

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS MARÇO - 2026



| | |
|--|----|
| 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 | 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. | % | MARÇO | FEVEREIRO | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM | TAXA PERFORMANCE | |
|--|--------|--------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|----------|------------|------------------|--------|
| TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO | | 0,90 | 19.799.372,11 | 20.000.088,09 | | | | | |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 | 7, III | 0,01 | 222.248,91 ▼ | 243.785,86 | D+0 | D+0 | 01/01/2027 | 0,00 | Não há |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 | 7, III | 0,00 | 69.187,05 ▼ | 75.891,60 | D+0 | D+0 | 01/01/2027 | 0,00 | Não há |
| CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 | 7, III | 0,01 | 136.196,60 ▼ | 149.030,52 | D+0 | D+0 | 01/01/2027 | 0,00 | Não há |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 | 7, III | 0,00 | 33.498,39 ▼ | 36.744,54 | D+0 | D+0 | 01/01/2027 | 0,00 | Não há |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 | 7, III | 0,00 | 38.651,98 ▼ | 42.397,54 | D+0 | D+0 | 01/01/2027 | 0,00 | Não há |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 | 7, III | 0,00 | 19.841,35 ▼ | 21.764,07 | D+0 | D+0 | 01/01/2027 | 0,00 | Não há |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 | 7, III | 0,00 | 50.118,74 ▼ | 54.975,48 | D+0 | D+0 | 01/01/2027 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704 | 7, III | 0,33 | 7.302.120,05 | 7.381.861,52 | D+0 | D+0 | Não há | 0,00 | Não há |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694 | 7, III | 0,31 | 6.859.820,21 | 6.934.731,63 | D+0 | D+0 | Não há | 0,00 | Não há |
| NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703 | 7, III | 0,23 | 5.067.688,83 | 5.058.905,33 | D+0 | D+0 | Não há | 0,00 | Não há |
| TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA | | 59,18 | 1.298.388.009,51 | 1.280.005.955,18 | | | | | |
| NTN-B 2028-08 (Compra 04/11/24 Tx 7.0650) 28545882 | 7, III | 0,42 | 9.168.256,14 | 9.032.696,08 | D+0 | D+0 | 15/08/2028 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2028-08 (Compra 17/10/24 Tx 6.8201) 28321220 | 7, III | 1,47 | 32.252.870,26 | 31.782.353,20 | D+0 | D+0 | 15/08/2028 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2028-08 (Compra 25/09/24 Tx 6.6575) 28108107 | 7, III | 1,24 | 27.284.401,29 | 26.890.240,45 | D+0 | D+0 | 15/08/2028 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2032-08 (Compra 03/10/24 Tx 6.5070) 28171036 | 7, III | 0,31 | 6.863.114,41 | 6.764.745,22 | D+0 | D+0 | 15/08/2032 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2032-08 (Compra 04/07/24 Tx 6.5310) 27631128 | 7, III | 0,52 | 11.428.592,20 | 11.264.625,23 | D+0 | D+0 | 15/08/2032 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2032-08 (Compra 21/11/24 Tx 6.8950) 28643954 | 7, III | 1,23 | 26.920.116,15 | 26.525.730,39 | D+0 | D+0 | 15/08/2032 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2035-05 (Compra 06/06/24 Tx 6.2220) 27425038 | 7, III | 0,54 | 11.740.018,89 | 11.574.393,94 | D+0 | D+0 | 15/05/2035 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2035-05 (Compra 10/01/22 Tx 5.3630) 17882558 | 7, III | 0,03 | 610.657,42 | 602.460,54 | D+0 | D+0 | 15/05/2035 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2035-05 (Compra 12/01/22 Tx 5.6400) 17882559 | 7, III | 0,06 | 1.233.861,59 | 1.217.029,44 | D+0 | D+0 | 15/05/2035 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2035-05 (Compra 16/03/22 Tx 5.9001) 18044647 | 7, III | 0,83 | 18.115.176,80 | 17.864.154,74 | D+0 | D+0 | 15/05/2035 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2035-05 (Compra 16/05/25 Tx 7.3000) 29738303 | 7, III | 1,28 | 28.036.820,08 | 27.617.045,51 | D+0 | D+0 | 15/05/2035 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.1830) 20511844 | 7, III | 2,14 | 47.046.531,66 | 46.383.881,95 | D+0 | D+0 | 15/05/2035 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2035-05 (Compra 28/07/22 Tx 6.3350) 19266690 | 7, III | 1,06 | 23.291.478,77 | 22.960.565,36 | D+0 | D+0 | 15/05/2035 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2040-08 (Compra 03/02/22 Tx 5.5750) 17882560 | 7, III | 0,08 | 1.786.992,78 | 1.762.710,10 | D+0 | D+0 | 15/08/2040 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2040-08 (Compra 03/02/26 Tx 7.3920) 31007933 | 7, III | 2,08 | 45.613.252,70 | 44.926.932,00 | D+0 | D+0 | 15/08/2040 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2040-08 (Compra 04/03/22 Tx 5.7920) 17953354 | 7, III | 0,77 | 16.978.552,94 | 16.744.766,60 | D+0 | D+0 | 15/08/2040 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2040-08 (Compra 04/12/25 Tx 7.0160) 30741287 | 7, III | 0,59 | 12.861.737,59 | 12.672.107,33 | D+0 | D+0 | 15/08/2040 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2040-08 (Compra 05/08/25 Tx 7.2800) 30130254 | 7, III | 1,11 | 24.304.408,43 | 23.941.035,74 | D+0 | D+0 | 15/08/2040 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2040-08 (Compra 06/11/25 Tx 7.4513) 30578814 | 7, III | 0,47 | 10.312.908,60 | 10.157.245,85 | D+0 | D+0 | 15/08/2040 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2040-08 (Compra 07/04/22 Tx 5.5050) 18240188 | 7, III | 1,08 | 23.709.917,05 | 23.388.635,20 | D+0 | D+0 | 15/08/2040 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2040-08 (Compra 16/02/22 Tx 5.6400) 17882562 | 7, III | 0,17 | 3.663.541,94 | 3.613.561,38 | D+0 | D+0 | 15/08/2040 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2040-08 (Compra 19/02/26 Tx 7.3010) 31085637 | 7, III | 0,53 | 11.702.290,95 | 11.528.638,29 | D+0 | D+0 | 15/08/2040 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2040-08 (Compra 19/11/25 Tx 7.2106) 30653599 | 7, III | 2,11 | 46.348.343,00 | 45.657.706,73 | D+0 | D+0 | 15/08/2040 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2045-05 (Compra 03/06/22 Tx 5.8640) 18787246 | 7, III | 1,10 | 24.193.790,23 | 23.859.416,72 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 | Não há |

| ATIVOS | ENQ. | % | MARÇO | FEVEREIRO | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM | TAXA PERFORMANCE | |
|--|--------|--------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|----------|------------|------------------|--------|
| TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA | | 59,18 | 1.298.388.009,51 | 1.280.005.955,18 | | | | | |
| NTN-B 2045-05 (Compra 04/12/24 Tx 6.8815) 28750389 | 7, III | 0,50 | 10.872.116,90 | 10.712.957,04 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.0960) 19077099 | 7, III | 2,15 | 47.177.197,96 | 46.516.150,62 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2045-05 (Compra 08/07/22 Tx 6.1530) 19090831 | 7, III | 1,07 | 23.446.344,95 | 23.116.737,06 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2045-05 (Compra 10/03/25 Tx 7,5224) 29316927 | 7, III | 2,42 | 53.000.655,09 | 52.197.649,85 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2045-05 (Compra 11/05/22 Tx 5.8880) 18535326 | 7, III | 2,67 | 58.487.694,27 | 57.677.516,11 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2045-05 (Compra 12/05/22 Tx 5.9260) 18572187 | 7, III | 3,20 | 70.126.543,85 | 69.153.454,30 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7401) 18299996 | 7, III | 1,35 | 29.627.339,60 | 29.220.718,35 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2045-05 (Compra 13/05/22 Tx 5.8860) 18587810 | 7, III | 3,73 | 81.747.627,79 | 80.615.945,76 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2045-05 (Compra 14/02/25 Tx 7.4900) 29221965 | 7, III | 1,12 | 24.540.964,34 | 24.169.783,57 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2045-05 (Compra 25/05/22 Tx 5.8330) 18679225 | 7, III | 2,21 | 48.516.450,88 | 47.846.892,79 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2045-05 (Compra 27/04/22 Tx 5.8001) 18374123 | 7, III | 2,15 | 47.117.977,38 | 46.468.695,19 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2045-05 (Compra 31/05/22 Tx 5.8500) 18744062 | 7, III | 1,10 | 24.227.051,96 | 23.892.469,01 | D+0 | D+0 | 15/05/2045 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2050-08 (Compra 17/07/24 Tx 6.2360) 27684092 | 7, III | 0,42 | 9.143.630,06 | 9.014.560,34 | D+0 | D+0 | 15/08/2050 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2055-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8410) 18459753 | 7, III | 1,18 | 25.842.993,33 | 25.486.065,18 | D+0 | D+0 | 15/05/2055 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2055-05 (Compra 05/05/22 Tx 5.8330) 18490956 | 7, III | 2,41 | 52.789.607,30 | 52.060.833,18 | D+0 | D+0 | 15/05/2055 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2055-05 (Compra 05/10/23 Tx 5.9786) 24509922 | 7, III | 1,09 | 23.897.027,57 | 23.564.354,03 | D+0 | D+0 | 15/05/2055 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2055-05 (Compra 18/05/22 Tx 5.7820) 18610162 | 7, III | 2,19 | 47.980.553,25 | 47.320.373,83 | D+0 | D+0 | 15/05/2055 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2055-05 (Compra 19/04/24 Tx 6.0950) 27073682 | 7, III | 1,94 | 42.463.231,90 | 41.868.683,31 | D+0 | D+0 | 15/05/2055 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2055-05 (Compra 19/05/22 Tx 5.8030) 18615713 | 7, III | 2,24 | 49.162.552,36 | 48.485.265,75 | D+0 | D+0 | 15/05/2055 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2055-05 (Compra 29/04/22 Tx 5.8301) 18444284 | 7, III | 1,77 | 38.855.060,32 | 38.319.094,50 | D+0 | D+0 | 15/05/2055 | 0,00 | Não há |
| NTN-B 2055-05 (Compra 29/09/23 Tx 5.9810) 24414995 | 7, III | 1,09 | 23.897.756,58 | 23.565.077,42 | D+0 | D+0 | 15/05/2055 | 0,00 | Não há |
| FUNDOS DE RENDA FIXA | | 8,69 | 190.609.883,08 | 152.745.463,46 | | | | | |
| BB CIC Perfil Previdenciário | 7, V | 0,03 | 692.891,04 | 684.752,96 | D+0 | D+0 | Não há | 0,20 | Não há |
| BB CIC Previdenciário Fluxo | 7, V | 0,08 | 1.779.178,52 ▼ | 6.276.290,37 | D+0 | D+0 | Não há | 1,00 | Não há |
| BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano | 7, I | 1,94 | 42.490.079,23 ▲ | - | D+0 | D+0 | Não há | 1,00 | Não há |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | 7, I | 2,55 | 55.909.244,76 | 56.356.286,11 | D+2 | D+2 | Não há | 0,20 | Não há |
| Bradesco Maxi Poder Público | 7, I | 0,06 | 1.364.586,23 | 1.349.153,17 | D+0 | D+0 | Não há | 0,20 | Não há |
| Bradesco Premium Referenciado | 7, V | 0,22 | 4.741.254,97 | 4.686.386,21 | D+0 | D+0 | Não há | 0,20 | Não há |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | 7, I | 0,31 | 6.764.467,60 | 6.696.482,81 | D+0 | D+0 | Não há | 0,20 | Não há |
| BTG Pactual Tesouro Pré Fixado | 7, I | 0,20 | 4.405.207,86 | 4.463.262,70 | D+1 | D+2 | Não há | 0,20 | Não há |
| Caixa Brasil Referenciado | 7, V | 0,08 | 1.855.858,38 | 1.834.227,16 | D+0 | D+0 | Não há | 0,20 | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I | 7, I | 1,10 | 24.177.887,76 | 23.837.162,64 | D+0 | D+0 | 16/08/2030 | 0,20 | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II | 7, I | 0,26 | 5.738.611,11 | 5.705.164,74 | D+0 | D+0 | 16/08/2030 | 0,20 | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | 7, I | 0,14 | 3.059.960,48 | 3.084.210,90 | D+0 | D+0 | Não há | 0,20 | Não há |
| Caixa CIC Novo Brasil IMA-B | 7, V | 0,21 | 4.643.255,82 | 4.632.393,53 | D+0 | D+0 | Não há | 0,20 | Não há |

| ATIVOS | ENQ. | % | MARÇO | FEVEREIRO | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM | TAXA PERFORMANCE | |
|---|--------|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------------|----------|------------|------------------|------------------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | | 8,69 | 190.609.883,08 | 152.745.463,46 | | | | | |
| Itaú CIC I IMA-B 5 | 7, I | 1,02 | 22.390.612,61 | 22.569.296,21 | D+1 | D+2 | Não há | 0,18 | Não há |
| Itaú CIC Institucional IMA-B 5 | 7, I | 0,00 | 102.210,12 | 100.821,43 | D+0 | D+1 | Não há | 0,18 | Não há |
| Itaú Institucional IRF-M 1 | 7, I | 0,05 | 1.192.736,29 | 1.181.547,40 | D+0 | D+0 | Não há | 0,18 | Não há |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | 7, VII | 0,00 | 70.825,15 | 72.530,68 | D+1080 | D+1081 | Não há | 0,90 | Não há |
| Safra CIC Extra Bancos Crédito Privado | 7, VII | 0,13 | 2.887.446,42 | 2.852.818,40 | D+0 | D+0 | Não há | 0,25 | Não há |
| Safra CIC Institucional IMA | 7, I | 0,16 | 3.615.822,19 | 3.629.788,34 | D+3 | D+4 | Não há | 0,15 | Não há |
| Santander CIC Ativo | 7, I | 0,06 | 1.279.415,88 | 1.278.372,08 | D+0 | D+1 | Não há | 0,40 | Não há |
| Santander CIC IMA-B 5+ | 7, V | 0,05 | 1.091.412,32 | 1.100.801,19 | D+0 | D+1 | Não há | 0,20 | Não há |
| Santander CIC Títulos Públicos Referenciado Premium | 7, I | 0,00 | 14.056,23 | 13.883,51 | D+0 | D+0 | Não há | 0,20 | Não há |
| Security Referenciado Crédito Privado | 7, VII | 0,02 | 342.862,11 | 339.830,92 | D+90 | D+91 | 540 dias | 1,00 | 15% exc 105% CDI |
| ATIVOS DE RENDA FIXA | | 17,64 | 387.140.773,15 | 381.406.829,86 | | | | | |
| Letra Financeira Bradesco 09/05/2030 - IPCA + 7,77 | 7, VI | 1,21 | 26.518.601,83 | 26.106.557,93 | D+0 | D+0 | 09/05/2030 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira Bradesco 11/08/2031 - IPCA + 8,29 | 7, VI | 1,02 | 22.300.558,91 | 21.950.958,21 | D+0 | D+0 | 11/08/2031 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira Bradesco 19/12/2029 - IPCA + 8,34 | 7, VI | 0,54 | 11.754.252,52 | 11.575.589,84 | D+0 | D+0 | 19/12/2029 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira Bradesco 22/07/2027 - IPCA + 7,15 | 7, VI | 1,36 | 29.929.016,53 | 29.506.184,59 | D+0 | D+0 | 22/07/2027 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira Bradesco 30/04/2029 - IPCA + 6,42 | 7, VI | 0,56 | 12.272.224,11 | 12.114.716,38 | D+0 | D+0 | 30/04/2029 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira BTG 03/07/2030 - IPCA + 7,91 | 7, VI | 0,50 | 10.892.507,38 | 10.721.949,25 | D+0 | D+0 | 03/07/2030 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira BTG 08/05/2034 - IPCA + 6,89 | 7, VI | 1,13 | 24.773.164,99 | 24.399.725,56 | D+0 | D+0 | 08/05/2034 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira BTG 12/07/2032 - IPCA + 8,12 | 7, VI | 0,71 | 15.541.789,60 | 15.296.237,77 | D+0 | D+0 | 12/07/2032 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira BTG 16/05/2034 - IPCA + 6,95 | 7, VI | 1,13 | 24.692.084,09 | 24.333.411,17 | D+0 | D+0 | 16/05/2034 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,12 | 7, VI | 0,67 | 14.751.744,65 | 14.538.786,78 | D+0 | D+0 | 17/11/2032 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,91 | 7, VI | 0,69 | 15.120.162,56 | 14.892.330,00 | D+0 | D+0 | 17/11/2032 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira BTG 20/07/2032 - IPCA + 7,44 | 7, VI | 1,38 | 30.255.669,23 | 29.817.330,77 | D+0 | D+0 | 20/07/2032 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira BTG 28/07/2032 - IPCA + 8,46 | 7, VI | 0,71 | 15.600.373,42 | 15.374.351,95 | D+0 | D+0 | 28/07/2032 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira Daycoval 17/04/2034 - IPCA + 6,67 | 7, VI | 0,57 | 12.399.864,35 | 12.225.350,70 | D+0 | D+0 | 17/04/2034 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira Itaú 04/10/2032 - IPCA + 6,50 | 7, VI | 1,34 | 29.401.511,99 | 28.968.373,41 | D+0 | D+0 | 04/10/2032 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira Itaú 14/12/2032 - IPCA + 7,34 | 7, VI | 0,67 | 14.724.205,17 | 14.500.583,26 | D+0 | D+0 | 14/12/2032 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira Itaú 24/04/2034 - IPCA + 6,60 | 7, VI | 1,12 | 24.682.313,14 | 24.349.738,10 | D+0 | D+0 | 24/04/2034 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira Santander 04/06/2030 - IPCA + 7,68 | 7, VI | 0,50 | 10.965.030,67 | 10.793.107,91 | D+0 | D+0 | 04/06/2030 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira Santander 08/10/2030 - IPCA + 8,34 | 7, VI | 0,48 | 10.612.837,16 | 10.440.566,88 | D+0 | D+0 | 08/10/2030 | 0,00 | Não há |
| Letra Financeira Santander 20/02/2032 - IPCA + 6,94 | 7, VI | 1,37 | 29.952.860,85 | 29.500.979,40 | D+0 | D+0 | 20/02/2032 | 0,00 | Não há |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | | 7,86 | 172.373.339,08 | 177.792.194,70 | | | | | |
| Alaska FIA Institucional Long Only | 8, I | 0,60 | 13.258.843,88 | 14.248.357,27 | D+30 | D+32 | Não há | 2,00 | 20% exc Ibovespa |
| BB CIC CIA Ações Globais | 8, III | 0,16 | 3.592.275,71 | 3.738.939,41 | D+1 | D+4 | Não há | 0,09 | Não há |
| BB CIC CIA Dividendos Midcaps | 8, I | 1,50 | 32.908.231,49 | 33.497.914,53 | D+0 | D+3 | Não há | 1,00 | Não há |

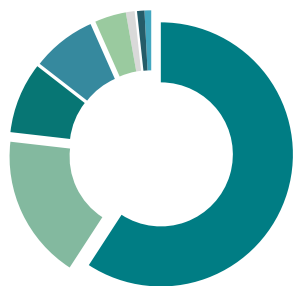
| ATIVOS | ENQ. | % | MARÇO | FEVEREIRO | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM | TAXA PERFORMANCE | |
|--|--------|-------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------------|----------|----------|------------------|----------------------|
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | | 7,86 | 172.373.339,08 | 177.792.194,70 | | | | | |
| BB CIC CIA Espelho Trígono Flagship Small Caps | 8, I | 0,02 | 438.436,97 | 477.753,73 | D+30 | D+32 | Não há | 0,79 | 6% exc SMLL |
| BB CIC CIA Infraestrutura | 8, I | 0,16 | 3.503.629,97 | 3.404.782,34 | D+1 | D+3 | Não há | 1,00 | Não há |
| BB CIC CIA Setor Financeiro | 8, I | 0,13 | 2.774.980,35 | 2.967.647,74 | D+1 | D+3 | Não há | 1,00 | Não há |
| BB FIA Governança IS | 8, I | 0,17 | 3.708.241,26 | 3.736.479,43 | D+1 | D+3 | Não há | 1,00 | Não há |
| BNP Paribas FIA Small Caps | 8, I | 0,11 | 2.431.663,71 | 2.543.599,17 | D+5 | D+7 | Não há | 2,00 | 20% exc SMLL |
| Bradesco CIC CIA Selection | 8, I | 0,04 | 980.913,77 | 994.356,48 | D+1 | D+3 | Não há | 1,50 | Não há |
| Bradesco FIA Dividendos | 8, I | 0,04 | 826.444,24 | 828.685,60 | D+1 | D+3 | Não há | 1,50 | Não há |
| Bradesco FIA Mid Small Caps | 8, I | 0,03 | 570.706,33 | 581.454,24 | D+1 | D+3 | Não há | 1,50 | Não há |
| BTG Pactual CIC CIA Absoluto Institucional | 8, I | 0,30 | 6.647.696,58 | 6.666.870,86 | D+1 | D+4 | Não há | 3,00 | Não há |
| Caixa CIC CIA Atena Brasil Livre Quant | 8, I | 0,10 | 2.191.563,56 | 2.350.584,44 | D+13 | D+15 | Não há | 2,00 | Não há |
| Guepardo CIC CIA Valor Institucional | 8, I | 1,13 | 24.709.828,88 | 25.400.139,06 | D+30 | D+32 | Não há | 1,90 | 20% exc Ibovespa |
| Itaú CIC CIA BDR Nível 1 | 8, III | 0,04 | 853.519,49 | 859.064,21 | D+1 | D+3 | Não há | 0,80 | Não há |
| Itaú CIC CIA BRL S&P 500 | 8, I | 0,83 | 18.185.710,96 | 19.007.124,65 | D+0 | D+1 | Não há | 0,40 | Não há |
| Occam CIC CIA | 8, I | 0,20 | 4.334.895,22 | 4.400.382,45 | D+1 | D+3 | Não há | 2,00 | 20% exc Ibovespa |
| Plural FIA Dividendos | 8, I | 0,29 | 6.273.403,55 | 6.264.946,87 | D+1 | D+3 | Não há | 2,00 | 20% exc Ibovespa |
| Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | 8, III | 0,40 | 8.807.023,13 | 9.175.959,34 | D+1 | D+4 | Não há | 1,50 | Não há |
| SPX FIA Apache Subclasse Condominial | 8, I | 0,67 | 14.650.400,37 | 14.941.614,03 | D+30 | D+32 | Não há | 2,00 | 20% exc IBX + 0,475% |
| Tarpon FIA GT Institucional I | 8, I | 0,29 | 6.456.005,90 | 7.373.695,91 | D+30 | D+32 | Não há | 2,00 | 20% exc Ibovespa |
| XP FIA Investor | 8, I | 0,65 | 14.268.923,76 | 14.331.842,94 | D+1 | D+3 | Não há | 2,00 | 20% exc Ibovespa |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | 3,84 | 84.238.885,37 | 89.021.037,22 | | | | | |
| BB Blackrock Multimercado IE | 9, II | 0,41 | 8.971.146,37 | 9.693.247,34 | D+1 | D+5 | Não há | 0,08 | Não há |
| BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior | 9, III | 0,15 | 3.303.897,98 | 3.470.538,74 | D+1 | D+6 | Não há | 0,60 | Não há |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE | 9, II | 0,23 | 5.121.327,95 | 5.434.840,05 | D+1 | D+5 | Não há | 0,30 | Não há |
| BTG FIA Multigestor Global Equities BRL | 9, II | 0,13 | 2.869.263,65 | 2.997.055,94 | D+1 | D+6 | Não há | 0,50 | 20% exc MSCI World |
| Caixa CIC Expert Pimco Income Multimercado IE | 9, III | 0,47 | 10.352.325,56 | 10.542.482,25 | D+1 | D+8 | Não há | 0,93 | Não há |
| Itaú CIC CIA Mercados Emergentes IE | 9, III | 0,05 | 1.201.586,34 | 1.341.901,57 | D+1 | D+5 | Não há | 0,15 | Não há |
| Itaú CIC CIA World Equities IE | 9, II | 0,03 | 724.260,77 | 773.413,84 | D+1 | D+4 | Não há | 0,15 | Não há |
| Itaú CIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE | 9, III | 0,02 | 503.350,02 | 517.332,34 | D+1 | D+5 | Não há | 0,15 | Não há |
| Morgan Stanley CIC CIA Global Brands Advisory IE | 9, III | 0,14 | 3.022.295,03 | 3.232.967,44 | D+1 | D+6 | Não há | 0,80 | Não há |
| Schroder CIC Gaia Contour Tech Equity Mult. IE | 9, II | 0,37 | 8.045.275,26 | 8.186.706,13 | D+2 | D+5 | Não há | 0,75 | Não há |
| XP CIC CIA AXA Framlington Digital Ecn Advisory IE | 9, II | 0,98 | 21.424.417,94 | 22.207.156,38 | D+1 | D+6 | Não há | 0,80 | Não há |
| XP MS CIC CIA Global Opportunities Advisory IE | 9, III | 0,85 | 18.699.738,50 | 20.623.395,20 | D+1 | D+6 | Não há | 0,80 | Não há |
| FUNDOS MULTIMERCADO | | 0,82 | 17.955.678,01 | 18.591.902,08 | | | | | |
| BTG Pactual S&P 500 BRL Multimercado | 10, I | 0,00 | 100.511,23 | 105.038,37 | D+0 | D+2 | Não há | 0,20 | Não há |
| Safra Carteira Premium Multimercado | 10, I | 0,16 | 3.554.436,43 | 3.539.854,46 | D+0 | D+1 | Não há | 0,50 | 10% exc CDI |

| ATIVOS | ENQ. | % | MARÇO | FEVEREIRO |
|--|---------|---------------|-------------------------|-------------------------|
| FUNDOS MULTIMERCADO | | 0,82 | 17.955.678,01 | 18.591.902,08 |
| Safra S&P Reais RP Multimercado | 10, I | 0,05 | 1.033.020,26 | 1.081.315,07 |
| Western US Index 500 Multimercado | 10, I | 0,60 | 13.267.710,09 | 13.865.694,18 |
| FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES | | 1,08 | 23.590.427,90 | 18.573.609,31 |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder | 10, III | 0,24 | 5.282.579,21 | 4.240.853,25 |
| Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder | 10, III | 0,47 | 10.392.761,85 | 8.851.378,15 |
| Pátria FIC FIP Infraestrutura V | 10, III | 0,06 | 1.325.438,51 | 908.414,33 |
| Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV | 10, III | 0,23 | 5.126.611,73 | 4.572.963,58 |
| XP FIP Selection Prime Institucional | 10, III | 0,07 | 1.463.036,60 | - |
| 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% | 2.194.096.368,21 | 2.138.137.079,90 |

Entrada de Recursos
 Nova Aplicação
 Saída de Recursos
 Resgate Total

| CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | | CARÊNCIA | TAXA ADM | TAXA PERFORMANCE |
|---------------------------------|------------------|------------------|----------|-------------------|
| D+1 | D+2 | Não há | 0,50 | Não há |
| D+0 | D+1 | Não há | 1,00 | Não há |
| Vide regulamento | Vide regulamento | Vide regulamento | 2,10 | 20% exc IPCA + 8% |
| D+0 | D+0 | No vencimento | 1,50 | Não há |
| Vide regulamento | Vide regulamento | No vencimento | 0,11 | Não há |
| Vide regulamento | Vide regulamento | No vencimento | 2,00 | 20% exc Benchmark |
| Vide regulamento | Vide regulamento | 6 anos | 1,25 | Não há |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |

POR SEGMENTO



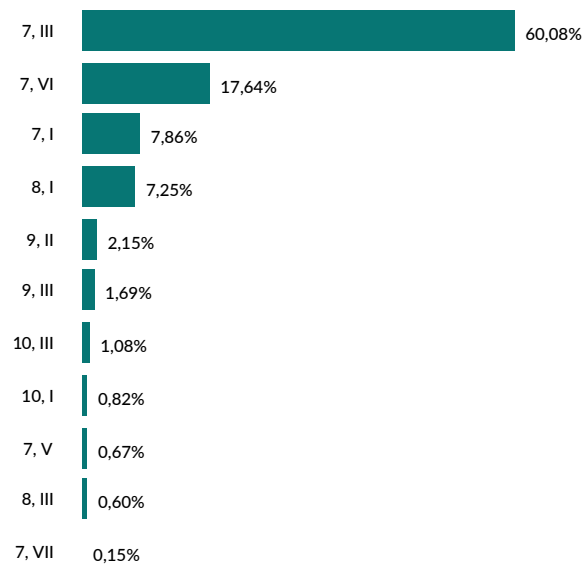
| | |
|------------------------------------|------------------------------------|
| ■ Títulos Públicos na Curva 59,18% | ■ Investimentos no Exterior 3,84% |
| ■ Ativos de Renda Fixa 17,64% | ■ Fundos de Participações 1,08% |
| ■ Fundos de Renda Fixa 8,69% | ■ Títulos Públicos a Mercado 0,90% |
| ■ Fundos de Renda Variável 7,86% | ■ Fundos Multimercado 0,82% |

POR LIQUIDEZ

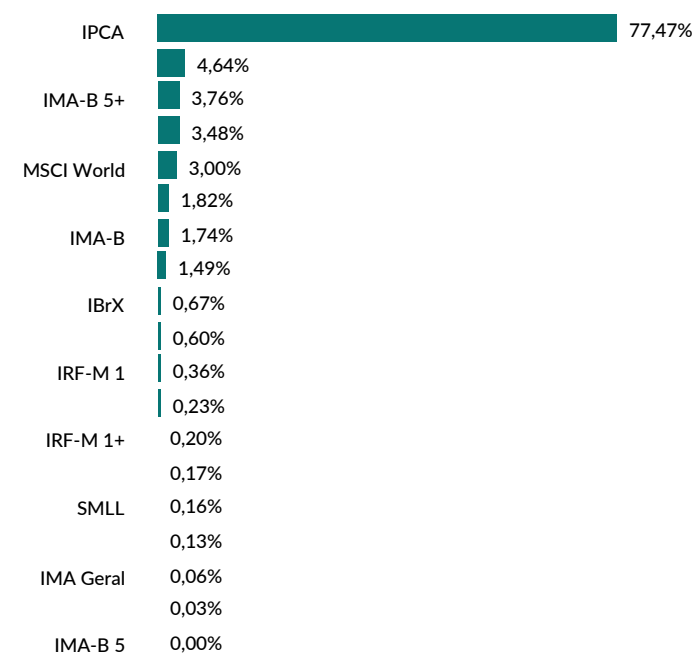


| | |
|------------------------------|-----------------------|
| ■ Superior a 180 dias 78,21% | ■ Indeterminado 1,01% |
| ■ Até 30 dias 18,05% | ■ Até 180 dias 0,02% |
| ■ Até 90 dias 2,71% | |

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



| ATIVOS | JANEIRO | FEVEREIRO | MARÇO | ABRIL | MAIO | JUNHO | 2026 |
|--|---------------------|---------------------|----------------------|-------|------|-------|----------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO | 115.790,11 | 391.790,88 | (138.808,80) | | | | 368.772,19 |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 | 4.298,56 | 3.226,24 | 2.622,43 | | | | 10.147,23 |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 | 1.326,03 | 1.008,75 | 806,67 | | | | 3.141,45 |
| CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 | 3.053,39 | 2.346,66 | 1.959,40 | | | | 7.359,45 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 | 645,57 | 483,96 | 392,96 | | | | 1.522,49 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 | 744,90 | 558,41 | 453,41 | | | | 1.756,72 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 | 382,37 | 286,66 | 232,75 | | | | 901,78 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 | 969,83 | 736,04 | 592,97 | | | | 2.298,84 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704 | 27.519,62 | 196.818,45 | (79.741,47) | | | | 144.596,60 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694 | 25.852,73 | 184.896,88 | (74.911,42) | | | | 135.838,19 |
| NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703 | 50.997,11 | 1.428,83 | 8.783,50 | | | | 61.209,44 |
| TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA | 9.992.378,96 | 9.824.506,38 | 18.382.054,33 | | | | 38.198.939,67 |
| NTN-B 2028-08 (Compra 04/11/24 Tx 7.0650) 28545882 | 81.354,90 | 75.654,20 | 135.560,06 | | | | 292.569,16 |
| NTN-B 2028-08 (Compra 17/10/24 Tx 6.8201) 28321220 | 280.099,71 | 260.909,89 | 470.517,06 | | | | 1.011.526,66 |
| NTN-B 2028-08 (Compra 25/09/24 Tx 6.6575) 28108107 | 233.239,98 | 217.533,11 | 394.160,84 | | | | 844.933,93 |
| NTN-B 2032-08 (Compra 03/10/24 Tx 6.5070) 28171036 | 57.946,76 | 54.090,87 | 98.369,19 | | | | 210.406,82 |
| NTN-B 2032-08 (Compra 04/07/24 Tx 6.5310) 27631128 | 96.649,53 | 90.206,02 | 163.966,97 | | | | 350.822,52 |
| NTN-B 2032-08 (Compra 21/11/24 Tx 6.8950) 28643954 | 235.556,04 | 219.230,43 | 394.385,76 | | | | 849.172,23 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 06/06/24 Tx 6.2220) 27425038 | 93.766,98 | 88.869,52 | 165.624,95 | | | | 348.261,45 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 10/01/22 Tx 5.3630) 17882558 | 4.490,16 | 4.286,08 | 8.196,88 | | | | 16.973,12 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 12/01/22 Tx 5.6400) 17882559 | 9.322,76 | 8.877,58 | 16.832,15 | | | | 35.032,49 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 16/03/22 Tx 5.9001) 18044647 | 140.483,02 | 133.474,61 | 251.022,06 | | | | 524.979,69 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 16/05/25 Tx 7.3000) 29738303 | 246.308,01 | 231.710,63 | 419.774,57 | | | | 897.793,21 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.1830) 20511844 | 374.769,12 | 355.272,15 | 662.649,71 | | | | 1.392.690,98 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 28/07/22 Tx 6.3350) 19266690 | 188.176,36 | 178.180,24 | 330.913,41 | | | | 697.270,01 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 03/02/22 Tx 5.5750) 17882560 | 13.793,91 | 12.980,42 | 24.282,68 | | | | 51.057,01 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 03/02/26 Tx 7.3920) 31007933 | - | 346.936,44 | 686.320,70 | | | | 1.033.257,14 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 04/03/22 Tx 5.7920) 17953354 | 134.062,45 | 125.885,82 | 233.786,34 | | | | 493.734,61 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 04/12/25 Tx 7.0160) 30741287 | 113.845,69 | 105.810,75 | 189.630,26 | | | | 409.286,70 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 05/08/25 Tx 7.2800) 30130254 | 220.084,58 | 204.154,89 | 363.372,69 | | | | 787.612,16 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 06/11/25 Tx 7.4513) 30578814 | 94.840,29 | 87.861,60 | 155.662,75 | | | | 338.364,64 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 07/04/22 Tx 5.5050) 18240188 | 182.136,75 | 171.474,79 | 321.281,85 | | | | 674.893,39 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 16/02/22 Tx 5.6400) 17882562 | 28.472,91 | 26.776,33 | 49.980,56 | | | | 105.229,80 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 19/02/26 Tx 7.3010) 31085637 | - | 36.538,97 | 173.652,66 | | | | 210.191,63 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 19/11/25 Tx 7.2106) 30653599 | 417.422,71 | 387.388,26 | 690.636,27 | | | | 1.495.447,24 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 03/06/22 Tx 5.8640) 18787246 | 186.808,11 | 177.554,52 | 334.373,51 | | | | 698.736,14 |

| ATIVOS | JANEIRO | FEVEREIRO | MARÇO | ABRIL | MAIO | JUNHO | 2026 |
|--|---------------------|---------------------|----------------------|-------|------|-------|----------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA | 9.992.378,96 | 9.824.506,38 | 18.382.054,33 | | | | 38.198.939,67 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 04/12/24 Tx 6.8815) 28750389 | 92.174,04 | 86.945,00 | 159.159,86 | | | | 338.278,90 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.0960) 19077099 | 372.625,55 | 353.489,80 | 661.047,34 | | | | 1.387.162,69 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 08/07/22 Tx 6.1530) 19090831 | 186.185,86 | 176.545,66 | 329.607,89 | | | | 692.339,41 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 10/03/25 Tx 7,5224) 29316927 | 474.341,98 | 445.623,52 | 803.005,24 | | | | 1.722.970,74 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 11/05/22 Tx 5.8880) 18535326 | 453.306,80 | 430.713,69 | 810.178,16 | | | | 1.694.198,65 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 12/05/22 Tx 5.9260) 18572187 | 545.076,34 | 517.782,96 | 973.089,55 | | | | 2.035.948,85 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7401) 18299996 | 226.125,96 | 215.139,18 | 406.621,25 | | | | 847.886,39 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 13/05/22 Tx 5.8860) 18587810 | 632.938,42 | 601.444,45 | 1.131.682,03 | | | | 2.366.064,90 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 14/02/25 Tx 7.4900) 29221965 | 219.049,46 | 205.827,29 | 371.180,77 | | | | 796.057,52 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 25/05/22 Tx 5.8330) 18679225 | 373.713,26 | 355.274,28 | 669.558,09 | | | | 1.398.545,63 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 27/04/22 Tx 5.8001) 18374123 | 362.037,40 | 344.248,14 | 649.282,19 | | | | 1.355.567,73 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 31/05/22 Tx 5.8500) 18744062 | 186.833,25 | 177.597,26 | 334.582,95 | | | | 699.013,46 |
| NTN-B 2050-08 (Compra 17/07/24 Tx 6.2360) 27684092 | 75.311,25 | 70.438,62 | 129.069,72 | | | | 274.819,59 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8410) 18459753 | 199.321,44 | 189.465,95 | 356.928,15 | | | | 745.715,54 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 05/05/22 Tx 5.8330) 18490956 | 406.854,26 | 386.761,71 | 728.774,12 | | | | 1.522.390,09 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 05/10/23 Tx 5.9786) 24509922 | 186.739,41 | 177.308,79 | 332.673,54 | | | | 696.721,74 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 18/05/22 Tx 5.7820) 18610162 | 367.749,40 | 349.754,33 | 660.179,42 | | | | 1.377.683,15 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 19/04/24 Tx 6.0950) 27073682 | 334.979,48 | 317.809,68 | 594.548,59 | | | | 1.247.337,75 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 19/05/22 Tx 5.8030) 18615713 | 377.590,08 | 359.049,47 | 677.286,61 | | | | 1.413.926,16 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 29/04/22 Tx 5.8301) 18444284 | 299.053,67 | 284.317,92 | 535.965,82 | | | | 1.119.337,41 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 29/09/23 Tx 5.9810) 24414995 | 186.740,92 | 177.310,56 | 332.679,16 | | | | 696.730,64 |
| FUNDOS DE RENDA FIXA | 1.979.991,19 | 2.591.951,66 | 73.395,49 | | | | 4.645.338,34 |
| BB CIC Perfil Previdenciário | 8.022,19 | 6.829,39 | 8.138,08 | | | | 22.989,66 |
| BB CIC Previdenciário Fluxo | 394.644,74 | 133.201,92 | 38.091,79 | | | | 565.938,45 |
| BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano | - | - | 163.851,46 | | | | 163.851,46 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | 446.670,81 | 1.223.538,57 | (447.041,35) | | | | 1.223.168,03 |
| Bradesco Maxi Poder Público | 14.173,84 | 12.457,58 | 15.433,06 | | | | 42.064,48 |
| Bradesco Premium Referenciado | 53.981,84 | 46.393,57 | 54.868,76 | | | | 155.244,17 |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | 75.465,30 | 66.676,95 | 67.984,79 | | | | 210.127,04 |
| BTG Pactual Tesouro Pré Fixado | 96.337,41 | 47.104,86 | (58.054,84) | | | | 85.387,43 |
| Caixa Brasil Referenciado | 21.005,60 | 18.246,81 | 21.631,22 | | | | 60.883,63 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I | 198.726,96 | 185.894,78 | 340.725,12 | | | | 725.346,86 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II | 67.245,06 | 73.808,74 | 33.446,37 | | | | 174.500,17 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | 17.510,15 | 62.795,05 | (24.250,42) | | | | 56.054,78 |
| Caixa CIC Novo Brasil IMA-B | 46.248,68 | 82.082,38 | 10.862,29 | | | | 139.193,35 |

| ATIVOS | JANEIRO | FEVEREIRO | MARÇO | ABRIL | MAIO | JUNHO | 2026 |
|---|----------------------|---------------------|-----------------------|-------|------|-------|----------------------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | 1.979.991,19 | 2.591.951,66 | 73.395,49 | | | | 4.645.338,34 |
| Itaú CIC I IMA-B 5 | 178.307,40 | 490.113,79 | (178.683,60) | | | | 489.737,59 |
| Itaú CIC Institucional IMA-B 5 | 1.169,24 | 1.197,25 | 1.388,69 | | | | 3.755,18 |
| Itaú Institucional IRF-M 1 | 13.770,91 | 12.089,17 | 11.188,89 | | | | 37.048,97 |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | (1.172,58) | (1.925,21) | (1.705,53) | | | | (4.803,32) |
| Safra CIC Extra Bancos Crédito Privado | 33.012,74 | 27.841,02 | 34.628,02 | | | | 95.481,78 |
| Safra CIC Institucional IMA | 39.025,06 | 63.038,03 | (13.966,15) | | | | 88.096,94 |
| Santander CIC Ativo | 19.908,05 | 12.327,76 | 1.043,80 | | | | 33.279,61 |
| Santander CIC IMA-B 5+ | 12.004,89 | 23.704,90 | (9.388,87) | | | | 26.320,92 |
| Santander CIC Títulos Públicos Referenciado Premium | 157,98 | 135,60 | 172,72 | | | | 466,30 |
| Security Referenciado Crédito Privado | 243.774,92 | 4.398,75 | 3.031,19 | | | | 251.204,86 |
| ATIVOS DE RENDA FIXA | 3.436.378,73 | 3.287.646,63 | 5.733.943,29 | | | | 12.457.968,65 |
| Letra Financeira Bradesco 09/05/2030 - IPCA + 7,77 | 243.509,39 | 241.132,63 | 412.043,90 | | | | 896.685,92 |
| Letra Financeira Bradesco 11/08/2031 - IPCA + 8,29 | 209.787,28 | 202.560,45 | 349.600,70 | | | | 761.948,43 |
| Letra Financeira Bradesco 19/12/2029 - IPCA + 8,34 | 115.643,93 | 103.153,04 | 178.662,68 | | | | 397.459,65 |
| Letra Financeira Bradesco 22/07/2027 - IPCA + 7,15 | 264.195,57 | 239.114,33 | 422.831,94 | | | | 926.141,84 |
| Letra Financeira Bradesco 30/04/2029 - IPCA + 6,42 | 99.685,27 | 91.309,07 | 157.507,73 | | | | 348.502,07 |
| Letra Financeira BTG 03/07/2030 - IPCA + 7,91 | 100.901,06 | 103.949,79 | 170.558,13 | | | | 375.408,98 |
| Letra Financeira BTG 08/05/2034 - IPCA + 6,89 | 208.504,49 | 210.170,77 | 373.439,43 | | | | 792.114,69 |
| Letra Financeira BTG 12/07/2032 - IPCA + 8,12 | 145.748,50 | 138.724,31 | 245.551,83 | | | | 530.024,64 |
| Letra Financeira BTG 16/05/2034 - IPCA + 6,95 | 212.546,29 | 200.433,05 | 358.672,92 | | | | 771.652,26 |
| Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,12 | 129.946,81 | 121.310,03 | 212.957,87 | | | | 464.214,71 |
| Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,91 | 141.990,76 | 132.008,89 | 227.832,56 | | | | 501.832,21 |
| Letra Financeira BTG 20/07/2032 - IPCA + 7,44 | 278.363,52 | 246.097,03 | 438.338,46 | | | | 962.799,01 |
| Letra Financeira BTG 28/07/2032 - IPCA + 8,46 | 152.457,59 | 132.027,60 | 226.021,47 | | | | 510.506,66 |
| Letra Financeira Daycoval 17/04/2034 - IPCA + 6,67 | 105.085,63 | 98.360,99 | 174.513,65 | | | | 377.960,27 |
| Letra Financeira Itaú 04/10/2032 - IPCA + 6,50 | 238.307,86 | 250.613,85 | 433.138,58 | | | | 922.060,29 |
| Letra Financeira Itaú 14/12/2032 - IPCA + 7,34 | 129.536,18 | 121.021,41 | 223.621,91 | | | | 474.179,50 |
| Letra Financeira Itaú 24/04/2034 - IPCA + 6,60 | 208.502,74 | 190.145,46 | 332.575,04 | | | | 731.223,24 |
| Letra Financeira Santander 04/06/2030 - IPCA + 7,68 | 98.450,74 | 101.792,37 | 171.922,76 | | | | 372.165,87 |
| Letra Financeira Santander 08/10/2030 - IPCA + 8,34 | 100.637,06 | 99.888,49 | 172.270,28 | | | | 372.795,83 |
| Letra Financeira Santander 20/02/2032 - IPCA + 6,94 | 252.578,06 | 263.833,07 | 451.881,45 | | | | 968.292,58 |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | 11.876.645,84 | 3.929.676,70 | (5.418.855,62) | | | | 10.387.466,92 |
| Alaska FIA Institucional Long Only | 1.840.475,69 | (76.831,64) | (989.513,39) | | | | 774.130,66 |
| BB CIC CIA Ações Globais | (136.463,27) | (199.995,97) | (146.663,70) | | | | (483.122,94) |
| BB CIC CIA Dividendos Midcaps | 3.106.275,65 | 1.390.010,67 | (589.683,04) | | | | 3.906.603,28 |

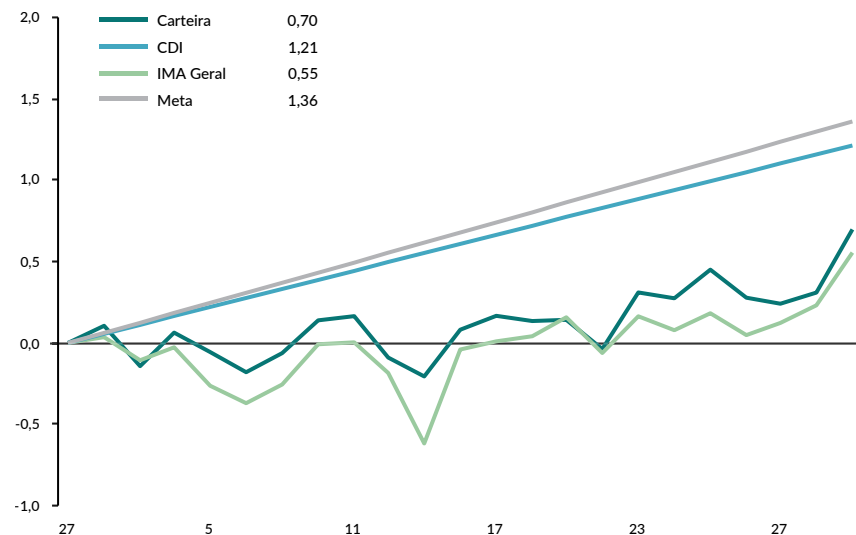
| ATIVOS | JANEIRO | FEVEREIRO | MARÇO | ABRIL | MAIO | JUNHO | 2026 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------|------|-------|------------------------|
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | 11.876.645,84 | 3.929.676,70 | (5.418.855,62) | | | | 10.387.466,92 |
| BB CIC CIA Espelho Trígono Flagship Small Caps | 18.908,41 | 11.719,05 | (39.316,76) | | | | (8.689,30) |
| BB CIC CIA Infraestrutura | 364.667,59 | 154.943,35 | 98.847,63 | | | | 618.458,57 |
| BB CIC CIA Setor Financeiro | 369.096,64 | 103.725,75 | (192.667,39) | | | | 280.155,00 |
| BB FIA Governança IS | 399.776,17 | 143.326,15 | (28.238,17) | | | | 514.864,15 |
| BNP Paribas FIA Small Caps | 213.693,76 | 67.481,99 | (111.935,46) | | | | 169.240,29 |
| Bradesco CIC CIA Selection | 95.390,35 | 19.292,44 | (13.442,71) | | | | 101.240,08 |
| Bradesco FIA Dividendos | 78.908,67 | 37.817,11 | (2.241,36) | | | | 114.484,42 |
| Bradesco FIA Mid Small Caps | 41.351,16 | 12.218,34 | (10.747,91) | | | | 42.821,59 |
| BTG Pactual CIC CIA Absoluto Institucional | 424.378,41 | (18.846,17) | (19.174,28) | | | | 386.357,96 |
| Caixa CIC CIA Atena Brasil Livre Quant | 307.107,46 | (40.508,60) | (159.020,88) | | | | 107.577,98 |
| Guepardo CIC CIA Valor Institucional | 1.906.682,67 | 1.404.239,40 | (690.310,18) | | | | 2.620.611,89 |
| Itaú CIC CIA BDR Nível 1 | (23.272,04) | (30.457,81) | (5.544,72) | | | | (59.274,57) |
| Itaú CIC CIA BRL S&P 500 | 250.437,68 | (40.919,24) | (821.413,69) | | | | (611.895,25) |
| Occam CIC CIA | 418.949,97 | 168.194,84 | (65.487,23) | | | | 521.657,58 |
| Plural FIA Dividendos | (32.135,27) | 297.082,14 | 8.456,68 | | | | 273.403,55 |
| Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | (516.409,31) | (479.450,49) | (368.936,21) | | | | (1.364.796,01) |
| SPX FIA Apache Subclasse Condominial | 1.058.896,59 | 558.543,94 | (291.213,66) | | | | 1.326.226,87 |
| Tarpon FIA GT Institucional I | 408.083,43 | 113.072,93 | (917.690,01) | | | | (396.533,65) |
| XP FIA Investor | 1.281.845,43 | 335.018,52 | (62.919,18) | | | | 1.553.944,77 |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | (3.830.730,66) | (3.402.622,41) | (4.782.151,85) | | | | (12.015.504,92) |
| BB Blackrock Multimercado IE | (335.741,13) | (417.365,76) | (722.100,97) | | | | (1.475.207,86) |
| BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior | (196.694,35) | (46.553,82) | (166.640,76) | | | | (409.888,93) |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE | 11.417,34 | 43.180,43 | (313.512,10) | | | | (258.914,33) |
| BTG FIA Multigestor Global Equities BRL | 36.587,47 | 6.271,34 | (127.792,29) | | | | (84.933,48) |
| Caixa CIC Expert Pimco Income Multimercado IE | 96.970,97 | 179.955,89 | (190.156,69) | | | | 86.770,17 |
| Itaú CIC CIA Mercados Emergentes IE | 40.294,75 | 64.994,97 | (140.315,23) | | | | (35.025,51) |
| Itaú CIC CIA World Equities IE | (20.444,33) | (12.975,65) | (49.153,07) | | | | (82.573,05) |
| Itaú CIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE | (19.744,28) | (5.542,59) | (13.982,32) | | | | (39.269,19) |
| Morgan Stanley CIC CIA Global Brands Advisory IE | (284.992,80) | (167.550,59) | (210.672,41) | | | | (663.215,80) |
| Schroder CIC Gaia Contour Tech Equity Mult. IE | (77.868,96) | 264.575,09 | (141.430,87) | | | | 45.275,26 |
| XP CIC CIA AXA Framlington Digital Ecn Advisory IE | (2.074.115,75) | (2.058.975,46) | (782.738,44) | | | | (4.915.829,65) |
| XP MS CIC CIA Global Opportunities Advisory IE | (1.006.399,59) | (1.252.636,26) | (1.923.656,70) | | | | (4.182.692,55) |
| FUNDOS MULTIMERCADO | 242.768,94 | (343,35) | (636.224,07) | | | | (393.798,48) |
| BTG Pactual S&P 500 BRL Multimercado | 1.418,94 | (245,08) | (4.527,14) | | | | (3.353,28) |
| Safra Carteira Premium Multimercado | 48.946,69 | 37.887,24 | 14.581,97 | | | | 101.415,90 |

| ATIVOS | JANEIRO | FEVEREIRO | MARÇO | ABRIL | MAIO | JUNHO | 2026 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|-------|------|-------|----------------------|
| FUNDOS MULTIMERCADO | 242.768,94 | (343,35) | (636.224,07) | | | | (393.798,48) |
| Safra S&P Reais RP Multimercado | 14.184,37 | (2.491,20) | (48.294,81) | | | | (36.601,64) |
| Western US Index 500 Multimercado | 178.218,94 | (35.494,31) | (597.984,09) | | | | (455.259,46) |
| FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES | (39.794,42) | 4.298,66 | 1.818.251,97 | | | | 1.782.756,21 |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder | (16.717,41) | (14.579,08) | 523.933,25 | | | | 492.636,76 |
| Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder | 10.612,12 | 40.539,16 | 1.227.349,95 | | | | 1.278.501,23 |
| Pátria FIC FIP Infraestrutura V | (23.275,70) | (12.970,10) | 20.284,02 | | | | (15.961,78) |
| Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV | (10.413,43) | (8.691,32) | 43.648,15 | | | | 24.543,40 |
| XP FIP Selection Prime Institucional | - | - | 3.036,60 | | | | 3.036,60 |
| TOTAL | 23.773.428,69 | 16.626.905,15 | 15.031.604,74 | | | | 55.431.938,58 |

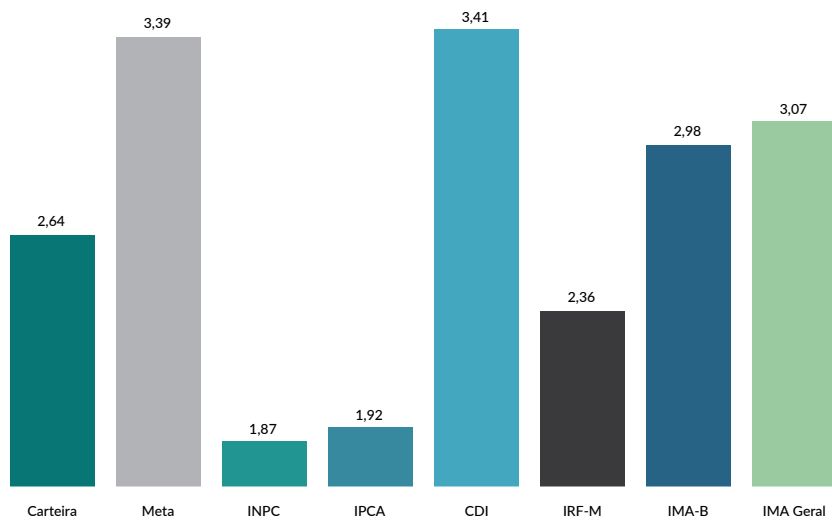
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5,87%)

| MÊS | CARTEIRA | META | CDI | IMA-G | % META | % CDI | % IMA-G |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| Janeiro | 1,14 | 0,81 | 1,16 | 1,31 | 141 | 98 | 87 |
| Fevereiro | 0,78 | 1,18 | 1,00 | 1,18 | 66 | 79 | 67 |
| Março | 0,70 | 1,36 | 1,21 | 0,55 | 51 | 57 | 126 |
| Abril | | | | | | | |
| Maio | | | | | | | |
| Junho | | | | | | | |
| Julho | | | | | | | |
| Agosto | | | | | | | |
| Setembro | | | | | | | |
| Outubro | | | | | | | |
| Novembro | | | | | | | |
| Dezembro | | | | | | | |
| TOTAL | 2,64 | 3,39 | 3,41 | 3,07 | 78 | 77 | 86 |

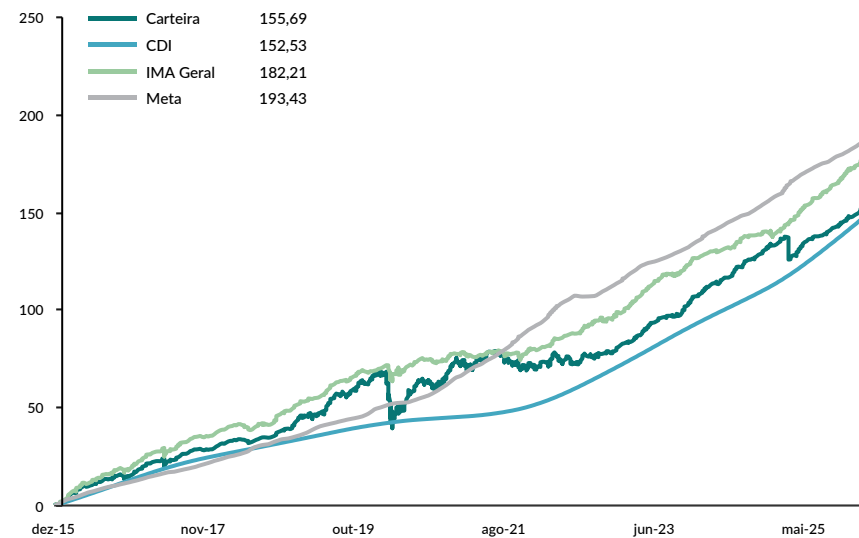
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2026



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2015



| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO | | NO MÊS | | NO ANO | | EM 12 MESES | | VOL. ANUALIZADA | | VAR (95%) | | SHARPE | | DRAW DOWN | |
|--|------------|---------|--------|---------|--------|-------------|--------|-----------------|-------|-----------|-------|--------|--------|-----------|--------|
| TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 | Não possui | -8,83 | -649% | -21,97 | -649% | -50,80 | -517% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 | Não possui | -8,83 | -649% | -21,97 | -649% | -50,80 | -517% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 | Não possui | -8,61 | -633% | -21,39 | -632% | -49,28 | -502% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 | Não possui | -8,83 | -649% | -21,97 | -649% | -50,80 | -517% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 | Não possui | -8,83 | -649% | -21,97 | -649% | -50,80 | -517% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 | Não possui | -8,83 | -649% | -21,97 | -649% | -50,80 | -517% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 | Não possui | -8,83 | -649% | -21,97 | -649% | -50,80 | -517% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704 | IPCA | -1,08 | -79% | 2,06 | 61% | 13,61 | 139% | 13,32 | 7,54 | 21,91 | 12,40 | -12,01 | -1,14 | -3,87 | -4,36 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694 | IPCA | -1,08 | -79% | 2,06 | 61% | 13,61 | 139% | 13,32 | 7,54 | 21,91 | 12,40 | -12,01 | -1,14 | -3,87 | -4,36 |
| NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703 | IGP-M | 0,17 | 13% | -3,60 | -106% | -9,39 | -96% | 3,65 | 7,07 | 6,00 | 11,63 | -20,32 | -20,88 | -1,48 | -10,53 |
| TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| NTN-B 2028-08 (Compra 04/11/24 Tx 7.0650) 28545882 | IPCA | 1,50 | 110% | 3,25 | 96% | 11,27 | 115% | 0,65 | 0,30 | 1,06 | 0,49 | 31,69 | -64,33 | 0,00 | -2,91 |
| NTN-B 2028-08 (Compra 17/10/24 Tx 6.8201) 28321220 | IPCA | 1,48 | 109% | 3,20 | 94% | 11,02 | 112% | 0,65 | 0,30 | 1,07 | 0,49 | 29,44 | -69,20 | 0,00 | -2,89 |
| NTN-B 2028-08 (Compra 25/09/24 Tx 6.6575) 28108107 | IPCA | 1,47 | 108% | 3,16 | 93% | 10,83 | 110% | 0,65 | 0,31 | 1,06 | 0,51 | 27,84 | -69,76 | 0,00 | -2,88 |
| NTN-B 2032-08 (Compra 03/10/24 Tx 6.5070) 28171036 | IPCA | 1,45 | 107% | 3,12 | 92% | 10,69 | 109% | 0,65 | 0,30 | 1,06 | 0,49 | 26,56 | -74,98 | 0,00 | -2,91 |
| NTN-B 2032-08 (Compra 04/07/24 Tx 6.5310) 27631128 | IPCA | 1,46 | 107% | 3,13 | 92% | 10,70 | 109% | 0,65 | 0,32 | 1,06 | 0,52 | 26,73 | -69,77 | 0,00 | -2,91 |
| NTN-B 2032-08 (Compra 21/11/24 Tx 6.8950) 28643954 | IPCA | 1,49 | 109% | 3,21 | 95% | 11,10 | 113% | 0,65 | 0,30 | 1,06 | 0,50 | 30,16 | -67,37 | 0,00 | -2,97 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 06/06/24 Tx 6.2220) 27425038 | IPCA | 1,43 | 105% | 3,06 | 90% | 10,40 | 106% | 0,65 | 0,31 | 1,06 | 0,50 | 24,02 | -79,46 | 0,00 | -2,88 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 10/01/22 Tx 5.3630) 17882558 | IPCA | 1,36 | 100% | 2,86 | 84% | 9,52 | 97% | 0,65 | 0,47 | 1,06 | 0,77 | 16,27 | -64,69 | 0,00 | -2,72 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 12/01/22 Tx 5.6400) 17882559 | IPCA | 1,38 | 102% | 2,92 | 86% | 9,80 | 100% | 0,65 | 0,37 | 1,06 | 0,60 | 18,74 | -76,93 | 0,00 | -2,77 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 16/03/22 Tx 5.9001) 18044647 | IPCA | 1,41 | 103% | 2,98 | 88% | 10,07 | 103% | 0,65 | 0,41 | 1,06 | 0,67 | 21,18 | -65,49 | 0,00 | -2,82 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 16/05/25 Tx 7.3000) 29738303 | IPCA | 1,52 | 111% | 3,30 | 98% | - | - | 0,64 | - | 1,06 | - | 33,59 | - | 0,00 | - |
| NTN-B 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.1830) 20511844 | IPCA | 1,43 | 105% | 3,05 | 90% | 10,36 | 105% | 0,65 | 0,39 | 1,06 | 0,64 | 23,76 | -64,69 | 0,00 | -2,87 |
| NTN-B 2035-05 (Compra 28/07/22 Tx 6.3350) 19266690 | IPCA | 1,44 | 106% | 3,09 | 91% | 10,52 | 107% | 0,65 | 0,38 | 1,06 | 0,62 | 25,16 | -63,57 | 0,00 | -2,90 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 03/02/22 Tx 5.5750) 17882560 | IPCA | 1,38 | 101% | 2,91 | 86% | 9,73 | 99% | 0,65 | 0,41 | 1,06 | 0,67 | 18,14 | -70,49 | 0,00 | -2,72 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 03/02/26 Tx 7.3920) 31007933 | IPCA | 1,53 | 112% | 2,39 | 71% | - | - | 0,65 | - | 1,07 | - | 34,63 | - | 0,00 | - |
| NTN-B 2040-08 (Compra 04/03/22 Tx 5.7920) 17953354 | IPCA | 1,40 | 103% | 2,96 | 87% | 9,96 | 101% | 0,65 | 0,49 | 1,06 | 0,80 | 20,19 | -56,83 | 0,00 | -2,78 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 04/12/25 Tx 7.0160) 30741287 | IPCA | 1,48 | 109% | 2,98 | 88% | - | - | 0,63 | - | 1,04 | - | 30,51 | - | 0,00 | - |
| NTN-B 2040-08 (Compra 05/08/25 Tx 7.2800) 30130254 | IPCA | 1,45 | 107% | 3,30 | 98% | - | - | 0,60 | - | 0,99 | - | 28,38 | - | 0,00 | - |
| NTN-B 2040-08 (Compra 06/11/25 Tx 7.4513) 30578814 | IPCA | 1,53 | 113% | 3,34 | 99% | - | - | 0,65 | - | 1,06 | - | 35,17 | - | 0,00 | - |
| NTN-B 2040-08 (Compra 07/04/22 Tx 5.5050) 18240188 | IPCA | 1,37 | 101% | 2,90 | 86% | 9,68 | 99% | 0,65 | 0,84 | 1,06 | 1,38 | 17,72 | -36,20 | 0,00 | -2,71 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 16/02/22 Tx 5.6400) 17882562 | IPCA | 1,38 | 102% | 2,92 | 86% | 9,80 | 100% | 0,65 | 0,43 | 1,06 | 0,70 | 18,75 | -66,38 | 0,00 | -2,74 |
| NTN-B 2040-08 (Compra 19/02/26 Tx 7.3010) 31085637 | IPCA | 1,52 | 112% | 1,84 | 54% | - | - | 0,65 | - | 1,06 | - | 33,83 | - | 0,00 | - |
| NTN-B 2040-08 (Compra 19/11/25 Tx 7.2106) 30653599 | IPCA | 1,51 | 111% | 3,29 | 97% | - | - | 0,65 | - | 1,06 | - | 32,93 | - | 0,00 | - |
| NTN-B 2045-05 (Compra 03/06/22 Tx 5.8640) 18787246 | IPCA | 1,40 | 103% | 2,97 | 88% | 10,03 | 102% | 0,65 | 0,37 | 1,06 | 0,61 | 20,77 | -72,40 | 0,00 | -2,79 |

| 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 04/12/24 Tx 6.8815) 28750389 | IPCA | 1,49 | 109% | 3,21 | 95% | 11,08 | 113% | 0,65 | 0,31 | 1,06 | 0,51 | 30,03 | -66,44 | 0,00 | -3,11 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.0960) 19077099 | IPCA | 1,42 | 104% | 3,03 | 89% | 10,27 | 105% | 0,65 | 0,43 | 1,06 | 0,71 | 22,93 | -59,90 | 0,00 | -2,86 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 08/07/22 Tx 6.1530) 19090831 | IPCA | 1,43 | 105% | 3,04 | 90% | 10,33 | 105% | 0,65 | 0,42 | 1,06 | 0,70 | 23,46 | -59,98 | 0,00 | -2,88 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 10/03/25 Tx 7,5224) 29316927 | IPCA | 1,54 | 113% | 3,36 | 99% | 11,74 | 120% | 0,65 | 0,30 | 1,06 | 0,50 | 35,83 | -56,45 | 0,00 | -3,31 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 11/05/22 Tx 5.8880) 18535326 | IPCA | 1,40 | 103% | 2,98 | 88% | 10,06 | 102% | 0,65 | 0,48 | 1,06 | 0,80 | 21,13 | -56,09 | 0,00 | -2,80 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 12/05/22 Tx 5.9260) 18572187 | IPCA | 1,41 | 103% | 2,99 | 88% | 10,09 | 103% | 0,65 | 0,48 | 1,06 | 0,80 | 21,40 | -55,73 | 0,00 | -2,81 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7401) 18299996 | IPCA | 1,39 | 102% | 2,95 | 87% | 9,90 | 101% | 0,65 | 0,48 | 1,06 | 0,78 | 19,68 | -58,98 | 0,00 | -2,76 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 13/05/22 Tx 5.8860) 18587810 | IPCA | 1,40 | 103% | 2,98 | 88% | 10,05 | 102% | 0,65 | 0,48 | 1,06 | 0,79 | 21,03 | -56,35 | 0,00 | -2,80 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 14/02/25 Tx 7.4900) 29221965 | IPCA | 1,54 | 113% | 3,35 | 99% | 11,71 | 119% | 0,65 | 0,30 | 1,06 | 0,49 | 35,53 | -55,89 | 0,00 | -3,30 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 25/05/22 Tx 5.8330) 18679225 | IPCA | 1,40 | 103% | 2,97 | 88% | 10,00 | 102% | 0,65 | 0,42 | 1,06 | 0,70 | 20,54 | -64,39 | 0,00 | -2,79 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 27/04/22 Tx 5.8001) 18374123 | IPCA | 1,40 | 103% | 2,96 | 88% | 9,97 | 101% | 0,65 | 0,65 | 1,06 | 1,06 | 20,30 | -43,67 | 0,00 | -2,78 |
| NTN-B 2045-05 (Compra 31/05/22 Tx 5.8500) 18744062 | IPCA | 1,40 | 103% | 2,97 | 88% | 10,01 | 102% | 0,65 | 0,39 | 1,06 | 0,64 | 20,66 | -69,03 | 0,00 | -2,79 |
| NTN-B 2050-08 (Compra 17/07/24 Tx 6.2360) 27684092 | IPCA | 1,43 | 105% | 3,06 | 90% | 10,41 | 106% | 0,65 | 0,30 | 1,06 | 0,49 | 24,10 | -80,91 | 0,00 | -2,91 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8410) 18459753 | IPCA | 1,40 | 103% | 2,97 | 88% | 10,01 | 102% | 0,65 | 0,69 | 1,06 | 1,14 | 20,66 | -40,70 | 0,00 | -2,78 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 05/05/22 Tx 5.8330) 18490956 | IPCA | 1,40 | 103% | 2,97 | 88% | 10,00 | 102% | 0,65 | 0,70 | 1,06 | 1,16 | 20,60 | -40,11 | 0,00 | -2,77 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 05/10/23 Tx 5.9786) 24509922 | IPCA | 1,41 | 104% | 3,00 | 89% | 10,15 | 103% | 0,65 | 0,61 | 1,06 | 1,01 | 21,90 | -44,18 | 0,00 | -2,83 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 18/05/22 Tx 5.7820) 18610162 | IPCA | 1,40 | 103% | 2,96 | 87% | 9,94 | 101% | 0,65 | 0,56 | 1,06 | 0,92 | 20,07 | -50,27 | 0,00 | -2,75 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 19/04/24 Tx 6.0950) 27073682 | IPCA | 1,42 | 104% | 3,03 | 89% | 10,26 | 104% | 0,65 | 0,30 | 1,06 | 0,49 | 22,81 | -83,74 | 0,00 | -2,86 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 19/05/22 Tx 5.8030) 18615713 | IPCA | 1,40 | 103% | 2,96 | 87% | 9,97 | 101% | 0,65 | 0,56 | 1,06 | 0,92 | 20,28 | -49,91 | 0,00 | -2,76 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 29/04/22 Tx 5.8301) 18444284 | IPCA | 1,40 | 103% | 2,97 | 88% | 9,99 | 102% | 0,65 | 0,42 | 1,06 | 0,70 | 20,47 | -64,33 | 0,00 | -2,77 |
| NTN-B 2055-05 (Compra 29/09/23 Tx 5.9810) 24414995 | IPCA | 1,41 | 104% | 3,00 | 89% | 10,15 | 103% | 0,65 | 0,55 | 1,06 | 0,90 | 21,90 | -49,07 | 0,00 | -2,83 |
| FUNDOS DE RENDA FIXA | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| BB CIC Perfil Previdenciário | CDI | 1,19 | 87% | 3,43 | 101% | 14,84 | 151% | 0,05 | 0,04 | 0,08 | 0,07 | -35,16 | 6,57 | 0,00 | 0,00 |
| BB CIC Previdenciário Fluxo | CDI | 1,14 | 84% | 3,19 | 94% | 13,68 | 139% | 0,02 | 0,04 | 0,04 | 0,06 | -198,85 | -161,37 | 0,00 | 0,00 |
| BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano | CDI | 1,10 | 81% | 1,94 | 57% | - | - | 0,02 | - | 0,03 | - | -438,31 | - | 0,00 | - |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | IMA-B 5+ | -0,79 | -58% | 2,24 | 66% | 12,43 | 126% | 12,54 | 6,62 | 20,62 | 10,88 | -11,15 | -1,77 | -3,56 | -3,74 |
| Bradesco Maxi Poder Público | CDI | 1,14 | 84% | 3,18 | 94% | 13,63 | 139% | 0,06 | 0,06 | 0,10 | 0,09 | -83,82 | -110,63 | 0,00 | 0,00 |
| Bradesco Premium Referenciado | CDI | 1,17 | 86% | 3,39 | 100% | 14,79 | 151% | 0,05 | 0,03 | 0,08 | 0,05 | -63,01 | 0,34 | 0,00 | 0,00 |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | IRF-M 1 | 1,02 | 75% | 3,24 | 96% | 14,47 | 147% | 0,69 | 0,30 | 1,13 | 0,50 | -20,17 | -5,78 | -0,04 | -0,04 |
| BTG Pactual Tesouro Pré Fixado | IRF-M 1+ | -1,30 | -96% | 1,98 | 58% | 15,81 | 161% | 8,89 | 4,42 | 14,62 | 7,28 | -20,15 | 1,40 | -2,58 | -2,68 |
| Caixa Brasil Referenciado | CDI | 1,18 | 87% | 3,39 | 100% | 14,79 | 151% | 0,05 | 0,04 | 0,09 | 0,07 | -45,97 | 0,11 | 0,00 | 0,00 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I | IPCA + 6% | 1,43 | 105% | 3,05 | 90% | 10,39 | 106% | 0,65 | 0,30 | 1,06 | 0,49 | 23,89 | -81,96 | 0,00 | -2,87 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II | IMA-B | 0,59 | 43% | 3,08 | 91% | 12,08 | 123% | 7,00 | 3,73 | 11,52 | 6,13 | -6,19 | -3,91 | -2,05 | -4,30 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | IMA-B 5+ | -0,79 | -58% | 2,23 | 66% | 12,45 | 127% | 12,61 | 6,60 | 20,74 | 10,86 | -11,04 | -1,76 | -3,57 | -3,76 |
| Caixa CIC Novo Brasil IMA-B | IMA-B | 0,23 | 17% | 3,09 | 91% | 12,63 | 129% | 7,66 | 4,06 | 12,60 | 6,68 | -8,93 | -2,82 | -1,99 | -2,00 |

| 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 % |
| Itaú CIC I IMA-B 5 | IMA-B 5+ | -0,79 | -58% | 2,24 | 66% | 12,39 | 126% | 12,51 | 6,65 | 20,58 | 10,93 | -11,16 | -1,79 | -3,55 | -3,74 |
| Itaú CIC Institucional IMA-B 5 | IMA-B 5 | 1,38 | 101% | 3,81 | 113% | 12,25 | 125% | 3,24 | 1,79 | 5,34 | 2,94 | 3,71 | -7,84 | -0,61 | -0,61 |
| Itaú Institucional IRF-M 1 | IRF-M 1 | 0,95 | 70% | 3,21 | 95% | 14,51 | 148% | 0,66 | 0,30 | 1,09 | 0,49 | -28,71 | -5,01 | -0,04 | -0,04 |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | CDI | -2,35 | -173% | -6,35 | -188% | -19,11 | -194% | 2,83 | 1,51 | 4,65 | 2,48 | -91,35 | -146,03 | -2,35 | -19,11 |
| Safra CIC Extra Bancos Crédito Privado | CDI | 1,21 | 89% | 3,42 | 101% | 14,79 | 151% | 0,02 | 0,09 | 0,03 | 0,15 | 3,08 | 0,38 | 0,00 | 0,00 |
| Safra CIC Institucional IMA | IMA-B | -0,38 | -28% | 2,50 | 74% | 12,34 | 126% | 5,36 | 4,32 | 8,81 | 7,10 | -21,52 | -5,16 | -1,47 | -1,61 |
| Santander CIC Ativo | IPCA | 0,08 | 6% | 2,67 | 79% | 13,86 | 141% | 4,20 | 1,76 | 6,91 | 2,90 | -19,19 | -2,84 | -0,88 | -0,93 |
| Santander CIC IMA-B 5+ | IMA-B 5+ | -0,85 | -63% | 2,47 | 73% | 12,60 | 128% | 12,52 | 6,68 | 20,60 | 10,99 | -11,51 | -1,61 | -3,57 | -3,79 |
| Santander CIC Títulos Públicos Referenciado Premium | CDI | 1,24 | 91% | 3,43 | 101% | 14,72 | 150% | 0,02 | 0,03 | 0,04 | 0,06 | 92,62 | -11,06 | 0,00 | 0,00 |
| Security Referenciado Crédito Privado | CDI | 0,89 | 66% | 2,97 | 88% | 10,15 | 103% | 0,12 | 83,29 | 0,19 | 137,00 | -194,52 | 1,95 | 0,00 | -41,54 |
| 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 | 1,58 | 116% | 3,50 | 103% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Bradesco 11/08/2031 - IPCA + 8,29 | IPCA+8,29 | 1,59 | 117% | 3,54 | 105% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Bradesco 19/12/2029 - IPCA + 8,34 | IPCA+8,34 | 1,54 | 113% | 3,50 | 103% | 12,55 | 128% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Bradesco 22/07/2027 - IPCA + 7,15 | IPCA+7,15 | 1,43 | 105% | 3,19 | 94% | 11,26 | 115% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Bradesco 30/04/2029 - IPCA + 6,42 | IPCA+6,42 | 1,30 | 96% | 2,92 | 86% | 10,51 | 107% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira BTG 03/07/2030 - IPCA + 7,91 | IPCA+7,91 | 1,59 | 117% | 3,57 | 105% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira BTG 08/05/2034 - IPCA + 6,89 | IPCA+6,89 | 1,53 | 112% | 3,30 | 98% | 11,13 | 113% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira BTG 12/07/2032 - IPCA + 8,12 | IPCA+8,12 | 1,61 | 118% | 3,53 | 104% | 12,32 | 125% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira BTG 16/05/2034 - IPCA + 6,95 | IPCA+6,95 | 1,47 | 108% | 3,23 | 95% | 11,14 | 113% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,12 | IPCA+7,12 | 1,46 | 108% | 3,25 | 96% | 11,30 | 115% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,91 | IPCA+7,91 | 1,53 | 112% | 3,43 | 101% | 12,12 | 123% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira BTG 20/07/2032 - IPCA + 7,44 | IPCA+7,44 | 1,47 | 108% | 3,29 | 97% | 11,55 | 118% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira BTG 28/07/2032 - IPCA + 8,46 | IPCA+8,46 | 1,47 | 108% | 3,38 | 100% | 12,54 | 128% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Daycoval 17/04/2034 - IPCA + 6,67 | IPCA+6,67 | 1,43 | 105% | 3,14 | 93% | 10,83 | 110% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Itaú 04/10/2032 - IPCA + 6,50 | IPCA+6,50 | 1,50 | 110% | 3,24 | 96% | 10,69 | 109% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Itaú 14/12/2032 - IPCA + 7,34 | IPCA+7,34 | 1,54 | 113% | 3,33 | 98% | 11,50 | 117% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Itaú 24/04/2034 - IPCA + 6,60 | IPCA+6,60 | 1,37 | 100% | 3,05 | 90% | 10,71 | 109% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Santander 04/06/2030 - IPCA + 7,68 | IPCA+7,68 | 1,59 | 117% | 3,51 | 104% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Santander 08/10/2030 - IPCA + 8,34 | IPCA+8,34 | 1,65 | 121% | 3,64 | 108% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letra Financeira Santander 20/02/2032 - IPCA + 6,94 | IPCA+6,94 | 1,53 | 113% | 3,34 | 99% | 11,14 | 113% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| Alaska FIA Institucional Long Only | Ibovespa | -6,94 | -510% | 6,20 | 183% | 17,29 | 176% | 43,99 | 30,35 | 72,35 | 49,91 | -12,46 | 1,40 | -15,15 | -18,44 |
| BB CIC CIA Ações Globais | Não possui | -3,92 | -288% | -11,85 | -350% | 6,15 | 63% | 14,78 | 16,81 | 24,30 | 27,65 | -24,97 | -2,41 | -7,81 | -15,16 |
| BB CIC CIA Dividendos Midcaps | Ibovespa | -1,76 | -129% | 13,47 | 398% | 38,59 | 393% | 32,96 | 19,73 | 54,22 | 32,46 | -5,53 | 6,64 | -8,42 | -10,27 |

| 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 % |
| BB CIC CIA Espelho Trígono Flagship Small Caps | SMLL | -8,23 | -605% | -1,94 | -57% | 2,98 | 30% | 24,84 | 16,77 | 40,85 | 27,59 | -27,65 | -3,55 | -11,63 | -19,53 |
| BB CIC CIA Infraestrutura | Não possui | 2,90 | 213% | 21,44 | 633% | 51,90 | 528% | 21,59 | 15,60 | 35,52 | 25,65 | 6,19 | 11,82 | -3,81 | -7,00 |
| BB CIC CIA Setor Financeiro | Não possui | -6,49 | -477% | 11,23 | 332% | 37,94 | 386% | 37,00 | 22,44 | 60,86 | 36,91 | -14,31 | 5,87 | -11,76 | -13,56 |
| BB FIA Governança IS | IGCT | -0,76 | -56% | 16,12 | 476% | 44,14 | 449% | 27,21 | 16,83 | 44,75 | 27,68 | -4,39 | 9,06 | -7,07 | -8,01 |
| BNP Paribas FIA Small Caps | SMLL | -4,40 | -323% | 7,48 | 221% | 35,88 | 365% | 33,13 | 21,31 | 54,49 | 35,06 | -11,43 | 5,66 | -10,57 | -12,38 |
| Bradesco CIC CIA Selection | Ibovespa | -1,35 | -99% | 11,51 | 340% | 37,60 | 383% | 25,45 | 18,38 | 41,85 | 30,24 | -6,51 | 6,79 | -7,05 | -8,37 |
| Bradesco FIA Dividendos | Não possui | -0,27 | -20% | 16,08 | 475% | 52,90 | 538% | 26,80 | 15,95 | 44,08 | 26,24 | -3,07 | 11,86 | -6,80 | -7,41 |
| Bradesco FIA Mid Small Caps | IBrX | -1,85 | -136% | 8,11 | 240% | 42,82 | 436% | 30,35 | 17,24 | 49,92 | 28,35 | -6,39 | 8,53 | -8,46 | -9,87 |
| BTG Pactual CIC CIA Absoluto Institucional | Não possui | -0,29 | -21% | 6,17 | 182% | 39,47 | 402% | 28,19 | 19,73 | 46,36 | 32,45 | -2,97 | 6,84 | -5,49 | -9,73 |
| Caixa CIC CIA Atena Brasil Livre Quant | Não possui | -6,77 | -497% | 5,16 | 152% | 40,72 | 414% | 38,73 | 21,07 | 63,70 | 34,65 | -14,12 | 6,76 | -13,60 | -16,39 |
| Gueparado CIC CIA Valor Institucional | Ibovespa | -2,72 | -200% | 11,86 | 350% | 41,08 | 418% | 28,03 | 19,38 | 46,10 | 31,87 | -9,36 | 7,32 | -9,50 | -11,78 |
| Itaú CIC CIA BDR Nível 1 | Ibovespa | -0,65 | -47% | -6,49 | -192% | 6,31 | 64% | 14,59 | 15,16 | 24,01 | 24,94 | -8,72 | -2,71 | -4,71 | -9,22 |
| Itaú CIC CIA BRL S&P 500 | S&P 500 | -4,32 | -318% | -3,26 | -96% | 26,49 | 270% | 18,30 | 17,87 | 30,10 | 29,39 | -21,61 | 3,98 | -7,15 | -12,20 |
| Occam CIC CIA | Ibovespa | -1,49 | -109% | 13,68 | 404% | 37,04 | 377% | 27,64 | 17,05 | 45,46 | 28,04 | -6,23 | 7,09 | -7,29 | -8,32 |
| Plural FIA Dividendos | Ibovespa | 0,13 | 10% | 15,24 | 450% | 47,45 | 483% | 24,49 | 15,34 | 40,28 | 25,23 | -2,42 | 10,77 | -5,04 | -5,91 |
| Saфра FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | Não possui | -4,02 | -295% | -13,42 | -396% | 6,29 | 64% | 15,48 | 18,13 | 25,46 | 29,82 | -24,27 | -2,63 | -8,60 | -16,64 |
| SPX FIA Apache Subclasse Condominial | IBrX | -1,95 | -143% | 9,95 | 294% | 47,97 | 488% | 28,88 | 17,21 | 47,50 | 28,31 | -7,06 | 9,90 | -6,69 | -8,51 |
| Tarpon FIA GT Institucional I | Ibovespa | -12,45 | -915% | -5,79 | -171% | 12,42 | 126% | 39,06 | 19,10 | 64,25 | 31,41 | -25,52 | -0,09 | -19,02 | -19,42 |
| XP FIA Investor | Ibovespa | -0,44 | -32% | 12,22 | 361% | 51,60 | 525% | 30,24 | 18,65 | 49,74 | 30,68 | -8,42 | 9,22 | -6,31 | -8,24 |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| BB Blackrock Multimercado IE | Não possui | -7,45 | -547% | -14,12 | -417% | -4,93 | -50% | 15,34 | 18,96 | 25,23 | 31,19 | -41,56 | -5,67 | -8,86 | -15,92 |
| BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior | Ibovespa | -4,80 | -353% | -7,99 | -236% | -3,88 | -40% | 13,08 | 10,29 | 21,52 | 16,92 | -33,37 | -10,55 | -5,93 | -10,25 |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE | MSCI World | -5,77 | -424% | -4,81 | -142% | 6,89 | 70% | 19,75 | 18,04 | 32,49 | 29,67 | -25,48 | -1,93 | -6,91 | -9,03 |
| BTG FIA Multigestor Global Equities BRL | MSCI World | -4,26 | -313% | -2,88 | -85% | 22,43 | 228% | 15,83 | 15,10 | 26,04 | 24,83 | -24,87 | 3,16 | -6,41 | -10,41 |
| Caixa CIC Expert Pimco Income Multimercado IE | AGG | -1,80 | -133% | 0,85 | 25% | 14,46 | 147% | 7,07 | 4,07 | 11,63 | 6,70 | -30,67 | -0,21 | -2,80 | -2,85 |
| Itaú CIC CIA Mercados Emergentes IE | Ibovespa | -10,46 | -768% | -2,83 | -84% | 26,83 | 273% | 17,72 | 16,17 | 29,14 | 26,60 | -49,24 | 4,51 | -10,46 | -10,66 |
| Itaú CIC CIA World Equities IE | Ibovespa | -6,36 | -467% | -10,23 | -302% | 7,69 | 78% | 11,12 | 16,17 | 18,29 | 26,60 | -50,03 | -1,98 | -6,55 | -11,75 |
| Itaú CIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE | Ibovespa | -2,70 | -199% | -7,24 | -214% | -0,78 | -8% | 12,75 | 12,09 | 20,97 | 19,89 | -21,94 | -7,21 | -4,52 | -8,75 |
| Morgan Stanley CIC CIA Global Brands Advisory IE | Ibovespa | -6,52 | -479% | -18,00 | -532% | -22,77 | -232% | 14,75 | 17,94 | 24,26 | 29,51 | -38,37 | -13,35 | -8,84 | -26,31 |
| Schroder CIC Gaia Contour Tech Equity Mult. IE | CDI | -1,73 | -127% | 4,01 | 119% | 32,49 | 331% | 15,36 | 10,56 | 25,26 | 17,36 | -13,39 | 8,90 | -5,27 | -7,57 |
| XP CIC CIA AXA Framlington Digital Ecn Advisory IE | Ibovespa | -3,52 | -259% | -18,66 | -551% | -3,30 | -34% | 27,22 | 23,58 | 44,77 | 38,79 | -11,89 | -3,84 | -10,77 | -28,10 |
| XP MS CIC CIA Global Opportunities Advisory IE | Ibovespa | -9,33 | -686% | -18,28 | -540% | -9,10 | -93% | 24,87 | 22,18 | 40,91 | 36,48 | -31,09 | -5,93 | -12,02 | -23,21 |
| FUNDOS MULTIMERCADO | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| BTG Pactual S&P 500 BRL Multimercado | Não possui | -4,31 | -317% | -3,23 | -95% | 26,85 | 273% | 18,75 | 17,87 | 30,84 | 29,40 | -21,01 | 4,08 | -7,09 | -12,23 |
| Saфра Carteira Premium Multimercado | CDI | 0,41 | 30% | 2,94 | 87% | 13,74 | 140% | 1,28 | 0,73 | 2,10 | 1,20 | -44,92 | -7,93 | -0,27 | -0,27 |

| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO | BENCH | NO MÊS | | NO ANO | | EM 12 MESES | |
|--|---------------|-------------|----------|-------------|----------|-------------|--------|
| | | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META |
| FUNDOS MULTIMERCADO | | | | | | | |
| Safra S&P Reais RP Multimercado | CDI | -4,47 | -328% | -3,42 | -101% | 26,57 | 270% |
| Western US Index 500 Multimercado | Não possui | -4,31 | -317% | -3,32 | -98% | 26,06 | 265% |
| FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES | | | | | | | |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder | IPCA+8% | 12,41 | 912% | 11,97 | 354% | 75,72 | 771% |
| Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder | IPCA + 7% | 13,61 | 1000% | 14,27 | 422% | -13,13 | -134% |
| Pátria FIC FIP Infraestrutura V | €STR+3% | 5,64 | 415% | 3,83 | 113% | 4,38 | 45% |
| Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV | IPCA + 6% | -0,07 | -5% | -0,49 | -14% | 14,75 | 150% |
| XP FIP Selection Prime Institucional | IPCA + 7% a.a | 100.107,95 | 7357349% | 100.107,95 | 2957258% | - | - |
| INDICADORES | | | | | | | |
| Carteira | | 0,70 | 51% | 2,64 | 78% | 12,03 | 122% |
| CDI | | 1,21 | 89% | 3,41 | 101% | 14,79 | 150% |
| Ibovespa | | -0,70 | -52% | 16,35 | 483% | 43,91 | 447% |
| IbBrX | | -0,64 | -47% | 16,55 | 489% | 43,79 | 446% |
| IbBrX-50 | | -0,26 | -19% | 17,68 | 522% | 43,98 | 448% |
| IDkA IPCA 20A | | -3,26 | -240% | 1,06 | 31% | 14,50 | 148% |
| IDkA IPCA 2A | | 1,39 | 102% | 3,86 | 114% | 12,85 | 131% |
| IGCT | | -0,57 | -42% | 16,47 | 487% | 44,28 | 451% |
| IGP-M | | 0,52 | 38% | 0,19 | 6% | -1,82 | -19% |
| IMA-B | | 0,17 | 12% | 2,98 | 88% | 12,66 | 129% |
| IMA-B 5 | | 1,39 | 102% | 3,87 | 114% | 12,47 | 127% |
| IMA-B 5+ | | -0,78 | -57% | 2,29 | 68% | 12,65 | 129% |
| IMA Geral | | 0,55 | 41% | 3,07 | 91% | 14,36 | 146% |
| IPCA | | 0,88 | 65% | 1,92 | 57% | 4,14 | 42% |
| IRF-M | | -0,59 | -43% | 2,36 | 70% | 15,65 | 159% |
| IRF-M 1 | | 1,02 | 75% | 3,28 | 97% | 14,71 | 150% |
| IRF-M 1+ | | -1,21 | -89% | 2,02 | 60% | 16,16 | 164% |
| MSCI World | | -5,28 | -388% | -8,83 | -261% | 6,67 | 68% |
| SMLL | | -5,77 | -424% | 5,75 | 170% | 26,95 | 274% |
| S&P 500 | | -3,80 | -280% | -9,54 | -282% | 5,74 | 58% |
| META DE RENTABILIDADE - IPCA + 5,87% | | 1,36 | | 3,39 | | 9,83 | |

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

| VOL. ANUALIZADA | VAR (95%) | SHARPE | | DRAW DOWN | | | |
|-----------------|-----------|----------|-------|-----------|-------|--------|--------|
| | | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | | |
| MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | | |
| 18,28 | 17,96 | 30,07 | 29,54 | -22,23 | 3,87 | -7,31 | -12,31 |
| 18,23 | 17,81 | 29,99 | 29,29 | -21,66 | 3,87 | -7,14 | -12,14 |
| MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| 0,29 | 20,99 | 0,48 | 34,52 | 2.590,85 | 15,01 | 0,00 | -34,41 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,00 | 7,09 | 0,00 | 11,66 | -9.999,99 | -0,40 | -0,07 | -7,39 |
| 9.999,99 | - | 9.999,99 | - | 21,32 | - | 0,00 | - |
| MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| 2,93 | 1,81 | 4,82 | 2,98 | -12,49 | -8,38 | -0,37 | -0,59 |
| 0,01 | 0,01 | - | - | - | - | - | - |
| 26,86 | 16,62 | 44,18 | 27,33 | -4,32 | 9,10 | -6,91 | -7,97 |
| 26,72 | 16,64 | 43,95 | 27,37 | -4,18 | 9,06 | -6,87 | -7,90 |
| 26,36 | 16,57 | 43,36 | 27,25 | -3,23 | 9,14 | -6,61 | -7,55 |
| 23,71 | 12,95 | 38,99 | 21,30 | -13,05 | 0,29 | -6,47 | -6,88 |
| 3,50 | 1,80 | 5,75 | 2,97 | 3,61 | -5,89 | -0,69 | -0,69 |
| 27,16 | 16,85 | 44,67 | 27,72 | -3,92 | 9,08 | -6,93 | -7,90 |
| 0,48 | 0,58 | 0,78 | 0,96 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -2,90 |
| 8,34 | 4,41 | 13,72 | 7,25 | -8,75 | -2,54 | -2,25 | -2,28 |
| 3,25 | 1,79 | 5,35 | 2,94 | 4,07 | -7,12 | -0,61 | -0,61 |
| 12,54 | 6,66 | 20,63 | 10,96 | -11,04 | -1,57 | -3,55 | -3,74 |
| 3,45 | 1,70 | 5,67 | 2,80 | -13,56 | -1,33 | -0,65 | -0,65 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6,74 | 3,19 | 11,08 | 5,25 | -19,03 | 1,58 | -1,68 | -1,80 |
| 0,70 | 0,30 | 1,15 | 0,50 | -19,51 | -1,46 | -0,04 | -0,04 |
| 9,12 | 4,50 | 15,00 | 7,40 | -18,89 | 1,80 | -2,45 | -2,62 |
| 12,81 | 15,51 | 21,07 | 25,51 | -36,93 | -2,50 | -7,51 | -12,34 |
| 37,06 | 21,26 | 60,95 | 34,97 | -12,79 | 3,66 | -12,50 | -14,16 |
| 16,19 | 19,78 | 26,62 | 32,53 | -22,17 | -2,01 | -7,85 | -13,72 |

NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

Introdução

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

Volatilidade Anualizada

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

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 1,8141% 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 3,19% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 4,41% 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 2,9848%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 5,25%, e o IMA-B de 7,25%.

Draw-Down

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

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

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 0,5923%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 1,80% e 2,28%, 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 8,8904% do risco experimentado pelo mercado.

Tracking Error

Mensura o quão aderente a Carteira é ao seu Benchmark, nesse caso, representado pela Meta do Instituto. Vistos os retornos dos últimos 12 meses, pode-se afirmar que há 66% de chance de que o retorno diário da Carteira fique entre 0,1148% e -0,1148% 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 8,3813% 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 0,1077% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

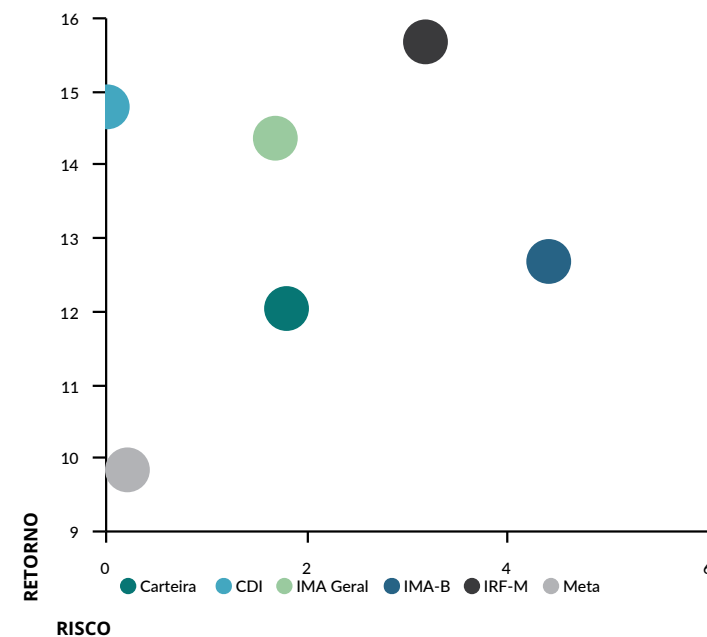
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

| MEDIDA | NO MÊS | 3 MESES | 12 MESES |
|-------------------------|----------|---------|----------|
| Volatilidade Anualizada | 2,9328 | 2,1487 | 1,8141 |
| VaR (95%) | 4,8249 | 3,5352 | 2,9848 |
| CVaR (95%) | 6,5535 | 5,1128 | 4,4590 |
| Draw-Down | -0,3699 | -0,3699 | -0,5923 |
| Beta | 9,8462 | 8,4425 | 8,8904 |
| Tracking Error | 0,1805 | 0,1354 | 0,1148 |
| Sharpe | -12,4856 | -8,9684 | -8,3813 |
| Treynor | -0,2343 | -0,1438 | -0,1077 |
| Alfa de Jensen | -0,0159 | -0,0293 | -0,0180 |

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.

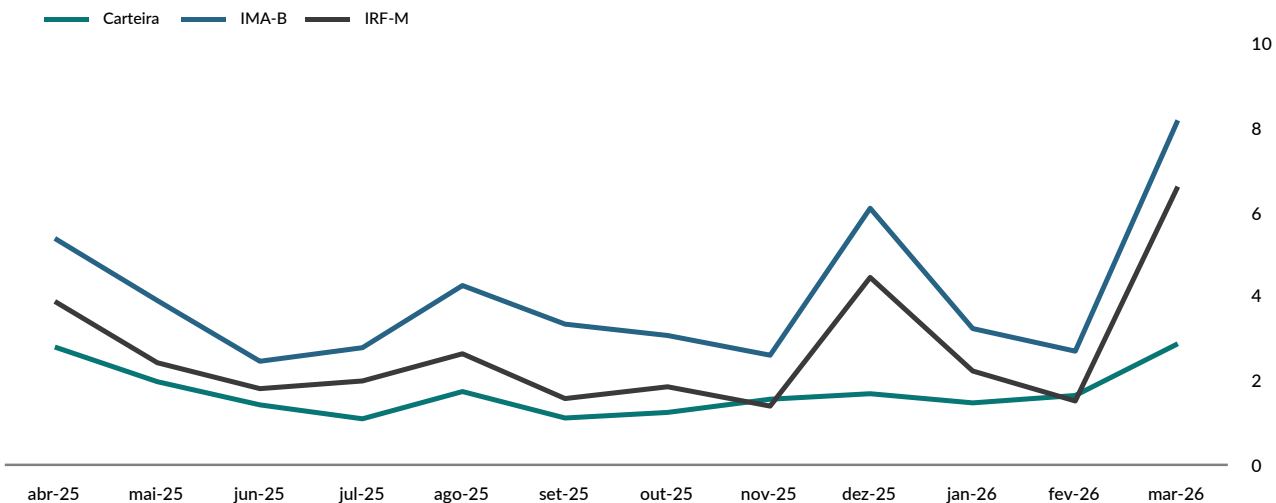
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 65,58% de participação. Mesmo com o cenário de estresse, haveria um ganho de R\$938.319,18 nos ativos atrelados a este índice.

No entanto, considerando os demais fatores de risco no cenário, o Instituto perderia R\$45.687.412,63, equivalente a uma queda de 2,08% 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 | 0,56% | -90.382,16 | 0,00% |
| IRF-M | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| IRF-M 1 | 0,36% | 44.452,69 | 0,00% |
| IRF-M 1+ | 0,20% | -134.834,84 | -0,01% |
| Carência Pré | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| IMA-B | 65,58% | 938.319,18 | 0,04% |
| IMA-B | 0,38% | -212.867,64 | -0,01% |
| IMA-B 5 | 0,00% | -298,24 | 0,00% |
| IMA-B 5+ | 3,76% | -3.564.576,25 | -0,16% |
| Carência Pós | 61,44% | 4.716.061,31 | 0,21% |
| IMA GERAL | 0,06% | -4.913,19 | 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 | 1,08% | -3.339.686,10 | -0,15% |
| FUNDOS DI | 3,38% | -812.558,18 | -0,04% |
| F. Crédito Privado | 0,15% | -171.120,34 | -0,01% |
| Fundos RF e Ref. DI | 2,41% | 81.841,30 | 0,00% |
| Multimercado | 0,82% | -723.279,13 | -0,03% |
| OUTROS RF | 17,64% | -23.044.169,64 | -1,05% |
| RENDA VARIÁVEL | 7,86% | -13.202.741,52 | -0,60% |
| Ibov., IBrX e IBrX-50 | 5,49% | -9.761.456,05 | -0,44% |
| Governança Corp. (IGC) | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Dividendos | 0,32% | -340.242,00 | -0,02% |
| Small Caps | 0,16% | -296.422,30 | -0,01% |
| Setorial | 0,29% | -400.689,67 | -0,02% |
| Outros RV | 1,60% | -2.403.931,50 | -0,11% |
| Valor | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 3,84% | -6.131.281,03 | -0,28% |
| TOTAL | 100,00% | -45.687.412,63 | -2,08% |

ENTRADAS

| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------------|---------------|-----------|--|
| 03/03/2026 | 12.462.908,13 | Aplicação | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 03/03/2026 | 3.435.862,78 | Aplicação | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 03/03/2026 | 76.026,02 | Aplicação | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 03/03/2026 | 1.202.838,66 | Aplicação | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 04/03/2026 | 396.740,16 | Aplicação | Pátria FIC FIP Infraestrutura V |
| 04/03/2026 | 66,06 | Aplicação | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 04/03/2026 | 6.578,14 | Aplicação | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 06/03/2026 | 547.101,56 | Aplicação | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 09/03/2026 | 4.769,95 | Aplicação | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 12/03/2026 | 4.884,17 | Aplicação | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 16/03/2026 | 314.033,75 | Aplicação | Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder |
| 16/03/2026 | 517.792,71 | Aplicação | BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder |
| 19/03/2026 | 1.460.000,00 | Aplicação | XP FIP Selection Prime Institucional |
| 23/03/2026 | 490.937,76 | Aplicação | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 23/03/2026 | 62.011,44 | Aplicação | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 26/03/2026 | 510.000,00 | Aplicação | Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV |
| 26/03/2026 | 2.503,31 | Aplicação | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 27/03/2026 | 107.352,90 | Aplicação | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 30/03/2026 | 11.180,29 | Aplicação | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 30/03/2026 | 83.286,46 | Aplicação | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 31/03/2026 | 14.991.892,64 | Aplicação | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 31/03/2026 | 12.314.775,44 | Aplicação | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |

SAÍDAS

| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------------|--------------|-------------|--|
| 03/03/2026 | 1,61 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 |
| 03/03/2026 | 3,43 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 |
| 03/03/2026 | 283,85 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 |
| 03/03/2026 | 5.160,82 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 |
| 03/03/2026 | 2.043,10 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 |
| 03/03/2026 | 112,37 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 |
| 03/03/2026 | 218,90 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 |
| 03/03/2026 | 3.980,07 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 |
| 03/03/2026 | 189,72 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 |
| 03/03/2026 | 3.449,39 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 |
| 03/03/2026 | 405,76 | Amortização | CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 |
| 03/03/2026 | 14.389,24 | Amortização | CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 |
| 03/03/2026 | -2,14 | Pagamento | CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 |
| 03/03/2026 | 0,46 | Amortização | CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 |
| 03/03/2026 | 392,09 | Amortização | CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 |
| 03/03/2026 | -11,99 | Pagamento | CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 |
| 03/03/2026 | 2,28 | Amortização | CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 |
| 03/03/2026 | 7.128,84 | Amortização | CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 |
| 03/03/2026 | 1.259,49 | Amortização | CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 |
| 03/03/2026 | 22.899,89 | Amortização | CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 |
| 04/03/2026 | 396.740,16 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 04/03/2026 | 113,77 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 05/03/2026 | 167.427,72 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 05/03/2026 | 5.329,45 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 05/03/2026 | 1.068.939,63 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 06/03/2026 | 10.179,25 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 06/03/2026 | 469,94 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 06/03/2026 | 4.049,72 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 09/03/2026 | 8.332,23 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

| | |
|------------|---------------|
| Aplicações | 49.003.542,33 |
| Resgates | 8.075.858,76 |
| Saldo | 40.927.683,57 |

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



ENTRADAS

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

SAÍDAS

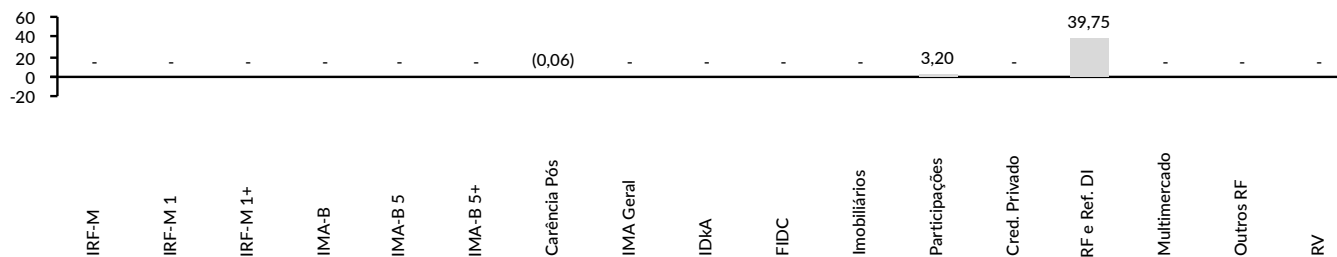
| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------|-------|-----------|-------|
|------|-------|-----------|-------|

| | | | |
|------------|--------------|---------|--------------------------------------|
| 10/03/2026 | 557.100,18 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 10/03/2026 | 230.079,30 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 10/03/2026 | 66.215,62 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 10/03/2026 | 1.509.742,78 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 11/03/2026 | 8.360,00 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 12/03/2026 | 50.317,00 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 13/03/2026 | 11.394,03 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 13/03/2026 | 3.269,65 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 13/03/2026 | 13.753,80 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 16/03/2026 | 433.937,54 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 16/03/2026 | 37.512,31 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 16/03/2026 | 397.896,26 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 17/03/2026 | 4.915,60 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 17/03/2026 | 9.502,58 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 19/03/2026 | 1.460.003,67 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 20/03/2026 | 17.326,85 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 23/03/2026 | 506.308,85 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 23/03/2026 | 48.125,45 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 23/03/2026 | 21,04 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 25/03/2026 | 61.155,61 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 26/03/2026 | 510.003,67 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano |
| 26/03/2026 | 293.751,35 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 27/03/2026 | 107.352,90 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 30/03/2026 | 14.085,23 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |
| 31/03/2026 | 238,44 | Resgate | BB CIC Previdenciário Fluxo |

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

| | |
|------------|---------------|
| Aplicações | 49.003.542,33 |
| Resgates | 8.075.858,76 |
| Saldo | 40.927.683,57 |

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



PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

| GESTOR | SALDO EM R\$ | % CARTEIRA | PL SOB GESTÃO | % PL GESTOR | |
|-------------------------|----------------|------------|----------------------|-------------|---|
| BB DTVM | 165.193.561,60 | 7,53 | 1.877.187.655.605,37 | 0,01 | ✓ |
| XP | 58.878.411,83 | 2,68 | 261.917.605.643,91 | 0,02 | ✓ |
| Caixa Econômica Federal | 52.019.462,67 | 2,37 | 591.330.841.863,79 | 0,01 | ✓ |
| Itaú Unibanco | 45.153.986,60 | 2,06 | 1.280.990.129.668,32 | 0,00 | ✓ |
| Guepardo Investimentos | 24.709.828,88 | 1,13 | 6.033.813.995,90 | 0,41 | ✓ |
| Safra | 19.897.748,43 | 0,91 | 88.447.933.201,60 | 0,02 | ✓ |
| BTG Pactual | 16.435.994,88 | 0,75 | 640.891.101.821,23 | 0,00 | ✓ |
| Bradesco | 15.248.373,14 | 0,69 | 961.955.725.842,85 | 0,00 | ✓ |
| SPX Gestão | 14.650.400,37 | 0,67 | 45.291.109.013,15 | 0,03 | ✓ |
| Alaska Investimentos | 13.258.843,88 | 0,60 | 9.073.957.505,66 | 0,15 | ✓ |
| Western Asset | 13.267.710,09 | 0,60 | 47.085.500.916,90 | 0,03 | ✓ |
| Kinea Investimentos | 10.392.761,85 | 0,47 | 167.741.725.557,28 | 0,01 | ✓ |
| Gama Investimentos | 8.045.275,26 | 0,37 | 4.867.250.117,16 | 0,17 | ✓ |
| Plural Investimentos | 6.273.403,55 | 0,29 | 72.158.505.141,26 | 0,01 | ✓ |
| Tarpon | 6.456.005,90 | 0,29 | 8.065.827.027,31 | 0,08 | ✓ |
| Vinci | 5.126.611,73 | 0,23 | 63.411.864.544,13 | 0,01 | ✓ |
| Occam Brasil Gestão | 4.334.895,22 | 0,20 | 14.713.638.184,54 | 0,03 | ✓ |
| BTG Pactual Gestão | 2.869.263,65 | 0,13 | 640.891.101.821,23 | 0,00 | ✓ |
| Santander | 2.384.884,43 | 0,11 | 409.612.355.997,83 | 0,00 | ✓ |
| BNP Paribas | 2.431.663,71 | 0,11 | 75.719.203.685,68 | 0,00 | ✓ |
| Pátria Investimentos | 1.325.438,51 | 0,06 | 59.793.611.723,97 | 0,00 | ✓ |
| Security | 342.862,11 | 0,02 | 3.735.733.306,51 | 0,01 | ✓ |
| BRPP Estruturados | 70.825,15 | 0,00 | 72.158.505.141,26 | 0,00 | ✓ |

PATRIMÔNIO DOS ADMINISTRADORES DE RECURSOS

| ADMINISTRADOR | SALDO EM R\$ | % CARTEIRA | PL SOB ADMINISTRAÇÃO |
|-------------------------|----------------|------------|----------------------|
| BB DTVM | 165.193.561,60 | 7,53 | 1.872.042.223.841,95 |
| Itaú Unibanco | 78.242.424,08 | 3,57 | 1.155.109.605.261,39 |
| BNP Paribas | 58.845.825,27 | 2,68 | 119.438.496.628,97 |
| Caixa Econômica Federal | 52.019.462,67 | 2,37 | 727.541.501.159,28 |
| BTG Pactual | 37.690.714,14 | 1,72 | 1.241.199.162.077,26 |
| Daycoval Banco | 31.165.834,78 | 1,42 | 100.389.174.391,16 |
| Bradesco | 25.856.671,91 | 1,18 | 824.668.492.978,97 |
| Safra | 19.897.748,43 | 0,91 | 29.360.385.802,99 |
| Santander | 16.653.808,19 | 0,76 | 487.231.686.228,02 |
| XP | 2.788.475,11 | 0,13 | 201.220.245.965,52 |
| BNY Mellon Banco | 342.862,11 | 0,02 | 510.668.195.843,10 |
| Brasil Plural Banco | 70.825,15 | 0,00 | 123.735.944.091,23 |

Patrimônios sob gestão e administração referentes ao período 02/2026, o mais recente divulgado pela Anbima na data de geração deste relatório. Na tabela dos gestores, a coluna % PL Gestor denota o quanto o RPPS detém do PL sob gestão, sendo limitado a 5% pelo Art. 20.

| FUNDOS | CNPJ | ENQ. | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | ART. 18 | ART. 19 | ART. 21 | GESTOR | ADMINISTRADOR | STATUS |
|---|--------------------|--------|--------------------|---------|---------|---------|--------------------|--------------------|--------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | | | | | | | | | |
| BB CIC Perfil Previdenciário* | 13.077.418/0001-49 | 7, V | 34.367.584.657,47 | 0,03 | 0,00 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB CIC Previdenciário Fluxo | 13.077.415/0001-05 | 7, V | 2.786.175.072,13 | 0,08 | 0,06 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano | 63.197.387/0001-38 | 7, I | 2.396.189.246,55 | 1,94 | 1,77 | 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 | 784.991.999,44 | 2,55 | 7,12 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| Bradesco Maxi Poder Público | 08.246.263/0001-97 | 7, I | 364.181.847,10 | 0,06 | 0,37 | Sim | 60.746.948/0001-12 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco Premium Referenciado | 03.399.411/0001-90 | 7, V | 30.142.727.649,95 | 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 | 1.209.342.924,90 | 0,31 | 0,56 | Sim | 60.746.948/0001-12 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| BTG Pactual Tesouro Pré Fixado | 43.140.671/0001-60 | 7, I | 222.191.339,80 | 0,20 | 1,98 | Sim | 29.650.082/0001-00 | 59.281.253/0001-23 | ✓ |
| Caixa Brasil Referenciado | 03.737.206/0001-97 | 7, V | 23.827.670.651,98 | 0,08 | 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 | 308.230.240,30 | 1,10 | 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 | 1.055.392.287,28 | 0,26 | 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 | 917.341.147,30 | 0,14 | 0,33 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa CIC Novo Brasil IMA-B* | 10.646.895/0001-90 | 7, V | 655.828.714,22 | 0,21 | 0,71 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Itaú CIC I IMA-B 5 | 14.437.684/0001-06 | 7, I | 494.556.147,20 | 1,02 | 4,53 | Sim | 40.430.971/0001-96 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú CIC Institucional IMA-B 5 | 09.093.819/0001-15 | 7, I | 1.359.971.539,80 | 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 | 1.143.441.778,41 | 0,05 | 0,10 | Sim | 40.430.971/0001-96 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | 09.613.226/0001-32 | 7, VII | 3.573.649,68 | 0,00 | 1,98 | Não | 22.119.959/0001-83 | 45.246.410/0001-55 | ✓ |
| Safra CIC Extra Bancos Crédito Privado | 20.441.483/0001-77 | 7, VII | 4.755.509.302,18 | 0,13 | 0,06 | Sim | 01.638.542/0001-57 | 65.913.436/0001-17 | ✓ |
| Safra CIC Institucional IMA | 30.659.168/0001-74 | 7, I | 188.050.358,05 | 0,16 | 1,92 | Sim | 01.638.542/0001-57 | 65.913.436/0001-17 | ✓ |
| Santander CIC Ativo | 26.507.132/0001-06 | 7, I | 153.678.774,07 | 0,06 | 0,83 | Sim | 10.231.177/0001-52 | 03.502.968/0001-04 | ✓ |
| Santander CIC IMA-B 5+ | 37.242.345/0001-61 | 7, V | 24.603.432,13 | 0,05 | 4,44 | Sim | 10.231.177/0001-52 | 03.502.968/0001-04 | ✓ |
| Santander CIC Títulos Públicos Referenciado Premium | 09.577.447/0001-00 | 7, I | 9.691.485.566,06 | 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, VII | 12.929.249,80 | 0,02 | 2,65 | Não | 02.295.841/0001-07 | 02.201.501/0001-61 | ✓ |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | | | | | | | | | |
| Alaska FIA Institucional Long Only | 26.673.556/0001-32 | 8, I | 883.786.711,88 | 0,60 | 1,50 | Sim | 11.752.203/0001-50 | 59.281.253/0001-23 | ✓ |
| BB CIC CIA Ações Globais | 22.632.237/0001-28 | 8, III | 467.020.955,46 | 0,16 | 0,77 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB CIC CIA Dividendos Midcaps | 14.213.331/0001-14 | 8, I | 870.057.728,74 | 1,50 | 3,78 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB CIC CIA Espelho Trígono Flagship Small Caps | 51.681.499/0001-80 | 8, I | 33.703.385,13 | 0,02 | 1,30 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB CIC CIA Infraestrutura | 11.328.904/0001-67 | 8, I | 62.954.307,72 | 0,16 | 5,57 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB CIC CIA Setor Financeiro | 08.973.948/0001-35 | 8, I | 142.625.138,32 | 0,13 | 1,95 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIA Governança IS | 10.418.335/0001-88 | 8, I | 854.353.331,99 | 0,17 | 0,43 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BNP Paribas FIA Small Caps | 11.108.013/0001-03 | 8, I | 72.410.409,42 | 0,11 | 3,36 | Não | 02.562.663/0001-25 | 01.522.368/0001-82 | ✓ |
| Bradesco CIC CIA Selection | 03.660.879/0001-96 | 8, I | 234.471.022,12 | 0,04 | 0,42 | Sim | 60.746.948/0001-12 | 00.066.670/0001-00 | ✓ |
| Bradesco FIA Dividendos | 06.916.384/0001-73 | 8, I | 672.806.110,94 | 0,04 | 0,12 | Sim | 60.746.948/0001-12 | 00.066.670/0001-00 | ✓ |
| Bradesco FIA Mid Small Caps | 06.988.623/0001-09 | 8, I | 235.799.742,59 | 0,03 | 0,24 | Sim | 60.746.948/0001-12 | 00.066.670/0001-00 | ✓ |
| BTG Pactual CIC CIA Absoluto Institucional | 11.977.794/0001-64 | 8, I | 516.203.626,54 | 0,30 | 1,29 | 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 CIC CIA Atena Brasil Livre Quant | 30.068.169/0001-44 | 8, I | 838.150.557,37 | 0,10 | 0,26 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Guepardo CIC CIA Valor Institucional | 38.280.883/0001-03 | 8, I | 905.816.178,96 | 1,13 | 2,73 | Não | 07.078.144/0001-00 | 62.232.889/0001-90 | ✓ |
| Itaú CIC CIA BDR Nível 1 | 37.306.507/0001-88 | 8, III | 178.484.608,06 | 0,04 | 0,48 | Sim | 40.430.971/0001-96 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú CIC CIA BRL S&P 500 | 26.269.692/0001-61 | 8, I | 830.345.223,71 | 0,83 | 2,19 | Sim | 40.430.971/0001-96 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Occam CIC CIA | 11.628.883/0001-03 | 8, I | 470.300.453,45 | 0,20 | 0,92 | Sim | 27.916.161/0001-86 | 00.066.670/0001-00 | ✓ |
| Plural FIA Dividendos | 11.898.280/0001-13 | 8, I | 912.959.140,89 | 0,29 | 0,69 | Sim | 09.630.188/0001-26 | 00.066.670/0001-00 | ✓ |
| Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | 19.436.818/0001-80 | 8, III | 502.120.082,83 | 0,40 | 1,75 | Sim | 01.638.542/0001-57 | 65.913.436/0001-17 | ✓ |
| SPX FIA Apache Subclasse Condominial | 16.565.084/0001-40 | 8, I | 789.097.083,37 | 0,67 | 1,86 | Sim | 12.330.774/0001-60 | 62.418.140/0001-31 | ✓ |
| Tarpon FIA GT Institucional I* | 35.726.741/0001-39 | 8, I | 2.438.740.333,91 | 0,29 | 0,26 | Não | 35.098.801/0001-16 | 62.232.889/0001-90 | ✓ |
| XP FIA Investor | 07.152.170/0001-30 | 8, I | 223.857.683,15 | 0,65 | 6,37 | Não | 07.625.200/0001-89 | 62.318.407/0001-19 | ✓ |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | | | | | | | |
| BB Blackrock Multimercado IE | 17.397.125/0001-08 | 9, II | 81.749.303,29 | 0,41 | 10,97 | 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, III | 70.827.351,52 | 0,15 | 4,66 | 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 | 211.526.696,91 | 0,23 | 2,42 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BTG FIA Multigestor Global Equities BRL | 41.287.933/0001-99 | 9, II | 144.507.825,79 | 0,13 | 1,99 | Sim | 12.695.840/0001-03 | 59.281.253/0001-23 | ✓ |
| Caixa CIC Expert Pimco Income Multimercado IE* | 51.659.921/0001-00 | 9, III | 2.319.862.566,58 | 0,47 | 0,45 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Itaú CIC CIA Mercados Emergentes IE | 35.727.674/0001-77 | 9, III | 65.959.761,78 | 0,05 | 1,82 | Sim | 40.430.971/0001-96 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú CIC CIA World Equities IE | 31.217.153/0001-19 | 9, II | 566.907.015,86 | 0,03 | 0,13 | Sim | 40.430.971/0001-96 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú CIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE | 35.727.715/0001-25 | 9, III | 26.453.002,74 | 0,02 | 1,90 | Sim | 40.430.971/0001-96 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Morgan Stanley CIC CIA Global Brands Advisory IE | 37.331.214/0001-50 | 9, III | 23.472.342,77 | 0,14 | 12,88 | Não | 37.918.829/0001-88 | 01.522.368/0001-82 | ✓ |
| Schroder CIC Gaia Contour Tech Equity Mult. IE | 35.744.790/0001-02 | 9, II | 247.009.936,17 | 0,37 | 3,26 | Sim | 08.885.512/0001-94 | 62.418.140/0001-31 | ✓ |
| XP CIC CIA AXA Framlington Digital Ecn Advisory IE | 35.002.482/0001-01 | 9, II | 142.642.811,56 | 0,98 | 15,02 | Não | 37.918.829/0001-88 | 01.522.368/0001-82 | ⚠ |
| XP MS CIC CIA Global Opportunities Advisory IE | 33.913.562/0001-85 | 9, III | 398.435.651,71 | 0,85 | 4,69 | Não | 37.918.829/0001-88 | 01.522.368/0001-82 | ✓ |
| FUNDOS MULTIMERCADO | | | | | | | | | |
| BTG Pactual S&P 500 BRL Multimercado | 36.499.594/0001-74 | 10, I | 1.249.954.923,12 | 0,00 | 0,01 | Sim | 29.650.082/0001-00 | 59.281.253/0001-23 | ✓ |
| Safra Carteira Premium Multimercado | 17.253.869/0001-40 | 10, I | 364.758.715,53 | 0,16 | 0,97 | Sim | 01.638.542/0001-57 | 65.913.436/0001-17 | ✓ |
| Safra S&P Reais RP Multimercado | 43.759.044/0001-02 | 10, I | 932.926.155,88 | 0,05 | 0,11 | Sim | 65.913.436/0001-17 | 65.913.436/0001-17 | ✓ |
| Western US Index 500 Multimercado | 17.453.850/0001-48 | 10, I | 1.004.355.298,36 | 0,60 | 1,32 | Não | 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, III | - | 0,24 | - | Sim | 09.631.542/0001-37 | 59.281.253/0001-23 | — |
| Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder | 49.723.694/0001-84 | 10, III | - | 0,47 | - | Sim | 04.661.817/0001-61 | 62.418.140/0001-31 | — |
| Pátria FIC FIP Infraestrutura V | 52.281.935/0001-97 | 10, III | - | 0,06 | - | Sim | 12.461.756/0001-17 | 02.332.886/0001-04 | — |
| Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV | 42.847.134/0001-92 | 10, III | - | 0,23 | - | Sim | 11.079.478/0001-75 | 59.281.253/0001-23 | — |
| XP FIP Selection Prime Institucional | 61.811.959/0001-00 | 10, III | - | 0,07 | - | Sim | 16.789.525/0001-98 | 02.332.886/0001-04 | — |

Art. 18 se refere ao inciso IV, e retrata o percentual do PL do RPPS que está aplicado no fundo, cujo limite é de 20%. Art. 19 se refere aos incisos I e II, e denota o percentual do PL do fundo que o RPPS detém, sendo limitado a 15% para os fundos em geral, 5% nos fundos dos incisos VII, VIII e IX do art. 7, e ilimitado para fundos do inciso I do art. 7. Art. 21 aponta se ou o administrador ou o gestor atende ao inc. I do parágrafo 2, estando destacado o CNPJ da instituição caso ela não atenda.

*O patrimônio líquido indicado é pertencente ao fundo master, seguindo as diretrizes dos incisos I e II do art. 118 da Portaria MTP nº 1.467/2022.

| ENQUADRAMENTO | SALDO EM R\$ | % CARTEIRA | % LIM RESOLUÇÃO | % LIM PI |
|---|-------------------------|--------------|-----------------|-----------------|
| ART. 7 - RENDA FIXA | 1.895.938.037,85 | 86,41 | 100,00 ✓ | 100,00 ✓ |
| 7, I | 172.504.898,35 | 7,86 | 100,00 ✓ | 100,00 ✓ |
| 7, II | 0,00 | 0,00 | 100,00 ✓ | 100,00 ✓ |
| 7, III | 1.318.187.381,62 | 60,08 | 100,00 ✓ | 100,00 ✓ |
| 7, IV | 0,00 | 0,00 | 5,00 ✓ | 5,00 ✓ |
| 7, V | 14.803.851,05 | 0,67 | 80,00 ✓ | 80,00 ✓ |
| 7, VI | 387.140.773,15 | 17,64 | 20,00 ✓ | 20,00 ✓ |
| 7, VII | 3.301.133,68 | 0,15 | 0,00 ⚠ | 0,00 ⚠ |
| 7, VIII | 0,00 | 0,00 | 0,00 ✓ | 0,00 ✓ |
| 7, IX | 0,00 | 0,00 | 0,00 ✓ | 0,00 ✓ |
| Somatório inc. VII, VIII e IX | 3.301.133,68 | 0,15 | 0,00 ⚠ | 0,00 ⚠ |
| ART. 8 - RENDA VARIÁVEL | 172.373.339,08 | 7,86 | 40,00 ✓ | 40,00 ✓ |
| 8, I | 159.120.520,75 | 7,25 | 40,00 ✓ | 40,00 ✓ |
| 8, II | 0,00 | 0,00 | 40,00 ✓ | 40,00 ✓ |
| 8, III | 13.252.818,33 | 0,60 | 0,00 ⚠ | 0,00 ⚠ |
| 8, IV | 0,00 | 0,00 | 0,00 ✓ | 0,00 ✓ |
| ART. 9 - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 84.238.885,37 | 3,84 | 0,00 ⚠ | 0,00 ⚠ |
| 9, I | 0,00 | 0,00 | 0,00 ✓ | 0,00 ✓ |
| 9, II | 47.155.691,94 | 2,15 | 0,00 ⚠ | 0,00 ⚠ |
| 9, III | 37.083.193,43 | 1,69 | 0,00 ⚠ | 0,00 ⚠ |
| ART. 10 - FUNDOS ESTRUTURADOS | 41.546.105,91 | 1,89 | 15,00 ✓ | 15,00 ✓ |
| 10, I | 17.955.678,01 | 0,82 | 15,00 ✓ | 10,00 ✓ |
| 10, II | 0,00 | 0,00 | 0,00 ✓ | 0,00 ✓ |
| 10, III | 23.590.427,90 | 1,08 | 0,00 ✗ | 0,00 ✗ |
| 10, IV | 0,00 | 0,00 | 0,00 ✓ | 0,00 ✓ |
| ART. 11 - FUNDOS IMOBILIÁRIOS | 0,00 | 0,00 | 0,00 ✓ | 0,00 ✓ |
| ART. 12 - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO | 0,00 | 0,00 | 10,00 ✓ | 10,00 ✓ |
| SOMATÓRIO ARTS. 8, 10 E 11 | 213.919.444,99 | 9,75 | 40,00 ✓ | 40,00 ✓ |
| PATRIMÔNIO INVESTIDO | 2.194.096.368,21 | | | |

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

PRÓ-GESTÃO

O IPI possui certificação do Pró-Gestão RPPS de Nível 2.

PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✗ Verifica-se um desenquadramento na Política de Investimentos, decorrente do volume de recursos alocados no art. 10 inc. III, que recebeu um aporte recentemente.
- ⚠ Na Política de Investimentos, constata-se desenquadramentos passivos por excessos aos limites estabelecidos para o art. 7º inc. VII, para o somatório dos incisos VII, VIII e IX do art. 7º, para o art. 8º inc. III, para o somatório do art. 9º, para o art. 9º inc. II, e para o art. 9º inc. III.
- ✗ Foi identificado um desenquadramento perante a Resolução, devido ao volume de recursos existentes no art. 10 inc. III, que possui aplicação em período recente.
- ⚠ Ocorreram desenquadramentos passivos frente à Resolução, devido ao volume de recursos investidos no art. 7º inc. VII, no somatório dos incisos VII, VIII e IX do art. 7º, no art. 8º inc. III, no somatório do art. 9º, no art. 9º inc. II, e no art. 9º inc. III.
- ✓ O limite de concentração por fundo de investimento, estabelecido no inciso IV do art. 18 da Resolução, encontra-se devidamente atendido.
- ⚠ O fundo XP CIC CIA AXA Framlington Digital Ecn Advisory IE (35.002.482/0001-01) descumpriu passivamente um dos limites estipulados nos incisos I e II do art. 19. Ou seja, o RPPS é detentor de uma fatia desproporcional do patrimônio do fundo, causando irregularidade.
- Devido à ausência de informações sobre os fundos Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV (42.847.134/0001-92), BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder (49.430.776/0001-30), Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder (49.723.694/0001-84), Pátria FIC FIP Infraestrutura V (52.281.935/0001-97) e XP FIP Selection Prime Institucional (61.811.959/0001-00), não é possível analisar o enquadramento do RPPS frente aos incisos I e II do art. 19.
- ✓ Está sendo respeitado o limite de 5% de participação no patrimônio das gestoras, imposto pelo art. 20.
- ✓ O RPPS possui saldo nos fundos XP FIA Investor (07.152.170/0001-30), Security Referenciado Crédito Privado (09.315.625/0001-17), Piatã Previdenciário Crédito Privado (09.613.226/0001-32), BNP Paribas FIA Small Caps (11.108.013/0001-03), Western US Index 500 Multimercado (17.453.850/0001-48), XP MS CIC CIA Global Opportunities Advisory IE (33.913.562/0001-85), XP CIC CIA AXA Framlington Digital Ecn Advisory IE (35.002.482/0001-01), Tarpon FIA GT Institucional I (35.726.741/0001-39), Morgan Stanley CIC CIA Global Brands Advisory IE (37.331.214/0001-50) e Guepardo CIC CIA Valor Institucional (38.280.883/0001-03) cujos administradores e gestores não atendem o disposto no inciso I do parágrafo 2º do art. 21 da Resolução. Entretanto, o parágrafo 9º do referido artigo estipula que tais requisitos devem ser observados no momento da aplicação. Isto posto, e dado que os aportes foram realizados em data anterior à vigência da Resolução, o investimento está regular.

"Os fortes fazem o que podem, e os fracos sofrem o que devem", escreveu Tucídides no "Diálogo dos Melianos", em sua obra História da Guerra do Peloponeso. Apesar de remontar a séculos antes de Cristo, a citação permanece atual. Os recentes desdobramentos no Golfo Pérsico evidenciam como decisões estratégicas dos países ampliam o risco de escalada do conflito, gerando impactos diretos sobre os preços de energia e resultando em um dos episódios de maior disrupção nas cadeias globais de suprimentos da história recente.

O acordo temporário de cessar-fogo traz maior otimismo quanto à possibilidade de uma resolução permanente do conflito. Estados Unidos e Irã concordaram em suspender os combates por duas semanas. A busca por soluções de curto prazo que viabilizem a reabertura do Estreito de Ormuz configura um cenário mais favorável para mitigar os impactos observados, especialmente por meio da recente escalada dos preços do petróleo em nível global. Ainda assim, o acordo não encerra o conflito, mas abre espaço para avanços em negociações diplomáticas.

Embora o Irã tenha concordado em reabrir a rota marítima, o tráfego de navios petroleiros e de embarcações de gás natural liquefeito (GNL) pelo Estreito de Ormuz permanece limitado. Adicionalmente, os recentes ataques a importantes polos energéticos no Golfo Pérsico, como o Complexo de Gás de Ras Laffan, maior polo de produção e exportação de gás natural do mundo, e o complexo de Abqaiq e Ras Tanura, que abriga uma das maiores refinarias de petróleo do Oriente Médio, elevam a probabilidade de um choque de energia mais prolongado, diante da dificuldade de recuperação dessas instalações. Esse contexto tende a manter os preços do petróleo em patamares superiores aos níveis pré-conflito.

Apesar de o cessar-fogo representar a notícia mais positiva para os mercados desde o início do conflito, os dez pontos propostos pelo Irã ainda apresentam condições consideradas mais rígidas, que devem ser amplamente debatidas nas negociações. Persistem incertezas relevantes, em meio a sinais contraditórios nas declarações do presidente Donald Trump e de autoridades iranianas, o que dificulta inferências mais precisas sobre o desfecho de um acordo permanente.

O presidente Trump enfrenta, por sua vez, um dilema que favorece a busca por uma resolução mais célere do conflito. A economia americana ainda convive com pressões relacionadas ao custo de vida, incluindo inflação elevada, preços de energia mais altos e aumento recente nos preços dos combustíveis. Esse cenário impõe custos políticos relevantes, especialmente diante da queda de aprovação e da resistência de parte da população às ofensivas no Irã. Assim, ganha força um cenário base de resolução nas próximas semanas, embora não se possa descartar a possibilidade de uma desescalada apenas parcial, diante da resistência do Irã nas negociações e do risco de novos episódios de escalada.

Em meio ao conflito no Golfo Pérsico, o Federal Open Market Committee (FOMC) do Federal Reserve decidiu manter a taxa de juros da economia ameri-

cana inalterada no intervalo de 3,50% a 3,75% na reunião de março. A postura do comitê foi mais dura em relação ao comunicado anterior. Houve maior ênfase nos riscos inflacionários dentro de seu duplo mandato. Em síntese, a barra para cortes adicionais de juros ao longo do ano tornou-se mais elevada. A Summary of Economic Projections (SEP), que compila as estimativas dos dirigentes sobre a economia dos Estados Unidos, passou a indicar apenas um corte de juros em 2026. Além disso, entre quatro e cinco membros revisaram suas projeções, reduzindo de dois para apenas um corte no período.

O presidente do Fed, Jerome Powell, reconheceu que não houve progresso no processo desinflacionário, ao observar que o núcleo do PCE permaneceu em torno de 3%, em linha com o comportamento ao longo do ano anterior. Na coletiva pós-FOMC, Powell destacou alguns fatores que ajudam a compreender a atual dinâmica da inflação.

Em primeiro lugar, os efeitos das tarifas ainda não se esgotaram na inflação de bens, com um andamento de seu progresso diferente do esperado pelo comitê. Aliado a isso, a decisão da Suprema Corte dos Estados Unidos no mês passado adicionou uma camada extra de incertezas quanto ao repasse para os preços.

Em segundo lugar, o tom relacionado à inflação de serviços mudou entre as comunicações. Enquanto no comunicado de janeiro houve menção explícita de que "a desinflação parece estar continuando no setor de serviços", essa avaliação não foi reiterada na comunicação mais recente do comitê.

Um ponto de preocupação destacado por Jerome Powell foi a inflação de serviços excluindo habitação, conhecida como "supercore", que tem permanecido praticamente estável há cerca de um ano. Em tese, um mercado de trabalho mais fraco deveria contribuir para algum arrefecimento dessa métrica. Powell atribuiu essa dinâmica a fatores idiossincráticos.

Por fim, há a possibilidade de um choque altista para a inflação, decorrente das consequências do conflito no Oriente Médio. O Federal Reserve tem sinalizado que tende a tratar esse movimento como um choque temporário, ressaltando o elevado grau de incerteza associado aos desdobramentos do conflito. Ainda assim, a alta dos preços da gasolina nos EUA pode gerar efeitos de contágio sobre os núcleos de inflação no curto prazo, dificultando o processo de convergência da inflação à meta.

Pelo outro lado do mandato do Federal Reserve, o mercado de trabalho segue relativamente estável. A criação líquida de vagas próxima de zero gera alguma preocupação para o comitê, em um contexto de redução da força de trabalho, influenciada por políticas imigratórias mais restritivas, e de menor demanda por trabalho, fatores que ajudam a manter a taxa de desemprego equilibrada. Nesse cenário, a situação atual do mercado de trabalho reduz a pressão imediata por novos cortes, dada a ausência de sinais mais claros de deterioração.

Os aumentos nos preços de energia têm se configurado também como um desafio relevante para os países da Zona do Euro, que são grandes importadores e, portanto, mais expostos à elevação dos preços do petróleo e do gás natural. Esse movimento acende alertas importantes, especialmente para economias com menor diversificação de suas matrizes energéticas e maior dependência do gás natural para geração de energia. Como consequência, há impactos esperados sobre a inflação no curto prazo, bem como sobre as perspectivas de crescimento da região.

Diante desse cenário mais adverso, o Conselho do Banco Central Europeu optou por manter inalteradas suas três taxas de juros. Segundo o comunicado da autoridade monetária, as perspectivas tornaram-se significativamente mais incertas, com riscos altistas para a inflação e baixistas para o crescimento econômico, numa dinâmica muito dependente da duração do conflito e dos eventuais danos às cadeias de suprimentos. Alguns Estados-membros da UE já vêm adotando medidas de contenção para aliviar os preços de combustíveis.

O Banco Central Europeu seguirá dependente dos dados para a condução da política monetária, adotando uma abordagem reunião a reunião, sem se comprometer com uma trajetória específica. A instituição já revisou suas projeções, com inflação mais elevada e crescimento mais fraco, em função dos impactos do conflito, ainda que tais estimativas possam estar defasadas frente aos desdobramentos mais recentes. Nesse contexto, a condução da política monetária tende a permanecer cautelosa até que haja maior clareza sobre a evolução do cenário.

O tema mais relevante para o Brasil ao longo de março foi a decisão do Comitê de Política Monetária do Banco Central do Brasil, que realizou o primeiro corte da taxa Selic em 25 pontos-base, dando início ao ciclo de flexibilização monetária. Desde o último encontro do Copom, as incertezas provenientes do cenário externo se intensificaram significativamente. Na comunicação do BCB, observou-se um aumento relevante do peso atribuído às condicionantes relacionadas ao conflito no Oriente Médio, o que motivou um movimento mais cauteloso.

Apesar da incorporação de um novo e relevante vetor de incerteza, o Banco Central do Brasil manteve, em sua comunicação, a expressão "calibração do ciclo", evitando sinalizações explícitas sobre a magnitude e a duração do processo de afrouxamento monetário. Essa postura é compatível com uma autoridade monetária dependente dos dados, que busca ganhar tempo para avaliar os canais de transmissão do conflito no Oriente Médio sobre a inflação, ainda cercados de elevada incerteza. Em nossa leitura, dado o conjunto atual de informações, o BCB segue inclinado a dar continuidade ao ciclo de cortes da Selic, ainda que com espaço significativamente mais limitado, diante dos potenciais efeitos de contágio sobre os preços.

Observa-se, adicionalmente, uma elevação expressiva nos preços de insumos relevantes, como o diesel S-10 e os fertilizantes. Esses movimentos aumentam a probabilidade de um choque de custos, com impactos sobre fretes e, consequentemente, sobre a cadeia de alimentos, componente que teve papel importante no processo desinflacionário recente. Ainda assim, a mensuração dos efeitos do conflito permanece desafiadora, dado o elevado grau de incerteza quanto à sua duração. Esse contexto dificulta a consolidação da desinflação e, à luz da ata, o Banco Central do Brasil não parece plenamente convencido de sua sustentação.

As projeções de inflação do Banco Central do Brasil foram revisadas para cima na divulgação do Relatório de Política Monetária. A incorporação de uma trajetória mais elevada para os preços do petróleo ao longo do ano foi o principal fator por trás dessa reavaliação. Há preocupação com o fato de que, no horizonte relevante de política monetária, as projeções seguem acima da meta de inflação. No curto prazo, a elevação das expectativas captadas pelo boletim Focus contribui para a desancoragem, o que tende a tornar a próxima decisão do comitê mais conservadora.

Por último, a atividade econômica no Brasil tem mostrado perda gradual de tração, refletindo os efeitos esperados de uma política monetária contracionista conduzida pelo Banco Central do Brasil. É de se esperar que os efeitos restritivos do atual patamar da Selic passem a pesar sobre os componentes mais sensíveis do Produto Interno Bruto (PIB), o que foi corroborado pelas leituras mais recentes, que evidenciam clara desaceleração.

Apesar disso, segmentos menos cíclicos apresentaram maior dinamismo em relação ao ano anterior, especialmente a produção agropecuária e a indústria extrativa. Observando a decomposição utilizada pelo Banco Central do Brasil para distinguir setores mais e menos cíclicos, nota-se que os segmentos menos sensíveis ao ciclo econômico apresentaram expansão e registraram a maior contribuição positiva para o crescimento anual. Em síntese, a política monetária restritiva vem surtindo os efeitos esperados sobre a atividade econômica.

O setor de serviços é responsável pela maior parcela na contribuição da atividade econômica doméstica. Dentro desse setor, observa-se heterogeneidade nas taxas de crescimento entre seus componentes. As maiores contribuições vieram dos subsegmentos de informação e comunicação e de intermediação financeira, enquanto segmentos mais sensíveis ao ciclo, como o comércio, apresentaram menor dinamismo, em meio à desaceleração do consumo das famílias.

Esse movimento reflete condições financeiras mais restritivas e um maior comprometimento da renda com o serviço da dívida, o que pressiona os orçamentos familiares, compatíveis com um ambiente de política monetária mais restritiva, apesar de um mercado de trabalho que se mantém resiliente e do crescimento dos salários reais.