



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

Praça Dalva Paiva Ribeiro, 312 – Vila Paiva – CEP: 37.018-625 – Varginha(MG) – Fone: (35) 3221-2419

www.inprev.varginha.mg.gov.br

Relatório de Investimentos

Outubro/2025

O Departamento Financeiro do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Varginha – INPREV, com foco no segurado e na total transparência, apresenta o Relatório de Investimentos, relativo ao mês de Outubro de 2025.

O objetivo é demonstrar o fechamento de Outubro e do ano de 2025, apontando suas rentabilidades e demais informações para promoção de transparência pública, com intuito de divulgar os resultados dos investimentos dos recursos do INPREV.

O Instituto possui Comitê de Investimentos composto por 5 membros, todos habilitados com certificação de profissional de mercado CGRPPS e CP RPPS CGINV I. O Comitê é o órgão responsável por auxiliar o Conselho Deliberativo e a Diretoria Executiva nas decisões relacionadas aos investimentos.

Os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social em 2025 são regidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, e, a Política de Investimentos do INPREV para 2025 aprovada pelo Conselho Deliberativo.

O INPREV possui segregação de massa do seu plano de benefícios desde 28/05/2013. A Segregação de massa de segurados do Instituto é uma separação desses segurados em dois grupos distintos, a partir da definição de uma data de corte, 01/05/1994, sendo um grupo intitulado de plano financeiro e o outro de plano previdenciário.

O Plano Financeiro é um sistema estruturado somente no caso de segregação da massa, onde as contribuições a serem pagas pelo ente federativo, pelos servidores ativos e inativos e pelos pensionistas vinculados são fixadas sem objetivo de acumulação de recursos, sendo as insuficiências aportadas pelo ente federativo, admitida a constituição de Fundo Financeiro.

O Plano Previdenciário é um sistema estruturado com a finalidade de acumulação de recursos para pagamento dos compromissos definidos no plano de benefícios do INPREV, sendo o seu plano de custeio calculado atuarialmente segundo conceitos dos regimes financeiros de Capitalização, Repartição de Capitais de Cobertura e Repartição Simples.

O INPREV conta ainda com contas distintas para Taxa de Administração e Reserva Administrativa.

O INPREV nas questões relacionadas a investimentos, possui consultoria financeira contratada, assim, conta com o apoio da LDB Consultoria Financeira.

Os números e resultados apresentados aqui se referem aos valores consolidados dos Planos Previdenciário, Financeiro, Taxa de administração e Reserva administrativa.

A carteira de investimentos do INPREV fechou o mês de Outubro de 2025 com posição NTN-Bs e em 43 fundos de investimentos, sendo 18 em Renda Fixa, 15 em Renda Variável, 7 em Investimentos no Exterior e 3 em Multimercado, com isso procura-se evitar que a carteira esteja exposta ao mesmo tipo de risco, mercado ou indexador, buscando sempre estratégias descorrelacionadas.

As estratégias de alocação perseguida pelo INPREV estão dispostas na Política Anual de Investimentos 2025, aprovada pelo Conselho Deliberativo, que traçou as diretrizes a serem seguidas durante o exercício. A meta estabelecida para os investimentos do INPREV em 2025 é IPCA+5,24%.

O Relatório de Investimentos será apreciado pelo Comitê de Investimentos, Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal, de modo a conter registro em suas respectivas atas de reuniões.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

Praça Dalva Paiva Ribeiro, 312 – Vila Paiva – CEP: 37.018-625 – Varginha(MG) – Fone: (35) 3221-2419

www.inprev.varginha.mg.gov.br

Cenário Econômico Outubro/2025

De acordo com a Carta Macro Mensal da consultoria de investimentos LDB/I9Advisory, o panorama em outubro foi o de um ambiente marcado pela recuperação da atividade econômica junto ao desafio de combate à inflação. As reduções de juros em economias desenvolvidas e a falta de revide à política comercial dos EUA contribuem para a resiliência da demanda e, ao mesmo tempo, pressionam os preços, o que exige a manutenção de juros reais altos. Nos Estados Unidos, a atividade econômica segue sustentada pela robustez da renda do trabalho, contudo, esse crescimento resiliente apresenta indícios fortes de fim de ciclo. A inflação continua acima da meta e segue como ponto de atenção, ainda mais que o aumento das tarifas sobre produtos importados elevou os custos dos insumos e pode ainda levar a novos reajustes de preços nos meses seguintes. O mercado de trabalho mostra sinais de normalização, pois o seu arrefecimento não advém do aumento nas demissões, e sim da desaceleração nas contratações. O acordo comercial recente entre EUA e China é visto como uma trégua temporária e não deve alterar o processo de endurecimento recíproco e desacoplamento progressivo nas áreas comercial e tecnológica. O shutdown mais longo da história preocupa e deixa o FED sem informações atualizadas, favorecendo uma pausa no ciclo de cortes. Diante desse cenário, o FED sinalizou confiança na condução da política monetária, mas reforçou um tom mais cauteloso, optando por manter a taxa de juros no intervalo de 4% a 4,25% ao ano. É esperada a manutenção do atual patamar dos juros em dezembro. Na China, a deflação persiste e o PIB continua caindo. Na tentativa de reverter esse quadro, o governo chinês, além de implementar um plano para reduzir a competição excessiva em setores com baixa rentabilidade e forte redundância produtiva, anunciou um pacote fiscal robusto voltado à reestruturação das dívidas de governos locais e a gastos direcionados. A economia chinesa caminha para um novo modelo de crescimento, menos sustentado pelo investimento e expansão de capacidade e mais orientado à eficiência e produtividade, e como essa transição acontece em um contexto de ociosidade da indústria, estoques altos e mercado imobiliário enfraquecido, é esperada uma queda no crescimento econômico e aumento da dependência de estímulos fiscais e de crédito. Com relação ao mercado acionário americano, os índices globais MSCI ACWI e S&P 500, no mês, tiveram rendimento positivo de, respectivamente, 3,20% e 3,53%, em moeda original, o que, considerando a variação cambial, apresentou um retorno de 1,94% e 2,27%. No contexto doméstico, a manutenção de juros elevados nas economias desenvolvidas reforça a necessidade de prudência fiscal e monetária para preservar a atratividade de ativos locais e evitar desequilíbrios externos. Apesar da resiliência do mercado de trabalho brasileiro, a atividade econômica apresenta indícios de arrefecimento e a inflação apresenta sinais de desaceleração, contudo, a autoridade monetária continua com um tom duro, mantendo a estratégia de manutenção do nível atual dos



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

Praça Dalva Paiva Ribeiro, 312 – Vila Paiva – CEP: 37.018-625 – Varginha(MG) – Fone: (35) 3221-2419

www.inprev.varginha.mg.gov.br

juros por período suficiente para assegurar a convergência da inflação à meta. As projeções apontam que estamos próximos do momento em que a Selic em 15% não será avaliada como necessária. Na parte fiscal, a aprovação da isenção de IR até R\$ 5 mil/mês tende a ser neutra para os mercados, uma vez que é prevista uma compensação para a renúncia. No mercado de renda variável, o índice Ibovespa apresentou valorização, tendo desempenho positivo de 2,26% no mês. No ano, a alta é de 24,32%. Diante de todo esse cenário, o COPOM, Comitê de Política Monetária do Banco Central do Brasil, no mês, continua adotando uma política contracionista, mantendo os juros no atual patamar de 15% a.a. Espera-se uma redução nos juros para 14,5% em dezembro, porém, esse corte está condicionado tanto à ata e às falas dos membros do COPOM quanto aos indicadores econômicos, em especial o PIB do terceiro trimestre.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

Praça Dalva Paiva Ribeiro, 312 – Vila Paiva – CEP: 37.018-625 – Varginha(MG) – Fone: (35) 3221-2419

www.inprev.varginha.mg.gov.br

Desempenho dos Investimentos	No Mês	No Ano
Meta Atuarial IPCA+5,24%	0,56%	8,27%
Rentabilidade Consolidada	1,22%	12,18%

Variação Patrimonial	Aumentativa	Diminutiva
No Mês	R\$ 7.876.999,35	
No Ano	R\$ 69.516.698,84	

Valor do Investimento	Em 30/09/2025	Em 31/10/2025
	R\$ 632.629.055,52	R\$ 652.374.337,09

Enquadramento Res. 4963/2021	Valor Investido	% Recursos	Limites					
			Resolução	Pró-Gestão Nível II	Política de Investimentos			Sugestão ALM
					Mínimo	Objetivo	Máximo	
Art. 7º, I, a - Títulos Públicos	351.016.439,11	53,81%	100%	100%	20%	60%	100%	65%
Art. 7º, I, b - Fundos 100% TP - Ref.	41.335.709,35	6,34%	100%	100%	5%	10%	100%	6%
Art. 7º, III, a - Fundos Renda Fixa em Geral	99.516.173,70	15,25%	60%	70%	1%	3%	70%	5%
Total Renda Fixa	491.868.322,16	75,40%				73%		
Art. 8º, I - Fundos de Ações	106.641.680,17	16,35%	30%	40%	4%	13%	40%	4%
Total Renda Variável	106.641.680,17	16,35%				13%		
Art. 9º, II - FI no Exterior	36.625.339,27	5,61%	10%	10%	1%	3%	10%	3%
Art. 9º, III - Ações - BDR Nível I	11.323.094,70	1,74%	10%	10%	1%	5%	10%	7%
Total Investimentos no Exterior	47.948.433,97	7,35%				8%		
Art. 10, I - Fundos Multimercados	5.915.900,79	0,91%	10%	10%	1%	5%	10%	10%
Total Investimentos Estruturados	5.915.900,79	0,91%				5%		
Art. 12, II - Emprést. Consignado-C/ Pró Gestão	0,00	0,00%	10%	10%	0%	1%	10%	0%
Total Investimentos Em Consignado	0,00	0,00%				1%		
Total dos Investimentos	652.374.337,09	100,00%				100%		

Fundos de Investimentos				Exercício 2025 - Posição Outubro											
Seq.	Banco	Fundo	Sd. Investimento	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	No ano	
		Meta Atuarial - IPCA + 5,24%	652.374.337,09	0,61%	1,72%	0,95%	0,84%	0,69%	0,65%	0,73%	0,32%	0,93%	0,56%	8,27%	
		Rentabilidade Consolidada		1,57%	0,26%	1,11%	1,71%	1,85%	0,84%	0,19%	1,50%	1,34%	1,22%	12,18%	
		p.p. Meta Atuarial	147,28	0,96%	-1,46%	0,16%	0,87%	1,16%	0,19%	-0,54%	1,18%	0,41%	0,66%	3,91%	
		Rentabilidade Plano Previdenciário	630.761.459,77	1,58%	0,24%	1,11%	1,73%	1,87%	0,83%	0,16%	1,51%	1,34%	1,23%	12,20%	
		Rentabilidade Plano Financeiro	18.169.835,60	1,15%	0,97%	1,01%	1,07%	1,15%	0,97%	1,26%	1,07%	1,17%	1,20%	11,58%	
		Rentabilidade Taxa de Administração	1.701.494,72	1,62%	0,93%	0,97%	1,03%	1,14%	1,09%	1,28%	1,14%	1,21%	1,26%	12,30%	
		Rentabilidade Reserva Administração	1.741.547,00	1,86%	0,94%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	12,68%	
Art. 7º, I, A - 4963 - Títulos Públicos			351.016.439,11												
1	XP	NTN-B 2025 - 15/05/2025 - 6,1150%	0,00	0,85%	1,20%	1,38%	0,97%	0,47%	-	-	-	-	-	4,96%	
2	XP	NTN-B 2026 - 15/08/2026 - 6,4000%	13.989.366,12	0,88%	1,22%	1,40%	0,99%	0,92%	0,67%	0,91%	0,53%	0,77%	0,86%	9,53%	
3	XP	NTN-B 2027 - 15/05/2027 - 8,1920%	16.743.180,40	-	-	-	-	0,08%	0,81%	1,07%	0,67%	0,91%	1,01%	4,63%	
4	XP	NTN-B 2028 - 15/08/2028 - 7,8360%	11.177.418,06	-	-	-	-	-	0,69%	1,03%	0,64%	0,88%	0,97%	4,29%	
5	XP	NTN-B 2029 - 15/05/2029 - 6,6265%	15.975.091,68	0,88%	1,23%	1,42%	1,00%	0,93%	0,68%	0,92%	0,55%	0,78%	0,87%	9,71%	
6	XP	NTN-B 2030 - 15/08/2030 - 6,2800%	13.808.495,92	0,87%	1,21%	1,39%	0,98%	0,91%	0,66%	0,90%	0,52%	0,76%	0,85%	9,42%	
7	XP	NTN-B 2032 - 15/08/2032 - 6,2951%	11.849.701,77	0,87%	1,21%	1,39%	0,99%	0,91%	0,66%	0,90%	0,52%	0,76%	0,85%	9,43%	
8	XP	NTN-B 2033 - 15/05/2033 - 7,6200%	15.284.890,03	-	-	-	-	-	-	-	-	0,62%	0,96%	1,58%	
9	XP	NTN-B 2035 - 15/05/2035 - 5,8198%	5.710.971,42	0,83%	1,17%	1,36%	0,95%	0,88%	0,63%	0,86%	0,48%	0,72%	0,81%	9,03%	
10	XP	NTN-B 2035 - 15/05/2035 - 5,8310%	11.888.802,88	0,83%	1,17%	1,36%	0,95%	0,88%	0,63%	0,86%	0,48%	0,72%	0,81%	9,03%	
11	XP	NTN-B 2035 - 15/05/2035 - 6,1000%	11.674.123,80	0,85%	1,19%	1,38%	0,97%	0,90%	0,65%	0,89%	0,50%	0,74%	0,83%	9,27%	
12	XP	NTN-B 2040 - 15/08/2040 - 5,9360%	13.336.360,06	0,84%	1,18%	1,37%	0,96%	0,88%	0,64%	0,87%	0,49%	0,73%	0,82%	9,13%	
13	XP	NTN-B 2040 - 15/08/2040 - 5,9200%	16.573.978,33	0,84%	1,18%	1,36%	0,96%	0,88%	0,63%	0,87%	0,49%	0,73%	0,82%	9,11%	
14	XP	NTN-B 2040 - 15/08/2040 - 6,0800%	10.683.313,61	0,85%	1,19%	1,38%	0,97%	0,90%	0,65%	0,88%	0,50%	0,74%	0,83%	9,25%	
15	XP	NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 5,8900%	11.628.903,36	0,84%	1,18%	1,36%	0,95%	0,88%	0,63%	0,87%	0,49%	0,72%	0,81%	9,09%	
16	XP	NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 5,7865%	12.045.108,30	0,83%	1,17%	1,36%	0,95%	0,87%	0,62%	0,86%	0,48%	0,71%	0,80%	9,00%	
17	XP	NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 5,8950%	11.903.513,17	0,84%	1,18%	1,36%	0,96%	0,88%	0,63%	0,87%	0,49%	0,72%	0,81%	9,09%	
18	XP	NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 6,0200%	11.743.387,62	0,85%	1,19%	1,37%	0,96%	0,89%	0,64%	0,88%	0,50%	0,73%	0,82%	9,20%	
19	XP	NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 6,1600%	11.567.776,36	0,86%	1,20%	1,38%	0,97%	0,90%	0,65%	0,89%	0,51%	0,75%	0,84%	9,32%	
20	XP	NTN-B 2050 - 15/08/2050 - 5,9720%	11.643.847,96	0,84%	1,18%	1,37%	0,96%	0,89%	0,64%	0,88%	0,49%	0,73%	0,82%	9,16%	
21	XP	NTN-B 2050 - 15/08/2050 - 6,0200%	11.575.051,68	0,85%	1,19%	1,37%	0,96%	0,89%	0,64%	0,88%	0,50%	0,73%	0,82%	9,20%	
22	XP	NTN-B 2050 - 15/08/2050 - 6,3900%	21.129.556,64	0,88%	1,22%	1,40%	0,99%	0,92%	0,67%	0,91%	0,53%	0,76%	0,86%	9,52%	
23	XP	NTN-B 2050 - 15/08/2050 - 5,9823%	13.187.325,74	0,87%	1,18%	1,37%	0,99%	0,92%	0,67%	0,90%	0,49%	0,73%	0,85%	9,19%	
24	XP	NTN-B 2050 - 15/08/2050 - 7,2900%	10.227.101,79	-	-	-	0,00%	0,99%	0,74%	0,99%	0,60%	0,84%	0,93%	5,20%	
25	XP	NTN-B 2055 - 15/05/2055 - 5,8500%	12.013.920,20	0,83%	1,18%	1,36%	0,95%	0,88%	0,63%	0,86%	0,49%	0,72%	0,81%	9,05%	
26	XP	NTN-B 2055 - 15/05/2055 - 5,9420%	16.692.619,13	0,84%	1,18%	1,37%	0,96%	0,89%	0,64%	0,87%	0,49%	0,73%	0,82%	9,13%	
27	XP	NTN-B 2055 - 15/05/2055 - 6,1900%	16.489.050,61	0,86%	1,20%	1,38%	0,98%	0,90%	0,65%	0,89%	0,51%	0,75%	0,84%	9,34%	
28	XP	NTN-B 2055 - 15/05/2055 - 6,7005%	10.473.582,47	0,91%	1,24%	1,42%	1,02%	0,95%	0,70%	0,94%	0,55%	0,79%	0,89%	9,79%	
Art. 7º, I, B - 4963 - Fundos 100% TP - Referenciado			41.335.709,35												
29	Brasil	BB PREVID RF IMA-B TP FIC FI	3.148.997,90	4,79%	0,49%	1,83%	2,07%	1,71%	1,25%	-0,78%	0,83%	0,52%	1,02%	10,40%	
30	Brasil	BB PREVID RF ALOC ATIVA RETORNO TOTAL FICFI	10.193.395,32	0,85%	0,95%	1,01%	1,08%	1,15%	0,93%	1,26%	1,06%	1,16%	1,22%	11,60%	
31	Brasil	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FICFI	5.642.980,79	2,20%	0,64%	0,52%	1,74%	0,64%	0,43%	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	9,29%	
32	Brasil	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FICFI	0,00	2,20%	0,64%	-	-	-	-	-	-	-	-	2,51%	
33	Brasil	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FICFI	0,00	2,20%	0,64%	-	-	-	-	-	-	-	-	2,51%	
34	Santander	SANTANDER RF REF DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	0,06%	0,97%	0,95%	1,03%	1,13%	1,09%	1,28%	-	-	-	7,75%	
35	Santander	SANTANDER IRF-M TP RF FIF RESP LIMITADA	6.277.981,32	-	-	-	-	-	-	0,00	0,02	0,01	0,01	4,63%	
36	Santander	SANTANDER RF IRF-M 1 PREMIUM RF FI	6.801.824,52	-	-	-	-	-	-	0,01	0,01	0,01	0,01	4,57%	
37	Santander	SANTANDER RF REF DI TP PREMIUM FIC FI	71.069,59	0,06%	0,97%	0,95%	1,03%	1,13%	1,09%	1,28%	1,15%	1,21%	1,27%	11,71%	
38	XP	TREND CASH FIC FI RF SIMPLES	2.946,83	0,00	0,97%	0,94%	1,02%	1,13%	1,08%	1,26%	1,15%	1,20%	1,26%	11,63%	
39	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP	2.348.353,54	4,83%	0,49%	1,83%	2,08%	1,67%	1,28%	-0,81%	0,82%	0,52%	1,03%	10,37%	
40	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	6.848.159,54	2,21%	0,64%	0,53%	1,75%	0,61%	0,43%	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	9,26%	
Art. 7º, III, A - 4963 - Fundos Renda Fixa em Geral			99.516.173,70												
41	Brasil	BB PREVID RF FLUXO FIC FI	122.482,36	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	10,85%	
42	Brasil	BB PREVID RF PERFIL FIC FI	1.579.012,36	-	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	11,91%	
43	Brasil	BB PREVID RF PERFIL FIC FI	58.176.188,70	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	11,91%	
44	Brasil	BB PREVID RF FLUXO FIC FI	0,00	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	10,85%	
45	Brasil	BB PREVID RF FLUXO FIC FI	4.633.449,12	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	10,85%	
46	Brasil	BB PREVID RF FLUXO FIC FI	5.150.325,55	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	10,85%	
47	Brasil	BB PREVID RF FLUXO FIC FI	0,00	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	10,85%	
48	Brasil	BB PREVID RF FLUXO FIC FI	0,00	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	10,85%	
49	Brasil	BB PREVID RF PERFIL FIC FI	1.741.547,00	-	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	11,91%	
50	Brasil	BB PREVID RF PERFIL FIC FI	2.826.114,73	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	11,91%	
51	Brasil	BB PREVID RF FLUXO FIC FI	0,00	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	10,85%	
52	Brasil	BB PREVID RF FLUXO FIC FI	0,00	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	10,85%	
53	CEF	CAIXA FIC BRASIL DISPONIBILIDADE RF	111.858,39	0,92%	0,90%	0,88%	0,97%	1,05%	1,01%	1,18%	1,07%	1,13%	1,18%	10,77%	
54	CEF	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	25.175.195,49	1,08%	1,01%	0,98%	1,05%	1,15%	1,10%	1,28%	1,16%	1,24%	1,25%	11,89%	
Art. 7º, IV - 4963 - Ativos de Renda Fixa (Instit. Financeiras)			0,00												
Art. 8º, I - 4963 - Fundos de Ações			106.641.680,17												
55	Brasil	BB PREVID AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.952.363,65	5,11%	-2,97%	5,57%	3,41%	2,03%	1,67%	-4,24%	6,46%	3,39%	2,02%	24,21%	
56	Brasil	RR PREVID AÇÕES AI OCACÃO FIC FI	0,00	2,80%	0,53%	-	-	-	-	-	-	-	-	3,34%	



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

Praça Dalva Paiva Ribeiro, 312 – Vila Paiva – CEP: 37.018-625 – Varginha(MG) – Fone: (35) 3221-2419

www.inprev.varginha.mg.gov.br

57	Brasil	BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FI	0,00	2,80%	-5,01%	3,64%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,20%
58	Brasil	BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	0,00	3,81%	-3,40%	3,01%	2,62%	3,54%	-	-	-	-	-	-	-	9,77%
59	Brasil	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	11.567.445,36	-	-	-0,03	-0,01	0,06	0,06	0,03	0,03	0,04	0,03	-	-	21,83%
59	Brasil	BB AÇÕES AGRO FIC FI	1.856.218,32	-0,44%	-6,72%	5,19%	8,71%	-1,72%	-2,79%	-5,03%	2,94%	-1,01%	-0,90%	-	-	-2,68%
60	Itaú	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FICFI	0,00	5,95%	1,65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,70%
61	Itaú	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC RL	10.174.124,45	-	-3,86%	4,94%	2,90%	0,71%	1,05%	-7,96%	6,97%	8,59%	7,41%	-	-	21,33%
62	Itaú	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FI	7.176.089,74	5,87%	-2,68%	4,96%	6,73%	3,97%	0,35%	-6,69%	8,39%	3,26%	1,95%	-	-	28,22%
63	Itaú	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FOF GENESIS FICFI	7.735.566,76	6,39%	-3,09%	5,62%	7,02%	3,56%	1,71%	-5,51%	6,57%	3,17%	0,90%	-	-	29,65%
64	Pactual	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIQ FIA	8.179.618,14	3,51%	-2,41%	-2,64%	9,93%	8,44%	1,88%	-8,37%	8,39%	3,77%	-0,05%	-	-	23,06%
65	XP	XP INVESTOR 30 FIC FIA	10.445.152,52	8,56%	-2,98%	8,00%	9,78%	6,25%	0,46%	-5,13%	9,03%	3,75%	3,50%	-	-	48,03%
66	OCCAM	OCCAM FIC FIA	9.154.897,56	3,58%	-1,77%	4,34%	3,19%	1,61%	0,93%	-4,17%	5,80%	3,74%	1,47%	-	-	19,90%
67	ICATU	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	2.173.096,15	4,75%	-2,66%	4,12%	2,22%	1,93%	1,87%	-3,96%	6,17%	4,03%	2,54%	-	-	22,57%
68	Bradesco	BRADESCO FIA SELECTION	6.369.255,22	5,31%	-3,31%	3,63%	6,74%	5,33%	2,16%	-4,53%	4,68%	2,05%	0,35%	-	-	24,03%
69	VINCI	VINCI MOSAICO FIA	7.309.194,83	5,24%	-1,05%	3,15%	5,95%	4,07%	0,74%	-6,10%	9,53%	3,90%	0,11%	-	-	27,64%
70	VINCI	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	0,00	4,28%	-2,41%	4,17%	2,82%	-	-	-	-	-	-	-	-	9,01%
71	AZ QUEST	AZ QUEST AÇÕES FIC FIA	0,00	4,32%	0,85%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,20%
72	AZ QUEST	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FIA	4.652.191,21	-	-1,75%	4,04%	8,16%	4,32%	1,56%	-4,65%	7,11%	2,94%	1,04%	-	-	24,44%
73	AZ QUEST	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	1.784.316,14	3,84%	-4,23%	2,42%	9,99%	4,57%	2,32%	-8,17%	10,26%	3,16%	0,67%	-	-	26,04%
74	CEF	FIC FI AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	7.112.150,12	4,87%	-1,13%	3,23%	5,12%	1,86%	1,48%	-4,24%	6,75%	3,26%	1,28%	-	-	24,36%
Art. 9º, II - 4963 - Fundos de Investimentos no Exterior																
			36.625.339,27													
75	Brasil	BB MULTIMERCADO NORDEA IE FI	6.563.779,99	-0,54%	1,76%	-3,32%	-0,51%	3,31%	-3,31%	1,80%	-0,07%	-2,28%	-0,26%			-3,58%
76	Brasil	BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE PRIVATE FI	10.000.159,83	5,08%	-0,25%	-1,08%	-1,06%	4,91%	0,45%	0,82%	0,16%	-0,97%	-1,47%			6,51%
77	XP	MS GLOBAL OPPORTUNITIES DOLAR ADVISORY FICFIA IE	6.504.596,71	1,47%	-2,04%	-10,80%	3,61%	9,66%	0,80%	0,56%	-3,11%	0,49%	1,07%			0,48%
78	BR PLURAL	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	3.606.793,71	3,69%	-10,01%	-14,25%	5,84%	16,81%	2,83%	6,79%	-2,20%	3,43%	2,29%			12,42%
79	SCHRODER	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC FIA - IE	6.588.979,25	-1,08%	-4,11%	-7,68%	0,14%	7,80%	-2,02%	5,15%	-3,01%	-0,32%	4,66%			-1,45%
80	VINCI	VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	3.361.029,78	-	-	-	0,20%	1,96%	-3,79%	3,40%	-3,11%	-0,84%	1,65%			0,38%
Art. 9º, III - 4963 - Ações - BDR Nível I																
			11.323.094,70													
81	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	11.323.094,70	-4,28%	-2,70%	-9,62%	0,47%	7,44%	1,47%	6,03%	-0,61%	3,92%	5,69%			6,73%
Art. 10, I - 4963 - Fundos Multimercados																
			5.915.900,79													
82	Bradesco	BRADESCO FIM S&P500 MAIS	0,00	2,46%	-0,88%	-5,21%	-0,69%	6,62%	5,35%	2,93%	2,38%	4,08%	0,81%			18,73%
83	Pactual	BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	1.625.083,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,04%			5,04%
84	RIO BRAVO	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	3.095.475,03	3,48%	-1,32%	4,20%	3,38%	1,14%	0,71%	-3,27%	4,69%	2,66%	1,79%			18,57%
85	VINCI	VINCI AUGURI SYNCHRONY FIC FI MULTIMERCADO	1.195.342,02	1,38%	1,66%	-1,33%	1,40%	2,89%	1,05%	-0,62%	2,56%	1,15%	0,52%			11,10%

Desempenho por Trimestre

Desempenho	Rentabilidade					Meta	Rentab.	Variação	Patrimônio
	Renda		Invest.	Invest.	Consolidado		Consol.	Patrimonial	
	Fixa	Variável					Exterior		
Carteira 2025 Consolidado									
1º Tri	3,39%	5,64%	-10,19%	2,74%	2,96%	3,31%	-0,35%	R\$ 16.740.683,65	R\$ 575.523.109,21
2º Tri	2,79%	11,05%	7,63%	6,85%	4,46%	2,19%	2,27%	R\$ 26.058.546,29	R\$ 614.376.585,49
3º Tri	2,56%	5,54%	2,39%	5,24%	3,05%	1,99%	1,06%	R\$ 18.840.469,55	R\$ 632.629.055,52
4º Tri							0,00%		
No Ano	9,00%	23,81%	-1,03%	15,53%	10,83%	7,67%	3,16%	R\$ 61.639.699,49	



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

Praça Dalva Paiva Ribeiro, 312 – Vila Paiva – CEP: 37.018-625 – Varginha(MG) – Fone: (35) 3221-2419

www.inprev.varginha.mg.gov.br

As informações contidas nesse relatório é uma síntese do Boletim de Investimentos.

O Boletim de Investimentos é uma pasta confeccionada para cada competência, a qual conta com os seguintes documentos:

- 1) Extratos Conta Corrente;
- 2) Extratos de Rendimentos;
- 3) Autorização de Aplicação e Resgate – APR;
- 4) Recibo de Entrega do Demonstrativo das Aplicações e Investimentos de Recursos – DAIR;
- 5) Notícias do mercado financeiro na competência;
- 6) Relatório de Investimentos confeccionados pela Consultoria de Investimentos;
- 7) Relatórios de uso Gerencial do Comitê de Investimentos;
- 8) Ata do Comitê de Investimentos; e
- 9) Relatório de Investimentos.

Através do Boletim de Investimentos tanto o Conselho Deliberativo, quanto o Conselho Fiscal, acompanham o desempenho da carteira de investimentos do INPREV e as ações realizadas pelo Comitê de Investimentos.

Varginha(MG), 19/11/2025.

Documento assinado digitalmente
 PAULO ALEXANDRE PRAXEDES
Data: 19/11/2025 10:10:02-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Paulo Alexandre Praxedes
Diretor Financeiro
CP RPPS CGINV I – CP RPPS DIRIG I

VARGINHA - CONSOLIDADO

OUTUBRO 2025



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.10.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela i9 ADVISORY.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe i9 Advisory.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA **75,40%**

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,03	0,86	9,53	13.989.366,12	2,14
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	1,01	4,63	16.743.180,40	2,57
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,05	0,98	4,30	11.177.418,06	1,71
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150529 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,88	9,72	15.975.091,68	2,45
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,03	0,85	9,42	13.808.495,92	2,12
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,03	0,85	9,43	11.849.701,77	1,82
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150533 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,96	1,58	15.284.890,03	2,34
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,03	0,82	9,13	29.273.898,10	4,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,03	0,82	9,15	40.593.652,00	6,22
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,03	0,82	9,14	58.888.688,81	9,03
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,03	0,85	8,68	67.762.883,81	10,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,03	0,83	9,30	55.669.172,41	8,53
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,31	0,03	0,85	9,37	351.016.439,11	53,81

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,65	0,07	1,22	11,60	10.193.395,32	1,56	4.629.640.055,43	0,22
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	2,19	0,16	1,01	9,29	5.642.980,79	0,86	3.804.677.302,51	0,15
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	4,90	0,21	1,02	10,40	3.148.997,90	0,48	2.369.314.595,69	0,13
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	2,20	0,16	1,01	9,26	6.848.159,54	1,05	5.447.153.031,66	0,13
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	4,95	0,21	1,03	10,37	2.348.353,54	0,36	2.298.701.395,20	0,10
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER IRF-M 1 RF - FIF RESP LIMITADA	0,39	0,06	1,28	4,57	6.801.824,52	1,04	152.565.160,64	4,46
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FIF RESP LIMITADA	3,44	0,28	1,35	4,63	6.277.981,32	0,96	469.391.916,69	1,34
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,09	0,05	1,27	11,71	71.069,59	0,01	9.385.583.081,34	0,00
XP	BNP PARIBAS	TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES	0,09	0,05	1,26	11,64	2.946,83	0,00	3.182.300.947,01	0,00
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,13	0,14	1,16	10,97	41.335.709,35	6,34		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,09	0,05	1,18	10,85	9.906.257,03	1,52	4.372.866.499,07	0,23
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,27	11,91	64.322.862,79	9,86	23.531.011.291,60	0,27
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,25	11,89	25.175.195,49	3,86	24.949.376.062,13	0,10
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,07	0,05	1,18	10,77	111.858,39	0,02	1.227.412.196,28	0,01
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,10	0,05	1,26	11,84	99.516.173,70	15,25		
Renda Fixa			0,38	0,04	0,96	10,05	491.868.322,16	75,40		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

16,35%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BAYES	INTRAG	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	16,15	0,58	1,04	24,44	4.652.191,21	0,71	280.676.334,35	1,66
AZ QUEST	INTRAG	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	16,35	-0,10	0,67	26,04	1.784.316,14	0,27	840.809.874,94	0,21
BB	BB	BB AÇÕES AGRO FIC FI	16,98	1,06	-0,90	-2,68	1.856.218,32	0,28	110.492.718,55	1,68
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	17,96	0,15	2,70	21,83	11.567.445,36	1,77	1.746.981.189,56	0,66
BB	BB	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	15,37	0,58	2,02	24,21	10.952.363,65	1,68	648.566.011,17	1,69
BRADESCO	BEM	BRADESCO FIC FIA SELECTION	17,64	1,13	0,35	24,03	6.369.255,22	0,98	208.228.545,44	3,06
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	17,95	0,55	-0,05	23,06	8.179.618,14	1,25	525.068.978,61	1,56
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	13,60	-0,07	1,28	24,36	7.112.150,12	1,09	1.197.235.439,65	0,59
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA	15,30	0,03	2,54	22,57	2.173.096,15	0,33	391.493.008,54	0,56
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	16,58	0,69	1,95	28,22	7.176.089,74	1,10	80.539.335,62	8,91
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	19,82	1,20	7,41	21,33	10.174.124,45	1,56	1.192.064.887,28	0,85
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIC FI	16,53	0,58	0,90	29,65	7.735.566,76	1,19	91.341.631,27	8,47
OCCAM	BEM	OCCAM FIC FIA	12,95	0,35	1,47	19,90	9.154.897,56	1,40	502.294.124,10	1,82
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	16,04	0,57	0,11	27,64	7.309.194,83	1,12	744.999.334,54	0,98
XP	XP	XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RESP LIMITADA	19,92	0,90	3,50	48,03	10.445.152,52	1,60	418.576.117,87	2,50
Sub-total Artigo 8º I			15,13	0,58	2,04	26,33	106.641.680,17	16,35		
Renda Variável			15,13	0,58	2,04	26,33	106.641.680,17	16,35		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

7,35%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR PRIVATE FI	9,61	-0,92	-1,47	6,51	10.000.159,83	1,53	184.953.873,95	5,41
BB	BB	BB MULT NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	16,90	-0,61	-0,26	-3,58	6.563.779,99	1,01	45.501.396,44	14,43
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIF	31,27	1,60	2,29	12,42	3.606.793,71	0,55	133.090.293,24	2,71
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	22,83	-0,15	1,07	0,48	6.504.596,71	1,00	639.469.365,94	1,02
SCHRODER	INTRAG	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	20,33	-0,48	4,66	-1,45	6.588.979,25	1,01	229.706.501,41	2,87
VINCI	BTG PACTUAL	VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	12,01	0,06	1,65	0,38	3.361.029,78	0,52	140.487.390,53	2,39
Sub-total Artigo 9º II			15,77	-0,32	0,91	-0,29	36.625.339,27	5,61		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	20,11	-0,04	5,69	6,73	11.323.094,70	1,74	2.512.532.223,33	0,45
Sub-total Artigo 9º III			20,11	-0,04	5,69	6,73	11.323.094,70	1,74		
Investimentos no Exterior			14,05	-0,25	2,00	0,95	47.948.433,97	7,35		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 0,91%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO S&P 500 MAIS FIC CIC MULTIMERCADO RESP LIMITADA	18,24	0,00	0,81	18,73	0,00	0,00	207.429.444,56	0,00
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	18,11	0,34	5,04	5,04	1.625.083,74	0,25	1.292.350.497,97	0,13
RIO BRAVO	BTG PACTUAL	RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	13,09	0,45	1,79	18,57	3.095.475,03	0,47	150.495.379,18	2,06
VINCI	BTG PACTUAL	VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO	3,80	-0,18	0,52	11,10	1.195.342,02	0,18	64.562.181,40	1,85
Sub-total Artigo 10º I			9,80	0,29	2,51	18,44	5.915.900,79	0,91		
Investimentos Estruturados			9,80	0,29	2,51	18,44	5.915.900,79	0,91		
Total			2,77	0,11	1,22	12,18	652.374.337,09	100,00		

(1) Existem aplicações consolidadas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos								Pró-Gestão Nível 2
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	351.016.439,11	53,81	20,00	60,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	41.335.709,35	6,34	5,00	10,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	99.516.173,70	15,25	1,00	3,00	70,00	0,00	70,00
	Total Renda Fixa	491.868.322,16	75,40					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	106.641.680,17	16,35	4,00	13,00	40,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	106.641.680,17	16,35					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	36.625.339,27	5,61	1,00	3,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	11.323.094,70	1,74	1,00	5,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	47.948.433,97	7,35					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	5.915.900,79	0,91	1,00	5,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	5.915.900,79	0,91					15,00
Total		652.374.337,09	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,85 66,96	9,37 79,70	2,15 58,04	4,69 63,52	11,44 83,56	2.973.068,56	0,46	28.812.386,69
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,16 90,78	10,97 93,32	3,33 89,96	6,02 81,51	10,37 75,76	473.019,01	0,07	4.954.918,68
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,26 98,98	11,84 100,72	3,69 99,58	7,39 100,10	13,65 99,72	1.210.894,50	0,19	9.893.600,90
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	2,04 -0,22	26,33 2,01	13,08 0,70	13,52 2,81	15,80 0,51	2.127.916,00	0,33	23.601.582,53
Artigo 9º II % do CDI	0,91 71,67	-0,29 -2,46	-1,07 -28,79	7,64 103,46	8,81 64,40	331.827,99	0,05	395.175,43
Artigo 9º III % do CDI	5,69 445,70	6,73 57,20	9,16 247,35	26,19 354,52	20,64 150,75	609.192,99	0,09	933.519,61
Artigo 10º I % do CDI	2,51 196,91	18,44 156,78	9,12 246,06	13,06 176,78	15,85 115,76	151.080,30	0,02	926.169,88
VARGINHA - CONSOLIDADO (Total)						7.876.999,35	1,22	69.517.353,72

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150527 (8,190000%)	16.575.516,42	0,00	0,00	0,00	16.743.180,40	167.663,98	740.431,95
NTN-B 150529 (6,630000%)	15.836.181,73	0,00	0,00	0,00	15.975.091,68	138.909,95	1.437.855,98
NTN-B 150533 (7,620000%)	15.139.162,91	0,00	0,00	0,00	15.284.890,03	145.727,12	238.340,43
NTN-B 150535 (5,819800%)	5.665.238,54	0,00	0,00	0,00	5.710.971,42	45.732,88	480.151,69
NTN-B 150535 (5,831000%)	11.793.483,83	0,00	0,00	0,00	11.888.802,88	95.319,05	1.000.539,58
NTN-B 150535 (6,100000%)	11.577.841,03	0,00	0,00	0,00	11.674.123,80	96.282,77	1.005.786,56
NTN-B 150545 (5,786500%)	11.948.987,70	0,00	0,00	0,00	12.045.108,30	96.120,60	1.009.562,32
NTN-B 150545 (5,890000%)	11.535.086,10	0,00	0,00	0,00	11.628.903,36	93.817,26	983.682,84
NTN-B 150545 (5,895000%)	11.807.424,14	0,00	0,00	0,00	11.903.513,17	96.089,03	1.007.353,86
NTN-B 150545 (6,020000%)	11.647.337,93	0,00	0,00	0,00	11.743.387,62	96.049,69	1.004.775,81

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150545 (6,160000%)	11.471.776,38	0,00	0,00	0,00	11.567.776,36	95.999,98	1.001.835,13
NTN-B 150555 (5,850000%)	11.917.400,27	0,00	0,00	0,00	12.013.920,20	96.519,93	1.012.590,30
NTN-B 150555 (5,942000%)	16.557.203,03	0,00	0,00	0,00	16.692.619,13	135.416,10	1.418.448,92
NTN-B 150555 (6,190000%)	16.351.800,71	0,00	0,00	0,00	16.489.050,61	137.249,90	1.431.803,48
NTN-B 150555 (6,700000%)	10.381.853,59	0,00	0,00	0,00	10.473.582,47	91.728,88	949.341,57
NTN-B 150826 (6,400000%)	13.870.412,87	0,00	0,00	0,00	13.989.366,12	118.953,25	1.250.136,46
NTN-B 150828 (7,840000%)	11.068.824,03	0,00	0,00	0,00	11.177.418,06	108.594,03	467.744,78
NTN-B 150830 (6,280000%)	13.692.486,22	0,00	0,00	0,00	13.808.495,92	116.009,70	1.221.931,13
NTN-B 150832 (6,295100%)	11.750.002,78	0,00	0,00	0,00	11.849.701,77	99.698,99	1.050.037,17
NTN-B 150840 (5,920000%)	16.439.825,54	0,00	0,00	0,00	16.573.978,33	134.152,79	1.421.650,55
NTN-B 150840 (5,936000%)	13.228.243,89	0,00	0,00	0,00	13.336.360,06	108.116,17	1.145.565,68
NTN-B 150840 (6,080000%)	10.595.390,27	0,00	0,00	0,00	10.683.313,61	87.923,34	929.424,19
NTN-B 150850 (5,972000%)	11.549.096,23	0,00	0,00	0,00	11.643.847,96	94.751,73	1.003.329,28
NTN-B 150850 (5,9823%)	13.079.899,74	0,00	0,00	0,00	13.187.325,74	107.426,00	1.137.380,93
NTN-B 150850 (6,020000%)	11.480.372,53	0,00	0,00	0,00	11.575.051,68	94.679,15	1.001.693,03
NTN-B 150850 (6,390000%)	20.950.079,61	0,00	0,00	0,00	21.129.556,64	179.477,03	1.888.704,61
NTN-B 150850 (7,290000%)	10.132.442,53	0,00	0,00	0,00	10.227.101,79	94.659,26	515.711,49
	348.043.370,55	0,00	0,00	0,00	351.016.439,11	2.973.068,56	28.812.386,69

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	9.939.948,68	131.228,76	0,00	0,00	10.193.395,32	122.217,88	941.778,36
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	5.586.739,21	0,00	0,00	0,00	5.642.980,79	56.241,58	721.139,54
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	3.117.187,83	0,00	0,00	0,00	3.148.997,90	31.810,07	463.420,91
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	6.779.704,86	0,00	0,00	0,00	6.848.159,54	68.454,68	716.970,78
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	2.324.396,43	0,00	0,00	0,00	2.348.353,54	23.957,11	430.386,98
SANTANDER IRF-M 1 RF - FIF RESP LIMITADA	6.716.049,92	0,00	0,00	0,00	6.801.824,52	85.774,60	297.250,06

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FIF RESP LIMITADA	6.194.344,81	0,00	0,00	0,00	6.277.981,32	83.636,51	277.981,32
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	70.179,65	0,00	0,00	0,00	71.069,59	889,94	803.823,29
TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES	2.910,19	0,00	0,00	0,00	2.946,83	36,64	302.167,44
	40.731.461,58	131.228,76	0,00	0,00	41.335.709,35	473.019,01	4.954.918,68

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF FLUXO FIC	474.453,49	19.449.691,22	-10.089.059,78	0,00	9.906.257,03	71.172,10	500.995,04
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	61.117.853,92	6.308.000,00	-3.932.322,35	0,00	64.322.862,79	829.331,22	6.947.112,94
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	24.864.996,31	0,00	0,00	0,00	25.175.195,49	310.199,18	2.443.705,67
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	110.922,02	99.724,78	-98.980,41	0,00	111.858,39	192,00	1.787,25
	86.568.225,74	25.857.416,00	-14.120.362,54	0,00	99.516.173,70	1.210.894,50	9.893.600,90

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	4.604.164,55	0,00	0,00	0,00	4.652.191,21	48.026,66	913.572,26
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	1.772.488,15	0,00	0,00	0,00	1.784.316,14	11.827,99	368.668,03
BB AÇÕES AGRO FIC FI	1.873.021,72	0,00	0,00	0,00	1.856.218,32	-16.803,40	-51.210,43
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	11.263.656,16	0,00	0,00	0,00	11.567.445,36	303.789,20	1.918.716,89
BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.736.015,47	0,00	0,00	0,00	10.952.363,65	216.348,18	2.074.669,63
BRADESCO FIC FIA SELECTION	6.347.136,51	0,00	0,00	0,00	6.369.255,22	22.118,71	1.234.142,65
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	8.183.664,36	0,00	0,00	0,00	8.179.618,14	-4.046,22	1.532.498,86
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	7.022.151,54	0,00	0,00	0,00	7.112.150,12	89.998,58	1.393.231,40
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA	2.119.187,09	0,00	0,00	0,00	2.173.096,15	53.909,06	400.166,20
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	7.039.037,41	0,00	0,00	0,00	7.176.089,74	137.052,33	1.579.365,23
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	9.472.460,97	0,00	0,00	0,00	10.174.124,45	701.663,48	1.788.506,88

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIC FI	7.666.238,06	0,00	0,00	0,00	7.735.566,76	69.328,70	1.769.058,03
OCCAM FIC FIA	9.021.940,21	0,00	0,00	0,00	9.154.897,56	132.957,35	1.519.468,66
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	7.300.984,95	0,00	0,00	0,00	7.309.194,83	8.209,88	1.582.891,56
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RESP LIMITADA	10.091.617,02	0,00	0,00	0,00	10.445.152,52	353.535,50	3.389.269,13
	104.513.764,17	0,00	0,00	0,00	106.641.680,17	2.127.916,00	23.601.582,53

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR PRIVATE FI	10.149.161,88	0,00	0,00	0,00	10.000.159,83	-149.002,05	229.599,63
BB MULT NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	6.580.751,89	0,00	0,00	0,00	6.563.779,99	-16.971,90	-180.275,18
GENIAL MS US GROWTH FIF	3.525.946,58	0,00	0,00	0,00	3.606.793,71	80.847,13	398.424,92
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	6.435.751,72	0,00	0,00	0,00	6.504.596,71	68.844,99	31.391,36
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	6.295.423,29	0,00	0,00	0,00	6.588.979,25	293.555,96	-96.823,46
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	3.306.475,92	0,00	0,00	0,00	3.361.029,78	54.553,86	12.858,16
	36.293.511,28	0,00	0,00	0,00	36.625.339,27	331.827,99	395.175,43

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	10.713.901,71	0,00	0,00	0,00	11.323.094,70	609.192,99	933.519,61
	10.713.901,71	0,00	0,00	0,00	11.323.094,70	609.192,99	933.519,61

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC CIC MULTIMERCADO RESP LIMITADA	1.534.755,32	0,00	-1.547.141,44	0,00	0,00	12.386,12	244.045,79
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	0,00	1.547.141,44	0,00	0,00	1.625.083,74	77.942,30	77.942,30
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	3.040.909,64	0,00	0,00	0,00	3.095.475,03	54.565,39	484.733,36

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO	1.189.155,53	0,00	0,00	0,00	1.195.342,02	6.186,49	119.448,43
	5.764.820,49	1.547.141,44	-1.547.141,44	0,00	5.915.900,79	151.080,30	926.169,88

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	236.769.496,61	36,29	236.769.496,61	36,29	38,00
de 31 dias a 365 dias	78.577.767,49	12,04	315.347.264,10	48,34	55,00
acima de 365 dias	337.027.072,99	51,66	652.374.337,09	100,00	100,00

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BB PREV RF FLUXO FIC	D+0		9.906.257,03
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		64.322.862,79
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0		25.175.195,49
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0		6.848.159,54
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0		2.348.353,54
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	D+0		111.858,39
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0		71.069,59
TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES	D+0		2.946,83
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	D+1 du		5.642.980,79
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	D+1 du		3.148.997,90
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC CIC MULTIMERCADO RESP LIMITADA	D+1		0,00
SANTANDER IRF-M 1 RF - FIF RESP LIMITADA	D+1 du		6.801.824,52
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FIF RESP LIMITADA	D+1 du		6.277.981,32
BB AÇÕES AGRO FIC FI	D+2		1.856.218,32
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	D+2 du		1.625.083,74
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	D+2		11.567.445,36
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	D+3 du		10.193.395,32
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+2 du		11.323.094,70
BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	D+3 du		10.952.363,65
BRADESCO FIC FIA SELECTION	D+3 du		6.369.255,22
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA	D+3 du		2.173.096,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	D+4		6.588.979,25
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR PRIVATE FI	D+6		10.000.159,83
GENIAL MS US GROWTH FIF	D+6 du		3.606.793,71
BB MULT NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	D+5 du		6.563.779,99
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+5 du		6.504.596,71
VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO	D+10		1.195.342,02
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	D+2		4.652.191,21
OCCAM FIC FIA	D+3 du ou D+17 (isento de taxa de resgate)		9.154.897,56
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	D+29		1.784.316,14

DE 31 DIAS A 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	D+23 du		7.176.089,74
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+23 du		10.174.124,45
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)		8.179.618,14
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	D+4 ou D+32 (isento de taxa de resgate)		7.309.194,83
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RESP LIMITADA	D+32		10.445.152,52
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	D+35		3.361.029,78
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIC FI	D+24 du		7.735.566,76
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+32 du		7.112.150,12
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	D+2	25/03/2026	3.095.475,03
NTN-B 150826 (6,400000%)		15/08/2026	13.989.366,12

ACIMA DE 365 DIAS

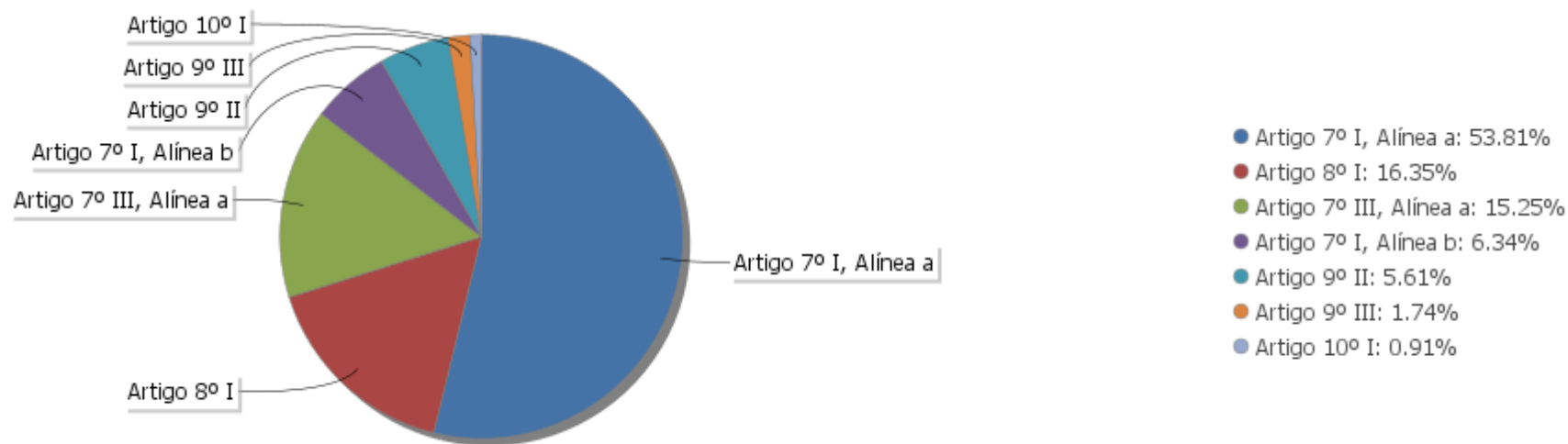
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150527 (8,190000%)		15/05/2027	16.743.180,40
NTN-B 150828 (7,840000%)		15/08/2028	11.177.418,06
NTN-B 150529 (6,630000%)		15/05/2029	15.975.091,68

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

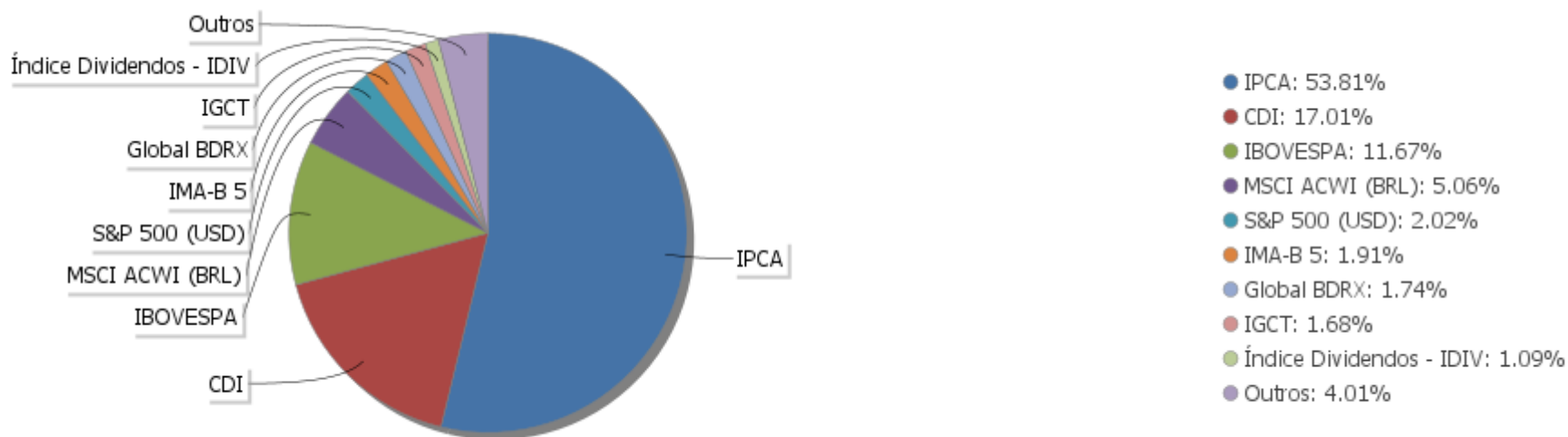
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150830 (6,280000%)		15/08/2030	13.808.495,92
NTN-B 150832 (6,295100%)		15/08/2032	11.849.701,77
NTN-B 150533 (7,620000%)		15/05/2033	15.284.890,03
NTN-B 150535 (5,819800%)		15/05/2035	5.710.971,42
NTN-B 150535 (5,831000%)		15/05/2035	11.888.802,88
NTN-B 150535 (6,100000%)		15/05/2035	11.674.123,80
NTN-B 150840 (5,920000%)		15/08/2040	16.573.978,33
NTN-B 150840 (5,936000%)		15/08/2040	13.336.360,06
NTN-B 150840 (6,080000%)		15/08/2040	10.683.313,61
NTN-B 150545 (5,786500%)		15/05/2045	12.045.108,30
NTN-B 150545 (5,890000%)		15/05/2045	11.628.903,36
NTN-B 150545 (5,895000%)		15/05/2045	11.903.513,17
NTN-B 150545 (6,020000%)		15/05/2045	11.743.387,62
NTN-B 150545 (6,160000%)		15/05/2045	11.567.776,36
NTN-B 150850 (5,972000%)		15/08/2050	11.643.847,96
NTN-B 150850 (5,9823%)		15/08/2050	13.187.325,74
NTN-B 150850 (6,020000%)		15/08/2050	11.575.051,68
NTN-B 150850 (6,390000%)		15/08/2050	21.129.556,64
NTN-B 150850 (7,290000%)		15/08/2050	10.227.101,79
NTN-B 150555 (5,850000%)		15/05/2055	12.013.920,20
NTN-B 150555 (5,942000%)		15/05/2055	16.692.619,13
NTN-B 150555 (6,190000%)		15/05/2055	16.489.050,61
NTN-B 150555 (6,700000%)		15/05/2055	10.473.582,47

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

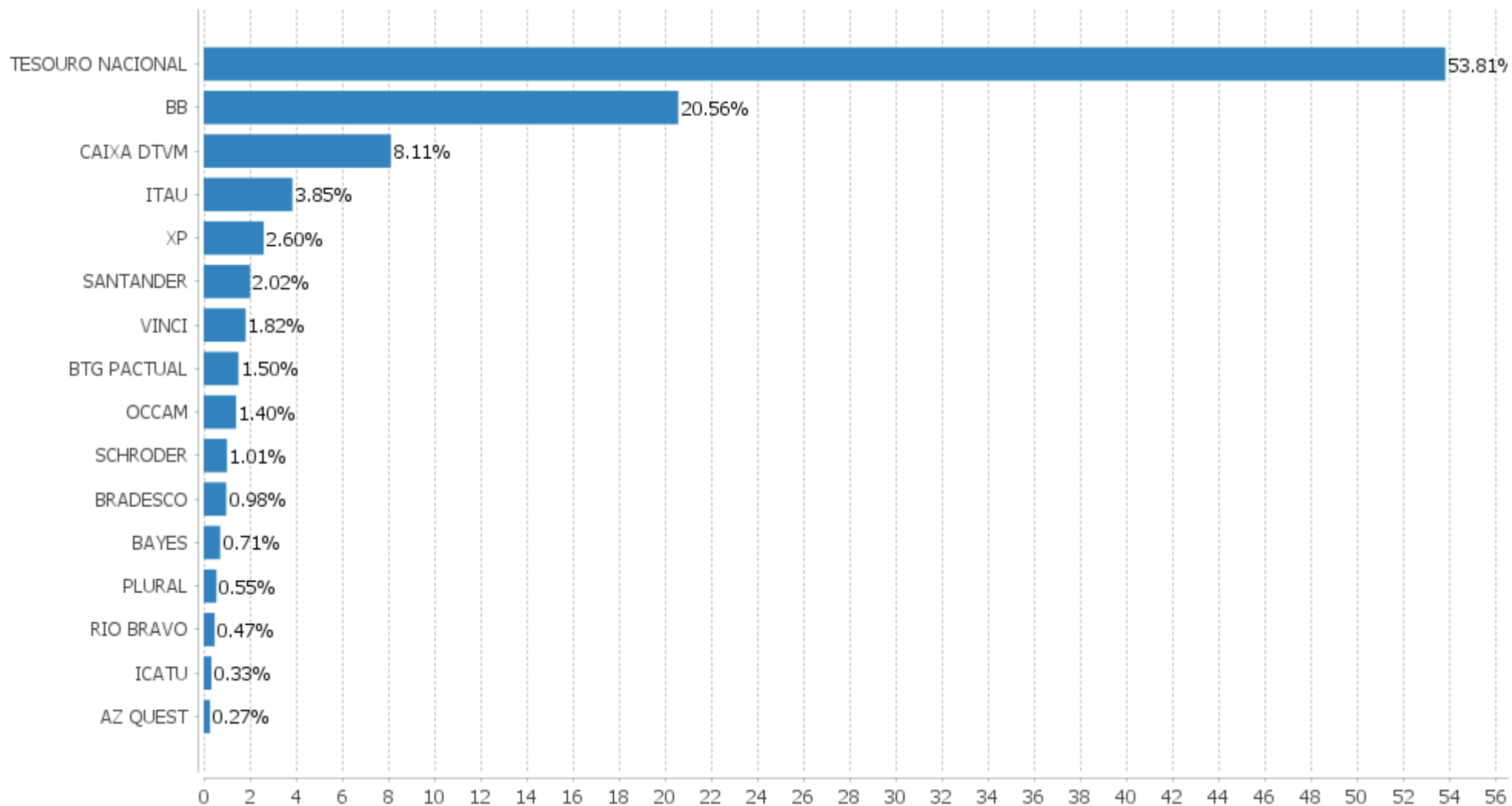


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,57	0,26	1,11	1,71	1,85	0,84	0,19	1,50	1,34	1,22			12,18
IPCA + 5,24%	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69	0,65	0,73	0,32	0,93	0,56			8,27
p.p. indexador	0,96	-1,46	0,16	0,87	1,16	0,19	-0,54	1,18	0,41	0,66			3,91
2024	-0,35	1,05	0,58	-0,80	0,14	0,92	1,48	1,72	-0,27	0,61	0,25	-0,29	5,11
IPCA + 5,16%	0,86	1,21	0,56	0,82	0,88	0,61	0,84	0,42	0,86	1,02	0,77	0,94	10,26
p.p. indexador	-1,21	-0,17	0,01	-1,62	-0,74	0,31	0,63	1,30	-1,13	-0,41	-0,52	-1,23	-5,16
2023	1,88	-0,73	0,57	1,10	1,77	2,57	1,31	-0,81	0,20	-0,74	3,49	2,41	13,71
IPCA + 5,17%	0,97	1,20	1,17	0,97	0,67	0,34	0,54	0,69	0,66	0,66	0,68	0,96	9,96
p.p. indexador	0,90	-1,93	-0,60	0,13	1,10	2,23	0,76	-1,50	-0,46	-1,40	2,80	1,44	3,75
2022	0,17	-0,01	2,84	-1,90	0,83	-2,46	1,48	1,76	0,00	2,64	-1,20	-0,34	3,70
IPCA + 5,04%	0,95	1,39	2,06	1,44	0,90	1,08	-0,27	0,09	0,12	0,98	0,80	1,05	11,09
p.p. indexador	-0,78	-1,40	0,79	-3,34	-0,08	-3,55	1,75	1,67	-0,12	1,66	-2,01	-1,40	-7,39
2021	-0,97	-1,44	0,98	1,41	1,79	0,28	-1,10	-1,35	-1,63	-2,54	1,17	0,89	-2,61
IPCA + 5,47%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,28	0,98	1,43	1,34	1,61	1,68	1,38	1,22	16,06
p.p. indexador	-1,64	-2,69	-0,45	0,68	0,51	-0,70	-2,53	-2,69	-3,24	-4,22	-0,21	-0,33	-18,66
2020	0,55	-1,24	-8,46	2,27	2,48	2,56	3,01	-0,97	-1,72	-0,22	3,95	4,23	5,91
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,65
p.p. indexador	-0,16	-1,90	-9,03	2,12	2,41	1,82	2,13	-1,69	-2,84	-1,57	2,61	2,37	-4,74
2019	3,10	0,22	0,40	1,09	1,95	2,61	1,40	0,25	1,73	1,86	-0,47	2,58	17,98
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	2,27	-0,67	-0,79	0,03	1,31	2,16	0,68	-0,37	1,28	1,23	-1,45	0,94	7,39
2018	2,04	0,65	1,18	0,36	-2,44	-0,16	2,01	-0,78	0,83	4,35	0,82	1,33	10,51
IPCA + 6,00%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	1,24	-0,09	0,61	-0,35	-3,33	-1,92	1,17	-1,23	-0,10	3,38	0,57	0,72	0,59
2017	1,65	1,97	1,08	0,59	-0,38	0,69	2,77	1,61	1,69	-0,02	-0,21	1,35	13,52
IPCA + 6,00%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,82	0,26	0,73	0,72	0,62	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. indexador	0,76	1,22	0,29	0,04	-1,21	0,44	2,04	0,89	1,07	-0,93	-0,95	0,44	4,47

Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

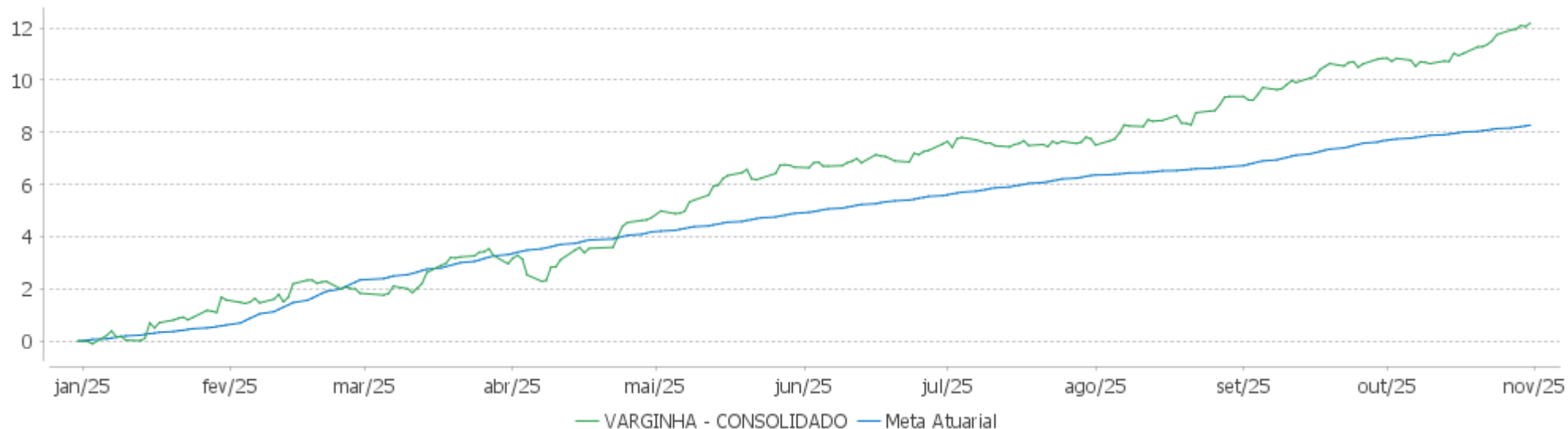
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	54	50,94	03 meses	4,11	1,81	2,30	2,11
Meses abaixo - Meta Atuarial	52	49,06	06 meses	7,13	3,93	3,20	2,15
			12 meses	12,13	10,13	2,00	2,77
			24 meses	24,96	21,35	3,61	2,84

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

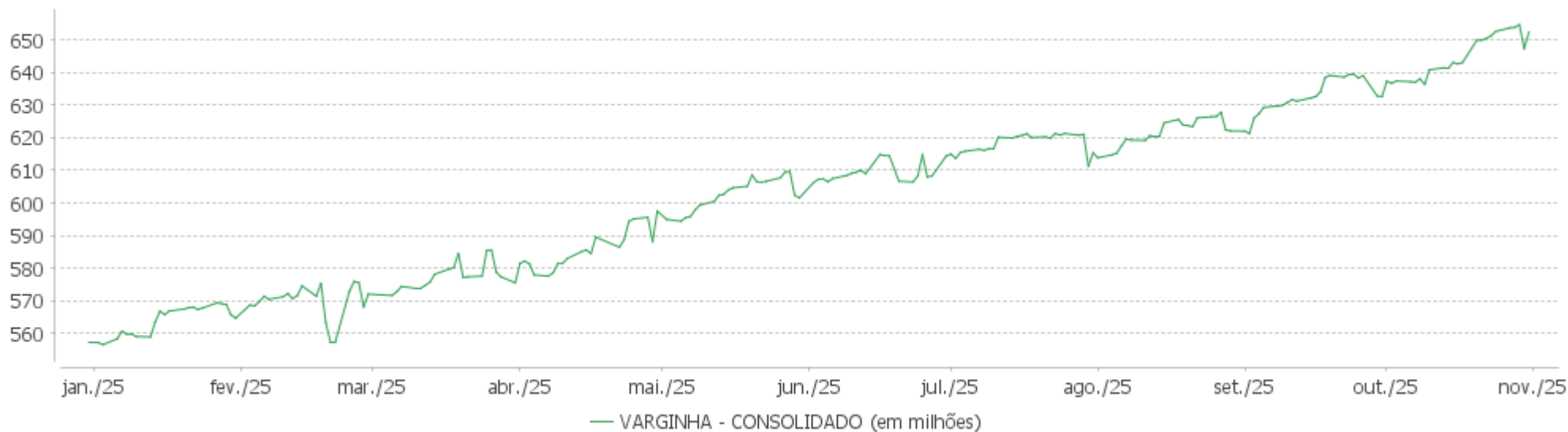
	Rentabilidade	Mês	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Maior rentabilidade da Carteira	4,35	2018-10	36 meses	32,01	33,72	-1,71	3,40
Menor rentabilidade da Carteira	-8,46	2020-03	48 meses	41,91	49,65	-7,74	4,24
			60 meses	46,72	74,72	-28,00	4,78
			Desde 30/12/2016	112,26	148,25	-35,99	6,04

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

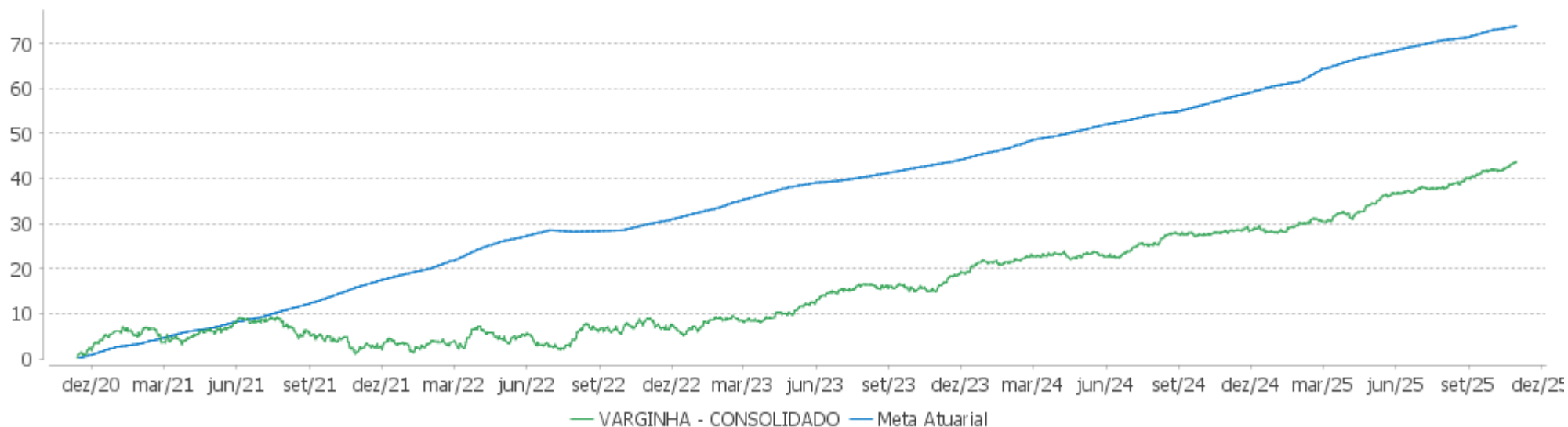


Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

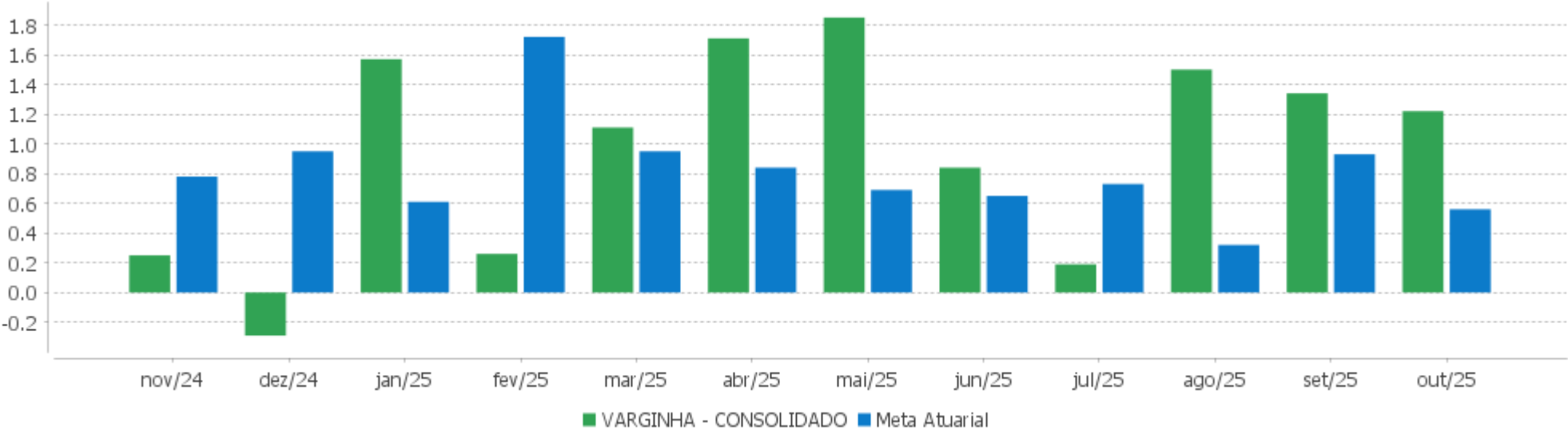


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,03 -0,01	10,37 -0,20	2,39 -0,05	4,57 -0,11	7,43 -0,27	13,17 -0,57	23,07 -0,88
TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES % do CDI	1,26 98,70	11,63 98,95	3,65 98,54	7,30 98,79	13,50 98,62	25,75 98,41	42,23 97,98
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA Var. IMA-B 5 p.p.	1,01 -0,02	9,26 -0,17	2,84 -0,05	4,20 -0,09	9,29 -0,22	19,49 -0,50	30,31 -0,73
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FIF RESP LIMITADA Var. IRF-M TOTAL p.p.	1,35 -0,02	15,70 -0,23	4,28 -0,07	7,44 -0,14	13,15 -0,26	22,22 -0,57	37,68 -1,01
SANTANDER IRF-M 1 RF - FIF RESP LIMITADA Var. IRF-M 1 p.p.	1,28 -0,01	12,07 -0,18	3,72 -0,05	7,18 -0,12	13,45 -0,23	24,70 -0,52	41,30 -0,81
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	1,01 -0,02	9,29 -0,13	2,85 -0,05	4,24 -0,05	9,35 -0,15	19,48 -0,51	30,22 -0,82
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI % do CDI	1,22 95,49	11,60 98,64	3,48 93,82	6,97 94,33	12,30 89,83	23,14 88,43	39,65 92,01
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,02 -0,03	10,40 -0,16	2,40 -0,04	4,62 -0,06	7,52 -0,17	13,26 -0,48	23,12 -0,83
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA % do CDI	1,27 99,40	11,71 99,60	3,68 99,25	7,35 99,48	13,58 99,21	25,90 98,96	42,56 98,76
NTN-B 150830 (6,280000%) Var. IPCA p.p.	0,85 0,76	9,42 5,69	2,14 1,68	4,68 3,46	11,52 6,84	24,10 14,44	38,59 23,64
NTN-B 150850 (5,972000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,73	9,16 5,42	2,06 1,60	4,53 3,30	11,20 6,52	23,53 13,87	37,56 22,61
NTN-B 150840 (5,936000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,73	9,13 5,39	2,05 1,59	4,51 3,28	11,16 6,48	23,38 13,72	37,34 22,40
NTN-B 150535 (6,100000%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,74	9,27 5,53	2,09 1,63	4,59 3,37	11,33 6,65	23,73 14,07	37,94 23,00
NTN-B 150850 (6,390000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,77	9,52 5,78	2,16 1,70	4,74 3,52	11,63 6,95	24,23 14,57	
NTN-B 150545 (6,020000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,73	9,20 5,46	2,07 1,61	4,55 3,33	11,25 6,57	23,62 13,96	37,72 22,77
NTN-B 150545 (6,160000%) Var. IPCA p.p.	0,84 0,75	9,32 5,58	2,11 1,65	4,62 3,40	11,39 6,71	23,95 14,29	38,27 23,32
NTN-B 150555 (6,190000%)	0,84	9,34	2,11	4,64	11,42	23,76	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,75	5,61	1,65	3,41	6,74	14,10	
NTN-B 150850 (6,020000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,73	9,20 5,46	2,07 1,61	4,55 3,33	11,25 6,57	23,65 13,99	37,75 22,80
NTN-B 150850 (7,290000%) Var. IPCA p.p.	0,93 0,84	10,29 6,56	2,39 1,93	5,20 3,97	12,57 7,89		
NTN-B 150840 (6,080000%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,74	9,25 5,51	2,09 1,63	4,58 3,36	11,31 6,63	23,51 13,85	
NTN-B 150533 (7,620000%) Var. IPCA p.p.	0,96 0,87	10,58 6,84	2,47 2,01	5,36 4,14	12,92 8,24		
NTN-B 150840 (5,920000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,73	9,11 5,38	2,05 1,59	4,50 3,28	11,14 6,46	23,34 13,68	37,28 22,33
NTN-B 150545 (5,890000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,72	9,09 5,35	2,04 1,58	4,49 3,26	11,11 6,43	23,31 13,65	37,21 22,26
NTN-B 150555 (6,700000%) Var. IPCA p.p.	0,88 0,79	9,78 6,05	2,24 1,78	4,90 3,67	11,95 7,27	24,95 15,29	
NTN-B 150828 (7,840000%) Var. IPCA p.p.	0,98 0,89	10,78 7,04	2,53 2,07	5,48 4,26	13,16 8,48		
NTN-B 150555 (5,850000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,72	9,05 5,32	2,03 1,57	4,47 3,24	11,07 6,39	23,27 13,61	37,01 22,06
NTN-B 150545 (5,895000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,72	9,09 5,36	2,04 1,58	4,49 3,26	11,12 6,43	23,32 13,66	37,23 22,28
NTN-B 150535 (5,819800%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,72	9,02 5,29	2,02 1,56	4,45 3,23	11,04 6,36	23,07 13,41	36,85 21,90
NTN-B 150850 (5,9823%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,73	9,16 5,43	2,06 1,60	4,53 3,31	11,20 6,52	23,24 13,58	
NTN-B 150545 (5,786500%) Var. IPCA p.p.	0,80 0,71	9,00 5,26	2,01 1,55	4,43 3,21	11,00 6,32	23,07 13,41	36,80 21,86
NTN-B 150832 (6,295100%) Var. IPCA p.p.	0,85 0,76	9,43 5,70	2,14 1,68	4,69 3,47	11,53 6,85	24,17 14,51	38,69 23,74
NTN-B 150826 (6,400000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,77	9,53 5,79	2,17 1,71	4,75 3,52	11,64 6,96	24,26 14,59	
NTN-B 150535 (5,831000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,72	9,03 5,30	2,02 1,56	4,46 3,23	11,05 6,37	23,09 13,43	36,89 21,94
NTN-B 150555 (5,942000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,73	9,13 5,40	2,05 1,59	4,51 3,29	11,16 6,48	23,48 13,82	37,47 22,52
NTN-B 150527 (8,190000%)	1,01	11,06	2,61	5,65	13,51		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,92	7,33	2,16	4,42	8,83		
NTN-B 150529 (6,630000%)	0,88	9,72	2,22	4,86	11,88	21,13	
Var. IPCA p.p.	0,79	5,99	1,76	3,64	7,20	11,47	
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	1,27	11,91	3,71	7,43	13,71	26,35	43,21
% do CDI	99,93	101,26	100,03	100,54	100,14	100,67	100,25
BB PREV RF FLUXO FIC	1,18	10,85	3,44	6,85	12,57	23,70	38,90
% do CDI	92,85	92,28	92,75	92,70	91,79	90,58	90,25
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1,25	11,89	3,69	7,40	13,73	26,59	43,87
% do CDI	97,79	101,12	99,56	100,16	100,31	101,61	101,80
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	1,18	10,77	3,42	6,80	12,50	23,59	38,17
% do CDI	92,53	91,62	92,27	92,05	91,34	90,16	88,58
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	1,04	27,84	11,41	12,55	18,24	32,80	32,82
Var. IBOVESPA p.p.	-1,22	3,52	-0,97	1,83	2,96	0,63	3,95
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIC FI	0,90	29,65	11,77	11,25	16,34	29,09	13,23
Var. IBOVESPA p.p.	-1,35	5,33	-0,60	0,53	1,05	-3,08	-15,64
BRADESCO FIC FIA SELECTION	0,35	24,03	7,20	10,13	11,24	20,37	7,58
Var. IBOVESPA p.p.	-1,91	-0,29	-5,18	-0,59	-4,05	-11,80	-21,29
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	1,95	28,22	14,10	11,08	15,95	20,46	-7,20
Var. IBOVESPA p.p.	-0,31	3,90	1,72	0,36	0,67	-11,71	-36,07
BB AÇÕES AGRO FIC FI	-0,90	-2,68	1,00	-8,37	-7,86	-1,53	-12,00
Var. IBOVESPA p.p.	-3,16	-27,01	-11,38	-19,08	-23,14	-33,70	-40,88
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	7,41	23,57	24,76	16,86	16,14	53,23	30,86
Var. IBOVESPA p.p.	5,15	-0,76	12,38	6,15	0,86	21,06	1,99
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA	2,54	22,57	13,26	12,96	12,70	27,05	22,43
Var. IBRX 100 p.p.	0,44	-1,35	1,04	2,10	-2,34	-5,57	-5,58
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	1,28	24,36	11,64	10,52	15,94	36,24	37,02
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,49	2,71	1,38	0,23	0,31	-3,94	-11,98
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RESP LIMITADA	3,50	48,03	17,08	18,56	24,42	38,25	31,17
Var. IBOVESPA p.p.	1,24	23,71	4,71	7,84	9,13	6,08	2,30
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	-0,05	23,06	12,42	13,81	8,80	14,96	1,10
Var. IBOVESPA p.p.	-2,31	-1,27	0,05	3,09	-6,49	-17,21	-27,77
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	0,11	27,64	13,93	12,16	13,94	29,38	16,95
Var. IBOVESPA p.p.	-2,15	3,32	1,56	1,44	-1,35	-2,79	-11,92
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	0,67	26,04	14,50	12,50	19,84	41,25	24,05
Var. SMALL CAP p.p.	0,24	-1,81	6,51	4,25	7,28	25,86	27,40
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	2,70	20,31	9,62	26,47	25,04	74,93	96,99

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. S&P 500 (USD) p.p.	0,43	4,01	1,72	3,64	5,15	11,82	20,33
OCCAM FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	1,47 -0,79	19,90 -4,42	11,37 -1,00	9,45 -1,26	14,80 -0,49	25,39 -6,78	15,32 -13,55
BB AÇÕES GOVERNANÇA FI Var. IGCT p.p.	2,02 0,06	24,21 -0,01	12,29 0,11	11,55 0,26	15,29 0,26	32,31 -0,45	25,82 -2,49
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA Var. Global BDRX p.p.	5,69 -0,22	6,73 -0,83	9,16 -0,25	26,19 -1,11	20,64 -1,28	96,08 -4,80	128,36 -9,40
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	1,65 -1,79	-5,18 -9,17	-2,34 -6,37	0,19 -14,63	2,58 -10,08	30,26 -38,00	31,65 -44,11
BB MULT NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	-0,26 -3,70	-3,58 -7,57	-2,60 -6,63	-0,96 -15,78	-0,51 -13,17	33,62 -34,65	37,65 -38,11
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	4,66 1,22	-1,45 -5,44	1,19 -2,85	12,38 -2,45	5,31 -7,35	55,57 -12,69	66,70 -9,05
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR PRIVATE FI Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	-1,47 -4,91	6,51 2,52	-2,27 -6,30	3,82 -11,00	6,39 -6,27	28,49 -39,77	47,35 -28,41
GENIAL MS US GROWTH FIF Var. Russell 1000 Growth p.p.	2,29 -2,59	12,42 7,28	3,48 -2,45	32,74 6,98	42,47 21,58	154,12 56,94	137,14 13,65
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	1,07 -2,37	0,48 -3,51	-1,59 -5,63	9,38 -5,45	11,24 -1,42	88,18 19,92	129,89 54,13
VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO % do CDI	0,52 40,78	11,10 94,41	4,28 115,63	7,75 104,86	10,54 77,03	23,72 90,62	34,57 80,20
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC CIC MULTIMERCADO RESP LIMITADA Var. S&P 500 (USD) p.p.	2,83 0,56	21,11 4,81	9,58 1,68	26,68 3,86	25,77 5,88	75,47 12,37	97,60 20,94
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA Var. IBOVESPA p.p.	1,79 -0,46	18,57 -5,76	9,40 -2,98	7,78 -2,93	11,95 -3,34	19,93 -12,24	23,58 -5,29
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO Var. S&P 500 (USD) p.p.	3,18 0,91	23,70 7,40	10,47 2,57	28,88 6,05	28,84 8,95	84,13 21,03	116,28 39,63
VARGINHA - CONSOLIDADO Var. IPCA + 5,24% p.p.	1,22 0,66	12,18 3,91	4,11 2,30	7,13 3,20	12,13 1,99	24,96 3,50	32,01 -1,94
CDI	1,28	11,76	3,70	7,39	13,69	26,17	43,10
IBOVESPA	2,26	24,32	12,38	10,72	15,29	32,17	28,87
INPC + 6,00%	0,56	8,83	1,88	4,22	10,73	22,81	35,54
IPCA + 6,00%	0,62	8,92	2,00	4,31	10,94	23,22	36,87

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	D+1	D+1	D+14	D+2	20% do que exceder a 100% da variação do IBOVESPA	
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+27	D+29	20% DA RENTABILIDADE QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO SMLL	
BB AÇÕES AGRO FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+2	Será devida taxa de performance de 20% (vinte por cento), com base no resultado do FUNDO, sobre a rentabilidade que exceder 100% da variação do índice IBOVESPA, calculada e provisionada diariamente nos dias considerados úteis, após a dedução de todas as despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+1	D+2	10% do que exceder 104% do S&P 500	0,08%
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR PRIVATE FI	D+1	D+1	D+1	D+6		0,60%
BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00%
BB MULT NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,08%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	D+0	D+0	D+3 du	D+3 du		0,30%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
FIC FI						
BB PREV RF FLUXO FIC	D+0	D+0	D+0	D+0		1,00%
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
BRADESCO FIC FIA SELECTION	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50%
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC CIC MULTIMERCADO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1	20% do que exceder a 100% da variação do S&P 500	0,06%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	D+1 du	D+0	D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)		3,00%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+0	D+2 du		0,20%
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+2 du		0,70%
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	D+0	D+0	D+0	D+0		0,80%
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+1 du	D+0	D+30 du	D+32 du		1,72%
GENIAL MS US GROWTH FIF	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		2,00%
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE	2,50%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	1,90%
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIC FI	D+1 du	D+0	D+22 du	D+24 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 10% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA B3.	0,80%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
OCCAM FIC FIA	D+1 du	D+0	D+1 du ou D+15 (isento de taxa de resgate)	D+3 du ou D+17 (isento de taxa de resgate)	-	3,00%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+1	D+2		
SANTANDER IRF-M 1 RF - FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,20%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,20%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	D+1	D+1	D+1	D+4	Não possui	
TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO			D+9	D+10	O fundo cobrará 20.00 % do que exceder 100.00 % o índice CDIE. A taxa de performance será paga no(s) mês(es) de Janeiro e Julho	2,00%
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	D+0	D+0	D+32	D+35		1,00%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	D+1	D+1	D+1 ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+4 ou D+32 (isento de taxa de resgate)	20% da rentabilidade que exceder 100% da variação do Ibovespa	
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+30	D+32	20% do que exceder 100% do Ibovespa	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,29	12,25	3,78	7,31	13,68	25,22	42,11	58,47	61,29
IRF-M 1+	1,41	17,87	4,66	7,60	13,09	21,44	37,42	54,01	44,93
IRF-M TOTAL	1,37	15,93	4,35	7,58	13,41	22,79	38,69	55,27	50,14
IMA-B 5	1,03	9,42	2,89	4,29	9,51	19,99	31,04	47,72	54,27
IMA-B 5+	1,06	11,30	2,05	4,88	6,19	9,30	18,45	30,47	29,14
IMA-B TOTAL	1,05	10,57	2,44	4,69	7,69	13,74	23,95	38,09	40,61
IMA-GERAL TOTAL	1,23	12,33	3,51	6,74	12,02	22,19	36,50	52,61	54,21
IDKA 2	1,13	9,72	3,02	4,43	9,70	19,98	30,81	47,16	53,96
IDKA 20	1,14	13,59	1,29	9,32	3,26	0,23	8,10	16,13	10,26
CDI	1,28	11,76	3,70	7,39	13,69	26,17	43,10	59,54	64,85

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	2,26	24,32	12,38	10,72	15,29	32,17	28,87	44,48	59,17
IBRX 100	2,10	23,92	12,22	10,86	15,04	32,62	28,02	43,10	57,99
IBRX 50	2,11	22,53	12,12	10,66	14,52	32,79	28,82	45,58	62,53
SMALL CAP	0,43	27,85	7,99	8,26	12,56	15,39	-3,35	-3,29	0,20
Índice Consumo - ICON	0,45	23,24	10,40	1,21	7,52	17,66	-17,11	-29,51	-35,59
Índice Dividendos - IDIV	1,78	21,65	10,26	10,29	15,63	40,18	48,99	73,52	97,42

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,12	15,32	4,57	5,30	12,13	13,88	20,13	34,31	29,88

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI (BRL)	3,44	3,99	4,03	14,82	12,66	68,26	75,76	28,83	70,36
MSCI ACWI (USD)	2,18	19,60	8,24	20,72	20,90	58,05	71,60	35,02	82,62
S&P 500 (BRL)	3,53	1,12	3,71	16,83	11,72	73,64	80,94	41,72	95,14
S&P 500 (USD)	2,27	16,30	7,90	22,83	19,89	63,10	76,66	48,53	109,18

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,09	3,73	0,46	1,23	4,68	9,66	14,95	22,38	35,45
INPC	0,03	3,65	0,34	1,13	4,49	9,30	13,82	21,18	34,60
IGPM	-0,36	-1,30	0,41	-2,50	0,92	6,56	1,69	8,31	31,85
SELIC	1,28	11,76	3,70	7,39	13,69	26,17	43,10	59,54	64,84

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,45	7,20	1,50	3,29	8,85	18,61	29,28	43,15	64,71
IPCA + 5,00%	0,54	8,06	1,75	3,81	9,89	20,90	33,04	48,73	72,77
IPCA + 5,50%	0,58	8,49	1,88	4,06	10,41	22,06	34,95	51,58	76,91
IPCA + 5,89%	0,61	8,83	1,98	4,26	10,82	22,96	36,45	53,83	80,19
IPCA + 6,00%	0,62	8,92	2,00	4,31	10,94	23,22	36,87	54,47	81,13
INPC + 4,00%	0,39	7,11	1,38	3,20	8,65	18,22	28,02	41,74	63,69
INPC + 6,00%	0,56	8,83	1,88	4,22	10,73	22,81	35,54	52,95	80,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150527 (8,190000%)	16.743.180,40	8,190000	16.623.677,73	8,735000	-119.502,67
NTN-B 150529 (6,630000%)	15.975.091,68	6,630000	15.339.429,83	8,027000	-635.661,85
NTN-B 150533 (7,620000%)	15.284.890,03	7,620000	15.184.894,33	7,740000	-99.995,70
NTN-B 150535 (5,819800%)	5.710.971,42	5,819800	5.076.882,47	7,586800	-634.088,95
NTN-B 150535 (5,831000%)	11.888.802,88	5,831000	10.576.838,47	7,586800	-1.311.964,41
NTN-B 150535 (6,100000%)	11.674.123,80	6,100000	10.576.838,47	7,586800	-1.097.285,33
NTN-B 150545 (5,786500%)	12.045.108,30	5,786500	10.255.287,40	7,316700	-1.789.820,90
NTN-B 150545 (5,890000%)	11.628.903,36	5,890000	10.013.262,62	7,316700	-1.615.640,74
NTN-B 150545 (5,895000%)	11.903.513,17	5,895000	10.255.287,40	7,316700	-1.648.225,77
NTN-B 150545 (6,020000%)	11.743.387,62	6,020000	10.255.287,40	7,316700	-1.488.100,21
NTN-B 150545 (6,160000%)	11.567.776,36	6,160000	10.255.287,40	7,316700	-1.312.488,96
NTN-B 150555 (5,850000%)	12.013.920,20	5,850000	10.142.770,76	7,200000	-1.871.149,44
NTN-B 150555 (5,942000%)	16.692.619,13	5,942000	14.264.792,80	7,200000	-2.427.826,33
NTN-B 150555 (6,190000%)	16.489.050,61	6,190000	14.552.847,49	7,200000	-1.936.203,12
NTN-B 150555 (6,700000%)	10.473.582,47	6,700000	9.858.773,18	7,200000	-614.809,29
NTN-B 150826 (6,400000%)	13.989.366,12	6,400000	13.636.051,37	10,006100	-353.314,75
NTN-B 150828 (7,840000%)	11.177.418,06	7,840000	11.084.597,44	8,188700	-92.820,62
NTN-B 150830 (6,280000%)	13.808.495,92	6,280000	12.965.743,57	7,911400	-842.752,35
NTN-B 150832 (6,295100%)	11.849.701,77	6,295100	10.967.144,32	7,790000	-882.557,45
NTN-B 150840 (5,920000%)	16.573.978,33	5,920000	14.428.997,81	7,443400	-2.144.980,52
NTN-B 150840 (5,936000%)	13.336.360,06	5,936000	11.627.763,80	7,443400	-1.708.596,26
NTN-B 150840 (6,080000%)	10.683.313,61	6,080000	9.440.443,20	7,443400	-1.242.870,41
NTN-B 150850 (5,972000%)	11.643.847,96	5,972000	10.035.750,52	7,223500	-1.608.097,44
NTN-B 150850 (5,9823%)	13.187.325,74	5,980000	11.380.541,09	7,223500	-1.806.784,65
NTN-B 150850 (6,020000%)	11.575.051,68	6,020000	10.035.750,52	7,223500	-1.539.301,16
NTN-B 150850 (6,390000%)	21.129.556,64	6,390000	19.164.269,19	7,223500	-1.965.287,45
NTN-B 150850 (7,290000%)	10.227.101,79	7,290000	10.304.708,63	7,223500	77.606,84

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
367	01/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	4.569.485,26	0,00	1.396.754,49518700	3,2715020970
368	01/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	162.807,10	0,00	49.765,24396800	3,2715020970
369	01/10/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	98.980,41	34.334,56487200	2,8828210000
370	02/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	34.826,17	0,00	10.639,85374600	3,2731812700
371	02/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	3.947,08	0,00	1.205,88494000	3,2731812700
372	03/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	79.475,35	0,00	24.268,25866400	3,2748682590
373	03/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	10.212,89	0,00	3.118,56514200	3,2748682590
374	03/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	24.705,58	7.543,99201600	3,2748682590
375	06/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	169.569,62	0,00	51.752,27136200	3,2765638210
376	06/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	308,66	94,20234600	3,2765638210
377	07/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	1.148.090,02	0,00	350.214,99336500	3,2782434840
378	07/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	5.587,05	0,00	1.704,28158400	3,2782434840
379	08/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	67.265,67	0,00	20.509,59977400	3,2797163640
380	09/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	88,96	0,00	27,11397200	3,2809651570
381	09/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	13.541,88	4.127,40744000	3,2809651570
382	09/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	307.738,47	93.795,10457300	3,2809651570
383	09/10/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	308.000,00	0,00	81.751,81809000	3,7675003100
384	09/10/2025	BRADESCO S&P 500 MAIS FIC CIC MULTIMERCADO RESP LIMITADA	0,00	935.286,74	144.129,47255000	6,4892123000
385	09/10/2025	BRADESCO S&P 500 MAIS FIC CIC MULTIMERCADO RESP LIMITADA	0,00	611.854,70	94.287,97740000	6,4892123000
386	10/10/2025	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	131.228,76	0,00	81.398,74437900	1,6121717970
387	10/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	3.224.693,44	0,00	982.088,69679000	3,2835052990
388	10/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	6.131.317,72	1.867.308,60518600	3,2835052990
389	10/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	27.973,93	8.519,53246700	3,2835052990
390	10/10/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	6.000.000,00	0,00	1.591.656,40216700	3,7696578180
391	10/10/2025	BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	1.547.141,44	0,00	425.930,19801600	3,6323825998
392	14/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	950,59	0,00	289,22923600	3,2866317800
393	16/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	2.656,05	807,31263300	3,2899893920
394	17/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	164,42	49,95029300	3,2916723900

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
395	20/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	5.349.703,10	0,00	1.624.408,14558600	3,2933244730
396	23/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	15.281,80	4.633,08537500	3,2984067340
397	24/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	2.844,16	861,83651300	3,3001154590
398	28/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	3.611,14	1.093,11982100	3,3035170800
399	30/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	321.108,98	0,00	97.102,91112500	3,3068934420
400	30/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	83.582,86	25.275,34118200	3,3068934420
401	30/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	3.433.843,03	1.038.389,37970900	3,3068934420
402	30/10/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	3.932.322,35	1.035.160,91317000	3,7987546670
403	31/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	4.301.879,94	0,00	1.300.234,53669700	3,3085415120
404	31/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	3.097,88	936,32798300	3,3085415120
405	31/10/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	38.392,20	11.603,96502800	3,3085415120
406	31/10/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	99.724,78	0,00	34.206,63080100	2,9153640000
Total			27.535.786,20	15.667.503,98		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 5.985.968,00

Value-At-Risk: 0,92%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,24	0,21	5,00	0,01	-1,31	0,96	491.868.322,16	75,40
Artigo 8º	11,46	5,38	20,00	0,81	0,07	2,04	106.641.680,17	16,35
Artigo 9º	10,84	4,16	20,00	0,06	0,07	2,04	47.948.433,97	7,35
Artigo 10º	6,66	3,25	20,00	0,03	0,19	2,51	5.915.900,79	0,91
VARGINHA - CONSOLIDADO		0,92		0,92			652.374.337,09	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,21%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (6,400000%)	0,20	0,28	0,00	0,28	-2,13	0,86	13.989.366,12	2,14
NTN-B 150527 (8,190000%)	0,20	0,33	0,00	0,32	-1,32	1,01	16.743.180,40	2,57
NTN-B 150828 (7,840000%)	0,19	0,32	0,00	0,32	-1,54	0,98	11.177.418,06	1,71
NTN-B 150529 (6,630000%)	0,19	0,29	0,00	0,29	-2,08	0,88	15.975.091,68	2,45
NTN-B 150830 (6,280000%)	0,20	0,28	0,00	0,27	-2,18	0,85	13.808.495,92	2,12
NTN-B 150832 (6,295100%)	0,20	0,28	0,00	0,27	-2,17	0,85	11.849.701,77	1,82
NTN-B 150533 (7,620000%)	0,20	0,31	0,00	0,31	-1,59	0,96	15.284.890,03	2,34
NTN-B 150535 (5,819800%)	0,20	0,27	0,00	0,26	-2,38	0,81	5.710.971,42	0,88
NTN-B 150535 (5,831000%)	0,20	0,27	0,00	0,26	-2,38	0,81	11.888.802,88	1,82
NTN-B 150535 (6,100000%)	0,20	0,27	0,00	0,27	-2,26	0,83	11.674.123,80	1,79
NTN-B 150840 (5,920000%)	0,20	0,27	0,00	0,26	-2,34	0,82	16.573.978,33	2,54
NTN-B 150840 (5,936000%)	0,20	0,27	0,00	0,26	-2,33	0,82	13.336.360,06	2,04
NTN-B 150840 (6,080000%)	0,20	0,27	0,00	0,27	-2,27	0,83	10.683.313,61	1,64
NTN-B 150545 (5,786500%)	0,20	0,26	0,00	0,26	-2,40	0,80	12.045.108,30	1,85
NTN-B 150545 (5,890000%)	0,20	0,27	0,00	0,26	-2,35	0,81	11.628.903,36	1,78
NTN-B 150545 (5,895000%)	0,20	0,27	0,00	0,26	-2,35	0,81	11.903.513,17	1,82

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150545 (6,020000%)	0,20	0,27	0,00	0,27	-2,29	0,82	11.743.387,62	1,80
NTN-B 150545 (6,160000%)	0,20	0,27	0,00	0,27	-2,23	0,84	11.567.776,36	1,77
NTN-B 150850 (5,972000%)	0,20	0,27	0,00	0,27	-2,31	0,82	11.643.847,96	1,78
NTN-B 150850 (5,9823%)	0,26	0,27	0,00	0,27	-1,73	0,82	13.187.325,74	2,02
NTN-B 150850 (6,020000%)	0,20	0,27	0,00	0,27	-2,29	0,82	11.575.051,68	1,77
NTN-B 150850 (6,390000%)	0,20	0,28	0,00	0,28	-2,13	0,86	21.129.556,64	3,24
NTN-B 150850 (7,290000%)	0,20	0,30	0,00	0,30	-1,74	0,93	10.227.101,79	1,57
NTN-B 150555 (5,850000%)	0,20	0,27	0,00	0,26	-2,37	0,81	12.013.920,20	1,84
NTN-B 150555 (5,942000%)	0,20	0,27	0,00	0,26	-2,33	0,82	16.692.619,13	2,56
NTN-B 150555 (6,190000%)	0,20	0,28	0,00	0,27	-2,22	0,84	16.489.050,61	2,53
NTN-B 150555 (6,700000%)	0,21	0,29	0,00	0,28	-1,91	0,88	10.473.582,47	1,61
Sub-total	0,20	0,28	-0,01		-2,14	0,85	351.016.439,11	53,81

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,26	0,42	0,00	0,58	-0,22	1,22	10.193.395,32	1,56
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	1,27	0,74	0,00	0,02	-0,21	1,01	5.642.980,79	0,86
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	3,06	1,55	0,00	0,03	-0,08	1,02	3.148.997,90	0,48
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	1,29	0,75	0,00	0,01	-0,21	1,01	6.848.159,54	1,05
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	3,11	1,57	0,00	0,01	-0,08	1,03	2.348.353,54	0,36
SANTANDER IRF-M 1 RF - FIF RESP LIMITADA	0,16	0,42	0,00	0,07	0,01	1,28	6.801.824,52	1,04
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FIF RESP LIMITADA	2,01	1,05	0,00	0,01	0,04	1,35	6.277.981,32	0,96
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,08	0,41	0,00	0,55	-0,10	1,27	71.069,59	0,01
TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES	0,02	0,41	0,00	0,54	-0,69	1,26	2.946,83	0,00
Sub-total	1,09	0,61	0,02		-0,11	1,16	41.335.709,35	6,34

Artigo 7º III, Alínea a

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	0,10	0,39	0,00	0,54	-0,87	1,18	9.906.257,03	1,52
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,04	0,41	0,00	0,58	-0,02	1,27	64.322.862,79	9,86
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,03	0,41	0,00	0,54	-0,83	1,25	25.175.195,49	3,86
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	0,38	0,00	0,18	-85,39	1,18	111.858,39	0,02
Sub-total	0,03	0,33	0,01		-0,39	1,26	99.516.173,70	15,25

Renda Variável

Value-At-Risk: 5,38%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	11,27	5,22	0,03	2,09	-0,02	1,04	4.652.191,21	0,71
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	14,38	6,75	0,02	2,51	-0,04	0,67	1.784.316,14	0,27
BB AÇÕES AGRO FIC FI	12,53	6,05	0,01	3,25	-0,17	-0,90	1.856.218,32	0,28
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	12,77	5,36	0,05	1,61	0,11	2,70	11.567.445,36	1,77
BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	10,48	4,93	0,07	0,16	0,07	2,02	10.952.363,65	1,68
BRADESCO FIC FIA SELECTION	13,67	6,55	0,05	3,07	-0,07	0,35	6.369.255,22	0,98
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	15,10	6,79	0,07	3,50	-0,09	-0,05	8.179.618,14	1,25
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	11,49	5,24	0,05	1,90	0,00	1,28	7.112.150,12	1,09
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA	10,16	4,86	0,01	1,27	0,12	2,54	2.173.096,15	0,33
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	13,10	6,04	0,06	2,20	0,05	1,95	7.176.089,74	1,10
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	16,80	8,48	0,12	4,55	0,36	7,41	10.174.124,45	1,56
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIC FI	11,67	5,30	0,06	1,56	-0,03	0,90	7.735.566,76	1,19
OCCAM FIC FIA	11,47	5,23	0,06	1,19	0,02	1,47	9.154.897,56	1,40
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	12,30	5,65	0,06	2,05	-0,09	0,11	7.309.194,83	1,12

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RESP LIMITADA	12,42	6,10	0,09	2,34	0,18	3,50	10.445.152,52	1,60
Sub-total	11,46	5,38	0,81		0,07	2,04	106.641.680,17	16,35

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 4,16%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR PRIVATE FI	8,31	4,02	0,02	4,84	-0,33	-1,47	10.000.159,83	1,53
BB MULT NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	13,54	5,69	0,00	5,84	-0,11	-0,26	6.563.779,99	1,01
GENIAL MS US GROWTH FIF	19,97	9,86	0,02	10,05	0,05	2,29	3.606.793,71	0,55
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	17,95	7,41	0,01	7,37	-0,01	1,07	6.504.596,71	1,00
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	14,67	6,11	0,00	6,30	0,23	4,66	6.588.979,25	1,01
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	8,96	3,85	-0,01	4,76	0,04	1,65	3.361.029,78	0,52
Sub-total	11,20	4,70	0,04		-0,03	0,91	36.625.339,27	5,61

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	9,66	4,86	0,02	0,63	0,46	5,69	11.323.094,70	1,74
Sub-total	9,66	4,86	0,02		0,46	5,69	11.323.094,70	1,74

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,25%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC CIC MULTIMERCADO RESP LIMITADA	13,35		0,00		0,12	2,83	0,00	0,00
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	13,82	5,67	0,01	0,45	0,14	3,18	1.625.083,74	0,25
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	8,65	4,11	0,02	1,24	0,06	1,79	3.095.475,03	0,47

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO	3,65	1,80	0,00	1,85	-0,21	0,52	1.195.342,02	0,18
Sub-total	6,66	3,25	0,03		0,19	2,51	5.915.900,79	0,91

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)
(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)
(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
(5) Limite Política de Investimentos (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

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

- O Instituto está com 0,91% do patrimônio total alocado no Artigo 10º I, percentual este inferior ao limite mínimo estabelecido na Política de Investimentos.