5.8500)	1,9%	11.977.951,89	11.881.723,79
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/10/2021 Tx 4.9200)	1,9%	12.195.471,62	12.107.250,07
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/10/2022 Tx 5.8000)	2,8%	17.942.301,47	17.798.933,59
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 26/10/2021 Tx 5.3500)	1,9%	12.227.030,81	12.134.043,66
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 29/04/2024 Tx 6.1000)	1,7%	10.725.818,24	10.637.354,68
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 24/07/2024 Tx 6.3200)	2,7%	17.269.236,41	17.123.567,95
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 02/02/2023 Tx 6.4500)	0,4%	2.801.294,71	2.777.315,55
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 09/03/2023 Tx 6.3985)	3,6%	22.828.670,80	22.634.604,90
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 11/05/2022 Tx 5.7860)	1,8%	11.543.581,90	11.451.486,37
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.7395)	3,5%	22.081.592,70	21.906.296,35
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/03/2024 Tx 5,8000)	3,4%	21.592.779,15	21.420.219,94
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3707)	1,8%	11.452.611,40	11.355.352,57
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/08/2024 Tx 6,1200)	7,4%	47.077.119,79	46.688.132,04
FUNDOS DE RENDA FIXA	52,6%	333.148.709,34	330.049.843,48
Banrisul Absoluto	1,3%	8.262.280,39	8.158.066,39
BB FIC Curto Prazo Automático	0,0%	80,61 ▲	-
BB FIC Espelho Sulamérica ASG IS Crédito Privado	1,3%	8.362.774,02	8.264.824,74
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7,3%	46.219.491,17 ▲	45.625.330,17
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	5,1%	32.610.241,55	32.295.850,73
BB Previdenciário Títulos Públicos 2026 Especial	0,7%	4.632.972,82	4.587.293,86
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	3,3%	21.176.637,01	20.972.216,27
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	4,7%	29.788.313,71 ▲	26.892.940,17
BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples	0,1%	596.577,06	589.082,17
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	6,3%	39.718.600,18 ▼	43.295.588,60
Caixa Brasil Referenciado	8,8%	55.487.223,18 ▼	54.803.610,38
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	0,0%	12.141,10	12.017,24
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	3,4%	21.404.503,86	21.136.499,00
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	0,8%	5.325.669,96	5.262.581,08
Safrá FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	0,5%	3.397.357,88	3.354.059,65
Safrá FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	5,0%	31.462.710,01	31.072.202,09

POR SEGMENTO



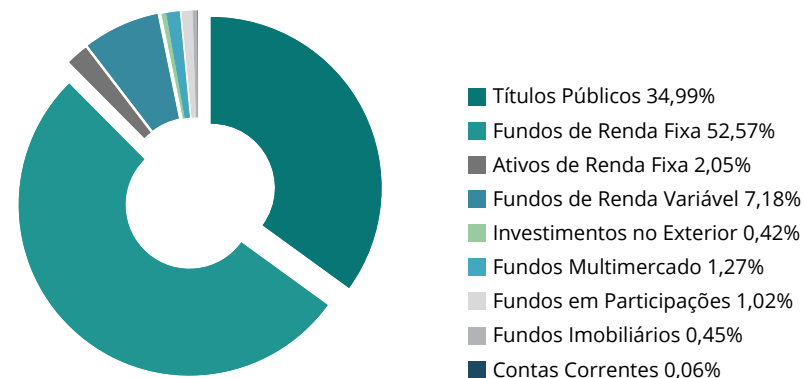
- Títulos Públicos 34,99%
- Fundos de Renda Fixa 52,57%
- Ativos de Renda Fixa 2,05%
- Fundos de Renda Variável 7,18%
- Investimentos no Exterior 0,42%
- Fundos Multimercado 1,27%
- Fundos em Participações 1,02%
- Fundos Imobiliários 0,45%
- Contas Correntes 0,06%

POR TIPO DE ATIVO

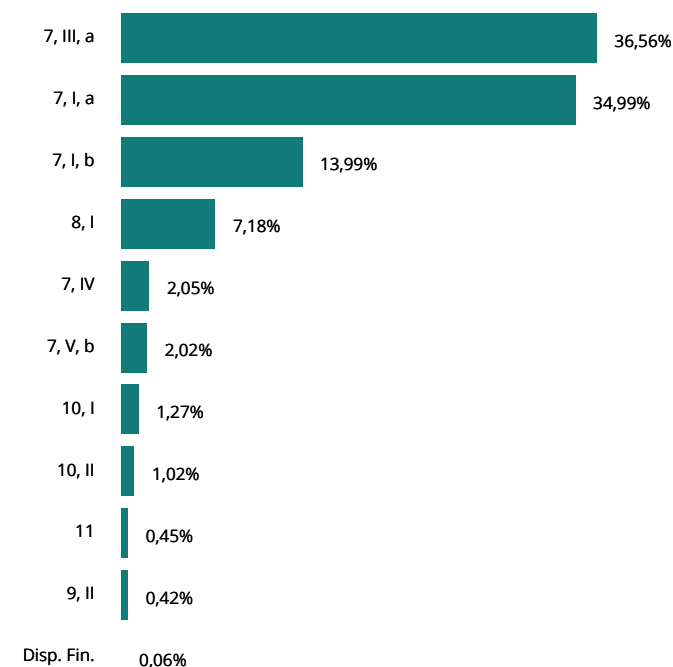


ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA	52,6%	333.148.709,34	330.049.843,48
Security Referenciado Crédito Privado	0,2%	1.069.130,33	1.060.641,44
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	3,6%	22.525.831,88 ▲	21.243.373,39
Tower II Renda Fixa IMA-B 5	0,1%	919.279,40	912.700,68
Tower Renda Fixa IMA-B 5	0,0%	176.893,22 ▼	510.965,43
ATIVOS DE RENDA FIXA	2,0%	12.970.808,42	12.831.167,14
Letra Financeira BTG 01/07/2033 - IPCA + 7,14	2,0%	12.970.808,42	12.831.167,14
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	7,2%	45.470.847,75	44.111.372,86
BB FIA Bolsa Americana	0,3%	1.845.715,80	1.797.242,82
BB FIC FIA Setor Financeiro	1,0%	6.189.880,20	6.187.231,47
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	2,1%	13.036.225,95	12.334.864,88
Caixa FIA Seguridade	0,2%	1.216.118,79	1.227.634,21
Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo	1,1%	7.046.665,16	6.907.195,06
Caixa FIC FIA Multigestor	0,5%	2.958.277,43	2.942.267,05
Itaú FIC FIA Dunamis	0,2%	1.525.179,58	1.419.994,82
Itaú FIC FIA Dunamis Institucional	0,2%	1.426.448,43	1.333.404,95
Itaú FIC FIA Momento 30 II	0,7%	4.296.099,39	4.215.788,02
Próprio Capital FIA	0,3%	2.200.203,55	2.140.199,31
Safrá FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	0,6%	3.730.033,47	3.605.550,27
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,4%	2.690.146,46	2.678.498,33
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	0,4%	2.690.146,46	2.678.498,33
FUNDOS MULTIMERCADO	1,3%	8.019.151,92	7.776.919,55
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1,3%	8.019.151,92	7.776.919,55
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	1,0%	6.452.730,73	6.524.695,86
Brasil Florestal FIC FIP	0,3%	2.215.478,40	2.216.568,63
BTG FIP Economia Real II	0,3%	2.038.032,18	2.052.661,05
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,3%	2.199.220,15	2.255.466,18
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,5%	2.859.153,50	2.856.755,45
Aquilla FII	0,1%	815.887,47	817.055,21
Haz FII	0,3%	2.043.266,03	2.039.700,24

POR SEGMENTO



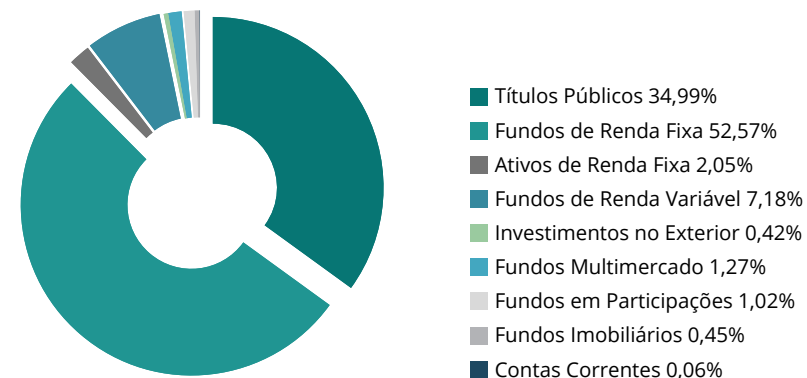
POR TIPO DE ATIVO



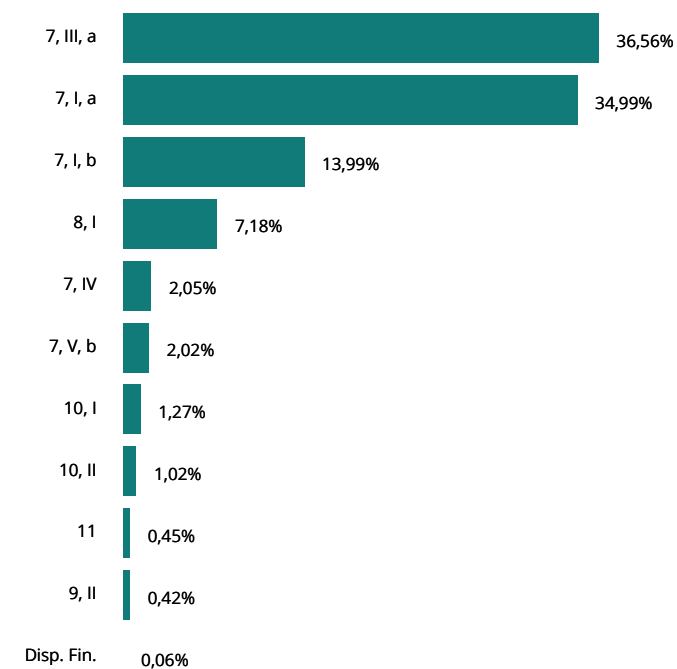
ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
CONTAS CORRENTES	0,1%	351.936,56	1.000.000,00
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	-	-
Bradesco	0,0%	-	-
BTG Pactual	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,1%	351.936,56	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Safra	0,0%	-	-
Sicredi	0,0%	-	1.000.000,00
XP Investimentos	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	633.678.945,57	627.745.534,13

 Entrada de Recursos
  Nova Aplicação
  Saída de Recursos
  Resgate Total

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	12.597.811,66	1.914.931,53	1.083.606,36	1.589.159,43	1.799.179,43			18.984.688,41
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/03/2022 Tx 5.8500)	671.012,75	100.607,21	56.956,42	84.932,03	96.228,10			1.009.736,51
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/10/2021 Tx 4.9200)	635.292,12	93.105,63	49.267,70	77.290,42	88.221,55			943.177,42
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/10/2022 Tx 5.8000)	1.001.360,16	149.978,08	84.624,34	126.516,84	143.367,88			1.505.847,30
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 26/10/2021 Tx 5.3500)	659.230,98	97.681,78	53.453,45	81.762,37	92.987,15			985.115,73
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 29/04/2024 Tx 6.1000)	612.111,66	92.283,67	53.044,45	78.219,46	88.463,56			924.122,80
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 24/07/2024 Tx 6.3200)	1.001.670,07	151.679,72	88.308,97	129.006,05	145.668,46			1.516.333,27
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 02/02/2023 Tx 6.4500)	166.109,23	25.701,77	14.927,25	21.253,42	23.979,16			251.970,83
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 09/03/2023 Tx 6.3985)	1.346.929,44	208.121,93	120.412,39	171.944,87	194.065,90			2.041.474,53
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 11/05/2022 Tx 5.7860)	650.445,56	99.147,46	55.358,64	81.266,02	92.095,53			978.313,21
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.7395)	1.239.773,53	188.762,18	105.105,44	154.608,10	175.296,35			1.863.545,60
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/03/2024 Tx 5.8000)	1.218.010,88	185.709,30	103.787,72	152.252,40	172.559,21			1.832.319,51
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3707)	675.178,22	104.298,30	60.325,51	86.153,18	97.258,83			1.023.214,04
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/08/2024 Tx 6,1200)	2.720.687,06	417.854,50	238.034,08	343.954,27	388.987,75			4.109.517,66
FUNDOS DE RENDA FIXA	16.173.933,54	3.972.816,36	3.178.792,57	4.237.151,50	3.957.678,60			31.520.372,57
Banrisul Absoluto	348.889,50	80.946,99	80.580,61	98.640,09	104.214,00			713.271,19
BB FIC Curto Prazo Automático	-	-	-	0,39	0,61			1,00
BB FIC Espelho Sulamérica ASG IS Crédito Privado	173.643,92	100.713,46	94.325,19	103.439,37	97.949,28			570.071,22
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	2.606.617,48	568.192,99	510.718,58	558.302,99	581.642,13			4.825.474,17
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	417.900,19	940.358,09	(85.144,89)	474.876,54	314.390,82			2.062.380,75
BB Previdenciário Inflação Crédito Privado	454.064,62	-	-	-	-			454.064,62
BB Previdenciário Títulos Públicos 2026 Especial	19.060,16	41.882,25	49.305,45	48.065,49	45.678,96			203.992,31
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	1.572.887,51	(156.999,83)	250.355,14	79.475,12	204.420,74			1.950.138,68
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	1.495.956,30	311.503,72	295.409,43	325.183,61	371.400,47			2.799.453,53
BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples	34.314,08	7.257,23	6.676,48	7.039,94	7.494,89			62.782,62
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	1.547.697,44	406.929,01	431.045,30	512.154,36	482.276,79			3.380.102,90
Caixa Brasil Referenciado	2.960.910,15	680.448,16	622.922,56	668.361,07	683.692,80			5.616.334,74
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	954,55	(97,00)	97,01	62,02	123,86			1.140,44
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	1.189.202,08	247.369,35	249.640,49	247.859,45	268.004,86			2.202.076,23
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	241.077,77	65.072,81	54.396,11	60.924,47	63.088,88			484.560,04
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	194.926,74	41.523,74	38.218,28	40.278,01	43.298,23			358.245,00
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	1.787.611,04	382.326,76	348.583,00	370.777,47	390.507,92			3.279.806,19
Security Referenciado Crédito Privado	41.604,69	8.558,22	7.552,57	8.264,61	8.488,89			74.468,98
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	1.111.889,15	241.883,26	226.427,59	256.247,45	282.458,49			2.118.905,94
Tower II Renda Fixa IMA-B 5	5.669,26	7.230,46	6.190,70	6.004,67	6.578,72			31.673,81
Tower Renda Fixa IMA-B 5	(30.943,09)	(2.283,31)	(8.507,03)	371.194,38	1.967,26			331.428,21
ATIVOS DE RENDA FIXA	798.249,69	109.883,91	105.822,00	65.186,38	139.641,28			1.218.783,26
Letra Financeira BTG 01/07/2033 - IPCA + 7,14	798.249,69	109.883,91	105.822,00	65.186,38	139.641,28			1.218.783,26

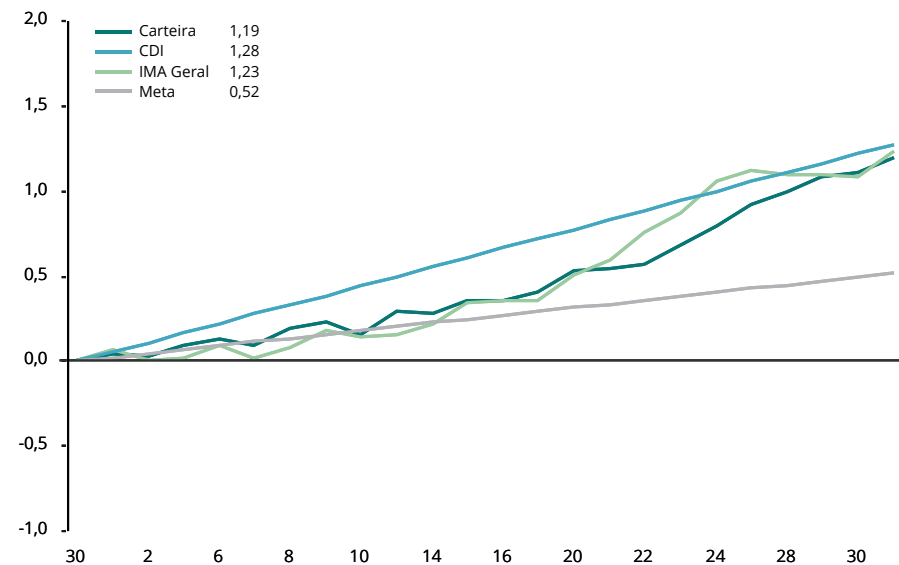
RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	3.163.585,57	(794.127,43)	1.579.391,81	1.686.498,77	1.359.474,89			6.994.823,61
BB FIA Bolsa Americana	105.814,09	43.770,23	44.748,18	68.722,12	48.472,98			311.527,60
BB FIC FIA Setor Financeiro	1.420.072,61	(476.174,00)	444.818,64	242.229,87	2.648,73			1.633.595,85
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	(951.678,42)	679.002,77	(72.785,57)	465.715,95	701.361,07			821.615,80
Caixa FIA Seguridade	81.126,56	(72.300,64)	50.289,29	81.619,54	(11.515,42)			129.219,33
Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo	1.091.525,68	(377.099,97)	365.004,27	289.700,02	139.470,10			1.508.600,10
Caixa FIC FIA Multigestor	436.076,38	(166.675,67)	182.207,91	81.474,29	16.010,38			549.093,29
Itaú FIC FIA Dunamis	93.869,43	(105.665,19)	85.148,86	112.329,28	105.184,76			290.867,14
Itaú FIC FIA Dunamis Institucional	88.214,04	(99.110,54)	79.905,16	105.210,84	93.043,48			267.262,98
Itaú FIC FIA Momento 30 II	679.769,18	(273.314,78)	315.467,92	131.604,22	80.311,37			933.837,91
Próprio Capital FIA	405.341,65	(105.540,91)	100.646,64	24.996,30	60.004,24			485.447,92
Safrá FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	(286.545,63)	158.981,27	(16.059,49)	82.896,34	124.483,20			63.755,69
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	292.054,53	(36.612,54)	65.389,30	113.764,37	11.648,13			446.243,79
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	292.054,53	(36.612,54)	65.389,30	113.764,37	11.648,13			446.243,79
FUNDOS MULTIMERCADO	543.618,11	216.556,02	187.895,91	321.555,30	242.232,37			1.511.857,71
Caixa Bolsa Americana Multimercado	543.618,11	216.556,02	187.895,91	321.555,30	242.232,37			1.511.857,71
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	483.121,40	(26.911,03)	29.632,88	4.999,35	(71.965,13)			418.877,47
Brasil Florestal FIC FIP	(6.163,21)	(1.081,33)	(1.058,32)	(1.048,30)	(1.090,23)			(10.441,39)
BTG FIP Economia Real II	293.020,72	(14.763,27)	7.438,59	(10.882,87)	(14.628,87)			260.184,30
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	196.263,89	(11.066,43)	23.252,61	16.930,52	(56.246,03)			169.134,56
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	(77.737,01)	2.359,22	(121.998,50)	4.447,92	2.398,05			(190.530,32)
Aquilla FII	(14.454,95)	(1.172,24)	(126.275,66)	(1.157,69)	(1.167,74)			(144.228,28)
Haz FII	(63.282,06)	3.531,46	4.277,16	5.605,61	3.565,79			(46.302,04)
TOTAL	33.974.637,49	5.358.896,04	6.108.532,33	8.022.763,02	7.440.287,62			60.905.116,50

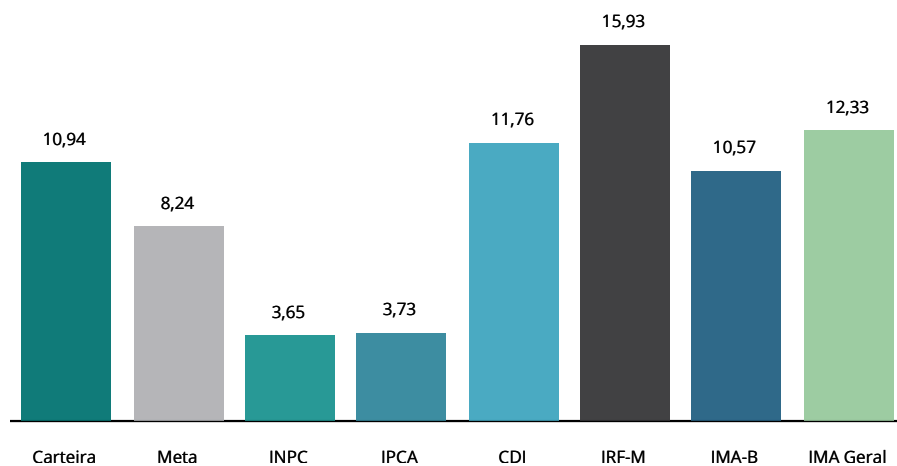
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 5,23% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,96	0,59	1,01	1,40	164	95	69
Fevereiro	0,67	1,74	0,99	0,79	38	68	84
Março	0,94	0,99	0,96	1,27	95	98	74
Abril	1,14	0,86	1,06	1,68	133	108	68
Mai	1,45	0,69	1,14	1,25	211	127	116
Junho	0,89	0,67	1,10	1,27	133	81	70
Julho	0,90	0,69	1,28	0,57	131	70	158
Agosto	1,01	0,32	1,16	1,19	319	86	84
Setembro	1,30	0,91	1,22	1,05	143	107	124
Outubro	1,19	0,52	1,28	1,23	231	93	97
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	10,94	8,24	11,76	12,33	133	93	89

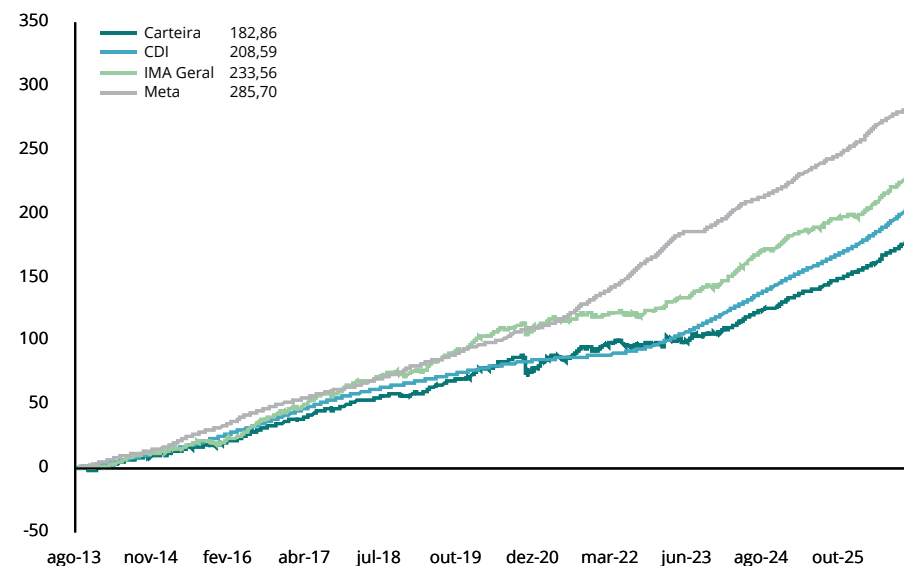
RENTABILIDADE DURANTE O MÊS (EVOLUÇÃO DIÁRIA)



CARTEIRA x INDICADORES EM 2025



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE AGOSTO/2013



APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/10/2025	2.523.973,07	Aplicação	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
01/10/2025	1.000.000,00	Aplicação	Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa
06/10/2025	46.732,16	Aplicação	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
07/10/2025	71,90	Aplicação	BB FIC Curto Prazo Automático
08/10/2025	4.143,26	Aplicação	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
10/10/2025	8,10	Aplicação	BB FIC Curto Prazo Automático
22/10/2025	60.120,71	Aplicação	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
27/10/2025	800.244,19	Aplicação	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
28/10/2025	3.549.884,86	Aplicação	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
30/10/2025	12.518,87	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa

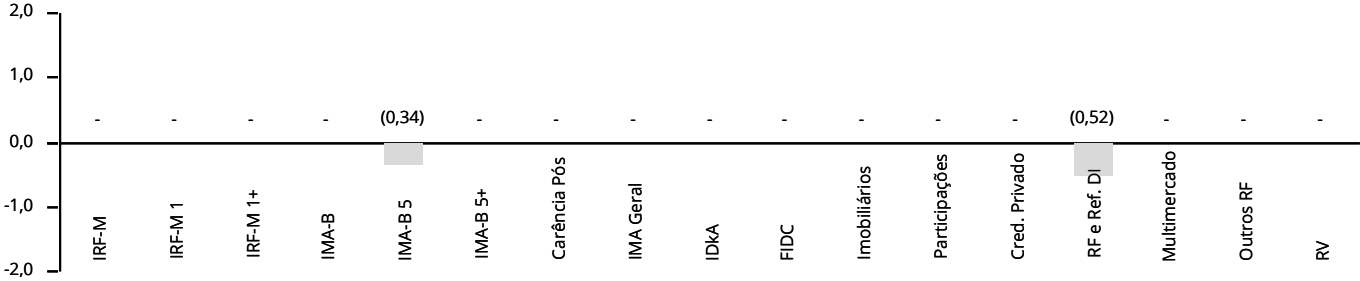
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/10/2025	3.527.615,47	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
02/10/2025	5.506,29	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
06/10/2025	347.421,47	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
07/10/2025	71,90	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
08/10/2025	630.000,00	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
09/10/2025	826.662,29	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
10/10/2025	80,00	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
14/10/2025	621,25	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
16/10/2025	11.459,86	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
20/10/2025	27.045,06	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
23/10/2025	3.110.482,10	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
28/10/2025	33.504,70	Resgate	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
28/10/2025	336.039,47	Amortização	Tower Renda Fixa IMA-B 5

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	7.997.697,12
Resgates	8.856.509,86
Saldo	858.812,74

MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES (DURANTE O MÊS, EM R\$ MILHÕES)



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS





IPPA Financeiro

Financeiro



DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

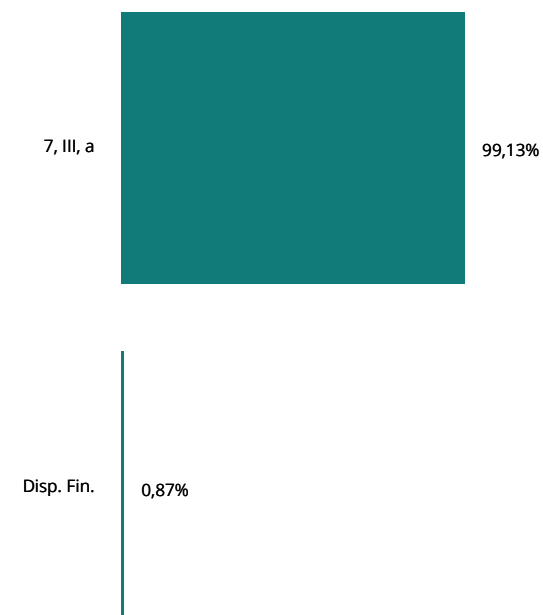
ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA	99,1%	5.718.905,16	3.483.106,63
Caixa Brasil Referenciado	99,1%	5.718.905,16 	3.483.106,63
CONTAS CORRENTES	0,9%	50.049,84	47.610,38
Caixa Econômica Federal	0,9%	50.049,84	47.610,38
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	5.768.955,00	3.530.717,01

 Entrada de Recursos
  Nova Aplicação
  Saída de Recursos
  Resgate Total

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

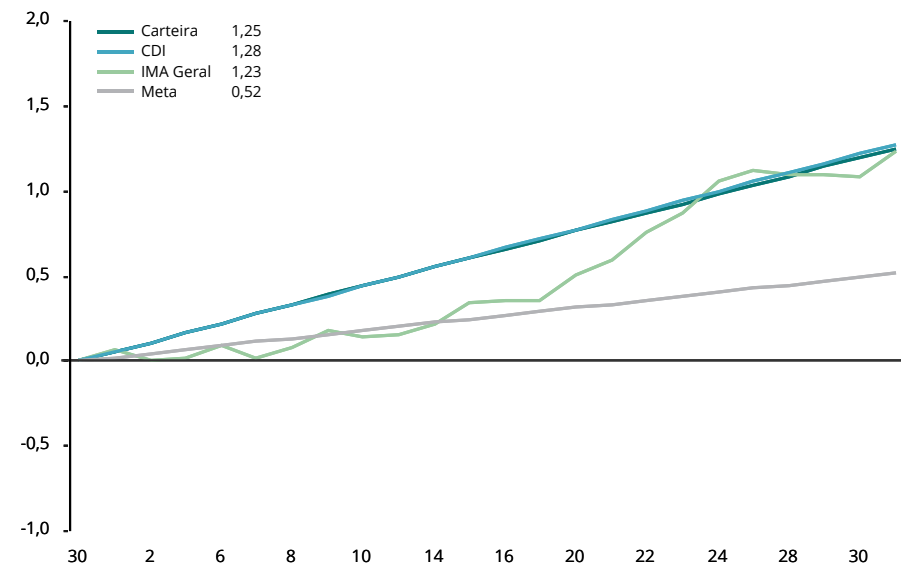
ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
FUNDOS DE RENDA FIXA	308.726,01	89.364,80	47.422,48	24.582,84	48.899,23			518.995,36
Caixa Brasil Referenciado	308.726,01	89.364,80	47.422,48	24.582,84	48.899,23			518.995,36
TOTAL	308.726,01	89.364,80	47.422,48	24.582,84	48.899,23			518.995,36

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (EM %)

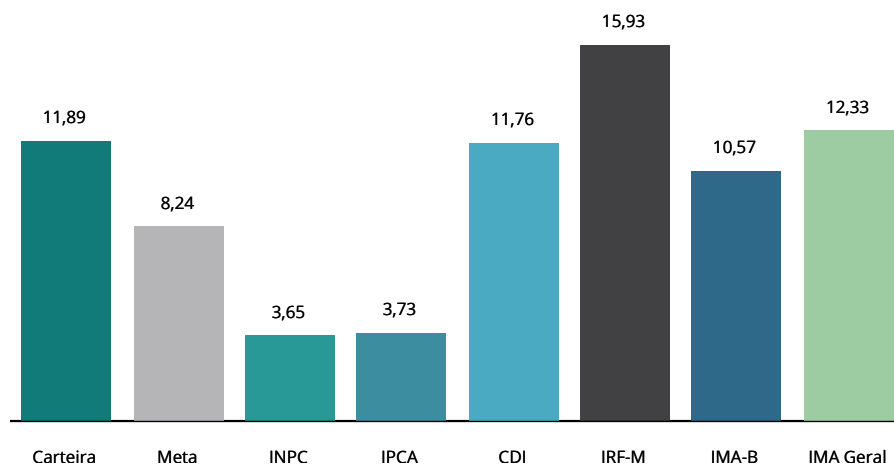
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 5,23% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,08	0,59	1,01	1,40	184	107	77
Fevereiro	1,01	1,74	0,99	0,79	58	102	127
Março	0,98	0,99	0,96	1,27	100	102	78
Abril	1,05	0,86	1,06	1,68	123	100	63
Mai	1,15	0,69	1,14	1,25	167	101	92
Junho	1,10	0,67	1,10	1,27	165	101	87
Julho	1,28	0,69	1,28	0,57	187	101	226
Agosto	1,16	0,32	1,16	1,19	368	100	97
Setembro	1,24	0,91	1,22	1,05	136	101	118
Outubro	1,25	0,52	1,28	1,23	242	98	102
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	11,89	8,24	11,76	12,33	144	101	96

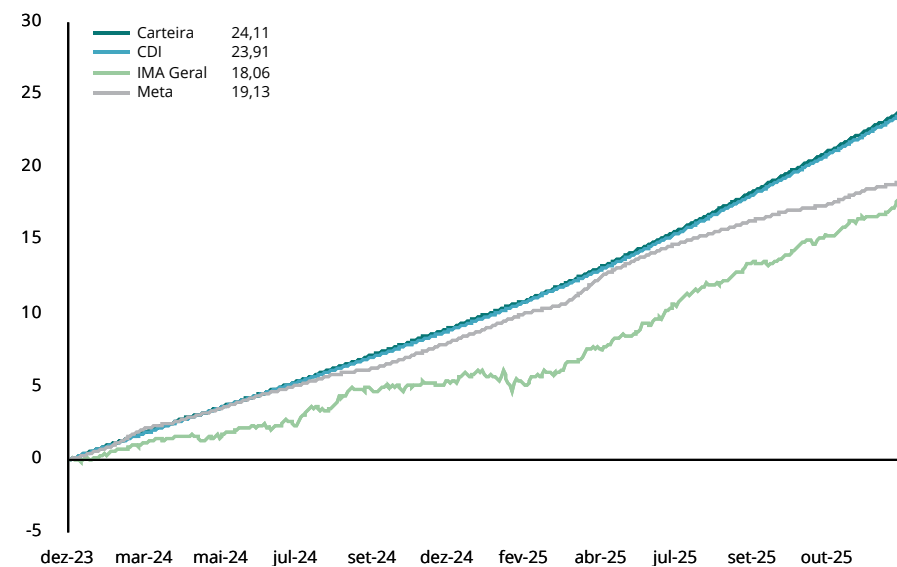
RENTABILIDADE DURANTE O MÊS (EVOLUÇÃO DIÁRIA)



CARTEIRA x INDICADORES EM 2025



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2023



APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/10/2025	273,18	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
06/10/2025	434.736,74	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
07/10/2025	124,16	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
08/10/2025	128.953,76	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
22/10/2025	62.645,53	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
27/10/2025	3.283.976,54	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado

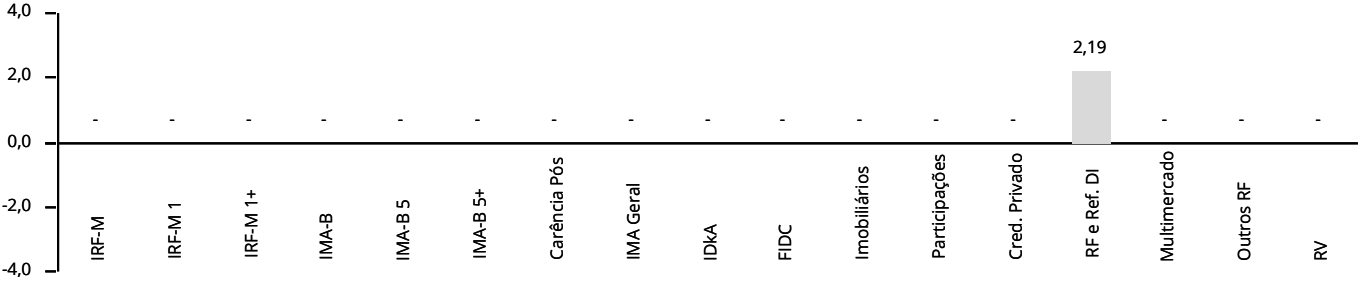
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
06/10/2025	84.083,85	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
08/10/2025	4.143,26	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
09/10/2025	227.008,46	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
23/10/2025	1.408.575,04	Resgate	Caixa Brasil Referenciado

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	3.910.709,91
Resgates	1.723.810,61
Saldo	2.186.899,30

MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES (DURANTE O MÊS, EM R\$ MILHÕES)



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



IPPA

Consolidado

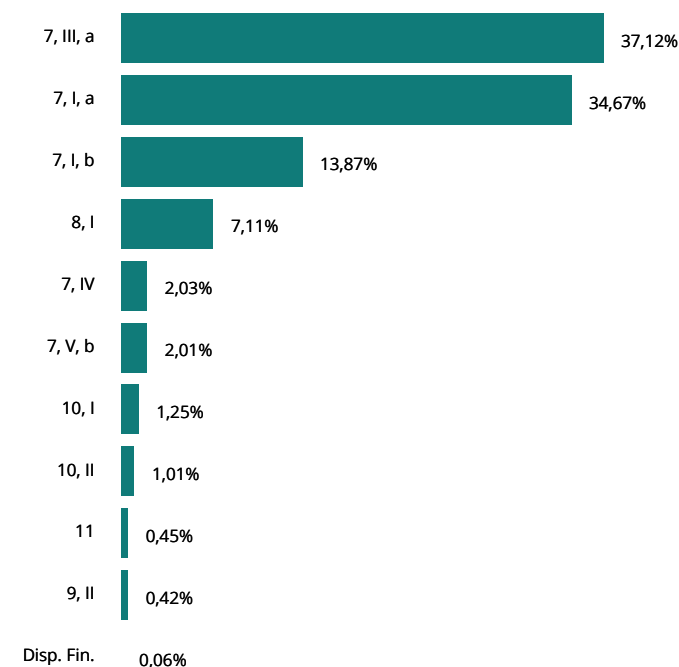
ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	34,7%	221.715.460,89	219.916.281,46
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/03/2022 Tx 5.8500)	1,9%	11.977.951,89	11.881.723,79
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/10/2021 Tx 4.9200)	1,9%	12.195.471,62	12.107.250,07
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/10/2022 Tx 5.8000)	2,8%	17.942.301,47	17.798.933,59
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 26/10/2021 Tx 5.3500)	1,9%	12.227.030,81	12.134.043,66
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 29/04/2024 Tx 6.1000)	1,7%	10.725.818,24	10.637.354,68
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 24/07/2024 Tx 6.3200)	2,7%	17.269.236,41	17.123.567,95
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 02/02/2023 Tx 6.4500)	0,4%	2.801.294,71	2.777.315,55
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 09/03/2023 Tx 6.3985)	3,6%	22.828.670,80	22.634.604,90
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 11/05/2022 Tx 5.7860)	1,8%	11.543.581,90	11.451.486,37
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.7395)	3,5%	22.081.592,70	21.906.296,35
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/03/2024 Tx 5,8000)	3,4%	21.592.779,15	21.420.219,94
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3707)	1,8%	11.452.611,40	11.355.352,57
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/08/2024 Tx 6,1200)	7,4%	47.077.119,79	46.688.132,04
FUNDOS DE RENDA FIXA	53,0%	338.867.614,50	333.532.950,11
Banrisul Absoluto	1,3%	8.262.280,39	8.158.066,39
BB FIC Curto Prazo Automático	0,0%	80,61 ▲	-
BB FIC Espelho Sulamérica ASG IS Crédito Privado	1,3%	8.362.774,02	8.264.824,74
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7,2%	46.219.491,17 ▲	45.625.330,17
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	5,1%	32.610.241,55	32.295.850,73
BB Previdenciário Títulos Públicos 2026 Especial	0,7%	4.632.972,82	4.587.293,86
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	3,3%	21.176.637,01	20.972.216,27
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	4,7%	29.788.313,71 ▲	26.892.940,17
BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples	0,1%	596.577,06	589.082,17
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	6,2%	39.718.600,18 ▼	43.295.588,60
Caixa Brasil Referenciado	9,6%	61.206.128,34 ▲	58.286.717,01
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	0,0%	12.141,10	12.017,24
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	3,3%	21.404.503,86	21.136.499,00
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	0,8%	5.325.669,96	5.262.581,08
Safrá FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	0,5%	3.397.357,88	3.354.059,65
Safrá FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	4,9%	31.462.710,01	31.072.202,09

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 34,67%
- Fundos de Renda Fixa 52,99%
- Ativos de Renda Fixa 2,03%
- Fundos de Renda Variável 7,11%
- Investimentos no Exterior 0,42%
- Fundos Multimercado 1,25%
- Fundos em Participações 1,01%
- Fundos Imobiliários 0,45%
- Contas Correntes 0,06%

POR TIPO DE ATIVO



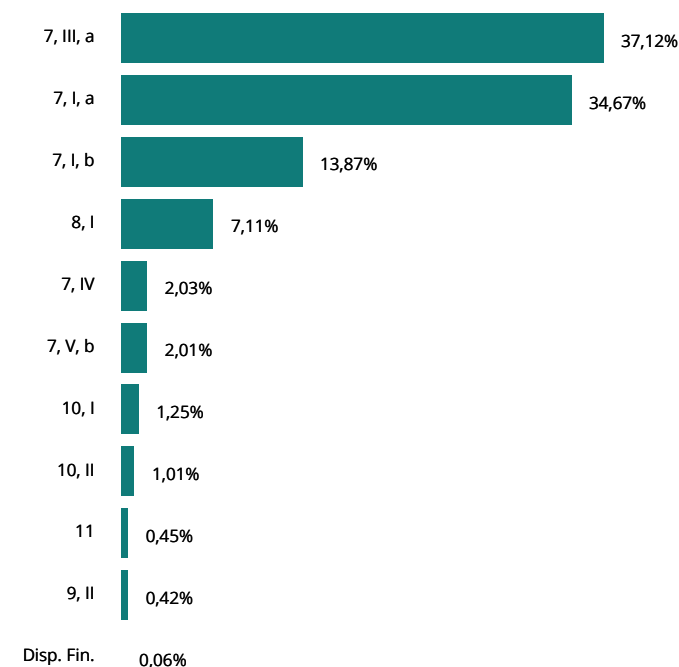
ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA	53,0%	338.867.614,50	333.532.950,11
Security Referenciado Crédito Privado	0,2%	1.069.130,33	1.060.641,44
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	3,5%	22.525.831,88 ▲	21.243.373,39
Tower II Renda Fixa IMA-B 5	0,1%	919.279,40	912.700,68
Tower Renda Fixa IMA-B 5	0,0%	176.893,22 ▼	510.965,43
ATIVOS DE RENDA FIXA	2,0%	12.970.808,42	12.831.167,14
Letra Financeira BTG 01/07/2033 - IPCA + 7,14	2,0%	12.970.808,42	12.831.167,14
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	7,1%	45.470.847,75	44.111.372,86
BB FIA Bolsa Americana	0,3%	1.845.715,80	1.797.242,82
BB FIC FIA Setor Financeiro	1,0%	6.189.880,20	6.187.231,47
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	2,0%	13.036.225,95	12.334.864,88
Caixa FIA Seguridade	0,2%	1.216.118,79	1.227.634,21
Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo	1,1%	7.046.665,16	6.907.195,06
Caixa FIC FIA Multigestor	0,5%	2.958.277,43	2.942.267,05
Itaú FIC FIA Dunamis	0,2%	1.525.179,58	1.419.994,82
Itaú FIC FIA Dunamis Institucional	0,2%	1.426.448,43	1.333.404,95
Itaú FIC FIA Momento 30 II	0,7%	4.296.099,39	4.215.788,02
Próprio Capital FIA	0,3%	2.200.203,55	2.140.199,31
Safrá FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	0,6%	3.730.033,47	3.605.550,27
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,4%	2.690.146,46	2.678.498,33
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	0,4%	2.690.146,46	2.678.498,33
FUNDOS MULTIMERCADO	1,3%	8.019.151,92	7.776.919,55
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1,3%	8.019.151,92	7.776.919,55
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	1,0%	6.452.730,73	6.524.695,86
Brasil Florestal FIC FIP	0,3%	2.215.478,40	2.216.568,63
BTG FIP Economia Real II	0,3%	2.038.032,18	2.052.661,05
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,3%	2.199.220,15	2.255.466,18
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,4%	2.859.153,50	2.856.755,45
Aquilla FII	0,1%	815.887,47	817.055,21
Haz FII	0,3%	2.043.266,03	2.039.700,24

POR SEGMENTO



Títulos Públicos	34,67%
Fundos de Renda Fixa	52,99%
Ativos de Renda Fixa	2,03%
Fundos de Renda Variável	7,11%
Investimentos no Exterior	0,42%
Fundos Multimercado	1,25%
Fundos em Participações	1,01%
Fundos Imobiliários	0,45%
Contas Correntes	0,06%

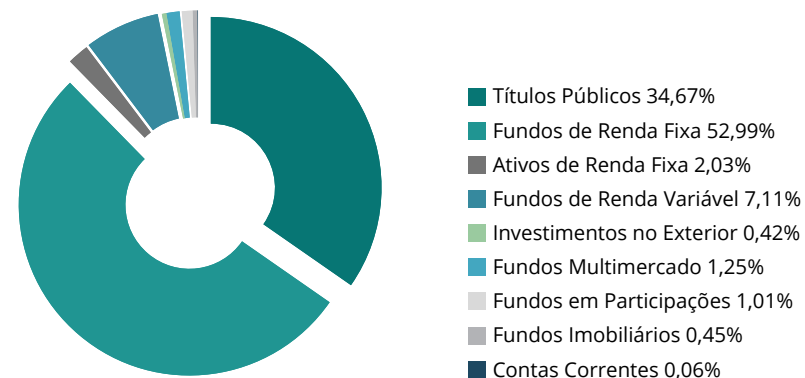
POR TIPO DE ATIVO



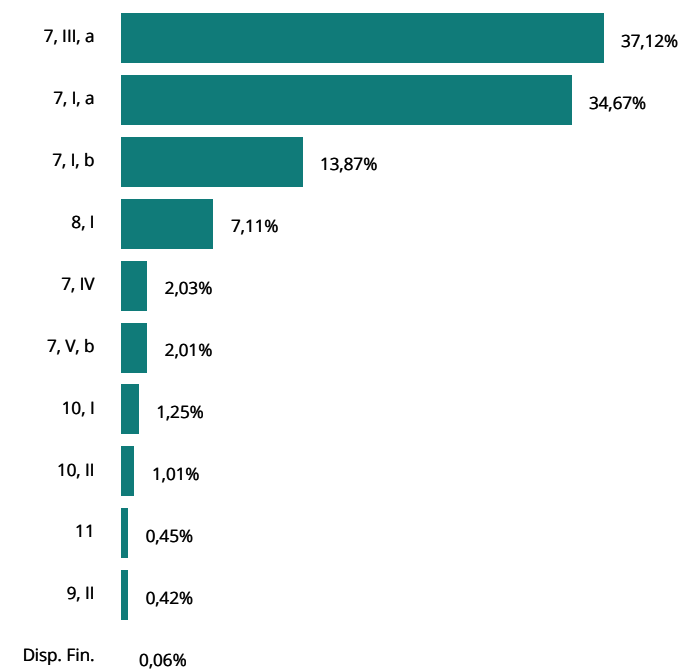
ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
CONTAS CORRENTES	0,1%	401.986,40	1.047.610,38
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	-	-
Bradesco	0,0%	-	-
BTG Pactual	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,1%	401.986,40	47.610,38
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Safra	0,0%	-	-
Sicredi	0,0%	-	1.000.000,00
XP Investimentos	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	639.447.900,57	631.276.251,14

 Entrada de Recursos
  Nova Aplicação
  Saída de Recursos
  Resgate Total

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	12.597.811,66	1.914.931,53	1.083.606,36	1.589.159,43	1.799.179,43			18.984.688,41
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/03/2022 Tx 5.8500)	671.012,75	100.607,21	56.956,42	84.932,03	96.228,10			1.009.736,51
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/10/2021 Tx 4.9200)	635.292,12	93.105,63	49.267,70	77.290,42	88.221,55			943.177,42
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/10/2022 Tx 5.8000)	1.001.360,16	149.978,08	84.624,34	126.516,84	143.367,88			1.505.847,30
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 26/10/2021 Tx 5.3500)	659.230,98	97.681,78	53.453,45	81.762,37	92.987,15			985.115,73
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 29/04/2024 Tx 6.1000)	612.111,66	92.283,67	53.044,45	78.219,46	88.463,56			924.122,80
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 24/07/2024 Tx 6.3200)	1.001.670,07	151.679,72	88.308,97	129.006,05	145.668,46			1.516.333,27
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 02/02/2023 Tx 6.4500)	166.109,23	25.701,77	14.927,25	21.253,42	23.979,16			251.970,83
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 09/03/2023 Tx 6.3985)	1.346.929,44	208.121,93	120.412,39	171.944,87	194.065,90			2.041.474,53
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 11/05/2022 Tx 5.7860)	650.445,56	99.147,46	55.358,64	81.266,02	92.095,53			978.313,21
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.7395)	1.239.773,53	188.762,18	105.105,44	154.608,10	175.296,35			1.863.545,60
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/03/2024 Tx 5.8000)	1.218.010,88	185.709,30	103.787,72	152.252,40	172.559,21			1.832.319,51
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3707)	675.178,22	104.298,30	60.325,51	86.153,18	97.258,83			1.023.214,04
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/08/2024 Tx 6,1200)	2.720.687,06	417.854,50	238.034,08	343.954,27	388.987,75			4.109.517,66
FUNDOS DE RENDA FIXA	16.482.659,55	4.062.181,16	3.226.215,05	4.261.734,34	4.006.577,83			32.039.367,93
Banrisul Absoluto	348.889,50	80.946,99	80.580,61	98.640,09	104.214,00			713.271,19
BB FIC Curto Prazo Automático	-	-	-	0,39	0,61			1,00
BB FIC Espelho Sulamérica ASG IS Crédito Privado	173.643,92	100.713,46	94.325,19	103.439,37	97.949,28			570.071,22
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	2.606.617,48	568.192,99	510.718,58	558.302,99	581.642,13			4.825.474,17
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	417.900,19	940.358,09	(85.144,89)	474.876,54	314.390,82			2.062.380,75
BB Previdenciário Inflação Crédito Privado	454.064,62	-	-	-	-			454.064,62
BB Previdenciário Títulos Públicos 2026 Especial	19.060,16	41.882,25	49.305,45	48.065,49	45.678,96			203.992,31
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	1.572.887,51	(156.999,83)	250.355,14	79.475,12	204.420,74			1.950.138,68
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	1.495.956,30	311.503,72	295.409,43	325.183,61	371.400,47			2.799.453,53
BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples	34.314,08	7.257,23	6.676,48	7.039,94	7.494,89			62.782,62
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	1.547.697,44	406.929,01	431.045,30	512.154,36	482.276,79			3.380.102,90
Caixa Brasil Referenciado	3.269.636,16	769.812,96	670.345,04	692.943,91	732.592,03			6.135.330,10
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	954,55	(97,00)	97,01	62,02	123,86			1.140,44
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	1.189.202,08	247.369,35	249.640,49	247.859,45	268.004,86			2.202.076,23
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	241.077,77	65.072,81	54.396,11	60.924,47	63.088,88			484.560,04
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	194.926,74	41.523,74	38.218,28	40.278,01	43.298,23			358.245,00
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	1.787.611,04	382.326,76	348.583,00	370.777,47	390.507,92			3.279.806,19
Security Referenciado Crédito Privado	41.604,69	8.558,22	7.552,57	8.264,61	8.488,89			74.468,98
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	1.111.889,15	241.883,26	226.427,59	256.247,45	282.458,49			2.118.905,94
Tower II Renda Fixa IMA-B 5	5.669,26	7.230,46	6.190,70	6.004,67	6.578,72			31.673,81
Tower Renda Fixa IMA-B 5	(30.943,09)	(2.283,31)	(8.507,03)	371.194,38	1.967,26			331.428,21
ATIVOS DE RENDA FIXA	798.249,69	109.883,91	105.822,00	65.186,38	139.641,28			1.218.783,26
Letra Financeira BTG 01/07/2033 - IPCA + 7,14	798.249,69	109.883,91	105.822,00	65.186,38	139.641,28			1.218.783,26

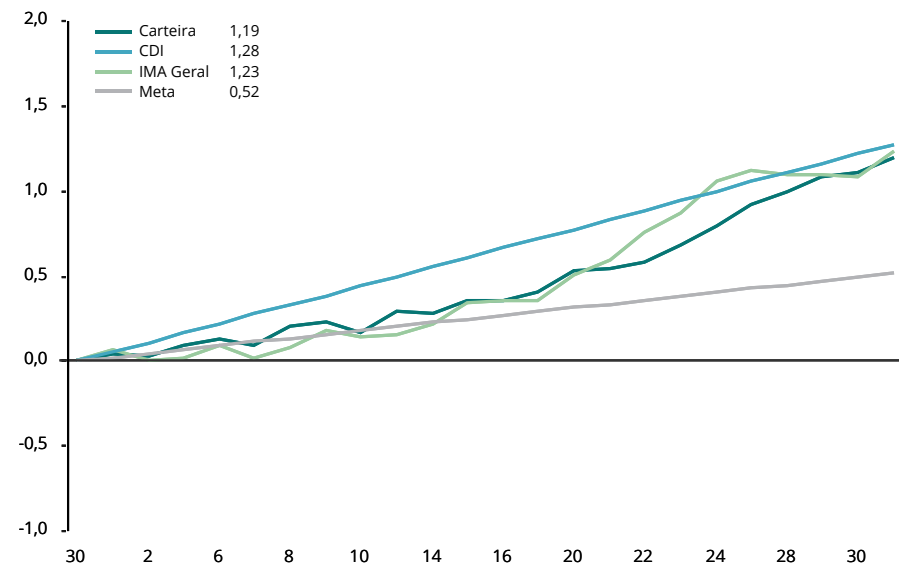
RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	3.163.585,57	(794.127,43)	1.579.391,81	1.686.498,77	1.359.474,89			6.994.823,61
BB FIA Bolsa Americana	105.814,09	43.770,23	44.748,18	68.722,12	48.472,98			311.527,60
BB FIC FIA Setor Financeiro	1.420.072,61	(476.174,00)	444.818,64	242.229,87	2.648,73			1.633.595,85
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	(951.678,42)	679.002,77	(72.785,57)	465.715,95	701.361,07			821.615,80
Caixa FIA Seguridade	81.126,56	(72.300,64)	50.289,29	81.619,54	(11.515,42)			129.219,33
Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo	1.091.525,68	(377.099,97)	365.004,27	289.700,02	139.470,10			1.508.600,10
Caixa FIC FIA Multigestor	436.076,38	(166.675,67)	182.207,91	81.474,29	16.010,38			549.093,29
Itaú FIC FIA Dunamis	93.869,43	(105.665,19)	85.148,86	112.329,28	105.184,76			290.867,14
Itaú FIC FIA Dunamis Institucional	88.214,04	(99.110,54)	79.905,16	105.210,84	93.043,48			267.262,98
Itaú FIC FIA Momento 30 II	679.769,18	(273.314,78)	315.467,92	131.604,22	80.311,37			933.837,91
Próprio Capital FIA	405.341,65	(105.540,91)	100.646,64	24.996,30	60.004,24			485.447,92
Safrá FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	(286.545,63)	158.981,27	(16.059,49)	82.896,34	124.483,20			63.755,69
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	292.054,53	(36.612,54)	65.389,30	113.764,37	11.648,13			446.243,79
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	292.054,53	(36.612,54)	65.389,30	113.764,37	11.648,13			446.243,79
FUNDOS MULTIMERCADO	543.618,11	216.556,02	187.895,91	321.555,30	242.232,37			1.511.857,71
Caixa Bolsa Americana Multimercado	543.618,11	216.556,02	187.895,91	321.555,30	242.232,37			1.511.857,71
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	483.121,40	(26.911,03)	29.632,88	4.999,35	(71.965,13)			418.877,47
Brasil Florestal FIC FIP	(6.163,21)	(1.081,33)	(1.058,32)	(1.048,30)	(1.090,23)			(10.441,39)
BTG FIP Economia Real II	293.020,72	(14.763,27)	7.438,59	(10.882,87)	(14.628,87)			260.184,30
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	196.263,89	(11.066,43)	23.252,61	16.930,52	(56.246,03)			169.134,56
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	(77.737,01)	2.359,22	(121.998,50)	4.447,92	2.398,05			(190.530,32)
Aquilla FII	(14.454,95)	(1.172,24)	(126.275,66)	(1.157,69)	(1.167,74)			(144.228,28)
Haz FII	(63.282,06)	3.531,46	4.277,16	5.605,61	3.565,79			(46.302,04)
TOTAL	34.283.363,50	5.448.260,84	6.155.954,81	8.047.345,86	7.489.186,85			61.424.111,86

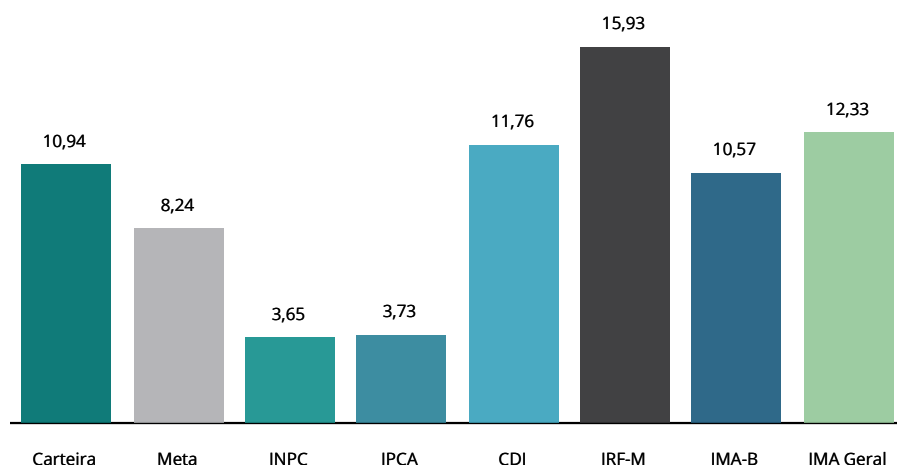
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 5,23% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,96	0,59	1,01	1,40	164	95	69
Fevereiro	0,67	1,74	0,99	0,79	38	68	84
Março	0,94	0,99	0,96	1,27	95	98	74
Abril	1,14	0,86	1,06	1,68	133	108	68
Mai	1,44	0,69	1,14	1,25	210	127	116
Junho	0,89	0,67	1,10	1,27	134	81	70
Julho	0,90	0,69	1,28	0,57	131	71	158
Agosto	1,01	0,32	1,16	1,19	320	87	85
Setembro	1,30	0,91	1,22	1,05	143	107	124
Outubro	1,19	0,52	1,28	1,23	231	93	97
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	10,94	8,24	11,76	12,33	133	93	89

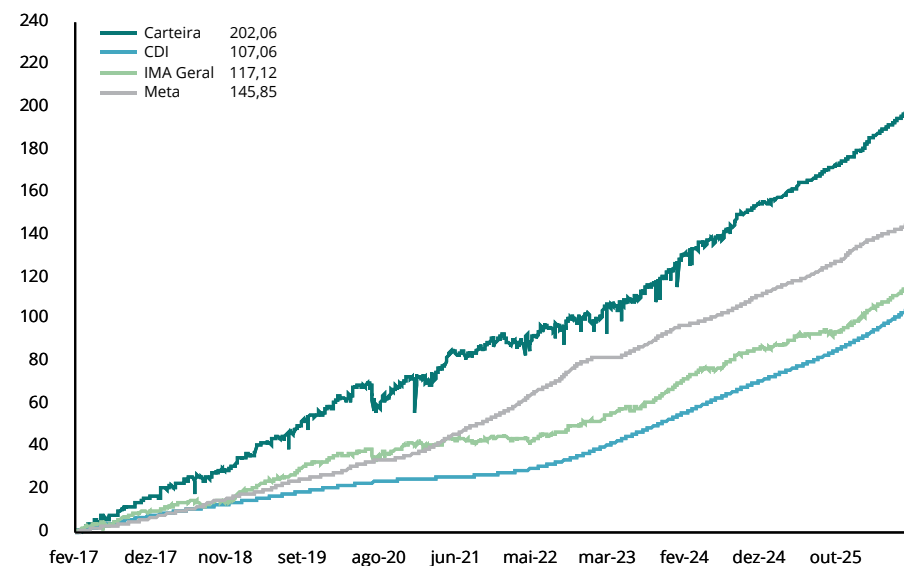
RENTABILIDADE DURANTE O MÊS (EVOLUÇÃO DIÁRIA)



CARTEIRA x INDICADORES EM 2025



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE FEVEREIRO/2017



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/03/2022 Tx 5.8500)	Sem bench	0,81	157%	9,04	110%	11,05	109%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 08/10/2021 Tx 4.9200)	Sem bench	0,73	141%	8,24	100%	10,08	100%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/10/2022 Tx 5.8000)	Sem bench	0,81	156%	9,00	109%	10,99	109%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 26/10/2021 Tx 5.3500)	Sem bench	0,77	148%	8,61	105%	10,52	104%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 29/04/2024 Tx 6.1000)	Sem bench	0,83	161%	9,25	112%	11,31	112%
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 24/07/2024 Tx 6.3200)	Sem bench	0,85	165%	9,44	115%	11,54	114%
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 02/02/2023 Tx 6.4500)	Sem bench	0,86	167%	9,55	116%	11,68	115%
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 09/03/2023 Tx 6.3985)	Sem bench	0,86	166%	9,49	115%	11,61	115%
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 11/05/2022 Tx 5.7860)	Sem bench	0,80	156%	8,97	109%	10,97	108%
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.7395)	Sem bench	0,80	155%	8,93	108%	10,92	108%
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/03/2024 Tx 5,8000)	Sem bench	0,81	156%	8,98	109%	10,99	109%
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3707)	Sem bench	0,86	166%	9,48	115%	11,60	115%
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/08/2024 Tx 6,1200)	Sem bench	0,83	161%	9,25	112%	11,32	112%
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Banrisul Absoluto	CDI	1,28	248%	11,77	143%	13,65	135%
BB FIC Curto Prazo Automático	CDI	0,99	192%	8,92	108%	10,32	102%
BB FIC Espelho Sulamérica ASG IS Crédito Privado	CDI	1,19	230%	12,09	147%	13,73	136%
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,27	247%	11,91	145%	13,71	136%
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	CDI	0,97	189%	6,71	81%	12,64	125%
BB Previdenciário Títulos Públicos 2026 Especial	IPCA	1,00	193%	-	-	-	-
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	IPCA	0,97	189%	9,77	119%	7,66	76%
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	1,27	246%	11,91	145%	13,79	136%
BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples	CDI	1,27	247%	11,76	143%	13,65	135%
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	CDI	1,26	243%	11,88	144%	13,72	136%
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,25	242%	11,89	144%	13,73	136%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,03	200%	10,37	126%	7,43	73%
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	1,27	246%	11,47	139%	13,36	132%
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	CDI	1,20	232%	10,01	122%	12,68	125%
Safrá FIC Extra Bancos Crédito Privado Renda Fixa	CDI	1,29	250%	11,79	143%	13,72	136%
Safrá FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	CDI	1,26	244%	11,64	141%	13,50	133%
Security Referenciado Crédito Privado	CDI	0,80	155%	7,49	91%	8,60	85%
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	CDI	1,27	247%	11,75	143%	13,63	135%

VOL. ANUALIZADA		VaR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,29	0,32	0,48	0,53	-81,52	-39,43	-0,00	-2,79
0,29	0,32	0,48	0,53	-100,51	-56,66	-0,01	-2,61
0,29	0,32	0,48	0,53	-82,56	-40,35	-0,00	-2,78
0,29	0,32	0,48	0,53	-91,61	-48,67	-0,00	-2,69
0,29	0,27	0,48	0,44	-76,34	-124,07	-0,00	-0,05
0,29	0,27	0,48	0,44	-71,94	-115,88	-0,00	-0,05
0,29	3,14	0,48	5,17	-69,02	-9,42	0,00	-2,96
0,29	3,13	0,48	5,14	-70,42	-9,53	0,00	-2,94
0,29	2,95	0,48	4,86	-82,79	-10,93	-0,00	-2,77
0,29	2,94	0,48	4,84	-83,83	-11,05	-0,00	-2,76
0,29	0,27	0,48	0,44	-82,51	-130,70	-0,00	-0,05
0,29	3,12	0,48	5,13	-70,66	-9,59	0,00	-2,94
0,29	0,27	0,48	0,44	-75,97	-116,98	-0,00	-0,05
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,13	0,10	0,22	0,16	0,88	-2,21	0,00	0,00
0,00	0,07	0,00	0,12	-7.571,58	-272,08	0,00	0,00
0,11	0,26	0,19	0,43	-54,81	0,93	0,00	-0,03
0,04	0,10	0,06	0,17	-1,65	1,08	0,00	0,00
3,60	4,55	5,92	7,48	-5,62	-1,14	-1,07	-2,26
0,57	-	0,93	-	-29,33	-	-0,02	-
2,50	4,81	4,11	7,90	-8,15	-7,03	-0,40	-4,43
0,03	0,09	0,04	0,14	-21,71	6,37	0,00	0,00
0,01	0,08	0,02	0,14	-24,56	-2,68	0,00	0,00
0,07	0,10	0,11	0,16	-20,10	1,92	0,00	0,00
0,03	0,10	0,06	0,16	-56,64	2,51	0,00	0,00
3,11	4,95	5,11	8,14	-5,29	-7,08	-0,60	-4,53
0,49	0,43	0,81	0,71	-1,06	-4,26	0,00	-0,04
0,49	0,58	0,81	0,95	-10,59	-9,73	-0,02	-0,12
0,07	0,10	0,11	0,16	15,46	-1,74	0,00	0,00
0,01	0,10	0,02	0,17	-132,80	-13,64	0,00	0,00
0,12	0,14	0,19	0,23	-275,67	-205,95	0,00	0,00
0,07	0,09	0,11	0,15	-3,38	-3,84	0,00	0,00

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Tower II Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	0,72	140%	3,57	43%	4,33	43%
Tower Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	-65,38	-12669%	-2,54	-31%	-6,71	-66%
ATIVOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Letra Financeira BTG 01/07/2033 - IPCA + 7,14	IPCA+7,14	1,09	211%	10,37	126%	12,65	125%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
BB FIA Bolsa Americana	SP 500	2,70	523%	20,31	247%	25,04	248%
BB FIC FIA Setor Financeiro	Sem bench	0,04	8%	35,85	435%	22,36	221%
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Sem bench	5,69	1102%	6,73	82%	20,64	204%
Caixa FIA Seguridade	Ibov.	-0,94	-182%	11,89	144%	12,54	124%
Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo	Sem bench	2,02	391%	27,24	331%	15,97	158%
Caixa FIC FIA Multigestor	Ibov.	0,54	105%	22,79	277%	10,58	105%
Itaú FIC FIA Dunamis	Ibov.	7,41	1435%	23,57	286%	16,14	160%
Itaú FIC FIA Dunamis Institucional	Ibov.	6,98	1352%	23,06	280%	16,44	163%
Itaú FIC FIA Momento 30 II	Ibov.	1,91	369%	27,77	337%	15,35	152%
Próprio Capital FIA	Ibov.	2,80	543%	28,31	344%	15,39	152%
Safrá FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	Sem bench	3,45	669%	1,74	21%	13,94	138%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	Ibov.	0,43	84%	19,89	241%	27,72	274%
FUNDOS MULTIMERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	3,11	604%	23,23	282%	28,21	279%
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Brasil Florestal FIC FIP	Sem bench	-0,05	-10%	-0,47	-6%	-0,56	-6%
BTG FIP Economia Real II	IPCA + 8%	-0,71	-138%	16,38	199%	14,44	143%
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Sem bench	-2,49	-483%	10,27	125%	8,95	88%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Aquila FII	Sem bench	-0,14	-28%	-15,02	-182%	-15,23	-151%
Haz FII	Sem bench	0,17	34%	-7,57	-92%	-7,38	-73%
PRINCIPAIS INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Carteira		1,19	231%	10,94	133%	12,64	125%
IPCA		0,09	17%	3,73	45%	4,68	46%
INPC		0,03	6%	3,65	44%	4,49	44%

VOL. ANUALIZADA		VaR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,04	1,07	0,06	1,76	-983,32	-50,62	0,00	-2,25
216,77	278,96	356,56	458,86	-21,16	3,64	-65,53	-65,53
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
12,71	18,05	20,91	29,69	7,96	3,90	-2,52	-18,24
14,66	19,86	24,12	32,66	-5,32	2,96	-5,06	-12,23
9,69	20,16	15,94	33,17	30,70	2,49	-1,09	-24,03
14,38	23,26	23,66	38,25	-10,17	0,45	-3,49	-17,15
14,95	19,34	24,59	31,81	3,83	1,26	-5,98	-13,98
12,17	16,56	20,02	27,24	-3,75	0,08	-4,83	-12,16
16,83	19,84	27,69	32,63	24,65	1,30	-2,13	-11,16
15,55	19,09	25,58	31,40	24,82	1,39	-2,13	-10,58
13,09	16,64	21,53	27,37	3,66	1,07	-3,88	-11,62
13,57	18,93	22,32	31,14	8,03	1,09	-4,88	-13,05
8,47	19,72	13,94	32,43	17,59	0,47	-1,33	-23,20
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
19,32	21,70	31,77	35,70	-2,39	4,07	-3,70	-22,35
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
13,71	18,37	22,55	30,22	9,49	4,71	-2,97	-18,31
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,00	0,01	0,01	0,01	-18.720,90	-15.526,21	-0,05	-0,56
0,06	20,89	0,10	34,35	-2.263,30	0,43	-0,71	-5,15
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,83	1,18	1,37	1,95	-7,52	-4,93	-0,07	-0,43
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
PRINCIPAIS INDICADORES	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
CDI	1,28	247%	11,76	143%	13,69	135%
IRF-M	1,37	266%	15,93	193%	13,41	133%
IRF-M 1	1,29	250%	12,25	149%	13,68	135%
IRF-M 1+	1,41	272%	17,87	217%	13,09	129%
IMA-B	1,05	203%	10,57	128%	7,69	76%
IMA-B 5	1,03	199%	9,42	114%	9,51	94%
IMA-B 5+	1,06	205%	11,30	137%	6,19	61%
IMA Geral	1,23	238%	12,33	150%	12,02	119%
IDkA 2A	1,13	218%	9,72	118%	9,70	96%
IDkA 20A	1,14	221%	13,59	165%	3,26	32%
IGCT	1,95	378%	24,22	294%	15,03	149%
IBrX 50	2,11	409%	22,53	274%	14,52	144%
Ibovespa	2,26	438%	24,32	295%	15,29	151%
META ATUARIAL - IPCA + 5,23% A.A.	0,52		8,24		10,11	

Os fundos que não possuem histórico completo não apresentaram rentabilidade no respectivo período.

VOL. ANUALIZADA		VaR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,00	0,07	-	-	-	-	-	-
1,96	3,42	3,23	5,63	3,36	-0,35	-0,23	-2,87
0,14	0,38	0,23	0,63	7,91	-0,14	0,00	-0,04
2,84	5,16	4,68	8,50	3,19	-0,49	-0,44	-4,61
3,04	4,94	5,01	8,12	-5,07	-6,79	-0,60	-4,49
1,26	2,20	2,08	3,61	-13,47	-10,72	-0,11	-1,81
4,70	7,31	7,74	12,03	-2,99	-5,67	-1,16	-7,20
1,12	1,89	1,85	3,11	-2,82	-4,88	-0,07	-1,37
1,31	2,38	2,16	3,92	-7,67	-9,41	-0,14	-2,08
8,96	13,98	14,74	23,00	-0,75	-3,91	-2,68	-15,42
10,33	15,49	16,99	25,49	4,77	0,97	-4,11	-9,32
9,99	15,20	16,45	25,00	6,00	0,78	-3,85	-8,46
10,12	15,33	16,66	25,22	6,91	1,06	-3,87	-9,28

NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

Introdução

O risco está associado ao grau de incerteza sobre um investimento no futuro, havendo diversas formas de mensurá-lo. A tabela “Medidas de Risco da Carteira” traz algumas das métricas mais tradicionais de análise de risco, que serão brevemente explicadas a seguir.

Volatilidade Anualizada

Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 1,1845% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 3,42% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 4,94% em 12 meses.

Value at Risk - VaR (95%)

Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição normal.

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 1,9489%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 5,63%, e o IMA-B de 8,12%.

Draw-Down

Auxilia a determinar o risco de um investimento ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período.

Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 0,4341%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 2,87% e 4,49%, respectivamente.

Beta

Avalia a sensibilidade da Carteira em relação ao risco do mercado como um todo, representado pelo Índice Ibovespa. Dessa forma, assume-se que o Ibovespa possui um Beta igual a 100%. Calculando o Beta da Carteira, tem-se uma estimativa da sua exposição ao total desse risco.

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 5,6607% do risco experimentado pelo mercado.

Tracking Error

Mensura o quão aderente a Carteira é ao seu Benchmark, nesse caso, representado pela Meta do Instituto. Vistos os retornos dos últimos 12 meses, pode-se afirmar que há 66% de chance de que o retorno diário da Carteira fique entre 0,0780% e -0,0780% da Meta.

Sharpe

Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso, o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido à sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no período.

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 4,9270% menor que aquela realizada pelo CDI.

Treynor

Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da Volatilidade da Carteira. Valores negativos indicam que a Carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado.

Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,0649% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

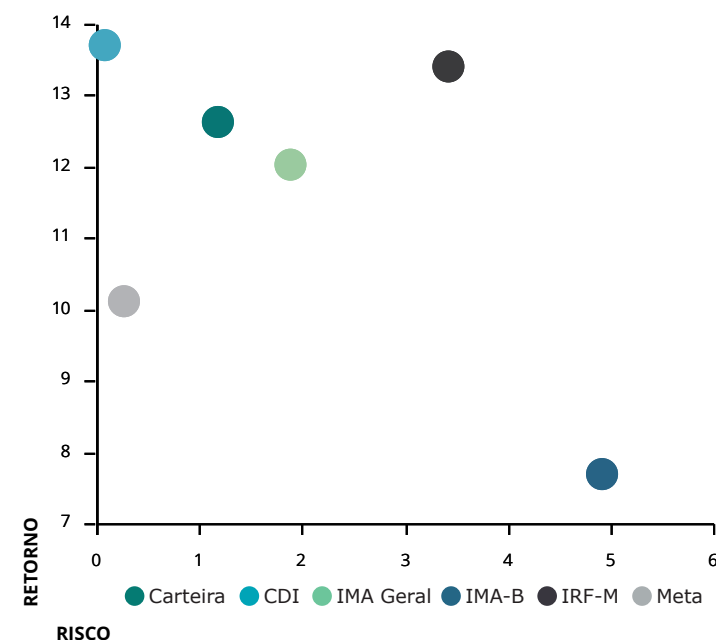
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não tem se convertido em maiores retornos.

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	0,8333	0,8507	1,1845
VaR (95%)	1,3711	1,3998	1,9489
Draw-Down	-0,0663	-0,0982	-0,4341
Beta	6,5245	5,4014	5,6607
Tracking Error	0,0523	0,0541	0,0780
Sharpe	-7,5230	-4,7045	-4,9270
Treynor	-0,0605	-0,0467	-0,0649
Alfa de Jensen	-0,0071	-0,0096	-0,0043

RELAÇÃO RISCO X RETORNO EM 12 MESES (%)

Em geral, há uma forte relação entre o risco e o retorno de um ativo: quanto maior o risco, maior a probabilidade de um retorno (ou perda) mais elevado. O gráfico representa as métricas dessa correlação para a Carteira e para os principais índices. Pontos mais acima no gráfico representam um retorno mais elevado, enquanto pontos mais à direita indicam maior risco.



METODOLOGIA DO STRESS TEST

O Stress Test é comumente utilizado para mensurar como situações de estresse no mercado podem vir a impactar uma Carteira de Investimentos. Por se tratar de uma medida de risco não estatística, esse teste é indicado como um complemento às métricas de risco mais usuais, como Volatilidade e VaR, por exemplo.

Em geral, o teste é formulado em duas etapas. A primeira consiste na elaboração de um cenário de estresse em que são aplicados choques exógenos aos fatores de risco que influenciam a Carteira. Na segunda etapa, analisa-se o impacto do cenário de estresse sobre os investimentos, como é apresentado na tabela "Stress Test" ao lado.

Contabilizamos os retornos mensais, dos últimos 24 meses, de todos os ativos presentes na Carteira. Dadas essas estatísticas, selecionamos a pior rentabilidade de cada ativo e, então, construímos um cenário hipotético no qual todos os ativos entregariam, juntos, as suas respectivas piores rentabilidades experimentadas ao longo do período.

Visando uma apresentação mais concisa, agrupamos os resultados por fatores de risco, que são os índices aos quais os ativos estão vinculados. A coluna Exposição denota o percentual do Patrimônio da Carteira que está atrelado a cada um desses fatores.

As duas colunas mais à direita mostram o impacto do cenário de estresse, em reais e em percentual do patrimônio, estimados para um intervalo de um mês a partir do período atual. Valores positivos indicam que, mesmo frente ao cenário projetado, os ativos atrelados ao respectivo fator de risco incorreriam em ganhos ao Instituto.

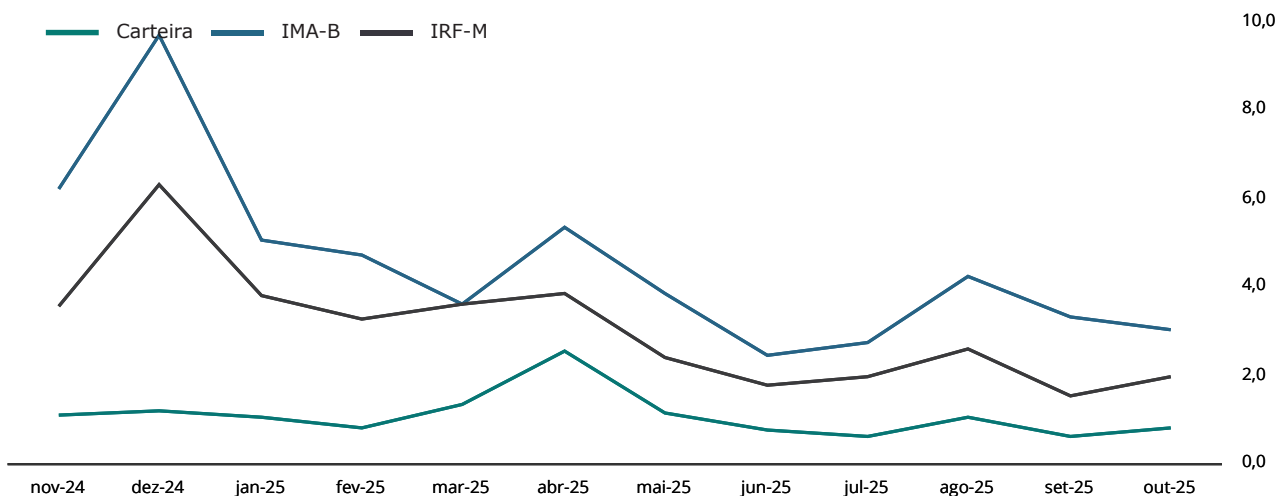
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em Fundos DI, com 50,07% de participação. Mesmo com o cenário de estresse, haveria um ganho de R\$1.172.128,81 nos ativos atrelados a este índice.

No entanto, considerando os demais fatores de risco no cenário, o Instituto perderia R\$4.286.735,89, equivalente a uma queda de 0,67% no patrimônio investido.

Já o gráfico abaixo ilustra a trajetória da Volatilidade Mensal Anualizada da Carteira, em comparação com dois índices do mercado: o IRF-M, mais conservador, e o IMA-B, que apresenta volatilidade mais elevada.

Devido à relação intrínseca entre o risco e o retorno dos ativos, ao mesmo tempo que estar exposto a uma maior volatilidade traz a possibilidade de retornos mais elevados, aumenta-se também a exposição ao risco. Daí a importância de se manter uma Carteira diversificada, conforme a conjuntura do mercado.

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B	38,91%	-1.129.444,76	-0,18%
IMA-B	0,00%	-323,21	-0,00%
IMA-B 5	0,17%	-203.864,80	-0,03%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	38,73%	-925.256,74	-0,14%
IMA GERAL	0,00%	0,00	0,00%
IDKA	0,00%	0,00	0,00%
IDKa 2 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
IDKa 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDKa	0,00%	0,00	0,00%
FIDC	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,45%	-244.803,03	-0,04%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	1,01%	-121.135,46	-0,02%
FUNDOS DI	50,07%	1.172.128,81	0,18%
F. Crédito Privado	2,01%	129.791,73	0,02%
Fundos RF e Ref. DI	46,81%	1.455.068,88	0,23%
Multimercado	1,25%	-412.731,80	-0,06%
OUTROS RF	2,03%	66.232,32	0,01%
RENDA VARIÁVEL	7,54%	-4.029.713,78	-0,63%
Ibov., IBrX e IBrX-50	3,94%	-1.898.339,45	-0,30%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,00%	0,00	0,00%
Small Caps	0,00%	0,00	0,00%
Setorial	0,97%	-493.186,75	-0,08%
Outros RV	2,62%	-1.638.187,58	-0,26%
TOTAL	100,00%	-4.286.735,89	-0,67%

FUNDO	CNPJ	APLICAÇÃO	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA FIXA			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
BB FIC Curto Prazo Automático	42.592.315/0001-15	Geral	D+0	D+0	1,75	Não há	Não há
BB FIC Espelho Sulamérica ASG IS Crédito Privado	51.681.664/0001-02	Geral	D+14	D+15	0,50	Não há	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	44.345.473/0001-04	Geral	D+1	D+1	0,90	Não há	20% exc CDI
BB Previdenciário Títulos Públicos 2026 Especial	39.255.739/0001-80	Geral	D+0	D+0	0,06	17/08/2026	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	46.134.117/0001-69	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2030	Não há
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples	37.927.707/0001-58	Geral	D+0	D+0	0,08	Não há	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	23.215.008/0001-70	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	40.635.061/0001-40	Geral	D+0	D+1	0,01	Não há	20% exc CDI
Safrá FIC Extra Bancos Crédito Privado Renda Fixa	20.441.483/0001-77	Geral	D+0	D+1	0,25	Não há	Não há
Safrá FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	10.347.195/0001-02	Geral	D+0	D+0	0,09	Não há	Não há
Security Referenciado Crédito Privado	09.315.625/0001-17	Profissional	D+90	D+91	1,00	540 dias	15% exc 105% CDI
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	24.634.187/0001-43	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
Tower II Renda Fixa IMA-B 5	23.954.899/0001-87	Qualificado	D+1470	D+1471	0,35	Não há	Não há
Tower Renda Fixa IMA-B 5	12.845.801/0001-37	Profissional	D+1470	D+1471	0,65	Não há	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA Bolsa Americana	36.178.569/0001-99	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	20% exc S&P 500
BB FIC FIA Setor Financeiro	08.973.948/0001-35	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	Geral	D+1	D+3	0,70	Não há	Não há
Caixa FIA Seguridade	30.068.049/0001-47	Geral	D+1	D+3	0,20	45 dias	Não há
Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo	30.068.169/0001-44	Geral	D+13	D+15	2,00	Não há	Não há
Caixa FIC FIA Multigestor	30.068.224/0001-04	Geral	D+23	D+25	1,50	Não há	Não há
Itaú FIC FIA Dunamis	24.571.992/0001-75	Geral	D+21	D+23	0,05	Não há	20% exc Ibovespa
Itaú FIC FIA Dunamis Institucional	36.347.815/0001-99	Geral	D+21	D+23	0,05	Não há	20% exc CDI
Itaú FIC FIA Momento 30 II	42.318.981/0001-60	Geral	D+21	D+23	0,00	Não há	20% exc Ibovespa
Próprio Capital FIA	10.756.685/0001-54	Geral	D+1	D+3	2,80	Não há	20% exc Ibovespa
Safrá FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	Geral	D+1	D+4	1,50	Não há	Não há
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	35.002.482/0001-01	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	APLICAÇÃO	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS MULTIMERCADO			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	Geral	D+0	D+1	0,80	Não há	Não há
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Brasil Florestal FIC FIP	15.190.417/0001-31	Qualificado	D+0	D+0	0,10	No vencimento	Não há
BTG FIP Economia Real II	44.172.951/0001-13	Qualificado	No vencimento	No vencimento	2,10	No vencimento	20% exc IPCA + 8%aa
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	41.745.796/0001-99	Qualificado	No Vencimento	No Vencimento	1,85	No Vencimento	20% exc IPCA+6%aa
FUNDOS IMOBILIÁRIOS			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Aquilla FII	13.555.918/0001-49	Qualificado	D+0	D+2	0,00	Não há	25% exc IPCA+10%aa
Haz FII	14.631.148/0001-39	Qualificado	D+0	D+2	1,20	Não há	Não há

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 58,26% até 90 dias; 41,08% superior a 180 dias; os 0,67% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Banco Bradesco	60.746.948/0001-12	Sim	894.573.442.814,14	0,00	✓
Banrisul Corretora	93.026.847/0001-26	Sim	20.732.261.678,39	0,04	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.768.533.623.590,66	0,01	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	74.320.611.002,88	0,00	✓
BTG Pactual Asset DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	555.677.535.638,33	0,00	✓
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	555.677.535.638,33	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	565.716.956.831,54	0,02	✓
Confederação Sicredi	03.795.072/0001-60	Não	157.517.936.360,05	0,01	✓
Graphen Investimentos	15.403.817/0001-88	Não	612.547.505,58	0,33	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	1.193.312.469.052,53	0,00	✓
Kinea	04.661.817/0001-61	Não	149.698.954.977,00	0,00	✓
Próprio Capital	13.993.865/0001-48	Não	74.556.295,79	2,95	✓
Queluz Gestão	07.250.864/0001-00	Não	457.265.476,92	0,66	✓
Safra Wealth	01.638.542/0001-57	Sim	101.393.547.017,49	0,04	✓
Security	02.295.841/0001-07	Não	3.736.101.827,82	0,03	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	227.741.276.557,96	0,00	✓

Obs.: Patrimônio em 09/2025, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

O % Participação denota o quanto o RPPS detém do PL do Gestor, sendo limitado a 5% pelo Art. 20. O Art. 21 indica se a instituição atende ao disposto no inciso I do parágrafo 2º, sendo necessário que ou o gestor ou o administrador do fundo respeite a regra.

INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS

Caixa DTVM - 42.040.639/0001-40	20,85%
BB Gestão DTVM - 30.822.936/0001-69	18,94%
Safra Wealth - 01.638.542/0001-57	6,04%
Itaú Unibanco Asset - 40.430.971/0001-96	5,32%
Banco Bradesco - 60.746.948/0001-12	4,66%
Confederação Sicredi - 03.795.072/0001-60	3,52%
Banrisul Corretora - 93.026.847/0001-26	1,29%
Queluz Gestão - 07.250.864/0001-00	0,47%
XP Allocation Asset Management - 37.918.829/0001-88	0,42%
Próprio Capital - 13.993.865/0001-48	0,34%
Kinea - 04.661.817/0001-61	0,34%
Graphen Investimentos - 15.403.817/0001-88	0,32%
BTG Pactual Gestora - 09.631.542/0001-37	0,32%
BRPP Estruturados - 22.119.959/0001-83	0,17%
Security - 02.295.841/0001-07	0,17%
BTG Pactual Asset DTVM - 29.650.082/0001-00	0,09%

INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS

Caixa Econômica Federal - 00.360.305/0001-04	20,85%
BB Gestão DTVM - 30.822.936/0001-69	18,94%
J. Safra Serviços - 06.947.853/0001-11	6,04%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	5,32%
Banco Bradesco - 60.746.948/0001-12	4,66%
Sicredi - 01.181.521/0001-55	3,52%
Banrisul Corretora - 93.026.847/0001-26	1,29%
RJI Corretora - 42.066.258/0001-30	0,62%
BNY Mellon - 02.201.501/0001-61	0,51%
BNP Paribas Banco - 01.522.368/0001-82	0,42%
BTG Pactual DTVM - 59.281.253/0001-23	0,41%
Daycoval Banco - 62.232.889/0001-90	0,34%
Intrag DTVM - 62.418.140/0001-31	0,34%

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	7, I, b	7.661.518.798,56	1,29	0,11	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✓
BB FIC Curto Prazo Automático	42.592.315/0001-15	7, I, b	173.787.904.747,51	0,00	0,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Espelho Sulamérica ASG IS Crédito Privado	51.681.664/0001-02	7, V, b	932.845.998,30	1,31	0,90	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	23.531.011.291,60	7,23	0,20	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	44.345.473/0001-04	7, III, a	3.571.229.049,75	5,10	0,91	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2026 Especial	39.255.739/0001-80	7, I, b	1.198.391.968,12	0,72	0,39	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	46.134.117/0001-69	7, I, b	940.091.043,25	3,31	2,25	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	7, III, a	20.081.512.521,55	4,66	0,15	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples	37.927.707/0001-58	7, I, b	3.195.457.776,75	0,09	0,02	Sim	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	✓
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	23.215.008/0001-70	7, III, a	9.376.626.782,59	6,22	0,42	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	24.949.376.062,13	9,58	0,25	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	7, I, b	2.298.701.395,20	0,00	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.092.590.918,05	3,35	1,02	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	40.635.061/0001-40	7, III, a	1.083.743.953,64	0,83	0,49	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	20.441.483/0001-77	7, V, b	4.412.281.923,13	0,53	0,08	Sim	01.638.542/0001-57	06.947.853/0001-11	✓
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	10.347.195/0001-02	7, I, b	2.198.629.203,83	4,92	1,43	Sim	01.638.542/0001-57	06.947.853/0001-11	✓
Security Referenciado Crédito Privado	09.315.625/0001-17	7, V, b	12.372.759,84	0,17	8,64	Não	02.295.841/0001-07	02.201.501/0001-61	✗
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	24.634.187/0001-43	7, I, b	5.663.488.284,37	3,52	0,40	Sim	03.795.072/0001-60	01.181.521/0001-55	✓
Tower II Renda Fixa IMA-B 5	23.954.899/0001-87	7, III, a	40.958.034,48	0,14	2,24	Não	22.119.959/0001-83	42.066.258/0001-30	✓
Tower Renda Fixa IMA-B 5	12.845.801/0001-37	7, III, a	11.370.370,46	0,03	1,56	Não	22.119.959/0001-83	42.066.258/0001-30	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIA Bolsa Americana	36.178.569/0001-99	8, I	1.746.981.189,56	0,29	0,11	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Setor Financeiro	08.973.948/0001-35	8, I	115.477.032,82	0,97	5,36	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	8, I	2.512.532.223,33	2,04	0,52	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIA Seguridade	30.068.049/0001-47	8, I	384.916.095,16	0,19	0,32	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo	30.068.169/0001-44	8, I	741.515.981,76	1,10	0,95	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC FIA Multigestor	30.068.224/0001-04	8, I	319.755.488,49	0,46	0,93	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC FIA Dunamis	24.571.992/0001-75	8, I	1.192.064.887,28	0,24	0,13	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA Dunamis Institucional	36.347.815/0001-99	8, I	111.417.426,54	0,22	1,28	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA Momento 30 II	42.318.981/0001-60	8, I	71.579.172,87	0,67	6,00	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Próprio Capital FIA	10.756.685/0001-54	8, I	76.862.501,96	0,34	2,86	Sim	13.993.865/0001-48	62.232.889/0001-90	✓
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	8, I	666.282.705,78	0,58	0,56	Sim	01.638.542/0001-57	06.947.853/0001-11	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	35.002.482/0001-01	9, II	207.908.970,88	0,42	1,29	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS MULTIMERCADO									
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	2.172.817.626,50	1,25	0,37	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
Brasil Florestal FIC FIP	15.190.417/0001-31	10, II	27.254.576,54	0,35	8,13	Não	07.250.864/0001-00	02.201.501/0001-61	✓
BTG FIP Economia Real II	44.172.951/0001-13	10, II	105.397.868,78	0,32	1,93	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	41.745.796/0001-99	10, II	400.258.067,59	0,34	0,55	Sim	04.661.817/0001-61	62.418.140/0001-31	✓
FUNDOS IMOBILIÁRIOS									
Aquilla FII	13.555.918/0001-49	11	116.134.103,42	0,13	0,70	Não	07.250.864/0001-00	42.066.258/0001-30	✓
Haz FII	14.631.148/0001-39	11	63.266.885,57	0,32	3,23	Não	15.403.817/0001-88	42.066.258/0001-30	✓

Art. 18 retrata o percentual do PL do RPPS que está aplicado no fundo, cujo limite é de 20%. Art. 19 denota o percentual do PL do fundo que o RPPS detém, sendo limitado a 5% em fundos enquadrados no Art. 7 V, e de 15% para os demais. Ambos os Art. 18 e 19 não se aplicam aos fundos enquadrados no Art. 7 I. Art. 21 aponta se o administrador ou o gestor atende às exigências, estando destacado o CNPJ da instituição caso ela não atenda.

POR SEGMENTO

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PI 2025
7, I	310.384.691,77	48,57	100,0	✓
7, I, a	221.715.460,89	34,69	100,0	✓
7, I, b	88.669.230,88	13,88	100,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓
7, III	237.369.121,39	37,14	70,0	✓
7, III, a	237.369.121,39	37,14	70,0	✓
7, III, b	-	0,00	70,0	✓
7, IV	12.970.808,42	2,03	20,0	✓
7, V	12.829.262,23	2,01	25,0	✓
7, V, a	-	0,00	10,0	✓
7, V, b	12.829.262,23	2,01	10,0	✓
7, V, c	-	0,00	10,0	✓
ART. 7	573.553.883,81	89,75	100,0	✓
8, I	45.470.847,75	7,12	40,0	✓
8, II	-	0,00	40,0	✓
ART. 8	45.470.847,75	7,12	40,0	✓
9, I	-	0,00	10,0	✓
9, II	2.690.146,46	0,42	10,0	✓
9, III	-	0,00	10,0	✓
ART. 9	2.690.146,46	0,42	10,0	✓
10, I	8.019.151,92	1,25	10,0	✓
10, II	6.452.730,73	1,01	5,0	✓
10, III	-	0,00	5,0	✓
ART. 10	14.471.882,65	2,26	15,0	✓
ART. 11	2.859.153,50	0,45	10,0	✓
ART. 12	-	0,00	10,0	✓
ART. 8, 10 E 11	62.801.883,90	9,83	40,0	✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	639.045.914,17			

Obs.: Para fins de enquadramento, são desconsideradas as disponibilidades financeiras mantidas em conta corrente e poupança.

PRÓ GESTÃO

O IPPA Previdenciário comprovou adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à Secretaria de Previdência, ao NÍVEL II de aderência na forma por ela estabelecidos.

PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✗ Desenquadrada em relação a Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.
- ✗ Foi infringido o Art. 19 da Resolução CMN 4.963/2021, que limita o percentual do patrimônio do fundo que o RPPS pode deter.
- ✓ O administrador e o gestor dos fundos devem atender ao disposto no parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/2021. Entretanto, o parágrafo 9º do referido artigo estipula que tais requisitos devem ser observados no momento da aplicação. Assim sendo, os fundos que estiverem irregulares, mas cujo aporte seja anterior a 03/01/2022, podem ser mantidos na carteira com status de enquadrados.

A situação econômica dos Estados Unidos continuou como um fator de ameaça para os ativos de risco em outubro. As incertezas envolvendo a ausência de divulgação de dados econômicos em razão da paralisação do governo e a divergência do comitê que decide a direção da política monetária geraram volatilidade durante o mês. No Brasil, o cenário evoluiu de forma benigna, refletindo a dinâmica favorável do movimento inflacionário e das suas expectativas para os próximos anos.

Com a falta de dados oficiais dos Estados Unidos, o mercado de investimento tentou extrair informações da economia a partir de indicadores secundários. Os dados alternativos indicaram a continuidade do processo de enfraquecimento gradual do mercado de trabalho e um comportamento mais favorável da inflação, que foi impulsionado pela menor variação do grupo de Habitação, devido ao preço do aluguel. Além disso, os efeitos tarifários sobre os preços seguiram mais limitados do que se esperava.

Os sinais sugerem ser pouco provável um cenário de recessão ou mesmo uma forte desaceleração na economia americana. Apesar da menor geração de empregos, há resiliência no consumo das famílias e aceleração do investimento, visto as condições monetárias mais expansionistas, que tendem a estimular a demanda nos próximos meses.

Contudo, o cenário observado pelo Federal Reserve indica ainda desafios para equilibrar o estímulo à atividade com a necessidade de convergência da inflação. Apesar da redução de juros da última decisão, o comunicado da autoridade monetária trouxe uma divergência significativa dos membros que decidem os juros. Assim, não está claro qual será a decisão na última reunião do Federal Reserve, havendo uma considerável dependência da evolução dos dados, que seguem indisponíveis em razão da paralisação do governo.

Na Europa, o ambiente econômico segue desafiador, ainda que sinais de estabilização forneçam algum alívio ao bloco. O setor de serviços mostra fôlego em países como a Alemanha, enquanto a França permanece fragilizada pela instabilidade política. A indústria avança lentamente, com emprego crescendo e custos moderando. A inflação, embora mais próxima da meta, ainda encontra resistência na área de serviços, o que resulta em um tom mais cauteloso para gestão da política monetária pelo Banco Central Europeu (BCE) que, na última reunião, manteve os juros inalterados. Espera-se um contexto de crescimento contido, sustentado por políticas fiscais e preservação da estabilidade pelo BCE.

A China, por sua vez, adota uma estratégia de resiliência econômica para compensar o enfraquecimento da demanda interna e a deflação persistente. O governo tem intensificado medidas de estímulos, diante da tensão comercial com os Estados Unidos observada nos últimos meses, fator que trouxe encolhimento industrial em outubro e redução do crescimento do Produto Interno Bruto. A trégua tarifária firmada no fim do mês alivia as tensões, mas o acordo será reavaliado anualmente, mantendo as incertezas. Logo, o plano econômico de Pequim é enfatizar setores estratégicos e tornar-se autossuficiente em tecnologia, envolvendo inteligência artificial e semicondutores.

Além disso, o consumo doméstico é um dos pilares de uma economia mais independente de exportações, com foco na ampliação de proteção social e incentivo aos gastos das famílias. O país continua sendo um eixo fundamental de estabilidade para as cadeias globais, embora a transição para um modelo econômico mais voltado ao mercado interno ainda imponha desafios significativos.

No Brasil, o cenário político foi marcado por disputas orçamentárias e pela busca de equilíbrio entre responsabilidade fiscal e ambições eleitorais. Em momento de tensões com o Congresso, o governo submeteu novamente medidas para recompor receitas via tributação de apostas e fintechs, enquanto amplia gastos com programas sociais e iniciativas de habitação. Além disso, a Lei de Diretrizes Orçamentárias foi adiada novamente, agravando os desequilíbrios orçamentários e percepção de risco fiscal. Contudo, a popularidade do presidente Lula se mantém em trajetória favorável, o que reforça para o próximo ano a perspectiva de ampliação de investimentos públicos e sociais.

A atividade econômica, por sua vez, mostra sinais de moderação, embora permaneça em patamar robusto. De acordo com os dados do IBGE de agosto, o setor industrial ensaiava uma recuperação após meses de contração, enquanto o setor de serviços sentia os efeitos de um consumo mais seletivo. Já o varejo, apoiado por um mercado de trabalho aquecido e média salarial ainda elevada, sustenta relativo nível de atividade, ainda que o crédito caro limite o consumo.

Apesar da trajetória de desinflação no país e da composição dos preços desacelerando mais rápido do que esperado, a situação do mercado de trabalho resiste ao ciclo econômico de juros elevados. A geração de empregos formais permanece sólida, com um aumento no número de vagas, especialmente no setor de serviços. A combinação de desemprego baixo e melhora do poder de compra reforça cautela e exige atenção do Banco Central, que deve conduzir a política monetária de uma forma mais prudente.

Em outubro, as bolsas globais encerraram em alta, juntamente com o recuo dos juros futuros e valorização do dólar em relação às principais moedas. No Brasil, os investimentos acompanharam a direção externa, que também foram beneficiados pela melhora da percepção inflacionária doméstica e pelos resultados corporativos positivos. O Ibovespa apresentou rentabilidade positiva e a curva de juros recuou, beneficiando os benchmarks de renda fixa.