

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

OUTUBRO - 2025



| | |
|--|----|
| Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações | 3 |
| Distribuição da Carteira | 8 |
| Retorno da Carteira por Ativo | 9 |
| Rentabilidade da Carteira (em %) | 14 |
| Rentabilidade e Risco dos Ativos | 15 |
| Análise do Risco da Carteira | 20 |
| Movimentações | 22 |
| Enquadramento da Carteira | 24 |
| Comentários do Mês | 28 |

Disclaimer

Este relatório é fornecido exclusivamente a título informativo e não constitui nem deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de valores mobiliários, instrumento financeiro ou de participação em qualquer estratégia de negócios específica, qualquer que seja a jurisdição. Algumas das informações aqui contidas foram obtidas com base em dados de mercado, de fontes públicas consideradas confiáveis, ou ainda através de documentos fornecidos pelo próprio cliente. A emissora deste relatório não declara ou garante, de forma expressa ou implícita, a integridade, confiabilidade ou exatidão de tais informações e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório e de seu conteúdo. As opiniões, estimativas e projeções expressas neste relatório refletem o atual julgamento do responsável pelo seu conteúdo na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. As projeções utilizam dados históricos e suposições, de forma que devem ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não estão livres de erros; (2) Não é possível garantir que os cenários obtidos venham efetivamente a ocorrer; (3) Não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado, nem de exposição máxima de perda; (4) Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura; e (5) Não há qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, prestada pela emissora do relatório ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito – FGC.

| ATIVOS | ENQ. | % | OUTUBRO | SETEMBRO | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM | TAXA PERFORMANCE |
|--|---------|------------------------|--|-----------------------------------|---------------------------------|----------|------------|------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO | | 0,99 | 19.944.052,37 | 19.891.753,97 | | | | |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 | 7, I, a | 0,02 | 325.288,56  | 344.026,23 | D+0 | D+0 | 01/01/2027 | 0,00 |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 | 7, I, a | 0,01 | 101.263,74  | 107.096,86 | D+0 | D+0 | 01/01/2027 | 0,00 |
| CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 | 7, I, a | 0,01 | 196.893,71  | 207.684,61 | D+0 | D+0 | 01/01/2027 | 0,00 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 | 7, I, a | 0,00 | 49.029,00  | 51.853,23 | D+0 | D+0 | 01/01/2027 | 0,00 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 | 7, I, a | 0,00 | 56.571,92  | 59.830,65 | D+0 | D+0 | 01/01/2027 | 0,00 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 | 7, I, a | 0,00 | 29.040,25  | 30.713,07 | D+0 | D+0 | 01/01/2027 | 0,00 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 | 7, I, a | 0,00 | 73.354,93  | 77.580,41 | D+0 | D+0 | 01/01/2027 | 0,00 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704 | 7, I, a | 0,35 | 7.178.701,18 | 7.113.472,17 | D+0 | D+0 | Não há | 0,00 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694 | 7, I, a | 0,33 | 6.743.876,99 | 6.682.599,00 | D+0 | D+0 | Não há | 0,00 |
| NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703 | 7, I, a | 0,26 | 5.190.032,09 | 5.216.897,74 | D+0 | D+0 | Não há | 0,00 |
| TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA | | 57,08 | 1.155.135.080,86 | 1.145.527.479,61 | | | | |
| NTN-B 2028-08 (Compra 04/11/24 Tx 7.0650) 28545882 | 7, I, a | 0,45 | 9.013.264,43 | 8.931.531,62 | D+0 | D+0 | 15/08/2028 | 0,00 |
| NTN-B 2028-08 (Compra 17/10/24 Tx 6.8201) 28321220 | 7, I, a | 1,57 | 31.732.119,18 | 31.450.958,13 | D+0 | D+0 | 15/08/2028 | 0,00 |
| NTN-B 2028-08 (Compra 25/09/24 Tx 6.6575) 28108107 | 7, I, a | 1,33 | 26.858.792,74 | 26.624.822,02 | D+0 | D+0 | 15/08/2028 | 0,00 |
| NTN-B 2032-08 (Compra 03/10/24 Tx 6.5070) 28171036 | 7, I, a | 0,33 | 6.761.737,80 | 6.703.641,33 | D+0 | D+0 | 15/08/2032 | 0,00 |
| NTN-B 2032-08 (Compra 04/07/24 Tx 6.5310) 27631128 | 7, I, a | 0,56 | 11.259.326,98 | 11.162.421,04 | D+0 | D+0 | 15/08/2032 | 0,00 |
| NTN-B 2032-08 (Compra 21/11/24 Tx 6.8950) 28643954 | 7, I, a | 1,31 | 26.498.642,74 | 26.262.129,36 | D+0 | D+0 | 15/08/2032 | 0,00 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 06/06/24 Tx 6.2220) 27425038 | 7, I, a | 0,57 | 11.574.993,24 | 11.478.283,84 | D+0 | D+0 | 15/05/2035 | 0,00 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 10/01/22 Tx 5.3630) 17882558 | 7, I, a | 0,03 | 603.017,52 | 598.413,45 | D+0 | D+0 | 15/05/2035 | 0,00 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 12/01/22 Tx 5.6400) 17882559 | 7, I, a | 0,06 | 1.217.804,83 | 1.208.226,64 | D+0 | D+0 | 15/05/2035 | 0,00 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 16/03/22 Tx 5.9001) 18044647 | 7, I, a | 0,88 | 17.870.626,37 | 17.726.028,35 | D+0 | D+0 | 15/05/2035 | 0,00 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 16/05/25 Tx 7.3000) 29738303 | 7, I, a | 1,36 | 27.591.174,64 | 27.335.566,77 | D+0 | D+0 | 15/05/2035 | 0,00 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.1830) 20511844 | 7, I, a | 2,29 | 46.387.569,52 | 46.001.109,25 | D+0 | D+0 | 15/05/2035 | 0,00 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 28/07/22 Tx 6.3350) 19266690 | 7, I, a | 1,13 | 22.958.985,24 | 22.764.753,71 | D+0 | D+0 | 15/05/2035 | 0,00 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 03/02/22 Tx 5.5750) 17882560 | 7, I, a | 0,09 | 1.763.458,05 | 1.749.687,02 | D+0 | D+0 | 15/08/2040 | 0,00 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 04/03/22 Tx 5.7920) 17953354 | 7, I, a | 0,83 | 16.750.438,54 | 16.616.445,53 | D+0 | D+0 | 15/08/2040 | 0,00 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 05/08/25 Tx 7.2800) 30130254 | 7, I, a | 1,18 | 23.940.953,79 | 23.719.699,81 | D+0 | D+0 | 15/08/2040 | 0,00 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 07/04/22 Tx 5.5050) 18240188 | 7, I, a | 1,16 | 23.399.006,29 | 23.217.217,15 | D+0 | D+0 | 15/08/2040 | 0,00 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 16/02/22 Tx 5.6400) 17882562 | 7, I, a | 0,18 | 3.614.998,86 | 3.586.563,23 | D+0 | D+0 | 15/08/2040 | 0,00 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 03/06/22 Tx 5.8640) 18787246 | 7, I, a | 1,18 | 23.864.648,34 | 23.672.463,11 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 04/12/24 Tx 6.8815) 28750389 | 7, I, a | 0,53 | 10.718.065,50 | 10.622.524,97 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.0960) 19077099 | 7, I, a | 2,30 | 46.528.222,62 | 46.144.161,06 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 08/07/22 Tx 6.1530) 19090831 | 7, I, a | 1,14 | 23.123.001,99 | 22.931.018,57 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 10/03/25 Tx 7.5224) 29316927 | 7, I, a | 2,58 | 52.236.774,53 | 51.743.037,19 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 11/05/22 Tx 5.8880) 18535326 | 7, I, a | 2,85 | 57.690.496,26 | 57.223.997,20 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 |

| ATIVOS | ENQ. | % | OUTUBRO | SETEMBRO | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM | TAXA PERFORMANCE |
|--|-----------|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|----------|------------|------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA | | 57,08 | 1.155.135.080,86 | 1.145.527.479,61 | | | | |
| NTN-B 2045-05 (Compra 12/05/22 Tx 5.9260) 18572187 | 7, I, a | 3,42 | 69.169.338,30 | 68.608.267,03 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7401) 18299996 | 7, I, a | 1,44 | 29.226.670,15 | 28.994.257,54 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 13/05/22 Tx 5.8860) 18587810 | 7, I, a | 3,98 | 80.633.959,63 | 79.982.655,52 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 14/02/25 Tx 7.4900) 29221965 | 7, I, a | 1,20 | 24.187.517,12 | 23.959.557,80 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 25/05/22 Tx 5.8330) 18679225 | 7, I, a | 2,36 | 47.857.216,76 | 47.472.822,31 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 27/04/22 Tx 5.8001) 18374123 | 7, I, a | 2,30 | 46.478.559,97 | 46.106.251,53 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 31/05/22 Tx 5.8500) 18744062 | 7, I, a | 1,18 | 23.897.664,30 | 23.705.472,77 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 |
| NTN-B 2050-08 (Compra 17/07/24 Tx 6.2360) 27684092 | 7, I, a | 0,45 | 9.017.906,90 | 8.942.485,38 | D+0 | D+0 | 15/08/2050 | 0,00 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8410) 18459753 | 7, I, a | 1,26 | 25.488.614,53 | 25.283.598,54 | D+0 | D+0 | 15/05/2055 | 0,00 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 05/05/22 Tx 5.8330) 18490956 | 7, I, a | 2,57 | 52.065.724,89 | 51.647.274,44 | D+0 | D+0 | 15/05/2055 | 0,00 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 05/10/23 Tx 5.9786) 24509922 | 7, I, a | 1,16 | 23.569.317,62 | 23.377.020,06 | D+0 | D+0 | 15/05/2055 | 0,00 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 18/05/22 Tx 5.7820) 18610162 | 7, I, a | 2,34 | 47.322.696,78 | 46.944.652,27 | D+0 | D+0 | 15/05/2055 | 0,00 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 19/04/24 Tx 6.0950) 27073682 | 7, I, a | 2,07 | 41.881.013,31 | 41.535.774,79 | D+0 | D+0 | 15/05/2055 | 0,00 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 19/05/22 Tx 5.8030) 18615713 | 7, I, a | 2,40 | 48.488.453,99 | 48.100.221,60 | D+0 | D+0 | 15/05/2055 | 0,00 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 29/04/22 Tx 5.8301) 18444284 | 7, I, a | 1,89 | 38.322.270,03 | 38.014.729,84 | D+0 | D+0 | 15/05/2055 | 0,00 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 29/09/23 Tx 5.9810) 24414995 | 7, I, a | 1,16 | 23.570.036,58 | 23.377.737,84 | D+0 | D+0 | 15/05/2055 | 0,00 |
| FUNDOS DE RENDA FIXA | | 8,34 | 168.772.373,35 | 169.245.925,32 | | | | |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa | 7, III, a | 0,03 | 654.863,23 | 646.620,07 | D+0 | D+0 | Não há | 0,20 |
| BB FIC Previdenciário Fluxo | 7, III, a | 1,45 | 29.312.725,01 | 31.191.475,06 | D+0 | D+0 | Não há | 1,00 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | 7, I, b | 2,64 | 53.325.973,48 | 52.779.237,36 | D+2 | D+2 | Não há | 0,20 |
| Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa | 7, III, a | 0,06 | 1.295.115,01 | 1.280.031,49 | D+0 | D+0 | Não há | 0,01 |
| Bradesco Premium Renda Fixa Referenciada | 7, III, a | 0,22 | 4.483.632,10 | 4.427.522,18 | D+0 | D+0 | Não há | 0,20 |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | 7, I, b | 0,31 | 6.343.701,90 | 6.297.564,38 | D+0 | D+0 | Não há | 0,20 |
| BTG Pactual Referenciado IRF-M 1+ | 7, I, b | 0,21 | 4.244.111,22 | 4.184.147,75 | D+1 | D+2 | Não há | 0,20 |
| Caixa Brasil Referenciado | 7, III, a | 0,09 | 1.754.654,92 | 1.733.034,73 | D+0 | D+0 | Não há | 0,20 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I | 7, I, b | 1,18 | 23.839.164,12 | 23.640.058,08 | D+0 | D+0 | 16/08/2030 | 0,20 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II | 7, I, b | 0,28 | 5.616.172,89 | 5.562.000,63 | D+0 | D+0 | 16/08/2030 | 0,20 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | 7, I, b | 0,10 | 2.062.422,71 | 2.041.240,74 | D+0 | D+0 | Não há | 0,20 |
| Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B | 7, III, a | 0,22 | 4.403.994,24 | 4.358.201,44 | D+0 | D+0 | Não há | 0,20 |
| Itaú FIC IMA-B 5+ | 7, I, b | 1,06 | 21.352.867,01 | 21.133.320,50 | D+1 | D+2 | Não há | 0,01 |
| Itaú FIC Institucional IMA-B 5 | 7, I, b | 0,00 | 96.525,02 | 95.562,63 | D+0 | D+1 | Não há | 0,18 |
| Itaú Institucional IRF-M 1 | 7, I, b | 0,06 | 1.130.564,94 | 1.116.410,08 | D+0 | D+0 | Não há | 0,01 |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | 7, V, b | 0,00 | 78.016,57 | 79.249,87 | D+1080 | D+1081 | Não há | 1,40 |
| Safra FIC Extra Bancos Crédito Privado Renda Fixa | 7, V, b | 0,13 | 2.730.117,95 | 2.695.323,48 | D+0 | D+0 | Não há | 0,25 |
| Safra FIC Institucional IMA-B | 7, I, b | 0,17 | 3.446.281,24 | 3.412.368,63 | D+3 | D+4 | Não há | 0,15 |

| ATIVOS | ENQ. | % | OUTUBRO | SETEMBRO | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM | TAXA PERFORMANCE |
|---|-----------|------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------|------------|------------------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | | 8,34 | 168.772.373,35 | 169.245.925,32 | | | | |
| Santander FIC Ativo Renda Fixa | 7, I, b | 0,06 | 1.221.496,07 | 1.205.963,73 | D+0 | D+1 | Não há | 0,40 |
| Santander FIC Premium IMA-B 5+ | 7, III, a | 0,05 | 1.038.579,79 | 1.027.970,12 | D+0 | D+1 | Não há | 0,20 |
| Santander FIC Títulos Públicos Ref. Premium | 7, I, b | 0,00 | 13.289,00 | 13.122,59 | D+0 | D+0 | Não há | 0,20 |
| Security Referenciado Crédito Privado | 7, V, b | 0,02 | 328.104,93 | 325.499,78 | D+90 | D+91 | 540 dias | 1,00 |
| ATIVOS DE RENDA FIXA | | 18,24 | 369.029.406,70 | 355.609.619,37 | | | | |
| Letra Financeira Bradesco 09/05/2030 - IPCA + 7,77 | 7, IV | 1,25 | 25.210.015,17 | 24.983.251,28 | D+0 | D+0 | 09/05/2030 | 0,00 |
| Letra Financeira Bradesco 11/08/2031 - IPCA + 8,29 | 7, IV | 1,05 | 21.183.784,49 | 20.976.342,60 | D+0 | D+0 | 11/08/2031 | 0,00 |
| Letra Financeira Bradesco 19/12/2029 - IPCA + 8,34 | 7, IV | 0,55 | 11.172.418,45 | 11.051.112,62 | D+0 | D+0 | 19/12/2029 | 0,00 |
| Letra Financeira Bradesco 22/07/2027 - IPCA + 7,15 | 7, IV | 1,41 | 28.587.467,43 | 28.300.213,49 | D+0 | D+0 | 22/07/2027 | 0,00 |
| Letra Financeira Bradesco 30/04/2029 - IPCA + 6,42 | 7, IV | 0,58 | 11.770.842,84 | 11.647.448,80 | D+0 | D+0 | 30/04/2029 | 0,00 |
| Letra Financeira BTG 03/07/2030 - IPCA + 7,91 | 7, IV | 0,51 | 10.342.641,38 | 10.254.974,22 | D+0 | D+0 | 03/07/2030 | 0,00 |
| Letra Financeira BTG 08/05/2034 - IPCA + 6,89 | 7, IV | 1,17 | 23.623.626,45 | 23.433.977,24 | D+0 | D+0 | 08/05/2034 | 0,00 |
| Letra Financeira BTG 12/07/2032 - IPCA + 8,12 | 7, IV | 0,73 | 14.764.777,18 | 14.620.937,27 | D+0 | D+0 | 12/07/2032 | 0,00 |
| Letra Financeira BTG 16/05/2034 - IPCA + 6,95 | 7, IV | 1,16 | 23.576.169,13 | 23.359.751,49 | D+0 | D+0 | 16/05/2034 | 0,00 |
| Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,12 | 7, IV | 0,70 | 14.080.038,65 | 13.945.852,18 | D+0 | D+0 | 17/11/2032 | 0,00 |
| Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,91 | 7, IV | 0,71 | 14.388.823,13 | 14.242.139,35 | D+0 | D+0 | 17/11/2032 | 0,00 |
| Letra Financeira BTG 20/07/2032 - IPCA + 7,44 | 7, IV | 1,43 | 28.860.832,25 | 28.564.849,02 | D+0 | D+0 | 20/07/2032 | 0,00 |
| Letra Financeira BTG 28/07/2032 - IPCA + 8,46 | 7, IV | 0,73 | 14.849.910,57 | 14.670.605,92 | D+0 | D+0 | 28/07/2032 | 0,00 |
| Letra Financeira Daycoval 17/04/2034 - IPCA + 6,67 | 7, IV | 0,59 | 11.855.432,68 | 11.746.959,86 | D+0 | D+0 | 17/04/2034 | 0,00 |
| Letra Financeira Itaú 04/10/2032 - IPCA + 6,50 | 7, IV | 1,39 | 28.065.483,07 | 27.856.186,04 | D+0 | D+0 | 04/10/2032 | 0,00 |
| Letra Financeira Itaú 14/12/2032 - IPCA + 7,34 | 7, IV | 0,69 | 14.034.480,02 | 13.904.858,51 | D+0 | D+0 | 14/12/2032 | 0,00 |
| Letra Financeira Itaú 24/04/2034 - IPCA + 6,60 | 7, IV | 1,17 | 23.633.037,85 | 23.397.492,81 | D+0 | D+0 | 24/04/2034 | 0,00 |
| Letra Financeira Santander 04/06/2030 - IPCA + 7,68 | 7, IV | 0,51 | 10.420.192,55 | 10.332.088,33 | D+0 | D+0 | 04/06/2030 | 0,00 |
| Letra Financeira Santander 08/10/2030 - IPCA + 8,34 | 7, IV | 0,50 | 10.065.329,70 | ▲ - | D+0 | D+0 | 08/10/2030 | 0,00 |
| Letra Financeira Santander 20/02/2032 - IPCA + 6,94 | 7, IV | 1,41 | 28.544.103,71 | 28.320.578,34 | D+0 | D+0 | 20/02/2032 | 0,00 |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | | 8,33 | 168.652.559,79 | 166.303.508,28 | | | | |
| Alaska FIA Institucional | 8, I | 0,61 | 12.430.002,07 | 12.636.160,96 | D+30 | D+32 | Não há | 2,00 |
| BB FIA Governança | 8, I | 0,15 | 2.967.803,24 | 2.909.178,56 | D+0 | D+3 | Não há | 1,00 |
| BB FIC FIA Dividendos Midcaps | 8, I | 2,31 | 46.681.053,19 | 46.071.927,76 | D+0 | D+3 | Não há | 1,00 |
| BB FIC FIA ESG BDR Nível I | 8, I | 0,20 | 4.062.281,21 | 3.866.157,53 | D+1 | D+4 | Não há | 1,00 |
| BB FIC FIA Espelho Trígono Flagship Small Caps | 8, I | 0,02 | 414.210,23 | 381.382,98 | D+30 | D+32 | Não há | 2,00 |
| BB FIC FIA Infraestrutura | 8, I | 0,13 | 2.636.957,83 | 2.555.125,31 | D+1 | D+3 | Não há | 1,00 |
| BB FIC FIA Setor Financeiro | 8, I | 0,12 | 2.350.788,90 | 2.349.782,97 | D+1 | D+3 | Não há | 1,00 |
| BNP Paribas FIA Small Caps | 8, I | 0,10 | 2.122.177,45 | 2.146.831,41 | D+5 | D+7 | Não há | 2,00 |
| Bradesco FIA Dividendos | 8, I | 0,03 | 653.402,48 | 638.073,97 | D+1 | D+3 | Não há | 1,50 |

| ATIVOS | ENQ. | % | OUTUBRO | SETEMBRO | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | | CARÊNCIA | TAXA ADM | TAXA PERFORMANCE |
|--|--------|-----------------------|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------|------------------|----------|---------------------|
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | | 8,33 | 168.652.559,79 | 166.303.508,28 | | | | | |
| Bradesco FIA MID Small Cap | 8, I | 0,02 | 498.256,16 | 491.305,79 | D+1 | D+3 | Não há | 1,50 | Não há |
| Bradesco FIC FIA Selection | 8, I | 0,04 | 837.934,84 | 835.024,93 | D+1 | D+3 | Não há | 1,50 | Não há |
| BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional | 8, I | 0,29 | 5.963.365,81 | 5.966.315,71 | D+30 | D+32 | Não há | 3,00 | Não há |
| Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo | 8, I | 0,10 | 1.945.919,60 | 1.907.405,26 | D+13 | D+15 | Não há | 2,00 | Não há |
| Guepardo FIC FIA Valor Institucional | 8, I | 1,05 | 21.197.090,08 | 21.321.039,44 | D+30 | D+32 | Não há | 1,90 | 20% exc Ibovespa |
| Itaú CIC Private Multimercado S&P 500 BRL | 8, I | 0,91 | 18.380.989,54 | 17.820.273,42 | D+0 | D+1 | Não há | 0,04 | Não há |
| Itaú FIC FIA BDR Nível 1 | 8, I | 0,04 | 866.170,18 | 846.388,43 | D+1 | D+3 | Não há | 0,80 | Não há |
| Occam FIC FIA | 8, I | 0,18 | 3.572.660,77 | 3.520.774,72 | D+15 | D+17 | Não há | 2,00 | 20% exc Ibovespa |
| Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | 8, I | 0,49 | 9.975.721,77 | 9.642.799,87 | D+1 | D+4 | Não há | 1,50 | Não há |
| SPX FIA Apache Subclasse Condominial | 8, I | 0,62 | 12.522.861,82 | 12.386.779,25 | D+30 | D+32 | Não há | 1,53 | Não há |
| Tarpon FIC FIA GT Institucional I | 8, I | 0,31 | 6.240.707,14 | 6.101.318,05 | D+30 | D+32 | Não há | 2,00 | 20% exc Ibovespa |
| XP FIA Investor | 8, I | 0,61 | 12.332.205,48 | 11.909.461,96 | D+1 | D+3 | Não há | 2,00 | 20% exc Ibovespa |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | 5,41 | 109.543.162,87 | 108.684.181,10 | | | | | |
| BB Blackrock Multimercado IE | 9, II | 0,51 | 10.290.114,25 | 9.896.549,92 | D+1 | D+6 | Não há | 0,08 | Não há |
| BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior | 9, II | 1,15 | 23.317.494,88 | 23.664.924,78 | D+1 | D+6 | Não há | 0,60 | Não há |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE | 9, II | 0,26 | 5.357.327,43 | 5.219.211,69 | D+1 | D+5 | Não há | 0,30 | Não há |
| BTG FIA Multigestor Global Equities BRL IE | 9, II | 0,14 | 2.910.316,48 | 2.834.915,70 | D+1 | D+6 | Não há | 0,50 | 20% exc MSCI World |
| Caixa FIC Expert Pimco Income Mult. IE | 9, II | 0,49 | 9.996.258,65 | 9.815.013,68 | D+1 | D+8 | Não há | 0,93 | Não há |
| Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE | 9, II | 0,06 | 1.182.199,44 | 1.109.032,45 | D+1 | D+5 | Não há | 0,02 | Não há |
| Itaú FIC FIA World Equities Inv. no Exterior | 9, II | 0,04 | 778.032,91 | 751.144,08 | D+1 | D+4 | Não há | 0,15 | Não há |
| Itaú FIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE | 9, II | 0,03 | 526.434,61 | 511.442,82 | D+1 | D+5 | Não há | 0,15 | Não há |
| Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE | 9, II | 0,18 | 3.607.422,22 | 3.673.505,33 | D+1 | D+6 | Não há | 0,80 | Não há |
| XP CIC CIA AXA Framlington Digital Ecn Advisory IE | 9, II | 1,40 | 28.265.855,01 | 28.143.465,97 | D+1 | D+6 | Não há | 0,80 | Não há |
| XP MS CIC CIA Global Opportunities Advisory IE | 9, II | 1,15 | 23.311.706,99 | 23.064.974,68 | D+1 | D+6 | Não há | 0,80 | Não há |
| FUNDOS MULTIMERCADO | | 0,89 | 17.953.334,03 | 17.492.116,15 | | | | | |
| BTG Pactual S&P 500 BRL Mult. | 10, I | 0,01 | 101.467,60 | 98.337,57 | D+0 | D+2 | Não há | 0,20 | Não há |
| Safra Carteira Premium Multimercado | 10, I | 0,17 | 3.376.503,55 | 3.352.345,47 | D+0 | D+1 | Não há | 0,50 | 10% exc CDI |
| Safra S&P Reais RP Multimercado | 10, I | 0,05 | 1.045.166,51 | 1.012.819,83 | D+1 | D+2 | Não há | 0,18 | Não há |
| Western Multimercado US 500 | 10, I | 0,66 | 13.430.196,37 | 13.028.613,28 | D+0 | D+1 | Não há | 1,00 | Não há |
| FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES | | 0,73 | 14.703.845,89 | 12.030.584,39 | | | | | |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder | 10, II | 0,14 | 2.809.789,18  | 205.509,60 | Vide regulamento | Vide regulamento | Vide Regulamento | 2,10 | 20% exc IPCA+8%aa |
| Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder | 10, II | 0,43 | 8.750.252,50 | 8.745.452,28 | D+0 | D+0 | No vencimento | 1,50 | Não há |
| Pátria FIC FIP Infraestrutura V | 10, II | 0,04 | 736.152,88  | 634.223,24 | Vide regulamento | Vide regulamento | No vencimento | 0,11 | Não há |
| Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV | 10, II | 0,12 | 2.407.651,33 | 2.445.399,27 | Vide regulamento | Vide regulamento | No vencimento | 2,00 | 10% exc IPCA + 6%aa |

SALDO, LIQUIDEZ E CUSTO DAS APLICAÇÕES

| ATIVOS | ENQ. | % | OUTUBRO | SETEMBRO | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM | TAXA PERFORMANCE |
|--------------------------|------|---------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|----------|----------|------------------|
| CONTAS CORRENTES | | 0,00 | | | | | | |
| Banco do Brasil | | 0,00 | - | - | - | - | - | - |
| BNP Paribas | | 0,00 | - | - | - | - | - | - |
| Bradesco | | 0,00 | - | - | - | - | - | - |
| BTG Pactual | | 0,00 | - | - | - | - | - | - |
| Caixa Econômica Federal | | 0,00 | - | - | - | - | - | - |
| Daycoval | | 0,00 | - | - | - | - | - | - |
| Itaú Unibanco | | 0,00 | - | - | - | - | - | - |
| Safra | | 0,00 | - | - | - | - | - | - |
| Santander | | 0,00 | - | - | - | - | - | - |
| XP Investimentos | | 0,00 | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL DA CARTEIRA | | 100,0% | 2.023.733.815,86 | 1.994.785.168,19 | | | | |

 Entrada de Recursos

 Nova Aplicação

 Saída de Recursos

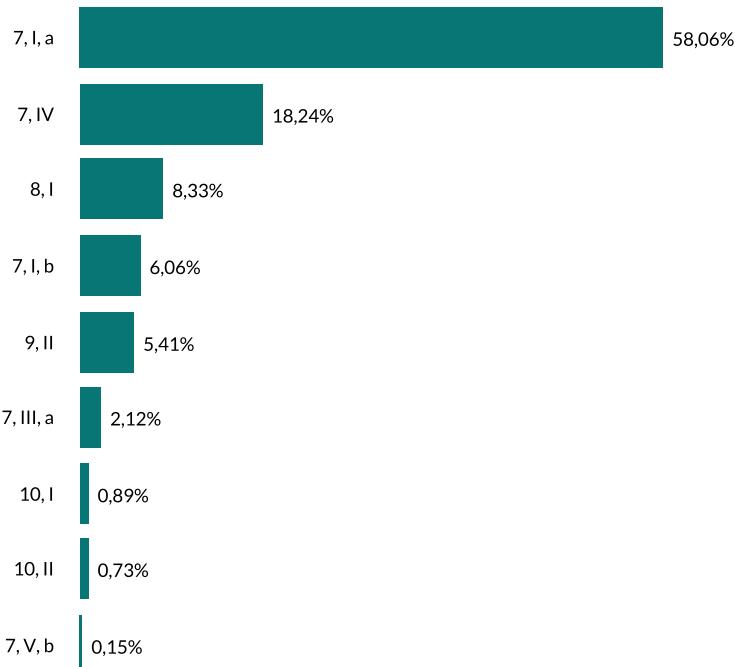
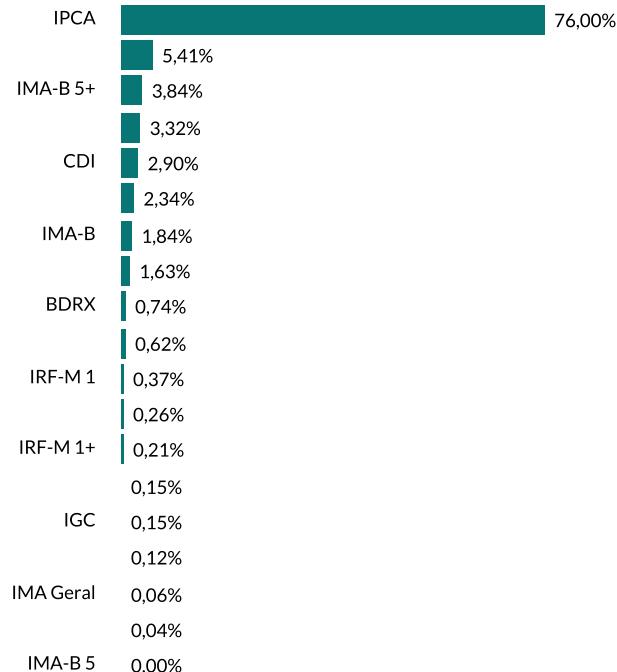
 Resgate Total

POR SEGMENTO


| | |
|----------------------------------|----------------------------------|
| Títulos Públicos na Curva 57,08% | Investimentos no Exterior 5,41% |
| Ativos de Renda Fixa 18,24% | Títulos Públicos a Mercado 0,99% |
| Fundos de Renda Fixa 8,34% | Fundos Multimercado 0,89% |
| Fundos de Renda Variável 8,33% | Fundos de Participações 0,73% |

POR LIQUIDEZ


| | |
|----------------------------|---------------------|
| Superior a 180 dias 76,81% | Indeterminado 0,59% |
| Até 30 dias 19,68% | Até 180 dias 0,02% |
| Até 90 dias 2,90% | |

POR TIPO DE ATIVO

POR BENCHMARK


RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

| ATIVOS | 1º SEMESTRE | JULHO | AGOSTO | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | 2025 |
|--|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------|----------|----------------------|
| | 1.549.233,87 | (238.916,59) | 174.324,26 | 65.614,95 | 115.014,40 | | | 1.665.270,89 |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 | 55.164,12 | 5.188,09 | 7.239,62 | 5.211,21 | 5.979,23 | | | 78.782,27 |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 | 15.705,79 | 1.374,58 | 2.006,73 | 1.370,27 | 1.626,02 | | | 22.083,39 |
| CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 | 36.863,77 | 3.635,40 | 4.873,31 | 3.571,13 | 4.059,33 | | | 53.002,94 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 | 8.300,18 | 779,59 | 1.088,82 | 783,09 | 898,85 | | | 11.850,53 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 | 9.577,11 | 899,54 | 1.256,32 | 903,57 | 1.037,14 | | | 13.673,68 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 | 4.916,26 | 461,76 | 644,92 | 463,84 | 532,39 | | | 7.019,17 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 | 11.764,12 | 1.059,21 | 1.518,65 | 1.058,78 | 1.240,09 | | | 16.640,85 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704 | 714.470,65 | (142.097,63) | 59.141,28 | 46.190,67 | 65.229,01 | | | 742.933,98 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694 | 671.194,12 | (133.490,57) | 55.559,01 | 43.392,83 | 61.277,99 | | | 697.933,38 |
| NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703 | 21.277,75 | 23.273,44 | 40.995,60 | (37.330,44) | (26.865,65) | | | 21.350,70 |
| TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA | 61.910.139,39 | 9.830.329,94 | 5.896.404,53 | 8.391.687,12 | 9.607.601,25 | | | 95.636.162,23 |
| NTN-B 2028-08 (Compra 04/11/24 Tx 7.0650) 28545882 | 556.308,32 | 87.156,17 | 52.997,12 | 71.851,05 | 81.732,81 | | | 850.045,47 |
| NTN-B 2028-08 (Compra 17/10/24 Tx 6.8201) 28321220 | 1.926.378,05 | 300.337,18 | 180.608,83 | 246.760,17 | 281.161,05 | | | 2.935.245,28 |
| NTN-B 2028-08 (Compra 25/09/24 Tx 6.6575) 28108107 | 1.610.916,75 | 250.249,44 | 149.233,40 | 205.088,38 | 233.970,72 | | | 2.449.458,69 |
| NTN-B 2032-08 (Compra 03/10/24 Tx 6.5070) 28171036 | 401.789,10 | 62.227,84 | 36.847,44 | 50.872,40 | 58.096,47 | | | 609.833,25 |
| NTN-B 2032-08 (Compra 04/07/24 Tx 6.5310) 27631128 | 669.867,86 | 103.785,03 | 61.508,28 | 84.867,06 | 96.905,94 | | | 1.016.934,17 |
| NTN-B 2032-08 (Compra 21/11/24 Tx 6.8950) 28643954 | 1.618.482,58 | 252.687,59 | 152.454,41 | 207.684,63 | 236.513,38 | | | 2.467.822,59 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 06/06/24 Tx 6.2220) 27425038 | 666.642,36 | 100.775,42 | 59.438,48 | 84.502,30 | 96.709,40 | | | 1.008.067,96 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 10/01/22 Tx 5.3630) 17882558 | 32.601,70 | 4.835,20 | 2.708,95 | 3.992,95 | 4.604,07 | | | 48.742,87 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 12/01/22 Tx 5.6400) 17882559 | 67.215,58 | 10.032,91 | 5.721,16 | 8.328,13 | 9.578,19 | | | 100.875,97 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 16/03/22 Tx 5.9001) 18044647 | 1.006.173,14 | 151.091,20 | 87.564,69 | 126.023,04 | 144.598,02 | | | 1.515.450,09 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 16/05/25 Tx 7.3000) 29738303 | 310.894,49 | 264.069,32 | 164.003,64 | 225.036,77 | 255.607,87 | | | 1.219.612,09 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.1830) 20511844 | 2.666.191,37 | 402.806,64 | 237.214,89 | 337.603,71 | 386.460,27 | | | 4.030.276,88 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 28/07/22 Tx 6.3350) 19266690 | 1.334.054,84 | 202.183,74 | 120.042,85 | 169.879,13 | 194.231,53 | | | 2.020.392,09 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 03/02/22 Tx 5.5750) 17882560 | 97.845,84 | 14.842,57 | 8.348,17 | 11.966,50 | 13.771,03 | | | 146.774,11 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 04/03/22 Tx 5.7920) 17953354 | 945.589,33 | 144.203,13 | 82.216,45 | 116.670,70 | 133.993,01 | | | 1.422.672,62 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 05/08/25 Tx 7.2800) 30130254 | - | - | 128.966,03 | 194.759,37 | 221.253,98 | | | 544.979,38 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 07/04/22 Tx 5.5050) 18240188 | 1.293.543,44 | 195.998,18 | 109.912,68 | 157.898,39 | 181.789,14 | | | 1.939.141,83 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 16/02/22 Tx 5.6400) 17882562 | 201.623,93 | 30.634,26 | 17.301,82 | 24.724,73 | 28.435,63 | | | 302.720,37 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 03/06/22 Tx 5.8640) 18787246 | 1.338.983,05 | 200.897,32 | 116.120,41 | 167.432,34 | 192.185,23 | | | 2.015.618,35 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 04/12/24 Tx 6.8815) 28750389 | 647.055,74 | 99.017,48 | 60.372,84 | 83.887,27 | 95.540,53 | | | 985.873,86 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.0960) 19077099 | 2.657.003,67 | 400.622,33 | 234.750,41 | 335.263,12 | 384.061,56 | | | 4.011.701,09 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 08/07/22 Tx 6.1530) 19090831 | 1.325.981,56 | 200.162,08 | 117.659,69 | 167.667,67 | 191.983,42 | | | 2.003.454,42 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 10/03/25 Tx 7.5224) 29316927 | 1.967.077,37 | 509.245,46 | 319.209,55 | 435.272,62 | 493.737,34 | | | 3.724.542,34 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 11/05/22 Tx 5.8880) 18535326 | 3.246.334,87 | 487.473,92 | 282.414,29 | 406.551,81 | 466.499,06 | | | 4.889.273,95 |

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

| ATIVOS | 1º SEMESTRE | JULHO | AGOSTO | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | 2025 |
|--|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------|----------|----------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA | 61.910.139,39 | 9.830.329,94 | 5.896.404,53 | 8.391.687,12 | 9.607.601,25 | | | 95.636.162,23 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 12/05/22 Tx 5.9260) 18572187 | 3.900.953,83 | 586.140,62 | 340.170,09 | 489.095,61 | 561.071,27 | | | 5.877.431,42 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7401) 18299996 | 1.625.178,50 | 243.213,71 | 139.574,17 | 202.267,15 | 232.412,61 | | | 2.442.646,14 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 13/05/22 Tx 5.8860) 18587810 | 4.533.822,42 | 680.653,11 | 394.086,57 | 567.557,24 | 651.304,11 | | | 6.827.423,45 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 14/02/25 Tx 7.4900) 29221965 | 1.220.354,81 | 235.174,79 | 147.220,63 | 200.927,51 | 227.959,32 | | | 2.031.637,06 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 25/05/22 Tx 5.8330) 18679225 | 2.680.152,45 | 401.910,35 | 231.965,22 | 334.813,63 | 384.394,45 | | | 4.033.236,10 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 27/04/22 Tx 5.8001) 18374123 | 2.597.920,73 | 389.364,95 | 224.379,05 | 324.213,92 | 372.308,44 | | | 3.908.187,09 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 31/05/22 Tx 5.8500) 18744062 | 1.339.547,89 | 200.927,30 | 116.049,37 | 167.419,27 | 192.191,53 | | | 2.016.135,36 |
| NTN-B 2050-08 (Compra 17/07/24 Tx 6.2360) 27684092 | 525.856,45 | 80.967,18 | 47.277,12 | 65.906,71 | 75.421,52 | | | 795.428,98 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8410) 18459753 | 1.428.739,14 | 214.332,01 | 123.801,61 | 178.592,87 | 205.015,99 | | | 2.150.481,62 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 05/05/22 Tx 5.8330) 18490956 | 2.916.810,78 | 437.495,38 | 252.589,61 | 364.495,08 | 418.450,45 | | | 4.389.841,30 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 05/10/23 Tx 5.9786) 24509922 | 1.334.734,40 | 200.789,47 | 116.905,90 | 167.707,99 | 192.297,56 | | | 2.012.435,32 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 18/05/22 Tx 5.7820) 18610162 | 2.639.678,19 | 395.456,47 | 227.538,53 | 329.135,19 | 378.044,51 | | | 3.969.852,89 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 19/04/24 Tx 6.0950) 27073682 | 2.389.399,22 | 360.166,48 | 210.890,58 | 301.340,76 | 345.238,52 | | | 3.607.035,56 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 19/05/22 Tx 5.8030) 18615713 | 2.709.075,43 | 406.034,32 | 233.924,93 | 338.068,15 | 388.232,39 | | | 4.075.335,22 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 29/04/22 Tx 5.8301) 18444284 | 2.144.608,52 | 321.578,28 | 185.509,40 | 267.853,11 | 307.540,19 | | | 3.227.089,50 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 29/09/23 Tx 5.9810) 24414995 | 1.334.751,69 | 200.791,11 | 116.905,27 | 167.708,69 | 192.298,74 | | | 2.012.455,50 |
| FUNDOS DE RENDA FIXA | 13.893.091,22 | (680.153,96) | 1.167.844,98 | 1.160.650,02 | 1.663.251,97 | | | 17.204.684,23 |
| BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF | 8.983,15 | - | - | - | - | | | 8.983,15 |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa | 60.414,33 | 8.059,09 | 7.242,01 | 7.914,47 | 8.243,16 | | | 91.873,06 |
| BB FIC Previdenciário Fluxo | 1.061.212,13 | 218.310,49 | 226.506,60 | 302.312,03 | 224.559,81 | | | 2.032.901,06 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | 5.090.243,81 | (790.167,97) | 280.475,69 | 231.666,82 | 546.736,12 | | | 5.358.954,47 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M | 13.038,46 | - | - | - | - | | | 13.038,46 |
| Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 63.383,62 | - | - | - | - | | | 63.383,62 |
| Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa | 69.671,60 | 14.674,86 | 13.499,81 | 14.160,29 | 15.083,52 | | | 127.090,08 |
| Bradesco Premium Renda Fixa Referenciada | 145.164,74 | 45.322,79 | 50.549,39 | 53.536,64 | 56.109,92 | | | 350.683,48 |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | 429.581,81 | 81.108,38 | 81.253,52 | 73.295,12 | 79.631,60 | | | 744.870,43 |
| BTG Pactual Referenciado IRF-M 1+ | 798.960,04 | (21.663,51) | 73.967,01 | 50.009,17 | 59.963,47 | | | 961.236,18 |
| Caixa Brasil Referenciado | 264.379,71 | 10.565,95 | 13.503,28 | 21.145,59 | 21.620,19 | | | 331.214,72 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I | 1.386.337,07 | 213.555,12 | 122.946,22 | 176.257,32 | 199.106,04 | | | 2.098.201,77 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II | 417.387,50 | (41.648,31) | 66.491,04 | 21.023,37 | 54.172,26 | | | 517.425,86 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 | 382,06 | - | - | - | - | | | 382,06 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | 196.166,08 | (30.598,36) | 10.656,61 | 8.994,74 | 21.181,97 | | | 206.401,04 |
| Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa | 94.476,70 | - | - | - | - | | | 94.476,70 |
| Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B | 460.915,00 | (33.562,88) | 24.552,40 | 29.531,93 | 45.792,80 | | | 527.229,25 |
| Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 2.296,78 | - | - | - | - | | | 2.296,78 |

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

| ATIVOS | 1º SEMESTRE | JULHO | AGOSTO | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | 2025 |
|---|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------|----------|------------------------|
| | 13.893.091,22 | (680.153,96) | 1.167.844,98 | 1.160.650,02 | 1.663.251,97 | | | 17.204.684,23 |
| Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B | 3.452,40 | - | - | - | - | | | 3.452,40 |
| Itaú FIC IMA-B 5+ | 2.038.761,86 | (325.990,57) | 108.204,30 | 89.242,62 | 219.546,51 | | | 2.129.764,72 |
| Itaú FIC Institucional IMA-B | 5.373,35 | - | - | - | - | | | 5.373,35 |
| Itaú FIC Institucional IMA-B 5 | 5.253,08 | 255,16 | 1.095,54 | 606,19 | 962,39 | | | 8.172,36 |
| Itaú FIC Institucional IRF-M | 37.217,34 | - | - | - | - | | | 37.217,34 |
| Itaú Institucional IRF-M 1 | 18.447,60 | 907,63 | 1.499,89 | 12.991,79 | 14.154,86 | | | 48.001,77 |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | (9.065,27) | (1.102,61) | (1.156,88) | (1.067,00) | (1.233,30) | | | (13.625,06) |
| Safra FIC Extra Bancos Crédito Privado Renda Fixa | 395.738,72 | 66.522,76 | 30.712,23 | 32.367,42 | 34.794,47 | | | 560.135,60 |
| Safra FIC Institucional IMA-B | 272.801,92 | (21.068,24) | 32.753,43 | 15.598,62 | 33.912,61 | | | 333.998,34 |
| Santander FIC Ativo Renda Fixa | 79.687,96 | 9.247,01 | 15.286,75 | 14.091,78 | 15.532,34 | | | 133.845,84 |
| Santander FIC Premium IMA-B 5+ | 99.067,69 | (15.980,46) | 5.340,51 | 4.277,71 | 10.609,67 | | | 103.315,12 |
| Santander FIC Títulos Públicos Ref. Premium | 760,00 | 161,94 | 147,82 | 157,08 | 166,41 | | | 1.393,25 |
| Security Referenciado Crédito Privado | 12.768,05 | 2.626,42 | 2.317,81 | 2.536,32 | 2.605,15 | | | 22.853,75 |
| Western Asset Ativo IMA-B | 369.831,93 | (69.688,65) | - | - | - | | | 300.143,28 |
| ATIVOS DE RENDA FIXA | (68.108.629,15) | 3.045.930,33 | 2.386.901,31 | 2.838.350,84 | 3.419.787,33 | | | (56.417.659,34) |
| Letra Financeira Bradesco 09/05/2030 - IPCA + 7,77 | 92.872,69 | 87.655,54 | 558.154,57 | 244.568,48 | 226.763,89 | | | 1.210.015,17 |
| Letra Financeira Bradesco 11/08/2031 - IPCA + 8,29 | - | - | - | 104.474,12 | 207.441,89 | | | 311.916,01 |
| Letra Financeira Bradesco 19/12/2029 - IPCA + 8,34 | 742.779,42 | 114.020,59 | 82.121,32 | 88.825,45 | 121.305,83 | | | 1.149.052,61 |
| Letra Financeira Bradesco 22/07/2027 - IPCA + 7,15 | 1.725.228,10 | 259.581,82 | 195.965,32 | 187.817,03 | 287.253,94 | | | 2.655.846,21 |
| Letra Financeira Bradesco 30/04/2029 - IPCA + 6,42 | 687.852,77 | 94.360,24 | 86.784,57 | 51.644,18 | 123.394,04 | | | 1.044.035,80 |
| Letra Financeira BTG 03/07/2030 - IPCA + 7,91 | - | 93.521,65 | 47.775,56 | 113.677,01 | 87.667,16 | | | 342.641,38 |
| Letra Financeira BTG 07/02/2035 - IPCA + 8,47 | - | - | - | - | - | | | - |
| Letra Financeira BTG 08/05/2034 - IPCA + 6,89 | 1.371.607,16 | 225.461,45 | 108.987,86 | 219.687,74 | 189.649,21 | | | 2.115.393,42 |
| Letra Financeira BTG 12/07/2032 - IPCA + 8,12 | 926.733,48 | 153.946,86 | 90.315,08 | 137.001,03 | 143.839,91 | | | 1.451.836,36 |
| Letra Financeira BTG 16/05/2034 - IPCA + 6,95 | 1.394.764,68 | 216.378,40 | 138.779,10 | 178.821,25 | 216.417,64 | | | 2.145.161,07 |
| Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,12 | (41.934.280,27) | 131.209,69 | 86.150,37 | 104.991,07 | 134.186,47 | | | (41.477.742,67) |
| Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,91 | (42.543.781,73) | 143.145,13 | 96.517,33 | 116.286,00 | 146.683,78 | | | (42.041.149,49) |
| Letra Financeira BTG 20/07/2032 - IPCA + 7,44 | 1.765.063,50 | 272.210,35 | 195.995,73 | 202.503,80 | 295.983,23 | | | 2.731.756,61 |
| Letra Financeira BTG 28/07/2032 - IPCA + 8,46 | 977.227,42 | 147.759,71 | 128.377,80 | 92.063,09 | 179.304,65 | | | 1.524.732,67 |
| Letra Financeira Daycoval 17/04/2034 - IPCA + 6,67 | 1.179.423,54 | 106.187,68 | 68.526,70 | 84.151,25 | 108.472,82 | | | 1.546.761,99 |
| Letra Financeira Itaú 04/10/2032 - IPCA + 6,50 | 1.566.707,19 | 269.664,84 | 101.415,41 | 269.245,54 | 209.297,03 | | | 2.416.330,01 |
| Letra Financeira Itaú 14/12/2032 - IPCA + 7,34 | 844.155,39 | 136.299,88 | 81.340,94 | 117.056,24 | 129.621,51 | | | 1.308.473,96 |
| Letra Financeira Itaú 24/04/2034 - IPCA + 6,60 | 1.388.504,56 | 200.195,17 | 160.101,44 | 132.006,35 | 235.545,04 | | | 2.116.352,56 |
| Letra Financeira Santander 04/06/2030 - IPCA + 7,68 | 65.496,29 | 109.960,90 | 46.927,44 | 109.703,70 | 88.104,22 | | | 420.192,55 |
| Letra Financeira Santander 08/10/2030 - IPCA + 8,34 | - | - | - | - | 65.329,70 | | | 65.329,70 |

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

| ATIVOS | 1º SEMESTRE | JULHO | AGOSTO | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | 2025 |
|---|------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------|----------|------------------------|
| ATIVOS DE RENDA FIXA | (68.108.629,15) | 3.045.930,33 | 2.386.901,31 | 2.838.350,84 | 3.419.787,33 | | | (56.417.659,34) |
| Letra Financeira Santander 20/02/2032 - IPCA + 6,94 | 1.641.016,66 | 284.370,43 | 112.664,77 | 283.827,51 | 223.525,37 | | | 2.545.404,74 |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | 22.227.318,82 | (7.354.205,45) | 7.708.900,39 | 5.249.651,84 | 2.349.051,51 | | | 30.180.717,11 |
| Alaska FIA Institucional | 3.421.851,36 | (1.489.383,36) | 756.922,11 | 594.760,58 | (206.158,89) | | | 3.077.991,80 |
| BB FIA Governança | 600.665,20 | (116.955,49) | 170.846,74 | 95.381,50 | 58.624,68 | | | 808.562,63 |
| BB FIC FIA Dividendos Midcaps | 6.837.296,34 | (3.469.077,69) | 1.723.850,26 | 913.414,67 | 609.125,43 | | | 6.614.609,01 |
| BB FIC FIA ESG BDR Nível I | (759.594,28) | 201.598,31 | (37.958,86) | 113.529,99 | 196.123,68 | | | (286.301,16) |
| BB FIC FIA Espelho Trígono Flagship Small Caps | (32.891,38) | (31.219,20) | 3.126,27 | (14.956,18) | 32.827,25 | | | (43.113,24) |
| BB FIC FIA Infraestrutura | 205.269,48 | (111.349,91) | 129.365,70 | 73.520,84 | 81.832,52 | | | 378.638,63 |
| BB FIC FIA Setor Financeiro | 539.314,31 | (180.841,07) | 168.932,95 | 91.993,91 | 1.005,93 | | | 620.406,03 |
| BNP Paribas FIA Small Caps | 532.318,31 | (171.560,24) | 135.249,47 | 65.481,57 | (24.653,96) | | | 536.835,15 |
| Bradesco FIA Dividendos | 105.965,09 | (24.758,91) | 40.904,24 | 23.254,07 | 15.328,51 | | | 160.693,00 |
| Bradesco FIA MID Small Cap | 99.543,87 | (26.130,17) | 28.834,35 | 15.179,35 | 6.950,37 | | | 124.377,77 |
| Bradesco FIC FIA Selection | 143.207,02 | (37.124,98) | 36.586,79 | 16.784,21 | 2.909,91 | | | 162.362,95 |
| BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional | 942.844,99 | (484.559,61) | 445.149,00 | 216.786,67 | (2.949,90) | | | 1.117.271,15 |
| Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo | 301.422,19 | (104.135,25) | 100.795,04 | 79.999,96 | 38.514,34 | | | 416.596,28 |
| Guepardo FIC FIA Valor Institucional | 2.060.321,82 | (569.903,00) | 1.247.167,77 | 966.035,97 | (123.949,36) | | | 3.579.673,20 |
| Itaú CIC Private Multimercado S&P 500 BRL | 1.252.870,81 | 495.403,00 | 431.924,67 | 747.064,82 | 560.716,12 | | | 3.487.979,42 |
| Itaú FIC FIA BDR Nível 1 | (111.499,23) | 36.922,32 | 7.665,53 | 9.144,37 | 19.781,75 | | | (37.985,26) |
| Occam FIC FIA | 367.833,95 | (139.700,94) | 185.921,89 | 127.025,40 | 51.886,05 | | | 592.966,35 |
| Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | (766.346,89) | 425.184,66 | (42.950,03) | 221.700,63 | 332.921,90 | | | 170.510,27 |
| SPX FIA Apache Subclasse Condominial | 2.355.675,75 | (545.953,77) | 1.005.890,54 | 423.683,60 | 136.082,57 | | | 3.375.378,69 |
| Tarpon FIC FIA GT Institucional I | 1.298.344,59 | (439.727,40) | 212.886,46 | 35.740,83 | 139.389,09 | | | 1.246.633,57 |
| XP FIA Investor | 2.832.905,52 | (570.932,75) | 957.789,50 | 434.125,08 | 422.743,52 | | | 4.076.630,87 |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 4.449.051,42 | 1.703.958,83 | (789.788,56) | 1.506.332,65 | 858.981,77 | | | 7.728.536,11 |
| BB Blackrock Multimercado IE | (900.991,18) | 476.085,77 | (359.277,44) | (33.847,72) | 393.564,33 | | | (424.466,24) |
| BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior | 1.773.979,38 | 192.935,61 | 38.203,77 | (232.668,53) | (347.429,90) | | | 1.425.020,33 |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE | (205.214,63) | 268.387,13 | (157.126,78) | 31.780,82 | 138.115,74 | | | 75.942,28 |
| BB Schroder Multimercado IE | (138.608,38) | 647.807,29 | (360.697,60) | 301.388,54 | - | | | 449.889,85 |
| Bradesco Multig. Global Fixed Income ESG USD Mult. IE | (110.789,15) | 24.070,79 | - | - | - | | | (86.718,36) |
| BTG FIA Multigestor Global Equities BRL IE | 216.571,44 | 58.101,11 | 63.944,82 | 95.209,74 | 75.400,78 | | | 509.227,89 |
| Caixa FIC Expert Pimco Income Mult. IE | 754.986,15 | 70.243,23 | 209.589,63 | 144.763,49 | 181.244,97 | | | 1.360.827,47 |
| Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE | 9.146,44 | 45.515,68 | 4.037,34 | 43.548,79 | 73.166,99 | | | 175.415,24 |
| Itaú FIC FIA World Equities Inv. no Exterior | (35.406,77) | 37.647,52 | (9.722,27) | 6.096,84 | 26.888,83 | | | 25.504,15 |
| Itaú FIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE | (40.342,37) | 20.284,90 | (7.090,54) | (907,20) | 14.991,79 | | | (13.063,42) |
| Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE | (301.675,57) | 116.160,73 | (160.864,49) | (157.847,69) | (66.083,11) | | | (570.310,13) |

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

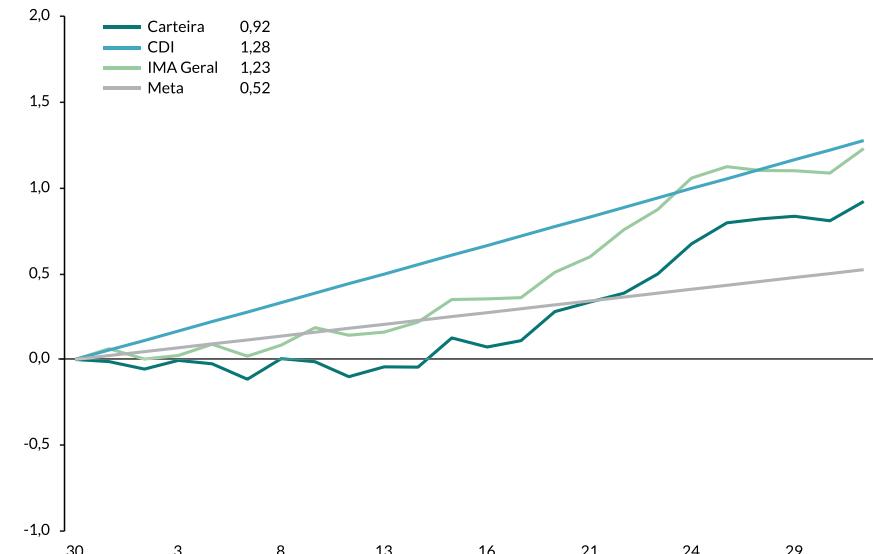
| ATIVOS | 1º SEMESTRE | JULHO | AGOSTO | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | 2025 |
|--|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------|----------|----------------------|
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 4.449.051,42 | 1.703.958,83 | (789.788,56) | 1.506.332,65 | 858.981,77 | | | 7.728.536,11 |
| XP CIC CIA AXA Framlington Digital Ecn Advisory IE | 3.068.669,71 | (384.694,60) | 687.057,18 | 1.195.342,79 | 122.389,04 | | | 4.688.764,12 |
| XP MS CIC CIA Global Opportunities Advisory IE | 358.726,35 | 131.413,67 | (737.842,18) | 113.472,78 | 246.732,31 | | | 112.502,93 |
| FUNDOS MULTIMERCADO | 1.248.326,96 | 432.163,39 | 375.275,23 | 617.511,44 | 461.217,88 | | | 3.134.494,90 |
| BTG Pactual S&P 500 BRL Mult. | 7.095,49 | 2.729,70 | 2.413,99 | 4.072,55 | 3.130,03 | | | 19.441,76 |
| Caixa Multimercado RV 30 | 78.012,26 | - | - | - | - | | | 78.012,26 |
| Safra Carteira Premium Multimercado | 186.668,39 | 38.939,23 | 35.765,82 | 33.269,08 | 24.158,08 | | | 318.800,60 |
| Safra S&P Reais RP Multimercado | 72.169,39 | 28.612,85 | 24.728,79 | 42.152,78 | 32.346,68 | | | 200.010,49 |
| Western Multimercado US 500 | 904.381,43 | 361.881,61 | 312.366,63 | 538.017,03 | 401.583,09 | | | 2.518.229,79 |
| FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES | 1.338.712,01 | (1.926.831,85) | 38.264,64 | (71.822,79) | (41.915,66) | | | (663.593,65) |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder | (101.328,91) | (19.603,30) | (18.026,64) | (19.452,38) | 1.684,92 | | | (156.726,31) |
| Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder | 1.443.766,54 | (1.870.196,63) | 76.184,27 | (9.423,74) | 4.800,22 | | | (354.869,34) |
| Pátria FIC FIP Infraestrutura V | 5.179,86 | (9.235,78) | (7.656,68) | (21.874,02) | (10.652,86) | | | (44.239,48) |
| Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV | (8.905,48) | (27.796,14) | (12.236,31) | (21.072,65) | (37.747,94) | | | (107.758,52) |
| TOTAL | 38.507.244,54 | 4.812.274,64 | 16.958.126,78 | 19.757.976,07 | 18.432.990,45 | | | 98.468.612,48 |

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)

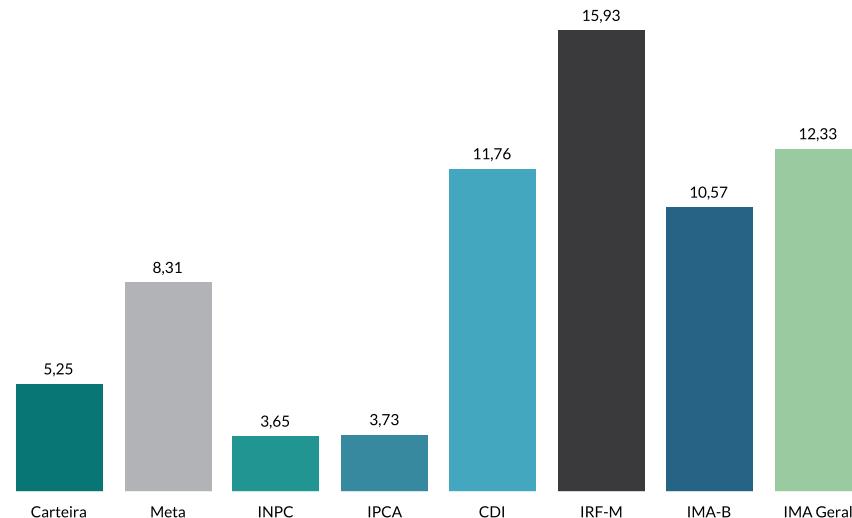
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5,32% A.A.)

| MÊS | CARTEIRA | META | CDI | IMA-G | % META | % CDI | % IMA-G |
|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| Janeiro | 1,53 | 0,59 | 1,01 | 1,40 | 257 | 151 | 109 |
| Fevereiro | (4,44) | 1,75 | 0,99 | 0,79 | -254 | -451 | -560 |
| Março | 1,02 | 1,00 | 0,96 | 1,27 | 103 | 106 | 81 |
| Abril | 1,54 | 0,86 | 1,06 | 1,68 | 178 | 146 | 92 |
| Maio | 1,72 | 0,69 | 1,14 | 1,25 | 248 | 152 | 138 |
| Junho | 0,86 | 0,67 | 1,10 | 1,27 | 127 | 78 | 68 |
| Julho | 0,25 | 0,69 | 1,28 | 0,57 | 36 | 20 | 44 |
| Agosto | 0,87 | 0,32 | 1,16 | 1,19 | 271 | 75 | 73 |
| Setembro | 1,01 | 0,91 | 1,22 | 1,05 | 110 | 82 | 96 |
| Outubro | 0,92 | 0,52 | 1,28 | 1,23 | 176 | 72 | 75 |
| Novembro | | | | | | | |
| Dezembro | | | | | | | |
| TOTAL | 5,25 | 8,31 | 11,76 | 12,33 | 63 | 45 | 43 |

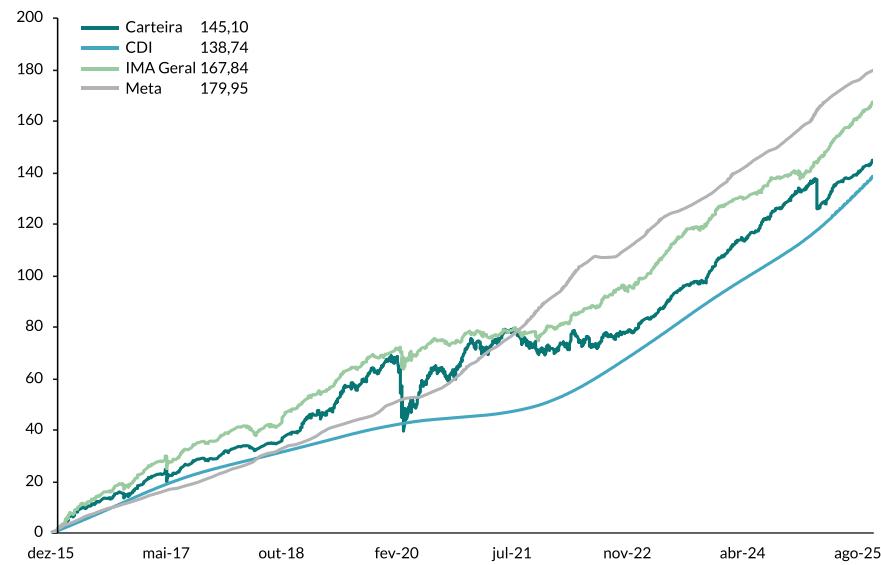
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2025



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2015



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO

| TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO | BENCH | NO MÊS | | NO ANO | | EM 12 MESES | |
|--|------------|---------|--------|---------|--------|-------------|--------|
| | | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 | Não possui | -5,45 | -1041% | -34,54 | -415% | -41,64 | -408% |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 | Não possui | -5,45 | -1041% | -34,54 | -415% | -41,64 | -408% |
| CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 | Não possui | -5,20 | -993% | -32,78 | -394% | -39,86 | -390% |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 | Não possui | -5,45 | -1041% | -34,54 | -415% | -41,64 | -408% |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 | Não possui | -5,45 | -1041% | -34,54 | -415% | -41,64 | -408% |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 | Não possui | -5,45 | -1041% | -34,54 | -415% | -41,64 | -408% |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 | Não possui | -5,45 | -1041% | -34,54 | -415% | -41,64 | -408% |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704 | IPCA | 0,92 | 175% | 11,26 | 135% | 6,19 | 61% |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694 | IPCA | 0,92 | 175% | 11,26 | 135% | 6,19 | 61% |
| NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703 | IGP-M | -0,51 | -98% | -8,55 | -103% | -7,21 | -71% |
| TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA | BENCH | NO MÊS | | NO ANO | | EM 12 MESES | |
| | | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META |
| NTN-B 2028-08 (Compra 04/11/24 Tx 7.0650) 28545882 | IPCA | 0,92 | 175% | 10,09 | 121% | - | - |
| NTN-B 2028-08 (Compra 17/10/24 Tx 6.8201) 28321220 | IPCA | 0,89 | 171% | 9,88 | 119% | 12,08 | 118% |
| NTN-B 2028-08 (Compra 25/09/24 Tx 6.6575) 28108107 | IPCA | 0,88 | 168% | 9,78 | 118% | 11,90 | 117% |
| NTN-B 2032-08 (Compra 03/10/24 Tx 6.5070) 28171036 | IPCA | 0,87 | 166% | 9,63 | 116% | 11,76 | 115% |
| NTN-B 2032-08 (Compra 04/07/24 Tx 6.5310) 27631128 | IPCA | 0,87 | 166% | 9,69 | 117% | 11,77 | 115% |
| NTN-B 2032-08 (Compra 21/11/24 Tx 6.8950) 28643954 | IPCA | 0,90 | 172% | 9,93 | 119% | - | - |
| NTN-B 2035-05 (Compra 06/06/24 Tx 6.2220) 27425038 | IPCA | 0,84 | 161% | 9,34 | 112% | 11,46 | 112% |
| NTN-B 2035-05 (Compra 10/01/22 Tx 5.3630) 17882558 | IPCA | 0,77 | 147% | 8,47 | 102% | 10,57 | 104% |
| NTN-B 2035-05 (Compra 12/01/22 Tx 5.6400) 17882559 | IPCA | 0,79 | 152% | 8,77 | 106% | 10,86 | 106% |
| NTN-B 2035-05 (Compra 16/03/22 Tx 5.9001) 18044647 | IPCA | 0,82 | 156% | 8,97 | 108% | 11,13 | 109% |
| NTN-B 2035-05 (Compra 16/05/25 Tx 7.3000) 29738303 | IPCA | 0,94 | 179% | 4,62 | 56% | - | - |
| NTN-B 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.1830) 20511844 | IPCA | 0,84 | 161% | 9,22 | 111% | 11,43 | 112% |
| NTN-B 2035-05 (Compra 28/07/22 Tx 6.3350) 19266690 | IPCA | 0,85 | 163% | 9,36 | 113% | 11,58 | 113% |
| NTN-B 2040-08 (Compra 03/02/22 Tx 5.5750) 17882560 | IPCA | 0,79 | 150% | 8,69 | 104% | 10,79 | 106% |
| NTN-B 2040-08 (Compra 04/03/22 Tx 5.7920) 17953354 | IPCA | 0,81 | 154% | 8,82 | 106% | 11,02 | 108% |
| NTN-B 2040-08 (Compra 05/08/25 Tx 7.2800) 30130254 | IPCA | 0,93 | 178% | 2,25 | 27% | - | - |
| NTN-B 2040-08 (Compra 07/04/22 Tx 5.5050) 18240188 | IPCA | 0,78 | 150% | 8,39 | 101% | 10,73 | 105% |
| NTN-B 2040-08 (Compra 16/02/22 Tx 5.6400) 17882562 | IPCA | 0,79 | 152% | 8,73 | 105% | 10,86 | 106% |
| NTN-B 2045-05 (Compra 03/06/22 Tx 5.8640) 18787246 | IPCA | 0,81 | 155% | 8,96 | 108% | 11,09 | 109% |
| NTN-B 2045-05 (Compra 04/12/24 Tx 6.8815) 28750389 | IPCA | 0,90 | 172% | 9,90 | 119% | - | - |
| NTN-B 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.0960) 19077099 | IPCA | 0,83 | 159% | 9,12 | 110% | 11,33 | 111% |
| NTN-B 2045-05 (Compra 08/07/22 Tx 6.1530) 19090831 | IPCA | 0,84 | 160% | 9,17 | 110% | 11,39 | 112% |
| NTN-B 2045-05 (Compra 10/03/25 Tx 7.5224) 29316927 | IPCA | 0,95 | 182% | 7,59 | 91% | - | - |
| NTN-B 2045-05 (Compra 11/05/22 Tx 5.8880) 18535326 | IPCA | 0,82 | 156% | 8,91 | 107% | 11,12 | 109% |

| VOL. ANUALIZADA | VAR (95%) | | SHARPE | | DRAW DOWN | |
|-----------------|-----------|-------|--------|--------|-----------|-------|
| | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 5,69 | 8,46 | 9,36 | 13,92 | -4,13 | -5,35 | -1,69 |
| 5,69 | 8,46 | 9,36 | 13,92 | -4,13 | -5,35 | -1,69 |
| 2,42 | 6,85 | 3,98 | 11,27 | -50,83 | -18,52 | -0,97 |
| MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | 12M % |
| 0,29 | - | 0,48 | - | -56,90 | - | 0,00 |
| 0,29 | 3,09 | 0,48 | 5,09 | -61,91 | -8,76 | 0,00 |
| 0,29 | 3,08 | 0,48 | 5,07 | -65,45 | -9,09 | 0,00 |
| 0,29 | 3,10 | 0,48 | 5,10 | -68,37 | -9,33 | 0,00 |
| 0,29 | 3,11 | 0,48 | 5,12 | -67,87 | -9,30 | 0,00 |
| 0,29 | - | 0,48 | - | -60,30 | - | 0,00 |
| 0,29 | 0,34 | 0,48 | 0,56 | -73,84 | -30,82 | 0,00 |
| 0,29 | 0,63 | 0,48 | 1,03 | -90,94 | -24,82 | 0,00 |
| 0,29 | 0,45 | 0,48 | 0,75 | -85,43 | -30,68 | 0,00 |
| 0,29 | 0,53 | 0,48 | 0,87 | -80,02 | -23,38 | 0,00 |
| 0,29 | - | 0,48 | - | -52,25 | - | 0,00 |
| 0,29 | 0,49 | 0,48 | 0,81 | -74,49 | -21,83 | 0,00 |
| 0,29 | 0,48 | 0,48 | 0,78 | -71,26 | -20,58 | 0,00 |
| 0,29 | 2,93 | 0,48 | 4,81 | -86,98 | -11,32 | 0,00 |
| 0,29 | 3,01 | 0,48 | 4,95 | -82,29 | -10,69 | 0,00 |
| 0,29 | - | 0,48 | - | -52,65 | - | 0,00 |
| 0,29 | 3,11 | 0,48 | 5,11 | -87,71 | -10,71 | 0,00 |
| 0,29 | 2,95 | 0,48 | 4,85 | -85,62 | -11,13 | 0,00 |
| 0,29 | 0,46 | 0,48 | 0,76 | -81,08 | -27,39 | 0,00 |
| 0,29 | - | 0,48 | - | -60,62 | - | 0,00 |
| 0,29 | 0,56 | 0,48 | 0,92 | -76,19 | -20,05 | 0,00 |
| 0,29 | 0,55 | 0,48 | 0,90 | -75,00 | -19,84 | 0,00 |
| 0,29 | - | 0,48 | - | -47,78 | - | 0,00 |
| 0,29 | 0,65 | 0,48 | 1,07 | -80,15 | -19,14 | 0,00 |
| 0,29 | 0,65 | 0,48 | 1,07 | -80,15 | -19,14 | 0,00 |

| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO | | NO MÊS | | NO ANO | | EM 12 MESES | | VOL. ANUALIZADA | | VAR (95%) | | SHARPE | | DRAW DOWN | |
|--|-----------|---------|--------|---------|--------|-------------|--------|-----------------|-------|-----------|--------|---------|--------|-----------|--------|
| TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| NTN-B 2045-05 (Compra 12/05/22 Tx 5.9260) 18572187 | IPCA | 0,82 | 156% | 8,94 | 108% | 11,15 | 109% | 0,29 | 0,65 | 0,48 | 1,07 | -79,73 | -18,86 | 0,00 | -2,79 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7401) 18299996 | IPCA | 0,80 | 153% | 8,78 | 106% | 10,96 | 107% | 0,29 | 0,64 | 0,48 | 1,05 | -83,38 | -21,01 | 0,00 | -2,74 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 13/05/22 Tx 5.8860) 18587810 | IPCA | 0,81 | 156% | 8,90 | 107% | 11,11 | 109% | 0,29 | 0,65 | 0,48 | 1,06 | -80,58 | -19,29 | 0,00 | -2,78 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 14/02/25 Tx 7.4900) 29221965 | IPCA | 0,95 | 182% | 9,02 | 108% | - | - | 0,29 | - | 0,48 | - | -48,50 | - | 0,00 | - |
| NTN-B 2045-05 (Compra 25/05/22 Tx 5.8330) 18679225 | IPCA | 0,81 | 155% | 8,90 | 107% | 11,06 | 108% | 0,29 | 0,55 | 0,48 | 0,90 | -81,61 | -23,24 | 0,00 | -2,77 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 27/04/22 Tx 5.8001) 18374123 | IPCA | 0,81 | 154% | 8,74 | 105% | 11,02 | 108% | 0,29 | 0,91 | 0,48 | 1,49 | -81,96 | -14,32 | 0,00 | -2,75 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 31/05/22 Tx 5.8500) 18744062 | IPCA | 0,81 | 155% | 8,93 | 107% | 11,07 | 108% | 0,29 | 0,50 | 0,48 | 0,82 | -81,35 | -25,58 | 0,00 | -2,77 |
| NTN-B 2050-08 (Compra 17/07/24 Tx 6.2360) 27684092 | IPCA | 0,84 | 161% | 9,38 | 113% | 11,47 | 112% | 0,29 | 3,10 | 0,48 | 5,09 | -73,73 | -9,87 | 0,00 | -2,91 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8410) 18459753 | IPCA | 0,81 | 155% | 8,75 | 105% | 11,06 | 108% | 0,29 | 0,97 | 0,48 | 1,60 | -81,31 | -13,10 | 0,00 | -2,76 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 05/05/22 Tx 5.8330) 18490956 | IPCA | 0,81 | 155% | 8,74 | 105% | 11,05 | 108% | 0,29 | 0,99 | 0,48 | 1,63 | -81,53 | -12,90 | 0,00 | -2,75 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 05/10/23 Tx 5.9786) 24509922 | IPCA | 0,82 | 157% | 8,91 | 107% | 11,21 | 110% | 0,29 | 0,85 | 0,48 | 1,40 | -78,48 | -14,01 | 0,00 | -2,81 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 18/05/22 Tx 5.7820) 18610162 | IPCA | 0,81 | 154% | 8,77 | 105% | 11,00 | 108% | 0,29 | 0,77 | 0,48 | 1,26 | -82,46 | -17,09 | 0,00 | -2,73 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 19/04/24 Tx 6.0950) 27073682 | IPCA | 0,83 | 159% | 9,26 | 111% | 11,32 | 111% | 0,29 | 0,32 | 0,48 | 0,53 | -76,61 | -34,83 | 0,00 | -2,85 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 19/05/22 Tx 5.8030) 18615713 | IPCA | 0,81 | 154% | 8,79 | 106% | 11,02 | 108% | 0,29 | 0,77 | 0,48 | 1,27 | -82,02 | -16,87 | 0,00 | -2,74 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 29/04/22 Tx 5.8301) 18444284 | IPCA | 0,81 | 155% | 8,89 | 107% | 11,05 | 108% | 0,29 | 0,55 | 0,48 | 0,91 | -81,76 | -23,28 | 0,00 | -2,75 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 29/09/23 Tx 5.9810) 24414995 | IPCA | 0,82 | 157% | 8,95 | 108% | 11,21 | 110% | 0,29 | 0,75 | 0,48 | 1,23 | -78,58 | -15,92 | 0,00 | -2,81 |
| FUNDOS DE RENDA FIXA | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa | CDI | 1,27 | 244% | 11,91 | 143% | 13,71 | 134% | 0,04 | 0,10 | 0,06 | 0,17 | -1,65 | 1,08 | 0,00 | 0,00 |
| BB FIC Previdenciário Fluxo | CDI | 1,18 | 226% | 10,85 | 131% | 12,57 | 123% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | IMA-B 5+ | 1,04 | 198% | 11,17 | 134% | 6,15 | 60% | 4,73 | 7,23 | 7,79 | 11,89 | -3,32 | -5,78 | -1,15 | -7,12 |
| Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa | CDI | 1,18 | 225% | 10,88 | 131% | 12,63 | 124% | 0,05 | 0,09 | 0,08 | 0,14 | -144,81 | -68,44 | 0,00 | 0,00 |
| Bradesco Premium Renda Fixa Referenciada | CDI | 1,27 | 242% | 11,91 | 143% | 13,79 | 135% | 0,03 | 0,09 | 0,04 | 0,14 | -21,71 | 6,37 | 0,00 | 0,00 |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | IRF-M 1 | 1,27 | 243% | 12,03 | 145% | 13,41 | 131% | 0,15 | 0,39 | 0,25 | 0,64 | -2,45 | -3,99 | 0,00 | -0,04 |
| BTG Pactual Referenciado IRF-M 1+ | IRF-M 1+ | 1,43 | 274% | 17,56 | 211% | 12,60 | 123% | 2,76 | 5,23 | 4,54 | 8,61 | 3,97 | -1,00 | -0,44 | -4,73 |
| Caixa Brasil Referenciado | CDI | 1,25 | 238% | 11,89 | 143% | 13,73 | 134% | 0,03 | 0,10 | 0,06 | 0,16 | -56,64 | 2,51 | 0,00 | 0,00 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I | IPCA + 6% | 0,84 | 161% | 6,27 | 75% | 8,30 | 81% | 0,20 | 2,80 | 0,32 | 4,61 | -151,14 | -10,88 | 0,00 | -2,84 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II | IMA-B | 0,97 | 186% | 9,78 | 118% | 7,67 | 75% | 2,50 | 4,79 | 4,11 | 7,88 | -8,17 | -7,03 | -0,40 | -4,42 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | IMA-B 5+ | 1,04 | 198% | 11,12 | 134% | 6,10 | 60% | 4,73 | 7,22 | 7,78 | 11,88 | -3,29 | -5,82 | -1,14 | -7,11 |
| Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B | IMA-B | 1,05 | 201% | 10,44 | 126% | 7,68 | 75% | 2,89 | 4,64 | 4,76 | 7,64 | -5,22 | -7,25 | -0,54 | -4,17 |
| Itaú FIC IMA-B 5+ | IMA-B 5+ | 1,04 | 199% | 11,08 | 133% | 5,95 | 58% | 4,80 | 7,31 | 7,89 | 12,03 | -3,23 | -5,87 | -1,16 | -7,24 |
| Itaú FIC Institucional IMA-B 5 | IMA-B 5 | 1,01 | 192% | 9,25 | 111% | 9,30 | 91% | 1,29 | 2,20 | 2,12 | 3,61 | -14,18 | -11,26 | -0,11 | -1,82 |
| Itaú Institucional IRF-M 1 | IRF-M 1 | 1,27 | 242% | 12,09 | 145% | 13,47 | 132% | 0,15 | 0,38 | 0,25 | 0,63 | -3,51 | -3,10 | 0,00 | -0,04 |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | CDI | -1,56 | -297% | -14,87 | -179% | -79,20 | -775% | 0,63 | 75,06 | 1,04 | 123,46 | -308,40 | -8,96 | -1,56 | -79,36 |
| Safra FIC Extra Bancos Crédito Privado Renda Fixa | CDI | 1,29 | 247% | 11,79 | 142% | 13,72 | 134% | 0,07 | 0,12 | 0,11 | 0,19 | 15,46 | 1,52 | 0,00 | 0,00 |
| Safra FIC Institucional IMA-B | IMA-B | 0,99 | 190% | 10,73 | 129% | 7,85 | 77% | 2,96 | - | 4,87 | - | -15,47 | - | -0,62 | - |

| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO | | NO MÊS | | NO ANO | | EM 12 MESES | | VOL. ANUALIZADA | | VAR (95%) | | SHARPE | | DRAW DOWN | | |
|---|--|------------|---------|--------|---------|-------------|---------|-----------------|-------|-----------|-------|--------|---------|-----------|-------|--------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| Santander FIC Ativo Renda Fixa | | IPCA | 1,29 | 246% | 12,31 | 148% | 11,74 | 115% | 1,22 | 1,44 | 2,01 | 2,37 | 0,72 | -7,54 | -0,09 | -1,53 |
| Santander FIC Premium IMA-B 5+ | | IMA-B 5+ | 1,03 | 197% | 11,05 | 133% | 5,88 | 58% | 4,81 | 7,32 | 7,91 | 12,04 | -3,31 | -5,92 | -1,17 | -7,27 |
| Santander FIC Títulos Públicos Ref. Premium | | CDI | 1,27 | 242% | 11,71 | 141% | 13,58 | 133% | 0,08 | 0,09 | 0,13 | 0,15 | -6,58 | -6,56 | 0,00 | 0,00 |
| Security Referenciado Crédito Privado | | CDI | 0,80 | 153% | 7,49 | 90% | 8,60 | 84% | 0,12 | 0,14 | 0,19 | 0,23 | -275,67 | -205,95 | 0,00 | 0,00 |
| ATIVOS DE RENDA FIXA | | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| Letra Financeira Bradesco 09/05/2030 - IPCA + 7,77 | | IPCA+7,77 | 0,91 | 173% | 5,04 | 61% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Bradesco 11/08/2031 - IPCA + 8,29 | | IPCA+8,29 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Bradesco 19/12/2029 - IPCA + 8,34 | | IPCA+8,34 | 1,10 | 210% | 11,46 | 138% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Bradesco 22/07/2027 - IPCA + 7,15 | | IPCA+7,15 | 1,02 | 194% | 10,24 | 123% | 12,47 | 122% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Bradesco 30/04/2029 - IPCA + 6,42 | | IPCA+6,42 | 1,06 | 202% | 9,73 | 117% | 11,88 | 116% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira BTG 03/07/2030 - IPCA + 7,91 | | IPCA+7,91 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira BTG 08/05/2034 - IPCA + 6,89 | | IPCA+6,89 | 0,81 | 155% | 9,84 | 118% | 12,06 | 118% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira BTG 12/07/2032 - IPCA + 8,12 | | IPCA+8,12 | 0,98 | 188% | 10,91 | 131% | 13,34 | 131% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira BTG 16/05/2034 - IPCA + 6,95 | | IPCA+6,95 | 0,93 | 177% | 10,01 | 120% | 12,23 | 120% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,12 | | IPCA+7,12 | 0,96 | 184% | -74,66 | -898% | -71,13 | -696% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,91 | | IPCA+7,91 | 1,03 | 197% | -74,50 | -896% | -70,92 | -694% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira BTG 20/07/2032 - IPCA + 7,44 | | IPCA+7,44 | 1,04 | 198% | 10,45 | 126% | 12,74 | 125% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira BTG 28/07/2032 - IPCA + 8,46 | | IPCA+8,46 | 1,22 | 234% | 11,44 | 138% | 13,91 | 136% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Daycoval 17/04/2034 - IPCA + 6,67 | | IPCA+6,67 | 0,92 | 176% | 15,00 | 180% | 16,06 | 157% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Itaú 04/10/2032 - IPCA + 6,50 | | IPCA+6,50 | 0,75 | 144% | 9,42 | 113% | 11,54 | 113% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Itaú 14/12/2032 - IPCA + 7,34 | | IPCA+7,34 | 0,93 | 178% | 10,28 | 124% | 12,56 | 123% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Itaú 24/04/2034 - IPCA + 6,60 | | IPCA+6,60 | 1,01 | 192% | 9,84 | 118% | 11,97 | 117% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Santander 04/06/2030 - IPCA + 7,68 | | IPCA+7,68 | 0,85 | 163% | 4,20 | 51% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Santander 08/10/2030 - IPCA + 8,34 | | IPCA+8,34 | 0,65 | 125% | 0,65 | 8% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Santander 20/02/2032 - IPCA + 6,94 | | IPCA+6,94 | 0,79 | 151% | 9,79 | 118% | 11,99 | 117% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| Alaska FIA Institucional | | Ibovespa | -1,63 | -312% | 32,91 | 396% | 11,41 | 112% | 20,29 | 30,21 | 33,37 | 49,69 | -9,29 | 0,52 | -8,08 | -21,11 |
| BB FIA Governança | | IGC | 2,02 | 385% | 24,21 | 291% | 15,29 | 150% | 10,46 | 15,38 | 17,21 | 25,30 | 5,12 | 1,06 | -3,97 | -9,02 |
| BB FIC FIA Dividendos Midcaps | | Ibovespa | 1,32 | 253% | 16,51 | 199% | 7,65 | 75% | 13,06 | 17,62 | 21,48 | 28,99 | 0,64 | -1,41 | -5,32 | -11,38 |
| BB FIC FIA ESG BDR Nível I | | Não possui | 5,07 | 970% | 0,74 | 9% | 12,73 | 125% | 9,96 | 17,90 | 16,38 | 29,45 | 25,84 | 0,26 | -1,44 | -24,22 |
| BB FIC FIA Espelho Trígono Flagship Small Caps | | SMLL | 8,61 | 1645% | -9,43 | -113% | -12,87 | -126% | 16,28 | 16,91 | 26,78 | 27,82 | 30,18 | -9,42 | -3,92 | -25,03 |
| BB FIC FIA Infraestrutura | | Não possui | 3,20 | 612% | 16,77 | 202% | 9,71 | 95% | 10,04 | 14,93 | 16,51 | 24,57 | 13,28 | -1,04 | -2,85 | -9,31 |
| BB FIC FIA Setor Financeiro | | Não possui | 0,04 | 8% | 35,85 | 431% | 22,36 | 219% | 14,66 | 19,86 | 24,12 | 32,66 | -5,32 | 2,96 | -5,06 | -12,23 |
| BNP Paribas FIA Small Caps | | SMLL | -1,15 | -219% | 33,86 | 407% | 16,30 | 160% | 15,98 | 20,24 | 26,28 | 33,29 | -9,98 | 1,35 | -6,92 | -15,41 |
| Bradesco FIA Dividendos | | Não possui | 2,40 | 459% | 32,61 | 392% | 23,87 | 234% | 10,11 | 14,68 | 16,63 | 24,15 | 7,86 | 4,16 | -3,40 | -8,77 |

| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO | | NO MÊS | | NO ANO | | EM 12 MESES | | VOL. ANUALIZADA | | VAR (95%) | | SHARPE | | DRAW DOWN | | |
|--|--|------------|---------|--------|---------|-------------|---------|-----------------|-------|-----------|-------|--------|-----------|-----------|-------|--------|
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| Bradesco FIA MID Small Cap | | IBrX | 1,41 | 270% | 33,27 | 400% | 16,45 | 161% | 10,10 | 17,77 | 16,62 | 29,22 | 1,24 | 1,41 | -4,15 | -16,44 |
| Bradesco FIC FIA Selection | | Ibovespa | 0,35 | 67% | 24,03 | 289% | 11,24 | 110% | 13,63 | 17,64 | 22,42 | 29,02 | -4,25 | -0,23 | -5,32 | -12,48 |
| BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional | | Não possui | -0,05 | -9% | 23,06 | 277% | 8,80 | 86% | 15,07 | 17,96 | 24,79 | 29,54 | -5,58 | -0,99 | -5,15 | -15,72 |
| Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo | | Não possui | 2,02 | 386% | 27,24 | 328% | 15,97 | 156% | 14,95 | 19,34 | 24,59 | 31,81 | 3,83 | 1,26 | -5,98 | -13,98 |
| Guepardo FIC FIA Valor Institucional | | Ibovespa | -0,58 | -111% | 20,32 | 244% | 9,22 | 90% | 13,06 | 19,55 | 21,49 | 32,16 | -9,39 | -0,69 | -4,28 | -14,39 |
| Itaú CIC Private Multimercado S&P 500 BRL | | S&P 500 | 3,15 | 601% | 23,42 | 282% | 28,49 | 279% | 13,69 | 18,33 | 22,52 | 30,16 | 9,65 | 4,80 | -2,97 | -18,25 |
| Itaú FIC FIA BDR Nível 1 | | Ibovespa | 2,34 | 447% | -0,15 | -2% | 9,27 | 91% | 7,74 | 16,60 | 12,72 | 27,31 | 9,54 | -0,99 | -1,20 | -15,77 |
| Occam FIC FIA | | Ibovespa | 1,47 | 282% | 19,90 | 239% | 14,80 | 145% | 11,45 | 12,96 | 18,84 | 21,31 | 1,52 | 0,88 | -4,32 | -6,62 |
| Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | | Não possui | 3,45 | 660% | 1,74 | 21% | 13,94 | 136% | 8,47 | 19,73 | 13,94 | 32,45 | 17,59 | 0,69 | -1,33 | -23,20 |
| SPX FIA Apache Subclasse Condominial | | IBrX | 1,10 | 210% | 36,90 | 444% | - | - | 11,15 | - | 18,33 | - | -0,75 | - | -4,27 | - |
| Tarpon FIC FIA GT Institucional I | | Ibovespa | 2,28 | 437% | 24,96 | 300% | 20,32 | 199% | 12,10 | 15,29 | 19,91 | 25,16 | 6,02 | 2,83 | -4,14 | -10,91 |
| XP FIA Investor | | Ibovespa | 3,55 | 678% | 49,38 | 594% | 25,01 | 245% | 12,57 | 20,34 | 20,68 | 33,46 | 12,58 | 3,59 | -4,00 | -18,52 |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| BB Blackrock Multimercado IE | | Não possui | 3,98 | 760% | -3,96 | -48% | 3,46 | 34% | 14,05 | 20,54 | 23,12 | 33,79 | 13,36 | -2,26 | -2,35 | -20,72 |
| BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior | | Ibovespa | -1,47 | -281% | 6,51 | 78% | 6,39 | 63% | 8,29 | 9,62 | 13,63 | 15,82 | -22,62 | -4,06 | -2,22 | -7,48 |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE | | MSCI World | 2,65 | 506% | 1,44 | 17% | 7,79 | 76% | 17,29 | 19,44 | 28,44 | 31,97 | 5,89 | -1,13 | -3,13 | -17,89 |
| BTG FIA Multigestor Global Equities BRL IE | | Ibovespa | 2,66 | 508% | 21,21 | 255% | 24,69 | 242% | 11,49 | 15,43 | 18,90 | 25,38 | 8,51 | 4,27 | -2,43 | -15,80 |
| Caixa FIC Expert Pimco Income Mult. IE | | AGG | 1,85 | 353% | 15,76 | 190% | 17,28 | 169% | 2,36 | 3,86 | 3,88 | 6,36 | 16,52 | 5,22 | -0,48 | -2,85 |
| Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE | | Ibovespa | 6,60 | 1261% | 17,42 | 210% | 21,55 | 211% | 10,44 | 17,40 | 17,18 | 28,62 | 34,22 | 2,98 | -1,51 | -16,76 |
| Itaú FIC FIA World Equities Inv. no Exterior | | Ibovespa | 3,58 | 684% | 3,39 | 41% | 13,25 | 130% | 9,97 | 17,89 | 16,40 | 29,42 | 15,89 | 0,43 | -1,90 | -19,67 |
| Itaú FIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE | | Ibovespa | 2,93 | 560% | -2,42 | -29% | 4,02 | 39% | 10,67 | 13,50 | 17,55 | 22,20 | 10,82 | -3,74 | -1,21 | -9,46 |
| Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE | | Ibovespa | -1,80 | -344% | -13,65 | -164% | -7,79 | -76% | 14,92 | 18,11 | 24,54 | 29,79 | -13,81 | -6,74 | -4,66 | -15,52 |
| XP CIC CIA AXA Framlington Digital Ecn Advisory IE | | Ibovespa | 0,43 | 83% | 19,89 | 239% | 27,72 | 271% | 19,32 | 21,70 | 31,77 | 35,70 | -2,39 | 4,07 | -3,70 | -22,35 |
| XP MS CIC CIA Global Opportunities Advisory IE | | Ibovespa | 1,07 | 204% | 0,48 | 6% | 11,24 | 110% | 17,92 | 22,87 | 29,47 | 37,62 | -0,24 | 0,11 | -3,37 | -19,85 |
| FUNDOS MULTIMERCADO | | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| BTG Pactual S&P 500 BRL Mult. | | Não possui | 3,18 | 608% | 23,70 | 285% | 28,84 | 282% | 13,76 | 18,20 | 22,63 | 29,94 | 9,79 | 4,92 | -2,97 | -18,27 |
| Safra Carteira Premium Multimercado | | CDI | 0,72 | 138% | 10,43 | 125% | 12,90 | 126% | 0,89 | 0,68 | 1,47 | 1,12 | -42,44 | -6,50 | -0,15 | -0,15 |
| Safra S&P Reais RP Multimercado | | CDI | 3,19 | 610% | 23,67 | 285% | 28,70 | 281% | 13,76 | 18,43 | 22,63 | 30,32 | 9,84 | 4,72 | -2,97 | -18,34 |
| Western Multimercado US 500 | | Não possui | 3,08 | 589% | 23,08 | 278% | 27,96 | 274% | 13,68 | 18,29 | 22,50 | 30,08 | 9,34 | 4,66 | -2,96 | -18,23 |
| FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES | | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder | | IPCA + 8% | 132,12 | 25251% | 67,92 | 817% | 83,29 | 816% | 15,18 | 50,40 | 24,98 | 82,89 | 384,54 | 11,09 | 0,00 | -37,65 |
| Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder | | IPCA + 7% | 0,05 | 10% | -13,64 | -164% | -24,29 | -238% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pátria FIC FIP Infraestrutura V | | IPCA + 7% | -1,61 | -308% | -3,77 | -45% | 21,58 | 211% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV | | IPCA + 6% | -1,54 | -295% | -0,12 | -1% | -10,91 | -107% | 0,00 | 14,50 | 0,01 | 23,85 | -9.999,99 | -12,98 | -1,54 | -13,78 |

| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO | | NO MÊS | | NO ANO | | EM 12 MESES | | VOL. ANUALIZADA | | VAR (95%) | | SHARPE | | DRAW DOWN | |
|--|--|-------------|--------|-------------|--------|--------------|--------|-----------------|-------|-----------|-------|--------|--------|-----------|--------|
| INDICADORES | | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| Carteira | | 0,92 | 176% | 5,25 | 63% | 6,97 | 68% | 1,27 | 5,16 | 2,09 | 8,48 | -19,03 | -7,31 | -0,12 | -4,94 |
| CDI | | 1,28 | 244% | 11,76 | 141% | 13,69 | 134% | 0,00 | 0,08 | - | - | - | - | - | - |
| Ibovespa | | 2,26 | 432% | 24,32 | 293% | 15,29 | 150% | 10,35 | 15,36 | 17,03 | 25,26 | 6,76 | 1,06 | -3,80 | -9,28 |
| IBrX | | 2,10 | 401% | 23,92 | 288% | 15,04 | 147% | 10,32 | 15,34 | 16,97 | 25,24 | 5,73 | 0,97 | -3,88 | -9,09 |
| IBrX-50 | | 2,11 | 404% | 22,53 | 271% | 14,52 | 142% | 10,22 | 15,23 | 16,81 | 25,04 | 5,87 | 0,78 | -3,78 | -8,46 |
| IDkA IPCA 20A | | 1,14 | 218% | 13,59 | 164% | 3,26 | 32% | 9,16 | 14,01 | 15,07 | 23,04 | -0,74 | -3,91 | -2,68 | -15,42 |
| IDkA IPCA 2A | | 1,13 | 215% | 9,72 | 117% | 9,70 | 95% | 1,34 | 2,39 | 2,21 | 3,93 | -7,50 | -9,39 | -0,13 | -2,08 |
| IGC | | 1,96 | 375% | 22,30 | 268% | 13,17 | 129% | 10,52 | 15,43 | 17,31 | 25,38 | 4,74 | 0,30 | -4,11 | -9,46 |
| IGCT | | 1,95 | 373% | 24,22 | 291% | 15,03 | 147% | 10,56 | 15,52 | 17,37 | 25,53 | 4,67 | 0,96 | -4,05 | -9,32 |
| IGP-M | | -0,36 | -69% | -1,30 | -16% | 0,92 | 9% | 0,47 | 1,25 | 0,77 | 2,05 | 0,00 | 0,00 | -0,38 | -3,00 |
| IMA-B | | 1,05 | 200% | 10,57 | 127% | 7,69 | 75% | 3,11 | 4,95 | 5,12 | 8,14 | -4,95 | -6,77 | -0,60 | -4,49 |
| IMA-B 5 | | 1,03 | 196% | 9,42 | 113% | 9,51 | 93% | 1,29 | 2,20 | 2,13 | 3,62 | -13,17 | -10,70 | -0,11 | -1,81 |
| IMA-B 5+ | | 1,06 | 202% | 11,30 | 136% | 6,19 | 61% | 4,81 | 7,33 | 7,91 | 12,05 | -2,93 | -5,66 | -1,16 | -7,20 |
| IMA Geral | | 1,23 | 235% | 12,33 | 148% | 12,02 | 118% | 1,15 | 1,90 | 1,89 | 3,12 | -2,76 | -4,87 | -0,07 | -1,37 |
| IPCA | | 0,09 | 17% | 3,73 | 45% | 4,68 | 46% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IRF-M | | 1,37 | 262% | 15,93 | 192% | 13,41 | 131% | 2,00 | 3,43 | 3,30 | 5,64 | 3,29 | -0,35 | -0,23 | -2,87 |
| IRF-M 1 | | 1,29 | 247% | 12,25 | 147% | 13,68 | 134% | 0,14 | 0,38 | 0,24 | 0,63 | 7,73 | -0,14 | 0,00 | -0,04 |
| IRF-M 1+ | | 1,41 | 269% | 17,87 | 215% | 13,09 | 128% | 2,91 | 5,18 | 4,78 | 8,51 | 3,12 | -0,49 | -0,44 | -4,61 |
| MSCI World | | 3,20 | 612% | 2,96 | 36% | 12,18 | 119% | 8,05 | 16,87 | 13,24 | 27,75 | 16,42 | 0,02 | -0,94 | -18,27 |
| SMLL | | 0,43 | 81% | 27,85 | 335% | 12,56 | 123% | 14,66 | 20,55 | 24,12 | 33,80 | -3,52 | 0,34 | -5,94 | -15,39 |
| S&P 500 | | 3,53 | 675% | 1,12 | 14% | 11,72 | 115% | 10,34 | 21,20 | 17,01 | 34,88 | 15,03 | 0,13 | -1,37 | -21,45 |
| META DE RENTABILIDADE - IPCA + 5,32% A.A. | | 0,52 | | 8,31 | | 10,21 | | | | | | | | | |

São apresentadas apenas as informações dos fundos que possuem histórico completo no período.

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 5,1554% 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 3,43% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 4,95% 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 8,4814%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 5,64%, e o IMA-B de 8,14%.

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.

Analizando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 4,9405%. 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 12,2467% do risco experimentado pelo mercado.

Tracking Error

Mensura o quanto a Carteira é desviada de 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 0,3277% e -0,3277% 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 7,3103% 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 0,1939% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

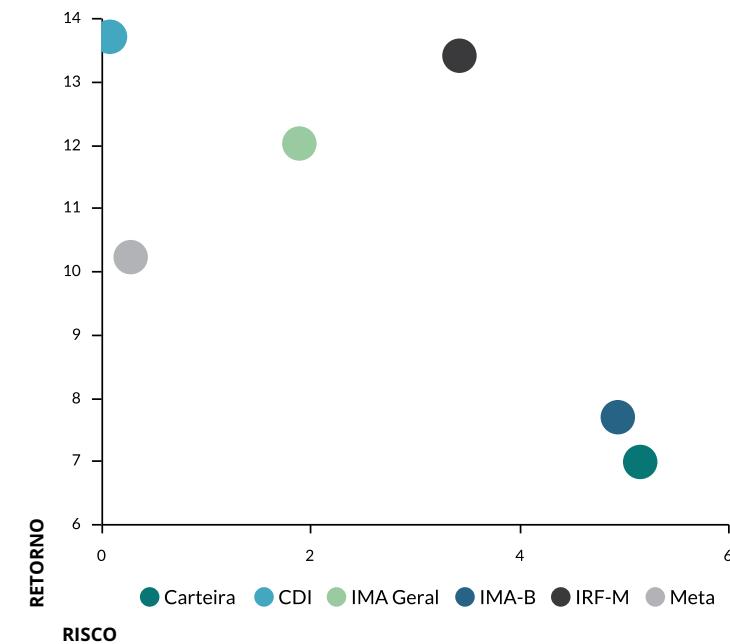
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

| MEDIDA | NO MÊS | 3 MESES | 12 MESES |
|-------------------------|----------|----------|----------|
| Volatilidade Anualizada | 1,2718 | 1,3728 | 5,1554 |
| VaR (95%) | 2,0925 | 2,2587 | 8,4814 |
| CVaR (95%) | 3,2565 | 3,5026 | 11,0689 |
| Draw-Down | -0,1152 | -0,2703 | -4,9405 |
| Beta | 8,7889 | 9,3276 | 12,2467 |
| Tracking Error | 0,0783 | 0,0863 | 0,3277 |
| Sharpe | -19,0318 | -14,8871 | -7,3103 |
| Treynor | -0,1735 | -0,1380 | -0,1939 |
| Alfa de Jensen | -0,0191 | -0,0245 | -0,0250 |

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.

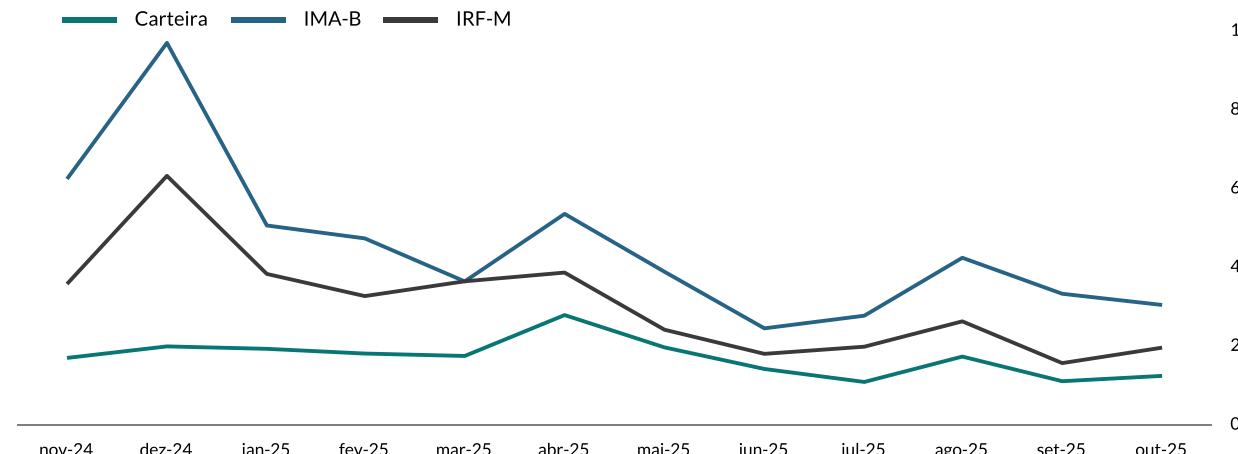
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 63,76% de participação. Mesmo com o cenário de estresse, haveria um ganho de R\$799.571,20 nos ativos atrelados a este índice.

No entanto, considerando os demais fatores de risco no cenário, o Instituto perderia R\$44.414.146,43, equivalente a uma queda de 2,19% 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 | | 0,58% | -88.146,76 | 0,00% |
| IRF-M | | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| IRF-M 1 | | 0,37% | 41.757,23 | 0,00% |
| IRF-M 1+ | | 0,21% | -129.903,99 | -0,01% |
| Carência Pré | | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| IMA-B | 63,76% | | 799.571,20 | 0,04% |
| IMA-B | | 0,39% | -202.338,43 | -0,01% |
| IMA-B 5 | | 0,00% | -313,52 | 0,00% |
| IMA-B 5+ | | 3,84% | -3.362.700,84 | -0,17% |
| Carência Pós | | 59,52% | 4.364.923,99 | 0,22% |
| IMA GERAL | 0,06% | | -4.690,76 | 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 | 0,00% | | 0,00 | 0,00% |
| FUNDOS PARTICIPAÇÕES | 0,73% | | -2.268.866,72 | -0,11% |
| FUNDOS DI | 2,90% | | -486.466,73 | -0,02% |
| F. Crédito Privado | | 0,15% | -35.460,38 | 0,00% |
| Fundos RF e Ref. DI | | 1,85% | 273.886,12 | 0,01% |
| Multimercado | | 0,89% | -724.892,48 | -0,04% |
| OUTROS RF | 18,24% | | -22.140.554,44 | -1,09% |
| RENDA VARIÁVEL | 7,43% | | -11.879.883,34 | -0,59% |
| Ibov., IBrX e IBrX-50 | | 6,11% | -9.642.090,77 | -0,48% |
| Governança Corp. (IGC) | | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Dividendos | | 0,03% | -29.765,74 | 0,00% |
| Small Caps | | 0,15% | -264.728,33 | -0,01% |
| Setorial | | 0,25% | -322.467,67 | -0,02% |
| Outros RV | | 0,88% | -1.620.830,83 | -0,08% |
| Valor | | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 6,32% | | -8.345.108,86 | -0,41% |
| TOTAL | 100,00% | | -44.414.146,43 | -2,19% |

ENTRADAS

| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------------|---------------|-----------|---|
| 02/10/2025 | 134.722,63 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 02/10/2025 | 1.592,55 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 02/10/2025 | 62.719,67 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 06/10/2025 | 40.255,81 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 06/10/2025 | 1.017,33 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 07/10/2025 | 10.000.000,00 | Aplicação | Letra Financeira Santander 08/10/2030 - IPCA + 8,34 |
| 07/10/2025 | 246,94 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 07/10/2025 | 12.950.108,56 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 08/10/2025 | 163,56 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 14/10/2025 | 102.594,66 | Aplicação | BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder |
| 24/10/2025 | 19.631,67 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 24/10/2025 | 27.361,14 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 29/10/2025 | 2.503,31 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 30/10/2025 | 2.500.000,00 | Aplicação | BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder |
| 30/10/2025 | 345.023,33 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 30/10/2025 | 2.701.652,38 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 31/10/2025 | 112.582,50 | Aplicação | Pátria FIC FIP Infraestrutura V |
| 31/10/2025 | 1.134.380,96 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 31/10/2025 | 9.609.595,66 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 31/10/2025 | 4.684.946,67 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |

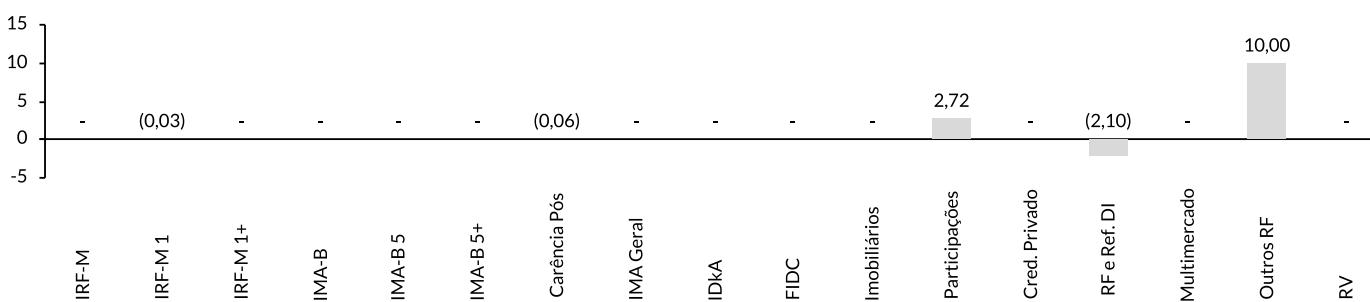
SAÍDAS

| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------------|--------------|-------------|--|
| 01/10/2025 | 1.828.486,74 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 01/10/2025 | 305.747,88 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 01/10/2025 | 3.937,79 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 02/10/2025 | -6,74 | Pagamento | CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 |
| 02/10/2025 | -98,01 | Pagamento | CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 |
| 02/10/2025 | 5.157,70 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 |
| 02/10/2025 | 412,62 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 |
| 02/10/2025 | 2.041,86 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 |
| 02/10/2025 | 163,35 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 |
| 02/10/2025 | 3.977,66 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 |
| 02/10/2025 | 318,21 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 |
| 02/10/2025 | 3.447,30 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 |
| 02/10/2025 | 275,78 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 |
| 02/10/2025 | 14.273,67 | Amortização | CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 |
| 02/10/2025 | 0,52 | Amortização | CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 |
| 02/10/2025 | -9,42 | Pagamento | CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 |
| 02/10/2025 | 585,46 | Amortização | CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 |
| 02/10/2025 | 7.124,52 | Amortização | CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 |
| 02/10/2025 | 569,96 | Amortização | CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 |
| 02/10/2025 | -15,34 | Pagamento | CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 |
| 02/10/2025 | -220,00 | Pagamento | CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 |
| 02/10/2025 | 22.886,02 | Amortização | CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 |
| 02/10/2025 | 1.830,88 | Amortização | CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 |
| 02/10/2025 | 110,10 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 03/10/2025 | 157.253,79 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 03/10/2025 | 996.739,55 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 03/10/2025 | 6.773,91 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 06/10/2025 | 33.247,14 | Resgate | Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 |
| 06/10/2025 | 4.515,17 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

| | |
|------------|----------------------|
| Aplicações | 44.431.099,33 |
| Resgates | 33.915.442,11 |
| Saldo | 10.515.657,22 |

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



ENTRADAS

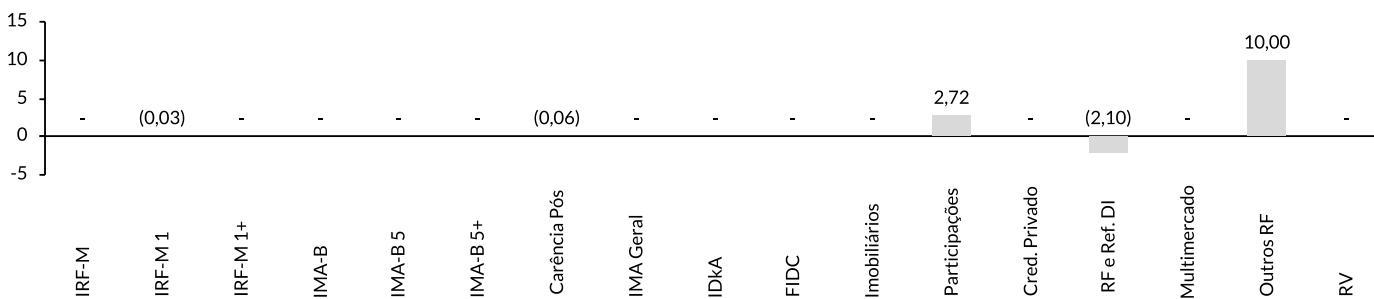
| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------|-------|-----------|-------|
| | | | |

SAÍDAS

| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------------|---------------|-----------|-----------------------------------|
| 07/10/2025 | 246,94 | Resgate | Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 |
| 07/10/2025 | 3.575,96 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 07/10/2025 | 13.307.179,30 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 08/10/2025 | 10.000.000,00 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 08/10/2025 | 4.477,17 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 09/10/2025 | 205,29 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 10/10/2025 | 2.142.202,41 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 10/10/2025 | 65.357,39 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 10/10/2025 | 239.789,24 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 13/10/2025 | 66,00 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 14/10/2025 | 5.023,03 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 14/10/2025 | 105.478,51 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 15/10/2025 | 58.485,54 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 16/10/2025 | 8.703,80 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 17/10/2025 | 15.635,22 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 20/10/2025 | 36.818,14 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 21/10/2025 | 266,55 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 22/10/2025 | 6.914,80 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 24/10/2025 | 13.409,69 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 24/10/2025 | 46.992,81 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 27/10/2025 | 4.894,32 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 28/10/2025 | 2.295,95 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 29/10/2025 | 43.852,99 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 30/10/2025 | 251.449,48 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 30/10/2025 | 2.500.003,67 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 31/10/2025 | 1.652.589,84 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

| | |
|-------------------|----------------------|
| Aplicações | 44.431.099,33 |
| Resgates | 33.915.442,11 |
| Saldo | 10.515.657,22 |

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


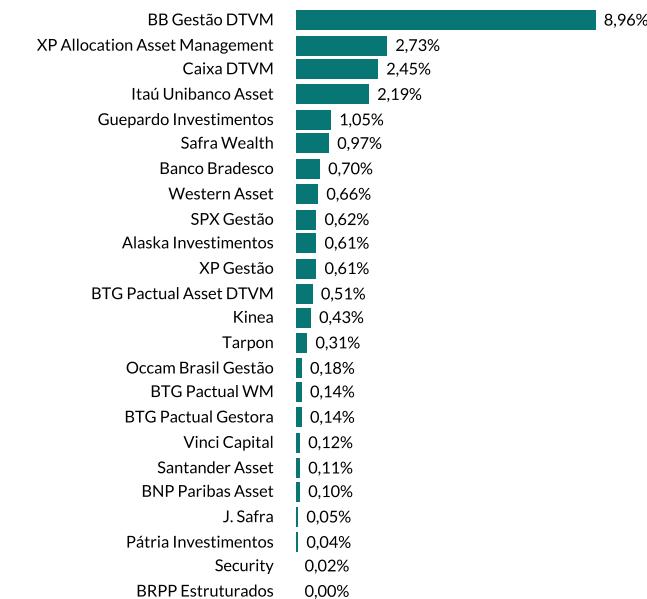
PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

| GESTOR | CNPJ | ART. 21 | PATRIMÔNIO SOB GESTÃO | % PARTICIPAÇÃO |
|--------------------------------|--------------------|---------|-----------------------|----------------|
| Alaska Investimentos | 11.752.203/0001-50 | Não | 7.835.816.749,19 | 0,16 ✓ |
| Banco Bradesco | 60.746.948/0001-12 | Sim | 894.573.442.814,14 | 0,00 ✓ |
| BB Gestão DTVM | 30.822.936/0001-69 | Sim | 1.768.533.623.590,66 | 0,01 ✓ |
| BNP Paribas Asset | 02.562.663/0001-25 | Não | 70.986.432.973,52 | 0,00 ✓ |
| 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 ✓ |
| BTG Pactual WM | 60.451.242/0001-23 | Não | 555.677.535.638,33 | 0,00 ✓ |
| Caixa DTVM | 42.040.639/0001-40 | Não | 565.716.956.831,54 | 0,01 ✓ |
| Guepardo Investimentos | 07.078.144/0001-00 | Não | 4.895.963.106,20 | 0,43 ✓ |
| Itaú Unibanco Asset | 40.430.971/0001-96 | Não | 1.193.312.469.052,53 | 0,00 ✓ |
| J. Safra | 03.017.677/0001-20 | Sim | 101.393.547.017,49 | 0,00 ✓ |
| Kinea | 04.661.817/0001-61 | Não | 149.698.954.977,00 | 0,01 ✓ |
| Occam Brasil Gestão | 27.916.161/0001-86 | Não | 12.130.886.747,74 | 0,03 ✓ |
| Pátria Investimentos | 12.461.756/0001-17 | Não | 62.471.010.022,72 | 0,00 ✓ |
| Safra Wealth | 01.638.542/0001-57 | Sim | 101.393.547.017,49 | 0,02 ✓ |
| Santander Asset | 10.231.177/0001-52 | Não | 402.447.006.549,93 | 0,00 ✓ |
| Security | 02.295.841/0001-07 | Não | 3.736.101.827,82 | 0,01 ✓ |
| SPX Gestão | 12.330.774/0001-60 | Não | 42.576.372.537,91 | 0,03 ✓ |
| Tarpon | 35.098.801/0001-16 | Não | 8.938.549.871,84 | 0,07 ✓ |
| Vinci Capital | 11.079.478/0001-75 | Não | 60.802.047.426,58 | 0,00 ✓ |
| Western Asset | 07.437.241/0001-41 | Não | 43.405.918.375,38 | 0,03 ✓ |
| XP Allocation Asset Management | 37.918.829/0001-88 | Não | 227.741.276.557,96 | 0,02 ✓ |
| XP Gestão | 07.625.200/0001-89 | Não | 227.741.276.557,96 | 0,01 ✓ |

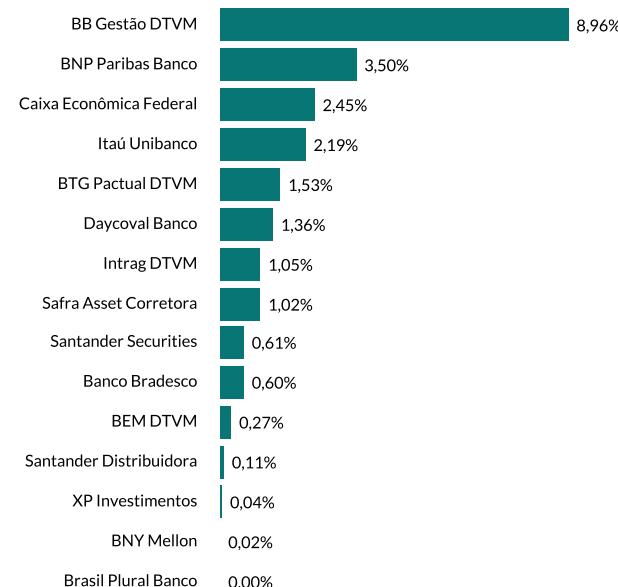
Obs.: Patrimônio em 30/09/2025, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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



INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS



| FUNDOS | CNPJ | ENQ. | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | ART. 18 | ART. 19 | ART. 21 | GESTOR | ADMINISTRADOR | STATUS |
|---|--------------------|-----------|--------------------|---------|---------|---------|--------------------|--------------------|--------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | | | | | | | | | |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa | 13.077.418/0001-49 | 7, III, a | 36.570.894.636,40 | 0,03 | 0,00 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC Previdenciário Fluxo | 13.077.415/0001-05 | 7, III, a | 4.372.866.499,07 | 1,45 | 0,67 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | 13.327.340/0001-73 | 7, I, b | 706.259.913,62 | 2,64 | 7,55 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa | 08.246.263/0001-97 | 7, III, a | 326.210.130,45 | 0,06 | 0,40 | Sim | 60.746.948/0001-12 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco Premium Renda Fixa Referenciada | 03.399.411/0001-90 | 7, III, a | 20.081.512.521,55 | 0,22 | 0,02 | Sim | 60.746.948/0001-12 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | 11.484.558/0001-06 | 7, I, b | 1.025.834.288,58 | 0,31 | 0,62 | Sim | 60.746.948/0001-12 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| BTG Pactual Referenciado IRF-M 1+ | 43.140.671/0001-60 | 7, I, b | 175.859.722,17 | 0,21 | 2,41 | Sim | 29.650.082/0001-00 | 59.281.253/0001-23 | ✓ |
| Caixa Brasil Referenciado | 03.737.206/0001-97 | 7, III, a | 24.949.376.062,13 | 0,09 | 0,01 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I | 18.598.042/0001-31 | 7, I, b | 303.912.043,71 | 1,18 | 7,84 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II | 19.769.046/0001-06 | 7, I, b | 1.031.558.234,22 | 0,28 | 0,54 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | 10.577.503/0001-88 | 7, I, b | 714.196.608,10 | 0,10 | 0,29 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B | 10.646.895/0001-90 | 7, III, a | 643.080.847,74 | 0,22 | 0,68 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC IMA-B 5+ | 14.437.684/0001-06 | 7, I, b | 426.942.495,28 | 1,06 | 5,00 | Sim | 40.430.971/0001-96 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC Institucional IMA-B 5 | 09.093.819/0001-15 | 7, I, b | 1.409.491.346,41 | 0,00 | 0,01 | Sim | 40.430.971/0001-96 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú Institucional IRF-M 1 | 08.703.063/0001-16 | 7, I, b | 909.694.434,03 | 0,06 | 0,12 | Sim | 40.430.971/0001-96 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | 09.613.226/0001-32 | 7, V, b | 3.936.509,45 | 0,00 | 1,98 | Não | 22.119.959/0001-83 | 45.246.410/0001-55 | ✓ |
| Safra FIC Extra Bancos Crédito Privado Renda Fixa | 20.441.483/0001-77 | 7, V, b | 4.412.281.923,13 | 0,13 | 0,06 | Sim | 01.638.542/0001-57 | 65.913.436/0001-17 | ✓ |
| Safra FIC Institucional IMA-B | 30.659.168/0001-74 | 7, I, b | 183.553.322,78 | 0,17 | 1,88 | Sim | 01.638.542/0001-57 | 65.913.436/0001-17 | ✓ |
| Santander FIC Ativo Renda Fixa | 26.507.132/0001-06 | 7, I, b | 149.792.115,83 | 0,06 | 0,82 | Sim | 10.231.177/0001-52 | 03.502.968/0001-04 | ✓ |
| Santander FIC Premium IMA-B 5+ | 37.242.345/0001-61 | 7, III, a | 135.458.503,64 | 0,05 | 0,77 | Sim | 10.231.177/0001-52 | 03.502.968/0001-04 | ✓ |
| Santander FIC Títulos Públicos Ref. Premium | 09.577.447/0001-00 | 7, I, b | 9.385.583.081,34 | 0,00 | 0,00 | Sim | 10.231.177/0001-52 | 03.502.968/0001-04 | ✓ |
| Security Referenciado Crédito Privado | 09.315.625/0001-17 | 7, V, b | 12.372.759,84 | 0,02 | 2,65 | Não | 02.295.841/0001-07 | 02.201.501/0001-61 | ✓ |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | | | | | | | | | |
| Alaska FIA Institucional | 26.673.556/0001-32 | 8, I | 879.366.984,76 | 0,61 | 1,41 | Sim | 11.752.203/0001-50 | 59.281.253/0001-23 | ✓ |
| BB FIA Governança | 10.418.335/0001-88 | 8, I | 648.566.011,17 | 0,15 | 0,46 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC FIA Dividendos Midcaps | 14.213.331/0001-14 | 8, I | 777.359.977,85 | 2,31 | 6,01 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC FIA ESG BDR Nível I | 22.632.237/0001-28 | 8, I | 619.583.909,52 | 0,20 | 0,66 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC FIA Espelho Trígono Flagship Small Caps | 51.681.499/0001-80 | 8, I | 32.930.959,19 | 0,02 | 1,26 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC FIA Infraestrutura | 11.328.904/0001-67 | 8, I | 45.138.553,10 | 0,13 | 5,84 | 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 | 0,12 | 2,04 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BNP Paribas FIA Small Caps | 11.108.013/0001-03 | 8, I | 71.605.715,23 | 0,10 | 2,96 | Sim | 02.562.663/0001-25 | 01.522.368/0001-82 | ✓ |
| Bradesco FIA Dividendos | 06.916.384/0001-73 | 8, I | 498.659.186,60 | 0,03 | 0,13 | Sim | 60.746.948/0001-12 | 00.066.670/0001-00 | ✓ |
| Bradesco FIA MID Small Cap | 06.988.623/0001-09 | 8, I | 245.841.936,17 | 0,02 | 0,20 | Sim | 60.746.948/0001-12 | 00.066.670/0001-00 | ✓ |
| Bradesco FIC FIA Selection | 03.660.879/0001-96 | 8, I | 208.228.545,44 | 0,04 | 0,40 | Sim | 60.746.948/0001-12 | 00.066.670/0001-00 | ✓ |
| BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional | 11.977.794/0001-64 | 8, I | 525.068.978,61 | 0,29 | 1,14 | Sim | 29.650.082/0001-00 | 59.281.253/0001-23 | ✓ |

| FUNDOS | CNPJ | ENQ. | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | ART. 18 | ART. 19 | ART. 21 | GESTOR | ADMINISTRADOR | STATUS |
|--|--------------------|--------|--------------------|---------|---------|---------|---------------------------|---------------------------|--------|
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | | | | | | | | | |
| Caixa FIC FIA Ações Livre Quantitativo | 30.068.169/0001-44 | 8, I | 741.515.981,76 | 0,10 | 0,26 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Guepardo FIC FIA Valor Institucional | 38.280.883/0001-03 | 8, I | 764.211.379,30 | 1,05 | 2,77 | Sim | 07.078.144/0001-00 | 62.232.889/0001-90 | ✓ |
| Itaú CIC Private Multimercado S&P 500 BRL | 26.269.692/0001-61 | 8, I | 799.281.112,78 | 0,91 | 2,30 | Sim | 40.430.971/0001-96 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC FIA BDR Nível 1 | 37.306.507/0001-88 | 8, I | 213.127.217,63 | 0,04 | 0,41 | Sim | 40.430.971/0001-96 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Occam FIC FIA | 11.628.883/0001-03 | 8, I | 502.294.124,10 | 0,18 | 0,71 | Sim | 27.916.161/0001-86 | 00.066.670/0001-00 | ✓ |
| Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | 19.436.818/0001-80 | 8, I | 666.282.705,78 | 0,49 | 1,50 | Sim | 01.638.542/0001-57 | 65.913.436/0001-17 | ✓ |
| SPX FIA Apache Subclasse Condominial | 16.565.084/0001-40 | 8, I | 548.861.910,55 | 0,62 | 2,28 | Sim | 12.330.774/0001-60 | 62.418.140/0001-31 | ✓ |
| Tarpon FIC FIA GT Institucional I | 35.726.741/0001-39 | 8, I | 2.359.471.484,69 | 0,31 | 0,26 | Sim | 35.098.801/0001-16 | 62.232.889/0001-90 | ✓ |
| XP FIA Investor | 07.152.170/0001-30 | 8, I | 202.009.854,61 | 0,61 | 6,10 | Sim | 07.625.200/0001-89 | 62.318.407/0001-19 | ✓ |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | | | | | | | |
| BB Blackrock Multimercado IE | 17.397.125/0001-08 | 9, II | 92.510.025,16 | 0,51 | 11,12 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior | 38.110.528/0001-96 | 9, II | 184.953.873,95 | 1,15 | 12,61 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE | 28.578.936/0001-13 | 9, II | 242.382.620,40 | 0,26 | 2,21 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BTG FIA Multigestor Global Equities BRL IE | 41.287.933/0001-99 | 9, II | 137.545.544,77 | 0,14 | 2,12 | Sim | 60.451.242/0001-23 | 59.281.253/0001-23 | ✓ |
| Caixa FIC Expert Pimco Income Mult. IE | 51.659.921/0001-00 | 9, II | 195.933.206,95 | 0,49 | 5,10 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE | 35.727.674/0001-77 | 9, II | 72.413.741,87 | 0,06 | 1,63 | Sim | 40.430.971/0001-96 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC FIA World Equities Inv. no Exterior | 31.217.153/0001-19 | 9, II | 550.742.410,64 | 0,04 | 0,14 | Sim | 40.430.971/0001-96 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE | 35.727.715/0001-25 | 9, II | 31.347.128,51 | 0,03 | 1,68 | Sim | 40.430.971/0001-96 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE | 37.331.214/0001-50 | 9, II | 31.608.913,32 | 0,18 | 11,41 | Sim | 37.918.829/0001-88 | 01.522.368/0001-82 | ✓ |
| XP CIC CIA AXA Framlington Digital Ecn Advisory IE | 35.002.482/0001-01 | 9, II | 207.908.970,88 | 1,40 | 13,60 | Sim | 37.918.829/0001-88 | 01.522.368/0001-82 | ✓ |
| XP MS CIC CIA Global Opportunities Advisory IE | 33.913.562/0001-85 | 9, II | 639.469.365,94 | 1,15 | 3,65 | Sim | 37.918.829/0001-88 | 01.522.368/0001-82 | ✓ |
| FUNDOS MULTIMERCADO | | | | | | | | | |
| BTG Pactual S&P 500 BRL Mult. | 36.499.594/0001-74 | 10, I | 1.292.350.497,97 | 0,01 | 0,01 | Sim | 29.650.082/0001-00 | 59.281.253/0001-23 | ✓ |
| Safra Carteira Premium Multimercado | 17.253.869/0001-40 | 10, I | 417.244.218,82 | 0,17 | 0,81 | Sim | 01.638.542/0001-57 | 65.913.436/0001-17 | ✓ |
| Safra S&P Reais RP Multimercado | 43.759.044/0001-02 | 10, I | 1.005.778.922,72 | 0,05 | 0,10 | Sim | 03.017.677/0001-20 | 65.913.436/0001-17 | ✓ |
| Western Multimercado US 500 | 17.453.850/0001-48 | 10, I | 1.092.352.134,32 | 0,66 | 1,23 | Sim | 07.437.241/0001-41 | 01.522.368/0001-82 | ✓ |
| FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES | | | | | | | | | |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder | 49.430.776/0001-30 | 10, II | 475.437.095,40 | 0,14 | 0,59 | Sim | 09.631.542/0001-37 | 59.281.253/0001-23 | ✓ |
| Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder | 49.723.694/0001-84 | 10, II | 773.558.891,12 | 0,43 | 1,13 | Sim | 04.661.817/0001-61 | 62.418.140/0001-31 | ✓ |
| Pátria FIC FIP Infraestrutura V | 52.281.935/0001-97 | 10, II | 78.032.680,58 | 0,04 | 0,94 | Sim | 12.461.756/0001-17 | 02.332.886/0001-04 | ✓ |
| Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV | 42.847.134/0001-92 | 10, II | 184.743.748,23 | 0,12 | 1,30 | Sim | 11.079.478/0001-75 | 59.281.253/0001-23 | ✓ |

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 |
|-----------------------------|-------------------------|--------------|--------------------|----------------|
| 7, I | 1.297.771.702,83 | 64,13 | 100,0 | ✓ 100,0 |
| 7, I, a | 1.175.079.133,23 | 58,06 | 100,0 | ✓ 100,0 |
| 7, I, b | 122.692.569,60 | 6,06 | 100,0 | ✓ 100,0 |
| 7, I, c | - | 0,00 | 100,0 | ✓ 100,0 |
| 7, II | - | 0,00 | 5,0 | ✓ 5,0 |
| 7, III | 42.943.564,30 | 2,12 | 70,0 | ✓ 70,0 |
| 7, III, a | 42.943.564,30 | 2,12 | 70,0 | ✓ 70,0 |
| 7, III, b | - | 0,00 | 70,0 | ✓ 70,0 |
| 7, IV | 369.029.406,70 | 18,24 | 20,0 | ✓ 20,0 |
| 7, V | 3.136.239,45 | 0,15 | 25,0 | ✓ 25,0 |
| 7, V, a | - | 0,00 | 10,0 | ✓ 10,0 |
| 7, V, b | 3.136.239,45 | 0,15 | 10,0 | ✓ 10,0 |
| 7, V, c | - | 0,00 | 10,0 | ✓ 10,0 |
| ART. 7 | 1.712.880.913,28 | 84,64 | 100,0 | ✓ 100,0 |
| 8, I | 168.652.559,79 | 8,33 | 40,0 | ✓ 40,0 |
| 8, II | - | 0,00 | 40,0 | ✓ 40,0 |
| ART. 8 | 168.652.559,79 | 8,33 | 40,0 | ✓ 40,0 |
| 9, I | - | 0,00 | 10,0 | ✓ 10,0 |
| 9, II | 109.543.162,87 | 5,41 | 10,0 | ✓ 10,0 |
| 9, III | - | 0,00 | 10,0 | ✓ 10,0 |
| ART. 9 | 109.543.162,87 | 5,41 | 10,0 | ✓ 10,0 |
| 10, I | 17.953.334,03 | 0,89 | 10,0 | ✓ 10,0 |
| 10, II | 14.703.845,89 | 0,73 | 5,0 | ✓ 5,0 |
| 10, III | - | 0,00 | 5,0 | ✓ 5,0 |
| ART. 10 | 32.657.179,92 | 1,61 | 15,0 | ✓ 15,0 |
| ART. 11 | - | 0,00 | 10,0 | ✓ 10,0 |
| ART. 12 | - | 0,00 | 10,0 | ✓ 10,0 |
| ART. 8, 10 E 11 | 201.309.739,71 | 9,95 | 40,0 | ✓ 40,0 |
| PATRIMÔNIO INVESTIDO | 2.023.733.815,86 | | | |

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

PRÓ GESTÃO

O IPI 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

- ✓ Enquadrada em relação à Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.
- ✓ 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 observadas 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, embora mantivesse expectativa positiva. 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, principalmente em 2026.

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.