



## **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](http://www.inprev.varginha.mg.gov.br)

### **Relatório de Investimentos**

**Novembro/2025**

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

O objetivo é demonstrar o fechamento de Novembro 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 Novembro 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](http://www.inprev.varginha.mg.gov.br)

### **Cenário Econômico Novembro/2025**

De acordo com a Carta Macro Mensal da consultoria de investimentos LDB/I9Advisory, o panorama em novembro foi o de um ambiente marcado pela resiliência da atividade econômica, sustentada pelo setor terciário. O litígio tarifário entre EUA e China vem beneficiando as economias mais integradas às cadeias asiáticas devido à realocação comercial. Espera-se que 2026 seja um ano de corte de juros nos EUA, contudo, a taxa de juros que é esperada pelos agentes econômicos no final de um ciclo de política monetária reforça a necessidade de prudência no longo prazo. Nos Estados Unidos houve o fim do shutdown, com isso, é possível fazer uma análise mais cristalina da economia. O mercado de trabalho americano apresenta sinais de arrefecimento, foram registradas demissões líquidas de 32 mil postos em novembro. A atividade econômica também demonstra sinais de desaceleração, principalmente na manufatura, os serviços continuam resilientes. Os dados sobre a inflação estão desatualizados, o último PCE divulgado foi o de setembro. Contudo, esses dados mostram uma inflação sob controle e pouco impactada pela política tarifária. Diante desse cenário, o FED sinalizou confiança na condução da política monetária, mas reforçou um tom mais cauteloso, optando por reduzir a taxa de juros no intervalo de 3,5% a 3,75% ao ano. Em 2026 haverá um novo presidente dirigindo o FED, a expectativa é por um nome que adote um viés menos duro, logo uma continuação nos cortes de juros é esperada para 2026. Na China, observa-se um setor imobiliário frágil, excesso de estoques e capacidade produtiva, a economia chinesa vem apresentado sinais de arrefecimento. O impacto das taxas tarifárias americanas vem sendo muito duro para os chineses, pela primeira vez em oito meses foi registrada uma queda nas exportações. Um fato animador é que, após dois meses seguidos de deflação, foi registrada uma alta nos preços de 0,2%, isso fez com que fosse reduzida a urgência de implementar estímulos monetários adicionais. Mesmo diante de todo esse cenário, a China deve alcançar a meta de crescimento de 5% no ano. Com relação ao mercado acionário americano, os índices globais MSCI ACWI e S&P 500, no mês, tiveram rendimento negativo de, respectivamente, -0,76% e -0,81%, em moeda original, o que, considerando a variação cambial, apresentou um retorno de 0,18% e 0,13%. No contexto doméstico, a inflação vem mostrando sinais de arrefecimento, as expectativas de longo prazo estão cada vez mais convergindo com a meta de 3%. Apesar da resiliência do mercado de trabalho brasileiro, a atividade econômica apresenta indícios de desaceleração, e a autoridade monetária continua com um tom duro, mantendo a estratégia de manutenção do nível atual dos 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. A área fiscal segue como ponto de preocupação, a arrecadação com o leilão de reservas do pré-sal ficou abaixo das expectativas e foi aprovada uma maior flexibilidade na



**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](http://www.inprev.varginha.mg.gov.br)

meta primária das estatais. No mercado de renda variável, o índice Ibovespa apresentou valorização, tendo desempenho positivo de 6,37% no mês. No ano, a alta é de 32,25%. 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 a partir de 2026.



# 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](http://www.inprev.varginha.mg.gov.br)

| Desempenho dos Investimentos | No Mês | No Ano |
|------------------------------|--------|--------|
| Meta Atuarial IPCA+5,24%     | 0,57%  | 8,88%  |
| Rentabilidade Consolidada    | 1,27%  | 13,61% |

| Variação Patrimonial | Aumentativa       | Diminutiva |
|----------------------|-------------------|------------|
| No Mês               | R\$ 8.286.082,52  |            |
| No Ano               | R\$ 77.802.781,36 |            |

| Valor do Investimento | Em 31/10/2025      | Em 30/11/2025      |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
|                       | R\$ 652.374.337,09 | R\$ 654.355.655,58 |

| Enquadramento Res. 4963/2021                    | Valor Investido | % Recursos | Limites   |                        |                           |          |        |                 |
|-------------------------------------------------|-----------------|------------|-----------|------------------------|---------------------------|----------|--------|-----------------|
|                                                 |                 |            | Resolução | Pró-Gestão<br>Nível II | Política de Investimentos |          |        | Sugestão<br>ALM |
|                                                 |                 |            |           |                        | Mínimo                    | Objetivo | Máximo |                 |
| Art. 7º, I, a - Títulos Públicos                | 347.395.079,37  | 53,09%     | 100%      | 100%                   | 20%                       | 60%      | 100%   | 65%             |
| Art. 7º, I, b - Fundos 100% TP - Ref.           | 44.101.138,47   | 6,74%      | 100%      | 100%                   | 5%                        | 10%      | 100%   | 6%              |
| Art. 7º, III, a - Fundos Renda Fixa em Geral    | 94.235.902,28   | 14,40%     | 60%       | 70%                    | 1%                        | 3%       | 70%    | 5%              |
| Total Renda Fixa                                | 485.732.120,12  | 74,23%     |           |                        |                           | 73%      |        |                 |
|                                                 |                 |            |           |                        |                           |          |        |                 |
| Art. 8º, I - Fundos de Ações                    | 111.845.825,94  | 17,09%     | 30%       | 40%                    | 4%                        | 13%      | 40%    | 4%              |
| Total Renda Variável                            | 111.845.825,94  | 17,09%     |           |                        |                           | 13%      |        |                 |
|                                                 |                 |            |           |                        |                           |          |        |                 |
| Art. 9º, II - FI no Exterior                    | 37.450.930,81   | 5,72%      | 10%       | 10%                    | 1%                        | 3%       | 10%    | 3%              |
| Art. 9º, III - Ações - BDR Nível I              | 11.063.613,73   | 1,69%      | 10%       | 10%                    | 1%                        | 5%       | 10%    | 7%              |
| Total Investimentos no Exterior                 | 48.514.544,54   | 7,41%      |           |                        |                           | 8%       |        |                 |
|                                                 |                 |            |           |                        |                           |          |        |                 |
| Art. 10, I - Fundos Multimercados               | 8.263.164,98    | 1,26%      | 10%       | 10%                    | 1%                        | 5%       | 10%    | 10%             |
| Total Investimentos Estruturados                | 8.263.164,98    | 1,26%      |           |                        |                           | 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                         | 654.355.655,58  | 100,00%    |           |                        |                           | 100%     |        |                 |

| Fundos de Investimentos                                         |           |                                             |                  | Exercício 2025 - Posição Novembro |        |       |       |       |       |        |       |       |       |       |        |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------------------|------------------|-----------------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Seq.                                                            | Banco     | Fundo                                       | Sd. Investimento | Jan                               | Fev    | Mar   | Abr   | Mai   | Jun   | Jul    | Ago   | Set   | Out   | Nov   | No ano |
|                                                                 |           | Meta Atuarial - IPCA + 5,24%                | 654.355.655,58   | 0,61%                             | 1,72%  | 0,95% | 0,84% | 0,69% | 0,65% | 0,73%  | 0,32% | 0,93% | 0,56% | 0,57% | 8,88%  |
|                                                                 |           | Rentabilidade Consolidada                   |                  | 1,57%                             | 0,26%  | 1,11% | 1,71% | 1,85% | 0,84% | 0,19%  | 1,50% | 1,34% | 1,22% | 1,27% | 13,61% |
|                                                                 |           | p.p. Meta Atuarial                          | 153,27           | 0,96%                             | -1,46% | 0,16% | 0,87% | 1,16% | 0,19% | -0,54% | 1,18% | 0,41% | 0,66% | 0,70% | 4,73%  |
|                                                                 |           | Rentabilidade Plano Previdenciário          | 636.289.746,47   | 1,58%                             | 0,24%  | 1,11% | 1,73% | 1,87% | 0,83% | 0,16%  | 1,51% | 1,34% | 1,23% | 1,28% | 13,63% |
|                                                                 |           | Rentabilidade Plano Financeiro              | 14.779.223,19    | 1,15%                             | 0,97%  | 1,01% | 1,07% | 1,15% | 0,97% | 1,26%  | 1,07% | 1,17% | 1,20% | 1,04% | 12,74% |
|                                                                 |           | Rentabilidade Taxa de Administração         | 1.526.701,32     | 1,62%                             | 0,93%  | 0,97% | 1,03% | 1,14% | 1,09% | 1,28%  | 1,14% | 1,21% | 1,26% | 1,05% | 13,48% |
|                                                                 |           | Rentabilidade Reserva Administração         | 1.759.984,60     | 1,86%                             | 0,94%  | 0,98% | 1,04% | 1,15% | 1,10% | 1,29%  | 1,15% | 1,24% | 1,27% | 1,06% | 13,87% |
| Art. 7º, I, A - 4963 - Títulos Públicos                         |           |                                             | 347.395.079,37   |                                   |        |       |       |       |       |        |       |       |       |       |        |
| 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%           | 14.068.421,94    | 0,88%                             | 1,22%  | 1,40% | 0,99% | 0,92% | 0,67% | 0,91%  | 0,53% | 0,77% | 0,86% | 0,57% | 10,14% |
| 3                                                               | XP        | NTN-B 2027 - 15/05/2027 - 8.1920%           | 16.361.741,18    | -                                 | -      | -     | -     | 0,08% | 0,81% | 1,07%  | 0,67% | 0,91% | 1,01% | 0,69% | 5,35%  |
| 4                                                               | XP        | NTN-B 2028 - 15/08/2028 - 7.8360%           | 11.251.959,20    | -                                 | -      | -     | -     | -     | 0,69% | 1,03%  | 0,64% | 0,88% | 0,97% | 0,67% | 4,99%  |
| 5                                                               | XP        | NTN-B 2029 - 15/05/2029 - 6.6265%           | 15.599.303,48    | 0,88%                             | 1,23%  | 1,42% | 1,00% | 0,93% | 0,68% | 0,92%  | 0,55% | 0,78% | 0,87% | 0,58% | 10,36% |
| 6                                                               | XP        | NTN-B 2030 - 15/08/2030 - 6.2800%           | 13.885.354,62    | 0,87%                             | 1,21%  | 1,39% | 0,98% | 0,91% | 0,66% | 0,90%  | 0,52% | 0,76% | 0,85% | 0,56% | 10,03% |
| 7                                                               | XP        | NTN-B 2032 - 15/08/2032 - 6.2951%           | 11.915.788,62    | 0,87%                             | 1,21%  | 1,39% | 0,99% | 0,91% | 0,66% | 0,90%  | 0,52% | 0,76% | 0,85% | 0,56% | 10,05% |
| 8                                                               | XP        | NTN-B 2033 - 15/05/2033 - 7.6200%           | 14.902.869,53    | -                                 | -      | -     | -     | -     | -     | -      | -     | 0,62% | 0,96% | 0,65% | 2,25%  |
| 9                                                               | XP        | NTN-B 2035 - 15/05/2035 - 5.8198%           | 5.578.616,15     | 0,83%                             | 1,17%  | 1,36% | 0,95% | 0,88% | 0,63% | 0,86%  | 0,48% | 0,72% | 0,81% | 0,52% | 9,60%  |
| 10                                                              | XP        | NTN-B 2035 - 15/05/2035 - 5.8310%           | 11.613.111,12    | 0,83%                             | 1,17%  | 1,36% | 0,95% | 0,88% | 0,63% | 0,86%  | 0,48% | 0,72% | 0,81% | 0,52% | 9,61%  |
| 11                                                              | XP        | NTN-B 2035 - 15/05/2035 - 6.1000%           | 11.399.516,02    | 0,85%                             | 1,19%  | 1,38% | 0,97% | 0,90% | 0,65% | 0,89%  | 0,50% | 0,74% | 0,83% | 0,54% | 9,86%  |
| 12                                                              | XP        | NTN-B 2040 - 15/08/2040 - 5.9360%           | 13.407.307,84    | 0,84%                             | 1,18%  | 1,37% | 0,96% | 0,88% | 0,64% | 0,87%  | 0,49% | 0,73% | 0,82% | 0,53% | 9,71%  |
| 13                                                              | XP        | NTN-B 2040 - 15/08/2040 - 5.9200%           | 16.661.960,81    | 0,84%                             | 1,18%  | 1,36% | 0,96% | 0,88% | 0,63% | 0,87%  | 0,49% | 0,73% | 0,82% | 0,53% | 9,69%  |
| 14                                                              | XP        | NTN-B 2040 - 15/08/2040 - 6.0800%           | 10.741.253,96    | 0,85%                             | 1,19%  | 1,38% | 0,97% | 0,90% | 0,65% | 0,88%  | 0,50% | 0,74% | 0,83% | 0,54% | 9,84%  |
| 15                                                              | XP        | NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 5.8900%           | 11.360.317,29    | 0,84%                             | 1,18%  | 1,36% | 0,95% | 0,88% | 0,63% | 0,87%  | 0,49% | 0,72% | 0,81% | 0,53% | 9,66%  |
| 16                                                              | XP        | NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 5.7865%           | 11.769.851,79    | 0,83%                             | 1,17%  | 1,36% | 0,95% | 0,87% | 0,62% | 0,86%  | 0,48% | 0,71% | 0,80% | 0,52% | 9,56%  |
| 17                                                              | XP        | NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 5.8950%           | 11.628.440,48    | 0,84%                             | 1,18%  | 1,36% | 0,96% | 0,88% | 0,63% | 0,87%  | 0,49% | 0,72% | 0,81% | 0,53% | 9,67%  |
| 18                                                              | XP        | NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 6.0200%           | 11.468.503,82    | 0,85%                             | 1,19%  | 1,37% | 0,96% | 0,89% | 0,64% | 0,88%  | 0,50% | 0,73% | 0,82% | 0,54% | 9,79%  |
| 19                                                              | XP        | NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 6.1600%           | 11.293.089,42    | 0,86%                             | 1,20%  | 1,38% | 0,97% | 0,90% | 0,65% | 0,89%  | 0,51% | 0,75% | 0,84% | 0,55% | 9,92%  |
| 20                                                              | XP        | NTN-B 2050 - 15/08/2050 - 5.9720%           | 11.706.103,13    | 0,84%                             | 1,18%  | 1,37% | 0,96% | 0,89% | 0,64% | 0,88%  | 0,49% | 0,73% | 0,82% | 0,53% | 9,74%  |
| 21                                                              | XP        | NTN-B 2050 - 15/08/2050 - 6.0200%           | 11.637.320,78    | 0,85%                             | 1,19%  | 1,37% | 0,96% | 0,89% | 0,64% | 0,88%  | 0,50% | 0,73% | 0,82% | 0,54% | 9,79%  |
| 22                                                              | XP        | NTN-B 2050 - 15/08/2050 - 6.3900%           | 21.248.817,61    | 0,88%                             | 1,22%  | 1,40% | 0,99% | 0,92% | 0,67% | 0,91%  | 0,53% | 0,76% | 0,86% | 0,56% | 10,13% |
| 23                                                              | XP        | NTN-B 2050 - 15/08/2050 - 5.9823%           | 13.257.919,93    | 0,87%                             | 1,18%  | 1,37% | 0,99% | 0,92% | 0,67% | 0,90%  | 0,49% | 0,73% | 0,85% | 0,54% | 9,75%  |
| 24                                                              | XP        | NTN-B 2050 - 15/08/2050 - 7.2900%           | 10.291.360,12    | -                                 | -      | -     | 0,00% | 0,99% | 0,74% | 0,99%  | 0,60% | 0,84% | 0,93% | 0,63% | 5,86%  |
| 25                                                              | XP        | NTN-B 2055 - 15/05/2055 - 5.8500%           | 11.739.044,69    | 0,83%                             | 1,18%  | 1,36% | 0,95% | 0,88% | 0,63% | 0,86%  | 0,49% | 0,72% | 0,81% | 0,53% | 9,62%  |
| 26                                                              | XP        | NTN-B 2055 - 15/05/2055 - 5.9420%           | 16.306.063,58    | 0,84%                             | 1,18%  | 1,37% | 0,96% | 0,89% | 0,64% | 0,87%  | 0,49% | 0,73% | 0,82% | 0,53% | 9,71%  |
| 27                                                              | XP        | NTN-B 2055 - 15/05/2055 - 6.1900%           | 16.094.694,84    | 0,86%                             | 1,20%  | 1,38% | 0,98% | 0,90% | 0,65% | 0,89%  | 0,51% | 0,75% | 0,84% | 0,55% | 9,95%  |
| 28                                                              | XP        | NTN-B 2055 - 15/05/2055 - 6.7005%           | 10.206.347,42    | 0,91%                             | 1,24%  | 1,42% | 1,02% | 0,95% | 0,70% | 0,94%  | 0,55% | 0,79% | 0,89% | 0,59% | 10,43% |
| Art. 7º, I, B - 4963 - Fundos 100% TP - Referencialdo           |           |                                             | 44.101.138,47    |                                   |        |       |       |       |       |        |       |       |       |       |        |
| 29                                                              | Brasil    | BB PREVID RF IMA-B TP FI                    | 3.212.087,24     | 4,79%                             | 0,49%  | 1,83% | 2,07% | 1,71% | 1,25% | -0,78% | 0,83% | 0,52% | 1,02% | 2,00% | 12,61% |
| 30                                                              | Brasil    | BB PREVID RF ALOC ATIVA RETORNO TOTAL FICFI | 10.332.826,52    | 0,85%                             | 0,95%  | 1,01% | 1,08% | 1,15% | 0,93% | 1,26%  | 1,06% | 1,16% | 1,22% | 1,04% | 12,76% |
| 31                                                              | Brasil    | BB PREVID RF IMA-B 5 LP FICFI               | 5.702.551,25     | 2,20%                             | 0,64%  | 0,52% | 1,74% | 0,64% | 0,43% | 0,28%  | 1,17% | 0,64% | 1,01% | 1,06% | 10,45% |
| 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     | 7.483.000,89     | -                                 | -      | -     | -     | -     | -     | 0,00   | 0,02  | 0,01  | 0,01  | 0,02  | 6,36%  |
| 36                                                              | Santander | SANTANDER RF IRF-M 1 PREMIUM RF FI          | 6.874.101,55     | -                                 | -      | -     | -     | -     | -     | 0,01   | 0,01  | 0,01  | 0,01  | 0,01  | 5,68%  |
| 37                                                              | Santander | SANTANDER RF REF DI TP PREMIUM FIC FI       | 71.810,19        | 0,06%                             | 0,97%  | 0,95% | 1,03% | 1,13% | 1,09% | 1,28%  | 1,15% | 1,21% | 1,27% | 1,04% | 12,88% |
| 38                                                              | XP        | TREND CASH FIC FI RF SIMPLES                | 1.108.076,97     | 0,00                              | 0,97%  | 0,94% | 1,02% | 1,13% | 1,08% | 1,26%  | 1,15% | 1,20% | 1,26% | 1,04% | 12,79% |
| 39                                                              | CEF       | FI CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP              | 2.396.014,61     | 4,83%                             | 0,49%  | 1,83% | 2,08% | 1,67% | 1,28% | -0,81% | 0,82% | 0,52% | 1,03% | 2,03% | 12,61% |
| 40                                                              | CEF       | FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP            | 6.920.669,25     | 2,21%                             | 0,64%  | 0,53% | 1,75% | 0,61% | 0,43% | 0,28%  | 1,17% | 0,64% | 1,01% | 1,06% | 10,42% |
| Art. 7º, III, A - 4963 - Fundos Renda Fixa em Geral             |           |                                             | 94.235.902,28    |                                   |        |       |       |       |       |        |       |       |       |       |        |
| 41                                                              | Brasil    | BB PREVID RF FLUXO FIC FI                   | 233.129,57       | 0,95%                             | 0,90%  | 0,88% | 0,96% | 1,06% | 1,02% | 1,19%  | 1,08% | 1,13% | 1,18% | 0,98% | 11,93% |
| 42                                                              | Brasil    | BB PREVID RF PERFIL FIC FI                  | 1.293.571,75     | -                                 | 1,00%  | 0,98% | 1,04% | 1,15% | 1,10% | 1,29%  | 1,15% | 1,24% | 1,27% | 1,06% | 13,09% |
| 43                                                              | Brasil    | BB PREVID RF PERFIL FIC FI                  | 60.889.719,33    | 1,10%                             | 1,00%  | 0,98% | 1,04% | 1,15% | 1,10% | 1,29%  | 1,15% | 1,24% | 1,27% | 1,06% | 13,09% |
| 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% | 0,98% | 11,93% |
| 45                                                              | Brasil    | BB PREVID RF FLUXO FIC FI                   | 58.716,93        | 0,95%                             | 0,90%  | 0,88% | 0,96% | 1,06% | 1,02% | 1,19%  | 1,08% | 1,13% | 1,18% | 0,98% | 11,93% |
| 46                                                              | Brasil    | BB PREVID RF FLUXO FIC FI                   | 17.148,17        | 0,95%                             | 0,90%  | 0,88% | 0,96% | 1,06% | 1,02% | 1,19%  | 1,08% | 1,13% | 1,18% | 0,98% | 11,93% |
| 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% | 0,98% | 11,93% |
| 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% | 0,98% | 11,93% |
| 49                                                              | Brasil    | BB PREVID RF PERFIL FIC FI                  | 1.759.984,60     | -                                 | 1,00%  | 0,98% | 1,04% | 1,15% | 1,10% | 1,29%  | 1,15% | 1,24% | 1,27% | 1,06% | 13,09% |
| 50                                                              | Brasil    | BB PREVID RF PERFIL FIC FI                  | 4.429.248,50     | 1,10%                             | 1,00%  | 0,98% | 1,04% | 1,15% | 1,10% | 1,29%  | 1,15% | 1,24% | 1,27% | 1,06% | 13,09% |
| 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% | 0,98% | 11,93% |
| 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% | 0,98% | 11,93% |
| 53                                                              | CEF       | CAIXA FIC BRASIL DISPONIBILIDADE RF         | 112.393,34       | 0,92%                             | 0,90%  | 0,88% | 0,97% | 1,05% | 1,01% | 1,18%  | 1,07% | 1,13% | 1,18% | 0,97% | 11,85% |
| 54                                                              | CEF       | FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP       | 25.441.990,09    | 1,08%                             | 1,01%  | 0,98% | 1,05% | 1,15% | 1,10% | 1,28%  | 1,16% | 1,24% | 1,25% | 1,06% | 13,08% |
| Art. 7º, IV - 4963 - Ativos de Renda Fixa (Instit. Financeiras) |           |                                             | 0,00             |                                   |        |       |       |       |       |        |       |       |       |       |        |
| Art. 8º, I - 4963 - Fundos de Ações                             |           |                                             | 111.845.825,94   |                                   |        |       |       |       |       |        |       |       |       |       |        |
| 55                                                              | Brasil    | BB PREVID AÇÕES GOVERNANÇA FI               | 11.647.112,48    | 5,11%                             | -2,97% | 5,57% | 3,41% | 2,03% | 1,67% | -4,24% | 6,46% | 3,39% | 2,02% | 6,34% | 32,08% |
| 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](http://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                         | 11.624.400,83 | -      | -       | -0,03   | -0,01  | 0,06   | 0,06   | 0,03   | 0,03   | 0,04   | 0,03   | 0,00    | - | - | 20,90% |
| 59                                                       | Brasil    | BB AÇÕES AGRO FIC FI                                 | 1.879.756,54  | -0,44% | -6,72%  | 5,19%   | 8,71%  | -1,72% | -2,79% | -5,03% | 2,94%  | -1,01% | -0,90% | 1,27%   | - | - | -1,45% |
| 60                                                       | Itaú      | ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FICFI              | 0,00          | 5,95%  | 1,65%   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | - | - | 7,70%  |
| 61                                                       | Itaú      | ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC RL                            | 10.564.313,10 | -      | -3,86%  | 4,94%   | 2,90%  | 0,71%  | 1,05%  | -7,96% | 6,97%  | 8,59%  | 7,41%  | 3,84%   | - | - | 28,30% |
| 62                                                       | Itaú      | ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FI                  | 7.696.717,29  | 5,87%  | -2,68%  | 4,96%   | 6,73%  | 3,97%  | 0,35%  | -6,69% | 8,39%  | 3,26%  | 1,95%  | 7,26%   | - | - | 37,52% |
| 63                                                       | Itaú      | ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FOF GENESIS FICFI           | 8.040.433,53  | 6,39%  | -3,09%  | 5,62%   | 7,02%  | 3,56%  | 1,71%  | -5,51% | 6,57%  | 3,17%  | 0,90%  | 3,94%   | - | - | 34,76% |
| 64                                                       | Pactual   | BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIQ FIA                    | 8.755.770,20  | 3,51%  | -2,41%  | -2,64%  | 9,93%  | 8,44%  | 1,88%  | -8,37% | 8,39%  | 3,77%  | -0,05% | 7,04%   | - | - | 31,72% |
| 65                                                       | XP        | XP INVESTOR 30 FIC FIA                               | 11.028.950,14 | 8,56%  | -2,98%  | 8,00%   | 9,78%  | 6,25%  | 0,46%  | -5,13% | 9,03%  | 3,75%  | 3,50%  | 5,59%   | - | - | 56,31% |
| 66                                                       | OCCAM     | OCCAM FIC FIA                                        | 9.760.687,82  | 3,58%  | -1,77%  | 4,34%   | 3,19%  | 1,61%  | 0,93%  | -4,17% | 5,80%  | 3,74%  | 1,47%  | 6,62%   | - | - | 27,83% |
| 67                                                       | ICATU     | ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA                       | 2.330.969,14  | 4,75%  | -2,66%  | 4,12%   | 2,22%  | 1,93%  | 1,87%  | -3,96% | 6,17%  | 4,03%  | 2,54%  | 7,26%   | - | - | 31,48% |
| 68                                                       | Bradesco  | BRADESCO FIA SELECTION                               | 5.202.913,02  | 5,31%  | -3,31%  | 3,63%   | 6,74%  | 5,33%  | 2,16%  | -4,53% | 4,68%  | 2,05%  | 0,35%  | 5,70%   | - | - | 31,10% |
| 69                                                       | VINCI     | VINCI MOSAICO FIA                                    | 7.762.729,52  | 5,24%  | -1,05%  | 3,15%   | 5,95%  | 4,07%  | 0,74%  | -6,10% | 9,53%  | 3,90%  | 0,11%  | 6,20%   | - | - | 35,56% |
| 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                 | 4.911.977,33  | -      | -1,75%  | 4,04%   | 8,16%  | 4,32%  | 1,56%  | -4,65% | 7,11%  | 2,94%  | 1,04%  | 5,58%   | - | - | 31,38% |
| 73                                                       | AZ QUEST  | AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA                      | 3.045.903,19  | 3,84%  | -4,23%  | 2,42%   | 9,99%  | 4,57%  | 2,32%  | -8,17% | 10,26% | 3,16%  | 0,67%  | 8,65%   | - | - | 36,95% |
| 74                                                       | CEF       | FIC FI AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS             | 7.593.191,81  | 4,87%  | -1,13%  | 3,23%   | 5,12%  | 1,86%  | 1,48%  | -4,24% | 6,75%  | 3,26%  | 1,28%  | 6,76%   | - | - | 32,77% |
| Art. 9º, II - 4963 - Fundos de Investimentos no Exterior |           |                                                      | 37.450.930,81 |        |         |         |        |        |        |        |        |        |        |         |   |   |        |
| 75                                                       | Brasil    | BB MULTIMERCADO NORDEA IE FI                         | 6.687.906,72  | -0,54% | 1,76%   | -3,32%  | -0,51% | 3,31%  | -3,31% | 1,80%  | -0,07% | -2,28% | -0,26% | 1,89%   | - | - | -1,75% |
| 76                                                       | Brasil    | BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE PRIVATE FI          | 10.038.554,11 | 5,08%  | -0,25%  | -1,08%  | -1,06% | 4,91%  | 0,45%  | 0,82%  | 0,16%  | -0,97% | -1,47% | 0,38%   | - | - | 6,92%  |
| 77                                                       | XP        | MS GLOBAL OPPORTUNITIES DOLAR ADVISORY FICFIA IE     | 7.287.670,93  | 1,47%  | -2,04%  | -10,80% | 3,61%  | 9,66%  | 0,80%  | 0,56%  | -3,11% | 0,49%  | 1,07%  | -6,27%  | - | - | -5,82% |
| 78                                                       | BR PLURAL | GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE                       | 3.198.263,14  | 3,69%  | -10,01% | -14,25% | 5,84%  | 16,81% | 2,83%  | 6,79%  | -2,20% | 3,43%  | 2,29%  | -11,33% | - | - | -0,31% |
| 79                                                       | SCHRODER  | SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC FIA - IE | 6.403.570,09  | -1,08% | -4,11%  | -7,68%  | 0,14%  | 7,80%  | -2,02% | 5,15%  | -3,01% | -0,32% | 4,66%  | -2,81%  | - | - | -4,22% |
| 80                                                       | VINCI     | VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE                       | 3.834.965,82  | -      | -       | -       | 0,20%  | 1,96%  | -3,79% | 3,40%  | -3,11% | -0,84% | 1,65%  | -0,80%  | - | - | -5,94% |
| Art. 9º, III - 4963 - Ações - BDR Nível I                |           |                                                      | 11.063.613,73 |        |         |         |        |        |        |        |        |        |        |         |   |   |        |
| 81                                                       | CEF       | FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I                  | 11.063.613,73 | -4,28% | -2,70%  | -9,62%  | 0,47%  | 7,44%  | 1,47%  | 6,03%  | -0,61% | 3,92%  | 5,69%  | -2,29%  | - | - | 4,28%  |
| Art. 10, I - 4963 - Fundos Multimercados                 |           |                                                      | 8.263.164,98  |        |         |         |        |        |        |        |        |        |        |         |   |   |        |
| 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              | 3.169.999,19  | -      | -       | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 5,04%  | 0,41%   | - | - | 5,47%  |
| 84                                                       | RIO BRAVO | RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO                   | 3.277.980,47  | 3,48%  | -1,32%  | 4,20%   | 3,38%  | 1,14%  | 0,71%  | -3,27% | 4,69%  | 2,66%  | 1,79%  | 5,90%   | - | - | 25,56% |
| 85                                                       | VINCI     | VINCI AUGURI SYNCHRONY FIC FI MULTIMERCADO           | 1.815.185,32  | 1,38%  | 1,66%   | -1,33%  | 1,40%  | 2,89%  | 1,05%  | -0,62% | 2,56%  | 1,15%  | 0,52%  | 1,53%   | - | - | 12,80% |

## Desempenho por Trimestre

| Desempenho                | Rentabilidade |          |          |         |             | Meta  | Rentab. | Variação          | Patrimônio         |
|---------------------------|---------------|----------|----------|---------|-------------|-------|---------|-------------------|--------------------|
|                           | Renda         |          | Invest.  | Invest. | Consolidado |       | Consol. | Patrimonial       |                    |
|                           | Fixa          | Variável | Exterior | Estrut. |             |       | X Meta  |                   |                    |
| 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](http://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), 24/12/2025.

Documento assinado digitalmente  
 **PAULO ALEXANDRE PRAXEDES**  
Data: 24/12/2025 11:56:03-0300  
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

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

# **VARGINHA - CONSOLIDADO**

NOVEMBRO 2025





Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 28.11.2025.

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

74,23%

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

| Emissor                                | Título Público                      | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |             |             | Valor (R\$)           | % Carteira   |
|----------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------------------|--------------|
|                                        |                                     |                        | Dia               | Mês         | Ano         |                       |              |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150826 (Curva) <sup>(1)</sup> | 0,32                   | 0,04              | 0,57        | 10,14       | 14.068.421,94         | 2,15         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150527 (Curva) <sup>(1)</sup> | 0,32                   | 0,04              | 0,69        | 5,35        | 16.361.741,18         | 2,50         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150828 (Curva) <sup>(1)</sup> | 0,33                   | 0,05              | 0,67        | 4,99        | 11.251.959,20         | 1,72         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150529 (Curva) <sup>(1)</sup> | 0,33                   | 0,05              | 0,58        | 10,36       | 15.599.303,48         | 2,38         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150830 (Curva) <sup>(1)</sup> | 0,32                   | 0,03              | 0,56        | 10,03       | 13.885.354,62         | 2,12         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150832 (Curva) <sup>(1)</sup> | 0,32                   | 0,03              | 0,56        | 10,05       | 11.915.788,62         | 1,82         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150533 (Curva) <sup>(1)</sup> | 0,32                   | 0,04              | 0,65        | 2,25        | 14.902.869,53         | 2,28         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150535 (Curva) <sup>(1)</sup> | 0,32                   | 0,03              | 0,53        | 9,71        | 28.591.243,29         | 4,37         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150840 (Curva) <sup>(1)</sup> | 0,32                   | 0,03              | 0,53        | 9,74        | 40.810.522,61         | 6,24         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150545 (Curva) <sup>(1)</sup> | 0,32                   | 0,03              | 0,53        | 9,72        | 57.520.202,80         | 8,79         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150850 (Curva) <sup>(1)</sup> | 0,33                   | 0,03              | 0,56        | 9,29        | 68.141.521,57         | 10,41        |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150555 (Curva) <sup>(1)</sup> | 0,32                   | 0,03              | 0,55        | 9,90        | 54.346.150,53         | 8,31         |
| <b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b> |                                     | <b>0,32</b>            | <b>0,03</b>       | <b>0,56</b> | <b>9,99</b> | <b>347.395.079,37</b> | <b>53,09</b> |

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

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Gestor                          | Admin.      | Ativo                                                                | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |       | Valor (R\$)   | % Carteira | PL do Fundo      | % Fundo |
|---------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|------|-------|---------------|------------|------------------|---------|
|                                 |             |                                                                      |                        | Dia               | Mês  | Ano   |               |            |                  |         |
| BB                              | BB          | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI                       | 0,59                   | 0,05              | 1,04 | 12,76 | 10.332.826,52 | 1,58       | 4.602.168.755,69 | 0,22    |
| BB                              | BB          | BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI                                         | 2,13                   | -0,01             | 1,06 | 10,45 | 5.702.551,25  | 0,87       | 3.651.128.276,63 | 0,16    |
| BB                              | BB          | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA        | 4,67                   | -0,08             | 2,00 | 12,61 | 3.212.087,24  | 0,49       | 2.405.816.588,19 | 0,13    |
| CAIXA DTVM                      | CEF         | CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA      | 2,14                   | -0,01             | 1,06 | 10,42 | 6.920.669,25  | 1,06       | 5.347.703.258,35 | 0,13    |
| CAIXA DTVM                      | CEF         | CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA | 4,72                   | -0,08             | 2,03 | 12,61 | 2.396.014,61  | 0,37       | 2.341.949.869,16 | 0,10    |
| SANTANDER                       | SANTANDER   | SANTANDER IRF-M 1 RF - FIF RESP LIMITADA                             | 0,36                   | 0,05              | 1,06 | 5,68  | 6.874.101,55  | 1,05       | 145.647.470,26   | 4,72    |
| SANTANDER                       | SANTANDER   | SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FIF RESP LIMITADA        | 3,31                   | 0,06              | 1,65 | 6,36  | 7.483.000,89  | 1,14       | 491.164.478,76   | 1,52    |
| SANTANDER                       | SANTANDER   | SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA   | 0,08                   | 0,05              | 1,04 | 12,88 | 71.810,19     | 0,01       | 9.728.643.820,48 | 0,00    |
| XP                              | BNP PARIBAS | TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES                                 | 0,08                   | 0,05              | 1,04 | 12,79 | 1.108.076,97  | 0,17       | 3.360.618.029,91 | 0,03    |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea b |             |                                                                      | 1,99                   | 0,02              | 1,26 | 12,37 | 44.101.138,47 | 6,74       |                  |         |

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

| Gestor                            | Admin. | Ativo                                                                   | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |       | Valor (R\$)    | % Carteira | PL do Fundo       | % Fundo |
|-----------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|------|-------|----------------|------------|-------------------|---------|
|                                   |        |                                                                         |                        | Dia               | Mês  | Ano   |                |            |                   |         |
| BB                                | BB     | BB PREV RF FLUXO FIC                                                    | 0,08                   | 0,05              | 0,98 | 11,93 | 308.994,67     | 0,05       | 4.447.163.447,90  | 0,01    |
| BB                                | BB     | BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA    | 0,09                   | 0,06              | 1,06 | 13,09 | 68.372.524,18  | 10,45      | 23.817.015.620,99 | 0,29    |
| CAIXA DTVM                        | CEF    | CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA | 0,09                   | 0,06              | 1,06 | 13,08 | 25.441.990,09  | 3,89       | 24.574.500.885,36 | 0,10    |
| CAIXA DTVM                        | CEF    | FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES                 | 0,06                   | 0,05              | 0,97 | 11,85 | 112.393,34     | 0,02       | 1.347.196.829,79  | 0,01    |
| Sub-total Artigo 7º III, Alínea a |        |                                                                         | 0,09                   | 0,06              | 1,06 | 13,03 | 94.235.902,28  | 14,40      |                   |         |
| Renda Fixa                        |        |                                                                         | 0,36                   | 0,04              | 0,72 | 10,84 | 485.732.120,12 | 74,23      |                   |         |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## RENTA VARIÁVEL

17,09%

## Artigo 8º I (Fundos de Ações)

| Gestor                | Admin.      | Ativo                                                                                            | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |       | Valor (R\$)    | % Carteira | PL do Fundo      | % Fundo |
|-----------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|------|-------|----------------|------------|------------------|---------|
|                       |             |                                                                                                  |                        | Dia               | Mês  | Ano   |                |            |                  |         |
| BAYES                 | INTRAG      | AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA                                               | 15,41                  | 0,97              | 5,58 | 31,38 | 4.911.977,33   | 0,75       | 313.041.903,01   | 1,57    |
| AZ QUEST              | INTRAG      | AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA                                              | 16,41                  | 0,65              | 8,65 | 36,95 | 3.045.903,19   | 0,47       | 915.711.981,60   | 0,33    |
| BB                    | BB          | BB AÇÕES AGRO FIC FI                                                                             | 16,91                  | -0,17             | 1,27 | -1,45 | 1.879.756,54   | 0,29       | 111.496.076,63   | 1,69    |
| BB                    | BB          | BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA                                                       | 17,95                  | 0,19              | 0,49 | 22,43 | 11.624.400,83  | 1,78       | 1.741.840.467,54 | 0,67    |
| BB                    | BB          | BB AÇÕES GOVERNANÇA FI                                                                           | 14,98                  | 0,49              | 6,34 | 32,08 | 11.647.112,48  | 1,78       | 689.228.310,71   | 1,69    |
| BRADESCO              | BEM         | BRADESCO FIC FIA SELECTION                                                                       | 17,35                  | 0,62              | 5,70 | 31,10 | 5.202.913,02   | 0,80       | 209.887.521,26   | 2,48    |
| BTG PACTUAL           | BTG PACTUAL | BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA                                                       | 17,31                  | 0,56              | 7,04 | 31,72 | 8.755.770,20   | 1,34       | 559.754.848,44   | 1,56    |
| CAIXA DTVM            | CEF         | FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS                                                 | 13,20                  | 0,44              | 6,76 | 32,77 | 7.593.191,81   | 1,16       | 1.280.239.849,82 | 0,59    |
| ICATU                 | BEM         | ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA                                                 | 14,71                  | 0,39              | 7,26 | 31,48 | 2.330.969,14   | 0,36       | 393.799.043,27   | 0,59    |
| ITAU                  | ITAU        | ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI                                                           | 16,03                  | 0,69              | 7,26 | 37,52 | 7.696.717,29   | 1,18       | 86.409.366,57    | 8,91    |
| ITAU                  | ITAU        | ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA                                             | 19,93                  | 0,75              | 3,84 | 25,98 | 10.564.313,10  | 1,61       | 1.231.512.203,84 | 0,86    |
| ITAU                  | ITAU        | ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESP LIMITADA | 15,82                  | 0,36              | 3,94 | 34,76 | 8.040.433,53   | 1,23       | 57.550.373,97    | 13,97   |
| OCCAM                 | BEM         | OCCAM FIC FIA                                                                                    | 12,90                  | 0,76              | 6,62 | 27,83 | 9.760.687,82   | 1,49       | 529.409.195,72   | 1,84    |
| VINCI                 | BEM         | VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA                    | 15,39                  | 0,74              | 6,20 | 35,56 | 7.762.729,52   | 1,19       | 792.935.284,74   | 0,98    |
| XP                    | XP          | XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RESP LIMITADA                                                           | 18,02                  | 0,57              | 5,59 | 56,31 | 11.028.950,14  | 1,69       | 444.276.993,12   | 2,48    |
| Sub-total Artigo 8º I |             |                                                                                                  | 14,64                  | 0,56              | 5,28 | 33,00 | 111.845.825,94 | 17,09      |                  |         |
| Renda Variável        |             |                                                                                                  | 14,64                  | 0,56              | 5,28 | 33,00 | 111.845.825,94 | 17,09      |                  |         |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

7,41%

## Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

| Gestor                 | Admin.      | Ativo                                                                         | Volatilid.<br>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             | 9,65                   | 0,25              | 0,38   | 6,92  | 10.038.554,11 | 1,53       | 183.715.814,71 | 5,46    |
| BB                     | BB          | BB MULT NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI                                    | 16,61                  | -0,18             | 1,89   | -1,75 | 6.687.906,72  | 1,02       | 46.361.867,06  | 14,43   |
| PLURAL                 | BNP PARIBAS | GENIAL MS US GROWTH FIF                                                       | 30,76                  | 0,76              | -11,33 | -0,31 | 3.198.263,14  | 0,49       | 117.505.404,15 | 2,72    |
| XP                     | BNP PARIBAS | MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE                                   | 22,82                  | 0,23              | -6,27  | -5,82 | 7.287.670,93  | 1,11       | 584.485.486,62 | 1,25    |
| SCHRODER               | INTRAG      | SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA | 20,18                  | -0,24             | -2,81  | -4,22 | 6.403.570,09  | 0,98       | 223.043.050,51 | 2,87    |
| VINCI                  | BTG PACTUAL | VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE                                                | 11,34                  | -0,21             | -0,80  | -0,42 | 3.834.965,82  | 0,59       | 135.454.486,86 | 2,83    |
| Sub-total Artigo 9º II |             |                                                                               | 15,45                  | 0,07              | -2,37  | -2,65 | 37.450.930,81 | 5,72       |                |         |

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

| Gestor                    | Admin. | Ativo                                                     | Volatilid.<br>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 | 20,01                  | -0,07             | -2,29 | 4,28  | 11.063.613,73 | 1,69       | 2.392.302.286,14 | 0,46    |
| Sub-total Artigo 9º III   |        |                                                           | 20,01                  | -0,07             | -2,29 | 4,28  | 11.063.613,73 | 1,69       |                  |         |
| Investimentos no Exterior |        |                                                           | 13,73                  | 0,04              | -2,35 | -1,42 | 48.514.544,54 | 7,41       |                  |         |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 1,26%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

| Gestor                     | Admin.      | Ativo                                             | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |       | Valor (R\$)    | % Carteira | PL do Fundo      | % Fundo |
|----------------------------|-------------|---------------------------------------------------|------------------------|-------------------|------|-------|----------------|------------|------------------|---------|
|                            |             |                                                   |                        | Dia               | Mês  | Ano   |                |            |                  |         |
| BTG PACTUAL                | BTG PACTUAL | BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO           | 18,19                  | 0,21              | 0,41 | 5,47  | 3.169.999,19   | 0,48       | 1.273.548.629,18 | 0,25    |
| RIO BRAVO                  | BTG PACTUAL | RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA | 12,51                  | 0,43              | 5,90 | 25,56 | 3.277.980,47   | 0,50       | 159.368.403,74   | 2,06    |
| VINCI                      | BTG PACTUAL | VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO                  | 3,67                   | 0,26              | 1,53 | 12,80 | 1.815.185,32   | 0,28       | 66.382.891,47    | 2,73    |
| Sub-total Artigo 10º I     |             |                                                   | 9,68                   | 0,31              | 3,70 | 22,82 | 8.263.164,98   | 1,26       |                  |         |
| Investimentos Estruturados |             |                                                   | 9,68                   | 0,31              | 3,70 | 22,82 | 8.263.164,98   | 1,26       |                  |         |
| Total                      |             |                                                   | 2,70                   | 0,13              | 1,27 | 13,61 | 654.355.655,58 | 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        | 347.395.079,37 | 53,09      | 20,00  | 60,00    | 100,00 | 0,00 | 100,00             |
| Artigo 7º I, Alínea b      | Fundos 100% Títulos Públicos       | 44.101.138,47  | 6,74       | 5,00   | 10,00    | 100,00 | 0,00 | 100,00             |
| Artigo 7º III, Alínea a    | Fundos Renda Fixa                  | 94.235.902,28  | 14,40      | 1,00   | 3,00     | 70,00  | 0,00 | 70,00              |
|                            | Total Renda Fixa                   | 485.732.120,12 | 74,23      |        |          |        |      | 100,00             |
| Renda Variável             |                                    |                |            |        |          |        |      |                    |
| Artigo 8º I                | Fundos de Ações                    | 111.845.825,94 | 17,09      | 4,00   | 13,00    | 40,00  | 0,00 | 40,00              |
|                            | Total Renda Variável               | 111.845.825,94 | 17,09      |        |          |        |      | 40,00              |
| Investimentos no Exterior  |                                    |                |            |        |          |        |      |                    |
| Artigo 9º II               | Fundos de Investimento no Exterior | 37.450.930,81  | 5,72       | 1,00   | 3,00     | 10,00  | 0,00 | 10,00              |
| Artigo 9º III              | Fundos de Ações - BDR Nível I      | 11.063.613,73  | 1,69       | 1,00   | 5,00     | 10,00  | 0,00 | 10,00              |
|                            | Total Investimentos no Exterior    | 48.514.544,54  | 7,41       |        |          |        |      | 10,00              |
| Investimentos Estruturados |                                    |                |            |        |          |        |      |                    |
| Artigo 10º I               | Fundos Multimercados               | 8.263.164,98   | 1,26       | 1,00   | 5,00     | 10,00  | 0,00 | 10,00              |
|                            | Total Investimentos Estruturados   | 8.263.164,98   | 1,26       |        |          |        |      | 15,00              |
| Total                      |                                    | 654.355.655,58 | 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<br>% do CDI     | 0,56<br>53,42    | 9,99<br>77,21   | 2,19<br>61,06   | 4,34<br>59,48   | 11,11<br>79,44  | 1.958.440,84        | 0,30                   | 30.770.827,53        |
| Artigo 7º I, Alínea b<br>% do CDI     | 1,26<br>119,26   | 12,37<br>95,60  | 3,38<br>94,19   | 6,18<br>84,68   | 11,40<br>81,54  | 543.092,63          | 0,08                   | 5.498.011,31         |
| Artigo 7º III, Alínea a<br>% do CDI   | 1,06<br>100,36   | 13,03<br>100,70 | 3,60<br>100,15  | 7,30<br>100,02  | 13,94<br>99,65  | 1.058.028,52        | 0,16                   | 10.951.629,42        |
| Artigo 8º I<br>Var. IBOVESPA p.p.     | 5,28<br>-1,09    | 33,00<br>0,76   | 11,53<br>-0,95  | 15,20<br>-0,89  | 26,73<br>0,15   | 5.604.145,77        | 0,86                   | 29.205.728,30        |
| Artigo 9º II<br>% do CDI              | -2,37<br>-224,95 | -2,65<br>-20,49 | -1,89<br>-52,62 | -1,77<br>-24,30 | -2,55<br>-18,25 | -865.408,46         | -0,13                  | -470.233,03          |
| Artigo 9º III<br>% do CDI             | -2,29<br>-217,69 | 4,28<br>33,09   | 7,32<br>203,77  | 14,76<br>202,29 | 8,87<br>63,46   | -259.480,97         | -0,04                  | 674.038,64           |
| Artigo 10º I<br>% do CDI              | 3,70<br>351,25   | 22,82<br>176,38 | 9,19<br>256,07  | 14,03<br>192,23 | 19,99<br>142,95 | 247.264,19          | 0,04                   | 1.173.434,07         |
| <b>VARGINHA - CONSOLIDADO (Total)</b> |                  |                 |                 |                 |                 | <b>8.286.082,52</b> | <b>1,27</b>            | <b>77.803.436,24</b> |

### 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%) | 16.743.180,40  | 0,00       | 0,00     | 495.619,64  | 16.361.741,18 | 114.180,42                  | 854.612,37                  |
| NTN-B 150529 (6,630000%) | 15.975.091,68  | 0,00       | 0,00     | 467.298,52  | 15.599.303,48 | 91.510,32                   | 1.529.366,30                |
| NTN-B 150533 (7,620000%) | 15.284.890,03  | 0,00       | 0,00     | 480.110,46  | 14.902.869,53 | 98.089,96                   | 336.430,39                  |
| NTN-B 150535 (5,819800%) | 5.710.971,42   | 0,00       | 0,00     | 161.834,99  | 5.578.616,15  | 29.479,72                   | 509.631,41                  |
| NTN-B 150535 (5,831000%) | 11.888.802,88  | 0,00       | 0,00     | 337.156,22  | 11.613.111,12 | 61.464,46                   | 1.062.004,04                |
| NTN-B 150535 (6,100000%) | 11.674.123,80  | 0,00       | 0,00     | 337.156,22  | 11.399.516,02 | 62.548,44                   | 1.068.335,00                |
| NTN-B 150545 (5,786500%) | 12.045.108,30  | 0,00       | 0,00     | 337.156,22  | 11.769.851,79 | 61.899,71                   | 1.071.462,03                |
| NTN-B 150545 (5,890000%) | 11.628.903,36  | 0,00       | 0,00     | 329.199,33  | 11.360.317,29 | 60.613,26                   | 1.044.296,10                |
| NTN-B 150545 (5,895000%) | 11.903.513,17  | 0,00       | 0,00     | 337.156,22  | 11.628.440,48 | 62.083,53                   | 1.069.437,39                |
| NTN-B 150545 (6,020000%) | 11.743.387,62  | 0,00       | 0,00     | 337.156,22  | 11.468.503,82 | 62.272,42                   | 1.067.048,23                |



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                    | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização  | Saldo          | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|--------------------------|----------------|------------|----------|--------------|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| NTN-B 150545 (6,160000%) | 11.567.776,36  | 0,00       | 0,00     | 337.156,22   | 11.293.089,42  | 62.469,28                      | 1.064.304,41                   |
| NTN-B 150555 (5,850000%) | 12.013.920,20  | 0,00       | 0,00     | 337.156,22   | 11.739.044,69  | 62.280,71                      | 1.074.871,01                   |
| NTN-B 150555 (5,942000%) | 16.692.619,13  | 0,00       | 0,00     | 474.176,51   | 16.306.063,58  | 87.620,96                      | 1.506.069,88                   |
| NTN-B 150555 (6,190000%) | 16.489.050,61  | 0,00       | 0,00     | 483.751,74   | 16.094.694,84  | 89.395,97                      | 1.521.199,45                   |
| NTN-B 150555 (6,700000%) | 10.473.582,47  | 0,00       | 0,00     | 327.715,85   | 10.206.347,42  | 60.480,80                      | 1.009.822,37                   |
| NTN-B 150826 (6,400000%) | 13.989.366,12  | 0,00       | 0,00     | 0,00         | 14.068.421,94  | 79.055,82                      | 1.329.192,28                   |
| NTN-B 150828 (7,840000%) | 11.177.418,06  | 0,00       | 0,00     | 0,00         | 11.251.959,20  | 74.541,14                      | 542.285,92                     |
| NTN-B 150830 (6,280000%) | 13.808.495,92  | 0,00       | 0,00     | 0,00         | 13.885.354,62  | 76.858,70                      | 1.298.789,83                   |
| NTN-B 150832 (6,295100%) | 11.849.701,77  | 0,00       | 0,00     | 0,00         | 11.915.788,62  | 66.086,85                      | 1.116.124,02                   |
| NTN-B 150840 (5,920000%) | 16.573.978,33  | 0,00       | 0,00     | 0,00         | 16.661.960,81  | 87.982,48                      | 1.509.633,03                   |
| NTN-B 150840 (5,936000%) | 13.336.360,06  | 0,00       | 0,00     | 0,00         | 13.407.307,84  | 70.947,78                      | 1.216.513,46                   |
| NTN-B 150840 (6,080000%) | 10.683.313,61  | 0,00       | 0,00     | 0,00         | 10.741.253,96  | 57.940,35                      | 987.364,54                     |
| NTN-B 150850 (5,972000%) | 11.643.847,96  | 0,00       | 0,00     | 0,00         | 11.706.103,13  | 62.255,17                      | 1.065.584,45                   |
| NTN-B 150850 (5,9823%)   | 13.187.325,74  | 0,00       | 0,00     | 0,00         | 13.257.919,93  | 70.594,19                      | 1.207.975,12                   |
| NTN-B 150850 (6,020000%) | 11.575.051,68  | 0,00       | 0,00     | 0,00         | 11.637.320,78  | 62.269,10                      | 1.063.962,13                   |
| NTN-B 150850 (6,390000%) | 21.129.556,64  | 0,00       | 0,00     | 0,00         | 21.248.817,61  | 119.260,97                     | 2.007.965,58                   |
| NTN-B 150850 (7,290000%) | 10.227.101,79  | 0,00       | 0,00     | 0,00         | 10.291.360,12  | 64.258,33                      | 579.969,82                     |
|                          | 351.016.439,11 | 0,00       | 0,00     | 5.579.800,58 | 347.395.079,37 | 1.958.440,84                   | 30.770.827,53                  |

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

| Ativo                                                                | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo         | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI                       | 10.193.395,32  | 33.535,93  | 0,00     | 0,00        | 10.332.826,52 | 105.895,27                     | 1.047.673,63                   |
| BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI                                         | 5.642.980,79   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 5.702.551,25  | 59.570,46                      | 780.710,00                     |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA        | 3.148.997,90   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 3.212.087,24  | 63.089,34                      | 526.510,25                     |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA      | 6.848.159,54   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 6.920.669,25  | 72.509,71                      | 789.480,49                     |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA | 2.348.353,54   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 2.396.014,61  | 47.661,07                      | 478.048,05                     |
| SANTANDER IRF-M 1 RF - FIF RESP LIMITADA                             | 6.801.824,52   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 6.874.101,55  | 72.277,03                      | 369.527,09                     |

### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                                                              | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates      | Amortização | Saldo         | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|---------------|-------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FIF RESP LIMITADA      | 6.277.981,32   | 1.100.000,00 | 0,00          | 0,00        | 7.483.000,89  | 105.019,57                     | 383.000,89                     |
| SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA | 71.069,59      | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 71.810,19     | 740,60                         | 804.563,89                     |
| TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES                               | 2.946,83       | 5.579.800,56 | -4.491.000,00 | 0,00        | 1.108.076,97  | 16.329,58                      | 318.497,02                     |
|                                                                    | 41.335.709,35  | 6.713.336,49 | -4.491.000,00 | 0,00        | 44.101.138,47 | 543.092,63                     | 5.498.011,31                   |

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

| Ativo                                                                   | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates       | Amortização | Saldo         | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|-------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| BB PREV RF FLUXO FIC                                                    | 9.906.257,03   | 1.584.684,06  | -11.211.046,25 | 0,00        | 308.994,67    | 29.099,83                      | 530.094,87                     |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA    | 64.322.862,79  | 10.870.000,00 | -7.582.302,54  | 0,00        | 68.372.524,18 | 761.963,93                     | 7.709.076,87                   |
| CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA | 25.175.195,49  | 0,00          | 0,00           | 0,00        | 25.441.990,09 | 266.794,60                     | 2.710.500,27                   |
| FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES                 | 111.858,39     | 100.089,57    | -99.724,78     | 0,00        | 112.393,34    | 170,16                         | 1.957,41                       |
|                                                                         | 99.516.173,70  | 12.554.773,63 | -18.893.073,57 | 0,00        | 94.235.902,28 | 1.058.028,52                   | 10.951.629,42                  |

#### Artigo 8º I (Fundos de Ações)

| Ativo                                                | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates      | Amortização | Saldo         | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|------------------------------------------------------|----------------|--------------|---------------|-------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA   | 4.652.191,21   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 4.911.977,33  | 259.786,12                     | 1.173.358,38                   |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA  | 1.784.316,14   | 1.100.000,00 | 0,00          | 0,00        | 3.045.903,19  | 161.587,05                     | 530.255,08                     |
| BB AÇÕES AGRO FIC FI                                 | 1.856.218,32   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 1.879.756,54  | 23.538,22                      | -27.672,21                     |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA           | 11.567.445,36  | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 11.624.400,83 | 56.955,47                      | 1.975.672,36                   |
| BB AÇÕES GOVERNANÇA FI                               | 10.952.363,65  | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 11.647.112,48 | 694.748,83                     | 2.769.418,46                   |
| BRADESCO FIC FIA SELECTION                           | 6.369.255,22   | 0,00         | -1.500.000,00 | 0,00        | 5.202.913,02  | 333.657,80                     | 1.567.800,45                   |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA           | 8.179.618,14   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 8.755.770,20  | 576.152,06                     | 2.108.650,92                   |
| FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS     | 7.112.150,12   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 7.593.191,81  | 481.041,69                     | 1.874.273,09                   |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA     | 2.173.096,15   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 2.330.969,14  | 157.872,99                     | 558.039,19                     |
| ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI               | 7.176.089,74   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 7.696.717,29  | 520.627,55                     | 2.099.992,78                   |
| ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA | 10.174.124,45  | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 10.564.313,10 | 390.188,65                     | 2.178.695,53                   |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                                                                                            | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates      | Amortização | Saldo          | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|---------------|-------------|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESP LIMITADA | 7.735.566,76   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 8.040.433,53   | 304.866,77                     | 2.073.924,80                   |
| OCCAM FIC FIA                                                                                    | 9.154.897,56   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 9.760.687,82   | 605.790,26                     | 2.125.258,92                   |
| VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA                    | 7.309.194,83   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 7.762.729,52   | 453.534,69                     | 2.036.426,25                   |
| XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RESP LIMITADA                                                           | 10.445.152,52  | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 11.028.950,14  | 583.797,62                     | 3.973.066,75                   |
|                                                                                                  | 106.641.680,17 | 1.100.000,00 | -1.500.000,00 | 0,00        | 111.845.825,94 | 5.604.145,77                   | 29.205.728,30                  |

### Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

| Ativo                                                                         | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates | Amortização | Saldo         | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|----------|-------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR PRIVATE FI             | 10.000.159,83  | 0,00         | 0,00     | 0,00        | 10.038.554,11 | 38.394,28                      | 267.993,91                     |
| BB MULT NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI                                    | 6.563.779,99   | 0,00         | 0,00     | 0,00        | 6.687.906,72  | 124.126,73                     | -56.148,45                     |
| GENIAL MS US GROWTH FIF                                                       | 3.606.793,71   | 0,00         | 0,00     | 0,00        | 3.198.263,14  | -408.530,57                    | -10.105,65                     |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE                                   | 6.504.596,71   | 1.191.000,00 | 0,00     | 0,00        | 7.287.670,93  | -407.925,78                    | -376.534,42                    |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA | 6.588.979,25   | 0,00         | 0,00     | 0,00        | 6.403.570,09  | -185.409,16                    | -282.232,62                    |
| VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE                                                | 3.361.029,78   | 500.000,00   | 0,00     | 0,00        | 3.834.965,82  | -26.063,96                     | -13.205,80                     |
|                                                                               | 36.625.339,27  | 1.691.000,00 | 0,00     | 0,00        | 37.450.930,81 | -865.408,46                    | -470.233,03                    |

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

| Ativo                                                     | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo         | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|-----------------------------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA | 11.323.094,70  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 11.063.613,73 | -259.480,97                    | 674.038,64                     |
|                                                           | 11.323.094,70  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 11.063.613,73 | -259.480,97                    | 674.038,64                     |

### Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

| Ativo                                             | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates | Amortização | Saldo        | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|---------------------------------------------------|----------------|--------------|----------|-------------|--------------|--------------------------------|--------------------------------|
| BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO           | 1.625.083,74   | 1.500.000,00 | 0,00     | 0,00        | 3.169.999,19 | 44.915,45                      | 122.857,75                     |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA | 3.095.475,03   | 0,00         | 0,00     | 0,00        | 3.277.980,47 | 182.505,44                     | 667.238,80                     |
| VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO                  | 1.195.342,02   | 600.000,00   | 0,00     | 0,00        | 1.815.185,32 | 19.843,30                      | 139.291,73                     |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates | Amortização | Saldo        | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|-------|----------------|--------------|----------|-------------|--------------|--------------------------------|--------------------------------|
|       | 5.915.900,79   | 2.100.000,00 | 0,00     | 0,00        | 8.263.164,98 | 247.264,19                     | 1.173.434,07                   |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Análise de Liquidez

| Período               | Valor (R\$)    | (%)   | Valor Acumulado (R\$) | (%) Acum. | (%) Limite Mínimo Acum. |
|-----------------------|----------------|-------|-----------------------|-----------|-------------------------|
| de 0 a 30 dias        | 246.445.957,86 | 37,66 | 246.445.957,86        | 37,66     | 38,00                   |
| de 31 dias a 365 dias | 74.583.040,29  | 11,40 | 321.028.998,15        | 49,06     | 55,00                   |
| acima de 365 dias     | 333.326.657,43 | 50,94 | 654.355.655,58        | 100,00    | 100,00                  |

## DE 0 A 30 DIAS

| Ativo                                                                         | Liquidação | Vencimento | Valor (R\$)   |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|---------------|
| BB PREV RF FLUXO FIC                                                          | D+0        |            | 308.994,67    |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA          | D+0        |            | 68.372.524,18 |
| CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA       | D+0        |            | 25.441.990,09 |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA               | D+0        |            | 6.920.669,25  |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA          | D+0        |            | 2.396.014,61  |
| FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES                       | D+0        |            | 112.393,34    |
| SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA            | D+0        |            | 71.810,19     |
| TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES                                          | D+0        |            | 1.108.076,97  |
| BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI                                                  | D+1 du     |            | 5.702.551,25  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA                 | D+1 du     |            | 3.212.087,24  |
| SANTANDER IRF-M 1 RF - FIF RESP LIMITADA                                      | D+1 du     |            | 6.874.101,55  |
| SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FIF RESP LIMITADA                 | D+1 du     |            | 7.483.000,89  |
| BB AÇÕES AGRO FIC FI                                                          | D+2        |            | 1.879.756,54  |
| BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO                                       | D+2 du     |            | 3.169.999,19  |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA                                    | D+2        |            | 11.624.400,83 |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI                                | D+3 du     |            | 10.332.826,52 |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA                     | D+2 du     |            | 11.063.613,73 |
| BB AÇÕES GOVERNANÇA FI                                                        | D+3 du     |            | 11.647.112,48 |
| BRADESCO FIC FIA SELECTION                                                    | D+3 du     |            | 5.202.913,02  |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA                              | D+3 du     |            | 2.330.969,14  |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA | D+4        |            | 6.403.570,09  |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                                                                                            | Liquidação                                 | Vencimento | Valor (R\$)   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------|---------------|
| BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR PRIVATE FI                                | D+6                                        |            | 10.038.554,11 |
| GENIAL MS US GROWTH FIF                                                                          | D+6 du                                     |            | 3.198.263,14  |
| BB MULT NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI                                                       | D+5 du                                     |            | 6.687.906,72  |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE                                                      | D+5 du                                     |            | 7.287.670,93  |
| VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO                                                                 | D+10                                       |            | 1.815.185,32  |
| AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA                                               | D+2                                        |            | 4.911.977,33  |
| OCCAM FIC FIA                                                                                    | D+3 du ou D+17 (isento de taxa de resgate) |            | 9.760.687,82  |
| ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESP LIMITADA | D+24                                       |            | 8.040.433,53  |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA                                              | D+29                                       |            | 3.045.903,19  |

## DE 31 DIAS A 365 DIAS

| Ativo                                                                         | Liquidação                                 | Vencimento | Valor (R\$)   |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------|---------------|
| ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI                                        | D+23 du                                    |            | 7.696.717,29  |
| ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA                          | D+23 du                                    |            | 10.564.313,10 |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA                                    | D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate) |            | 8.755.770,20  |
| VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA | D+4 ou D+32 (isento de taxa de resgate)    |            | 7.762.729,52  |
| XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RESP LIMITADA                                        | D+32                                       |            | 11.028.950,14 |
| VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE                                                | D+35                                       |            | 3.834.965,82  |
| FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS                              | D+32 du                                    |            | 7.593.191,81  |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA                             | D+2                                        | 25/03/2026 | 3.277.980,47  |
| NTN-B 150826 (6,400000%)                                                      |                                            | 15/08/2026 | 14.068.421,94 |

## ACIMA DE 365 DIAS

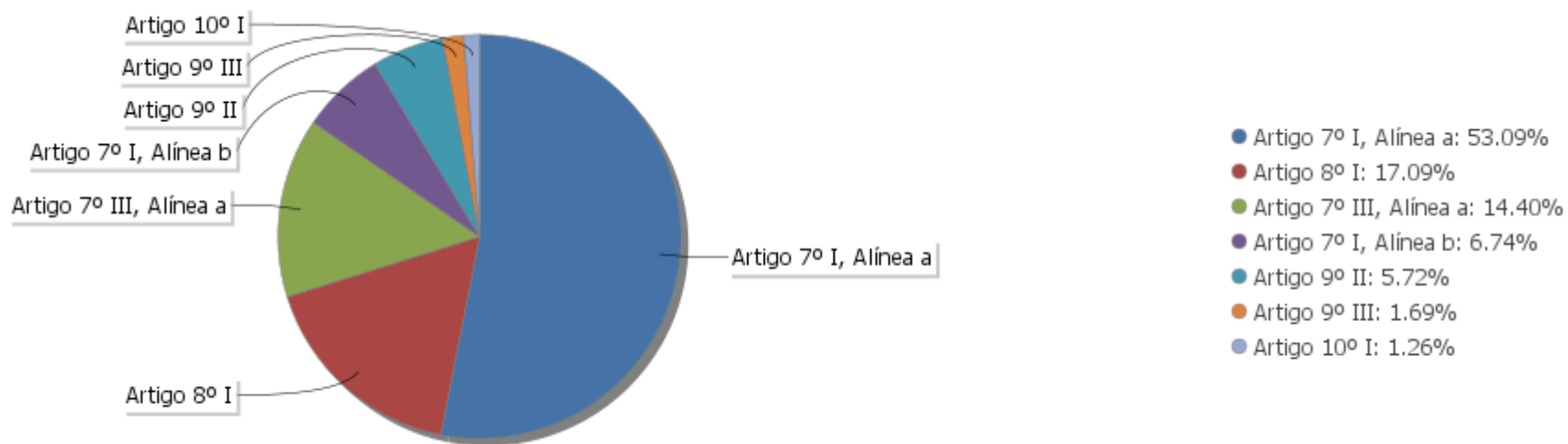
| Ativo                    | Liquidação | Vencimento | Valor (R\$)   |
|--------------------------|------------|------------|---------------|
| NTN-B 150527 (8,190000%) |            | 15/05/2027 | 16.361.741,18 |
| NTN-B 150828 (7,840000%) |            | 15/08/2028 | 11.251.959,20 |
| NTN-B 150529 (6,630000%) |            | 15/05/2029 | 15.599.303,48 |
| NTN-B 150830 (6,280000%) |            | 15/08/2030 | 13.885.354,62 |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

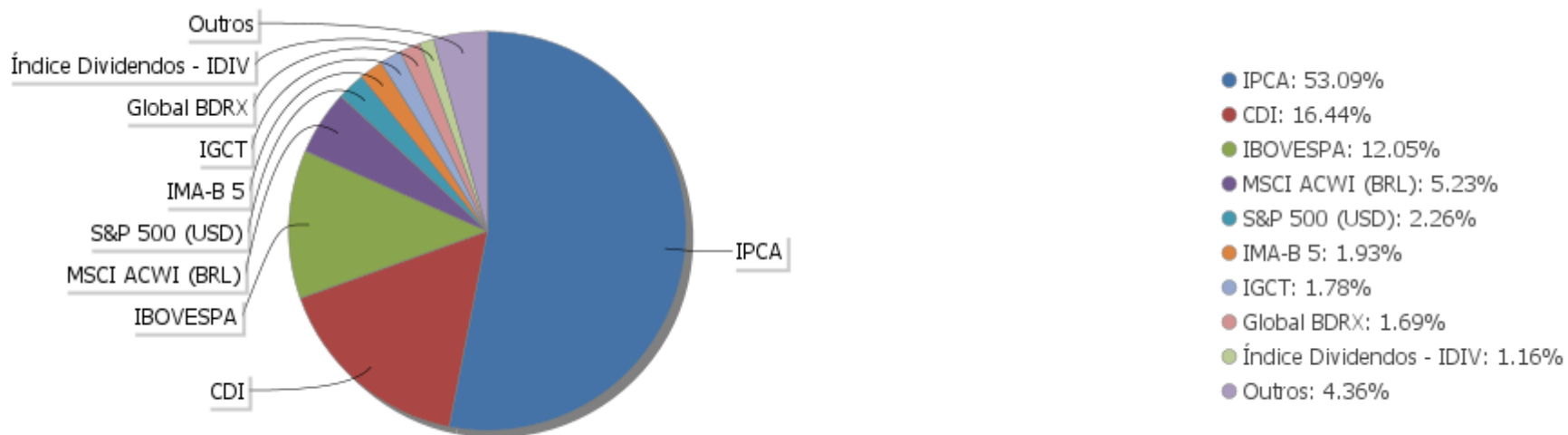
| Ativo                    | Liquidação | Vencimento | Valor (R\$)   |
|--------------------------|------------|------------|---------------|
| NTN-B 150832 (6,295100%) |            | 15/08/2032 | 11.915.788,62 |
| NTN-B 150533 (7,620000%) |            | 15/05/2033 | 14.902.869,53 |
| NTN-B 150535 (5,819800%) |            | 15/05/2035 | 5.578.616,15  |
| NTN-B 150535 (5,831000%) |            | 15/05/2035 | 11.613.111,12 |
| NTN-B 150535 (6,100000%) |            | 15/05/2035 | 11.399.516,02 |
| NTN-B 150840 (5,920000%) |            | 15/08/2040 | 16.661.960,81 |
| NTN-B 150840 (5,936000%) |            | 15/08/2040 | 13.407.307,84 |
| NTN-B 150840 (6,080000%) |            | 15/08/2040 | 10.741.253,96 |
| NTN-B 150545 (5,786500%) |            | 15/05/2045 | 11.769.851,79 |
| NTN-B 150545 (5,890000%) |            | 15/05/2045 | 11.360.317,29 |
| NTN-B 150545 (5,895000%) |            | 15/05/2045 | 11.628.440,48 |
| NTN-B 150545 (6,020000%) |            | 15/05/2045 | 11.468.503,82 |
| NTN-B 150545 (6,160000%) |            | 15/05/2045 | 11.293.089,42 |
| NTN-B 150850 (5,972000%) |            | 15/08/2050 | 11.706.103,13 |
| NTN-B 150850 (5,9823%)   |            | 15/08/2050 | 13.257.919,93 |
| NTN-B 150850 (6,020000%) |            | 15/08/2050 | 11.637.320,78 |
| NTN-B 150850 (6,390000%) |            | 15/08/2050 | 21.248.817,61 |
| NTN-B 150850 (7,290000%) |            | 15/08/2050 | 10.291.360,12 |
| NTN-B 150555 (5,850000%) |            | 15/05/2055 | 11.739.044,69 |
| NTN-B 150555 (5,942000%) |            | 15/05/2055 | 16.306.063,58 |
| NTN-B 150555 (6,190000%) |            | 15/05/2055 | 16.094.694,84 |
| NTN-B 150555 (6,700000%) |            | 15/05/2055 | 10.206.347,42 |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Alocação por Artigo



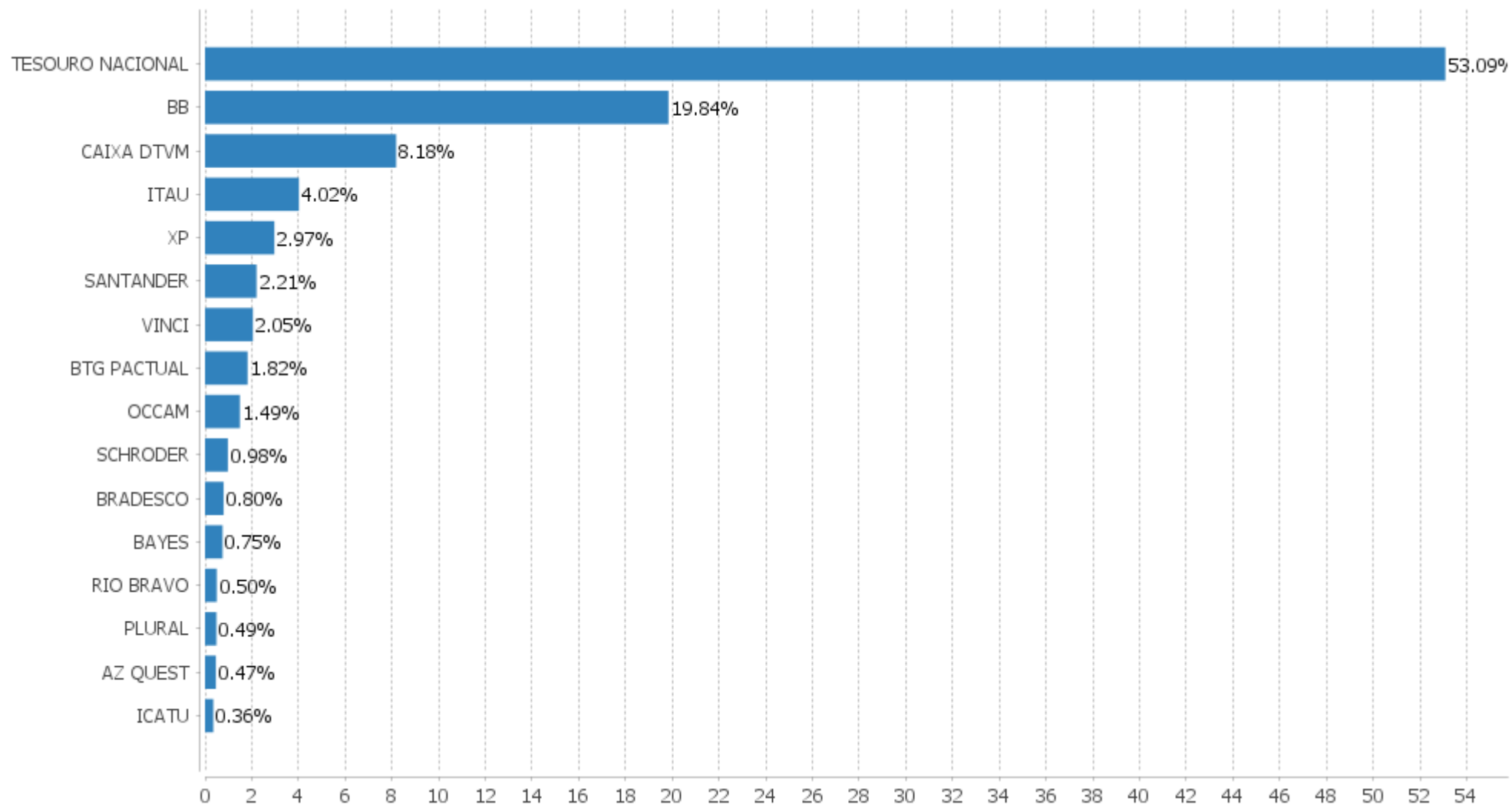
### Alocação Por Estratégia





## 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  | 1,27  |       | 13,61     |
| IPCA + 5,24%   | 0,61  | 1,72  | 0,95  | 0,84  | 0,69  | 0,65  | 0,73  | 0,32  | 0,93  | 0,56  | 0,57  |       | 8,88      |
| p.p. indexador | 0,96  | -1,46 | 0,16  | 0,87  | 1,16  | 0,19  | -0,54 | 1,18  | 0,41  | 0,66  | 0,70  |       | 4,72      |
| 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

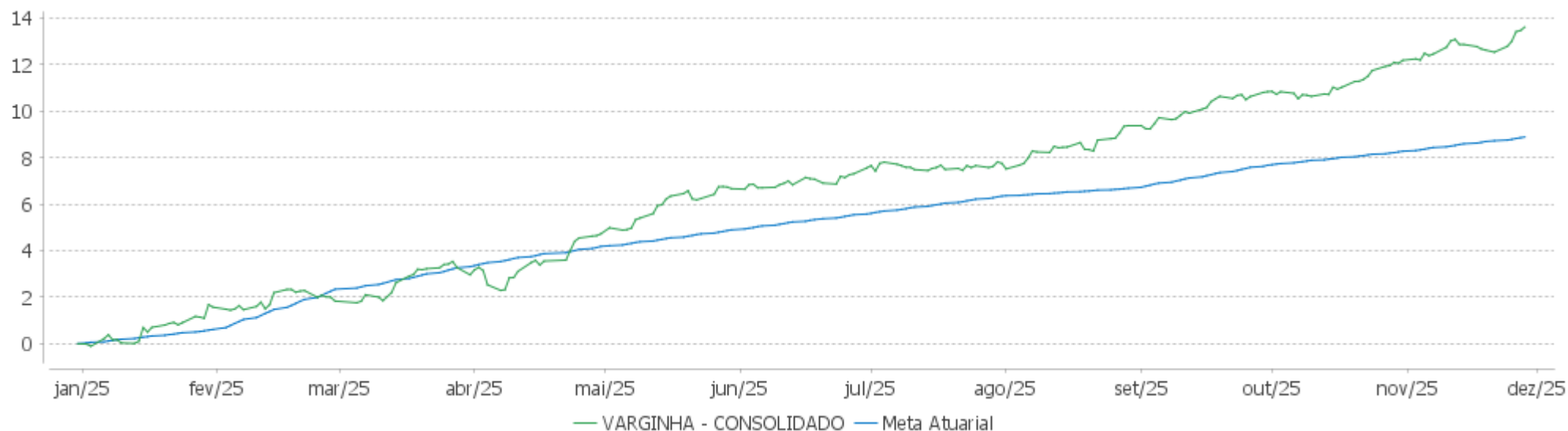
|                              | Quantidade | Perc. (%) | Período  | Carteira | Meta Atuarial | p.p. Indx. | Volatilidade Anual |
|------------------------------|------------|-----------|----------|----------|---------------|------------|--------------------|
| Meses acima - Meta Atuarial  | 55         | 51,40     | 03 meses | 3,88     | 2,07          | 1,81       | 2,00               |
| Meses abaixo - Meta Atuarial | 52         | 48,60     | 06 meses | 6,52     | 3,80          | 2,71       | 2,12               |
|                              |            |           | 12 meses | 13,28    | 9,91          | 3,37       | 2,70               |
|                              |            |           | 24 meses | 22,28    | 21,21         | 1,07       | 2,76               |

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         | 35,31    | 33,41         | 1,91       | 3,22               |
| Menor rentabilidade da Carteira | -8,46         | 2020-03 | 48 meses         | 42,06    | 48,45         | -6,40      | 4,15               |
|                                 |               |         | 60 meses         | 42,93    | 73,37         | -30,45     | 4,71               |
|                                 |               |         | Desde 30/12/2016 | 114,96   | 149,66        | -34,70     | 6,02               |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Evolução No Ano

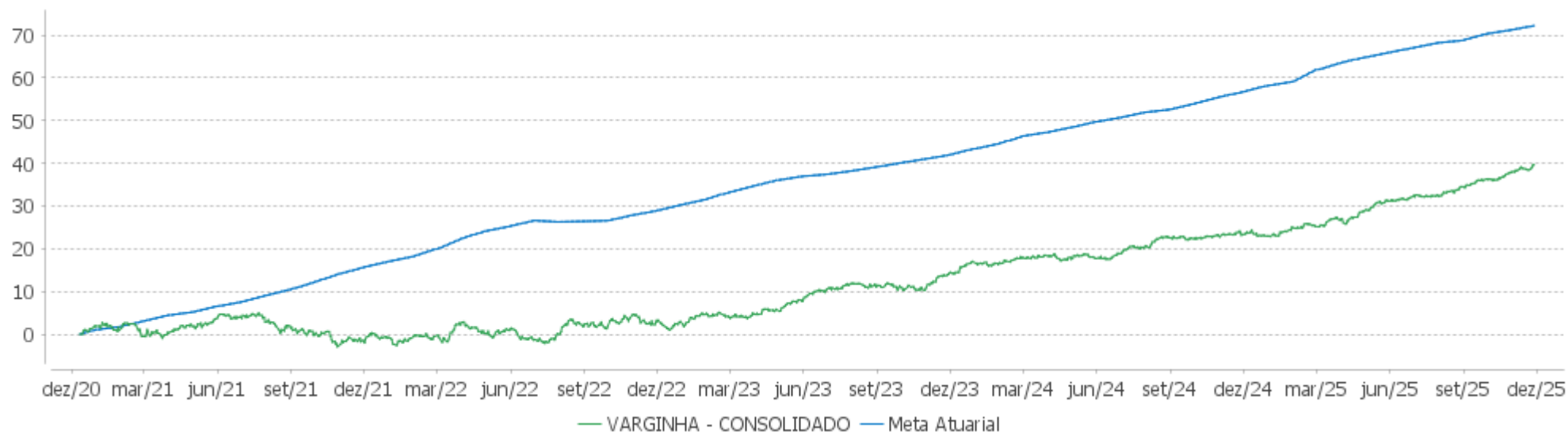


### Patrimônio Líquido No Ano



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Evolução

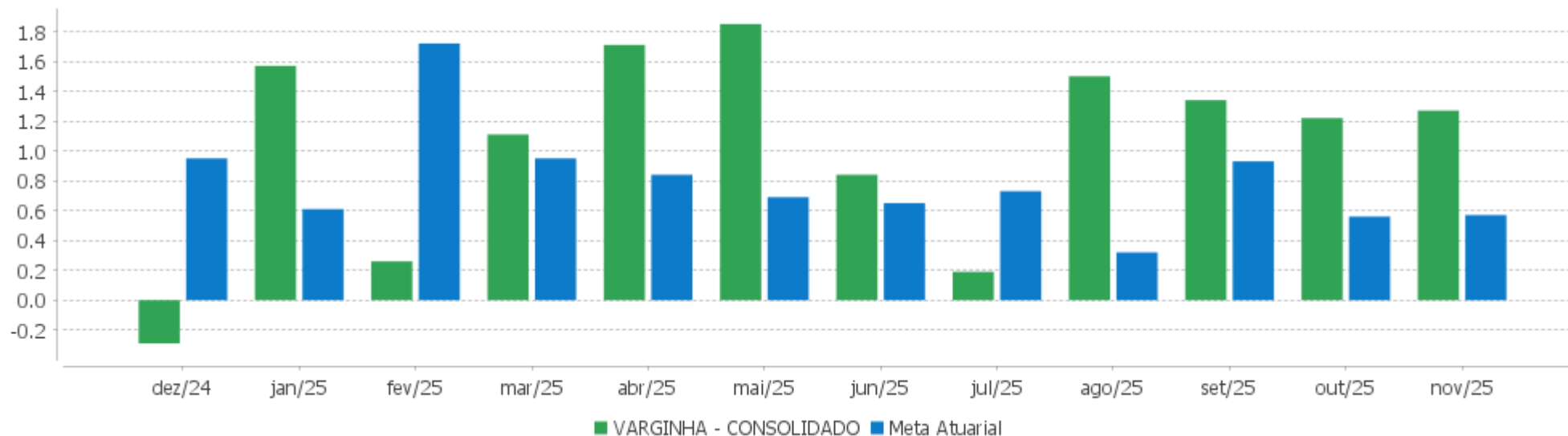


### Patrimônio Líquido



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Performance dos Fundos

| Fundo<br>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<br>Var. IMA-B TOTAL p.p. | 2,03<br>-0,01 | 12,61<br>-0,22 | 3,62<br>-0,05 | 4,94<br>-0,10 | 9,61<br>-0,26  | 12,54<br>-0,56 | 26,62<br>-0,87 |
| TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES<br>% do CDI                                              | 1,04<br>98,55 | 12,79<br>98,90 | 3,54<br>98,53 | 7,20<br>98,63 | 13,76<br>98,39 | 25,94<br>98,49 | 42,36<br>98,18 |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA<br>Var. IMA-B 5 p.p.          | 1,06<br>-0,02 | 10,42<br>-0,19 | 2,73<br>-0,05 | 4,66<br>-0,10 | 10,07<br>-0,22 | 18,64<br>-0,50 | 32,15<br>-0,74 |
| SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FIF RESP LIMITADA<br>Var. IRF-M TOTAL p.p.        | 1,65<br>-0,02 | 17,60<br>-0,26 | 4,28<br>-0,08 | 8,16<br>-0,13 | 15,65<br>-0,26 | 21,23<br>-0,59 | 40,93<br>-1,01 |
| SANTANDER IRF-M 1 RF - FIF RESP LIMITADA<br>Var. IRF-M 1 p.p.                                 | 1,06<br>-0,01 | 13,26<br>-0,19 | 3,56<br>-0,04 | 7,20<br>-0,10 | 14,02<br>-0,23 | 24,83<br>-0,49 | 41,51<br>-0,78 |
| BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI<br>Var. IMA-B 5 p.p.                                             | 1,06<br>-0,02 | 10,45<br>-0,16 | 2,73<br>-0,05 | 4,67<br>-0,10 | 10,14<br>-0,16 | 18,62<br>-0,51 | 32,08<br>-0,81 |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI<br>% do CDI                                    | 1,04<br>98,60 | 12,76<br>98,63 | 3,45<br>96,12 | 6,85<br>93,87 | 12,95<br>92,60 | 23,07<br>87,61 | 41,26<br>95,65 |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA<br>Var. IMA-B TOTAL p.p.        | 2,00<br>-0,04 | 12,61<br>-0,21 | 3,58<br>-0,08 | 4,92<br>-0,12 | 9,66<br>-0,20  | 12,60<br>-0,50 | 26,60<br>-0,89 |
| SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA<br>% do CDI                | 1,04<br>98,99 | 12,88<br>99,54 | 3,56<br>99,24 | 7,25<br>99,36 | 13,85<br>99,07 | 26,08<br>99,03 | 42,63<br>98,81 |
| NTN-B 150830 (6,280000%)<br>Var. IPCA p.p.                                                    | 0,56<br>0,38  | 10,03<br>6,11  | 2,17<br>1,42  | 4,32<br>3,17  | 11,17<br>6,71  | 23,89<br>14,34 | 37,82<br>23,13 |
| NTN-B 150850 (5,972000%)<br>Var. IPCA p.p.                                                    | 0,53<br>0,35  | 9,74<br>5,82   | 2,10<br>1,35  | 4,16<br>3,02  | 10,85<br>6,38  | 23,33<br>13,78 | 36,80<br>22,11 |
| NTN-B 150840 (5,936000%)<br>Var. IPCA p.p.                                                    | 0,53<br>0,35  | 9,71<br>5,78   | 2,09<br>1,34  | 4,14<br>3,00  | 10,81<br>6,35  | 23,17<br>13,62 | 36,58<br>21,90 |
| NTN-B 150535 (6,100000%)<br>Var. IPCA p.p.                                                    | 0,54<br>0,36  | 9,86<br>5,94   | 2,13<br>1,38  | 4,23<br>3,08  | 10,98<br>6,52  | 23,52<br>13,97 | 37,17<br>22,49 |
| NTN-B 150850 (6,390000%)<br>Var. IPCA p.p.                                                    | 0,56<br>0,38  | 10,13<br>6,21  | 2,20<br>1,45  | 4,37<br>3,23  | 11,28<br>6,82  | 24,02<br>14,47 |                |
| NTN-B 150545 (6,020000%)<br>Var. IPCA p.p.                                                    | 0,54<br>0,36  | 9,79<br>5,86   | 2,11<br>1,36  | 4,19<br>3,04  | 10,90<br>6,43  | 23,41<br>13,86 | 36,95<br>22,27 |
| NTN-B 150545 (6,160000%)<br>Var. IPCA p.p.                                                    | 0,55<br>0,37  | 9,92<br>6,00   | 2,15<br>1,39  | 4,26<br>3,11  | 11,04<br>6,58  | 23,74<br>14,19 | 37,50<br>22,81 |
| NTN-B 150555 (6,190000%)                                                                      | 0,55          | 9,95           | 2,15          | 4,27          | 11,07          | 23,56          |                |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Fundo<br>Variação da Estratégia            | No Mês       | No Ano        | 3 meses      | 6 meses      | 12 meses      | 24 meses       | 36 meses       |
|--------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
| Var. IPCA p.p.                             | 0,37         | 6,02          | 1,40         | 3,13         | 6,61          | 14,00          |                |
| NTN-B 150850 (6,020000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,54<br>0,36 | 9,79<br>5,86  | 2,11<br>1,36 | 4,19<br>3,04 | 10,90<br>6,43 | 23,44<br>13,89 | 36,98<br>22,30 |
| NTN-B 150850 (7,290000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,63<br>0,45 | 10,98<br>7,06 | 2,42<br>1,67 | 4,82<br>3,67 | 12,22<br>7,76 | 26,12<br>16,57 |                |
| NTN-B 150840 (6,080000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,54<br>0,36 | 9,84<br>5,92  | 2,13<br>1,37 | 4,22<br>3,07 | 10,96<br>6,50 | 23,30<br>13,75 |                |
| NTN-B 150533 (7,620000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,65<br>0,47 | 11,30<br>7,37 | 2,50<br>1,75 | 4,98<br>3,84 | 12,56<br>8,10 |                |                |
| NTN-B 150840 (5,920000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,53<br>0,35 | 9,69<br>5,77  | 2,09<br>1,34 | 4,14<br>2,99 | 10,79<br>6,33 | 23,14<br>13,58 | 36,52<br>21,84 |
| NTN-B 150545 (5,890000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,53<br>0,35 | 9,66<br>5,74  | 2,08<br>1,33 | 4,12<br>2,98 | 10,76<br>6,30 | 23,11<br>13,55 | 36,45<br>21,76 |
| NTN-B 150555 (6,700000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,59<br>0,41 | 10,43<br>6,51 | 2,28<br>1,53 | 4,53<br>3,38 | 11,60<br>7,14 | 24,74<br>15,18 |                |
| NTN-B 150828 (7,840000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,67<br>0,49 | 11,51<br>7,59 | 2,55<br>1,80 | 5,10<br>3,96 | 12,80<br>8,34 |                |                |
| NTN-B 150555 (5,850000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,53<br>0,35 | 9,62<br>5,70  | 2,07<br>1,32 | 4,10<br>2,96 | 10,72<br>6,26 | 23,06<br>13,51 | 36,35<br>21,66 |
| NTN-B 150545 (5,895000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,53<br>0,35 | 9,67<br>5,75  | 2,08<br>1,33 | 4,12<br>2,98 | 10,77<br>6,30 | 23,12<br>13,56 | 36,46<br>21,78 |
| NTN-B 150535 (5,819800%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,52<br>0,34 | 9,60<br>5,67  | 2,06<br>1,31 | 4,09<br>2,94 | 10,69<br>6,23 | 22,86<br>13,31 | 36,09<br>21,40 |
| NTN-B 150850 (5,9823%)<br>Var. IPCA p.p.   | 0,54<br>0,36 | 9,75<br>5,83  | 2,10<br>1,35 | 4,17<br>3,02 | 10,86<br>6,39 | 23,03<br>13,48 |                |
| NTN-B 150545 (5,786500%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,52<br>0,34 | 9,56<br>5,64  | 2,05<br>1,30 | 4,07<br>2,93 | 10,65<br>6,19 | 22,86<br>13,31 | 36,03<br>21,35 |
| NTN-B 150832 (6,295100%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,56<br>0,38 | 10,05<br>6,12 | 2,18<br>1,43 | 4,32<br>3,18 | 11,18<br>6,72 | 23,96<br>14,41 | 37,92<br>23,24 |
| NTN-B 150826 (6,400000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,57<br>0,39 | 10,14<br>6,22 | 2,20<br>1,45 | 4,38<br>3,23 | 11,29<br>6,83 | 24,04<br>14,49 |                |
| NTN-B 150535 (5,831000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,52<br>0,34 | 9,61<br>5,69  | 2,06<br>1,31 | 4,09<br>2,95 | 10,70<br>6,24 | 22,89<br>13,34 | 36,13<br>21,45 |
| NTN-B 150555 (5,942000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,53<br>0,35 | 9,71<br>5,79  | 2,09<br>1,34 | 4,15<br>3,00 | 10,81<br>6,35 | 23,28<br>13,73 | 36,70<br>22,02 |
| NTN-B 150527 (8,190000%)                   | 0,69         | 11,83         | 2,64         | 5,27         | 13,15         |                |                |



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Fundo<br>Variação da Estratégia                                                                  | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|
| Var. IPCA p.p.                                                                                   | 0,51   | 7,91   | 1,89    | 4,12    | 8,69     |          |          |
| NTN-B 150529 (6,630000%)                                                                         | 0,58   | 10,36  | 2,26    | 4,49    | 11,53    | 24,59    |          |
| Var. IPCA p.p.                                                                                   | 0,40   | 6,44   | 1,51    | 3,34    | 7,07     | 15,04    |          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA                             | 1,06   | 13,09  | 3,62    | 7,33    | 13,99    | 26,53    | 43,26    |
| % do CDI                                                                                         | 100,57 | 101,21 | 100,69  | 100,45  | 100,07   | 100,71   | 100,27   |
| BB PREV RF FLUXO FIC                                                                             | 0,98   | 11,93  | 3,33    | 6,76    | 12,85    | 23,88    | 38,95    |
| % do CDI                                                                                         | 92,73  | 92,26  | 92,79   | 92,69   | 91,88    | 90,67    | 90,29    |
| CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA                          | 1,06   | 13,08  | 3,58    | 7,30    | 14,01    | 26,71    | 43,91    |
| % do CDI                                                                                         | 100,67 | 101,09 | 99,83   | 100,08  | 100,22   | 101,40   | 101,77   |
| FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES                                          | 0,97   | 11,85  | 3,32    | 6,72    | 12,79    | 23,76    | 38,30    |
| % do CDI                                                                                         | 92,42  | 91,62  | 92,34   | 92,11   | 91,49    | 90,20    | 88,77    |
| AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA                                               | 5,58   | 34,98  | 9,82    | 13,91   | 28,32    | 26,59    | 51,09    |
| Var. IBOVESPA p.p.                                                                               | -0,79  | 2,74   | -2,66   | -2,18   | 1,74     | 1,66     | 9,67     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESP LIMITADA | 3,94   | 34,76  | 8,20    | 11,65   | 27,13    | 20,23    | 28,51    |
| Var. IBOVESPA p.p.                                                                               | -2,43  | 2,51   | -4,28   | -4,44   | 0,54     | -4,70    | -12,90   |
| BRADESCO FIC FIA SELECTION                                                                       | 5,70   | 31,10  | 8,24    | 10,51   | 23,42    | 14,68    | 18,29    |
| Var. IBOVESPA p.p.                                                                               | -0,67  | -1,14  | -4,24   | -5,58   | -3,16    | -10,25   | -23,12   |
| ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI                                                           | 7,26   | 37,52  | 12,91   | 14,59   | 30,22    | 15,74    | 12,40    |
| Var. IBOVESPA p.p.                                                                               | 0,88   | 5,27   | 0,43    | -1,50   | 3,63     | -9,19    | -29,01   |
| BB AÇÕES AGRO FIC FI                                                                             | 1,27   | -1,45  | -0,65   | -5,58   | -5,67    | -9,18    | -5,96    |
| Var. IBOVESPA p.p.                                                                               | -5,11  | -33,70 | -13,13  | -21,67  | -32,25   | -34,11   | -47,37   |
| ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA                                             | 3,84   | 28,30  | 21,11   | 20,49   | 21,83    | 40,55    | 48,53    |
| Var. IBOVESPA p.p.                                                                               | -2,54  | -3,94  | 8,63    | 4,40    | -4,75    | 15,62    | 7,12     |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA                                                 | 7,26   | 31,48  | 14,43   | 18,86   | 25,34    | 24,87    | 34,23    |
| Var. IBRX 100 p.p.                                                                               | 0,83   | -0,42  | 1,99    | 2,84    | -0,77    | -0,74    | -6,39    |
| FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS                                                 | 6,76   | 32,77  | 11,65   | 15,84   | 27,31    | 32,62    | 51,18    |
| Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.                                                               | 1,45   | 4,66   | 1,45    | 1,19    | 5,46     | -0,75    | -4,51    |
| XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RESP LIMITADA                                                           | 5,59   | 56,31  | 13,39   | 17,82   | 45,38    | 30,02    | 53,53    |
| Var. IBOVESPA p.p.                                                                               | -0,78  | 24,06  | 0,91    | 1,74    | 18,80    | 5,09     | 12,11    |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA                                                       | 7,04   | 31,72  | 11,02   | 12,35   | 22,07    | 9,94     | 17,74    |
| Var. IBOVESPA p.p.                                                                               | 0,67   | -0,53  | -1,46   | -3,74   | -4,51    | -14,99   | -23,68   |
| VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA                    | 6,20   | 35,56  | 10,47   | 14,46   | 27,75    | 21,79    | 36,30    |
| Var. IBOVESPA p.p.                                                                               | -0,17  | 3,31   | -2,01   | -1,63   | 1,17     | -3,14    | -5,12    |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA                                              | 8,65   | 36,95  | 12,84   | 16,90   | 32,06    | 38,95    | 49,48    |
| Var. SMALL CAP p.p.                                                                              | 2,63   | 1,39   | 4,68    | 8,56    | 7,12     | 30,17    | 34,05    |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA                                                       | 0,49   | 20,90  | 7,31    | 19,53   | 18,61    | 61,82    | 87,39    |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Fundo<br>Variação da Estratégia                                                                            | No Mês          | No Ano         | 3 meses         | 6 meses         | 12 meses       | 24 meses        | 36 meses        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Var. S&P 500 (USD) p.p.                                                                                    | 0,36            | 4,45           | 1,29            | 3,68            | 5,07           | 11,88           | 19,53           |
| OCCAM FIC FIA<br>Var. IBOVESPA p.p.                                                                        | 6,62<br>0,24    | 27,83<br>-4,41 | 12,24<br>-0,24  | 14,84<br>-1,25  | 24,16<br>-2,42 | 20,82<br>-4,11  | 29,77<br>-11,65 |
| BB AÇÕES GOVERNANÇA FI<br>Var. IGCT p.p.                                                                   | 6,34<br>-0,02   | 32,08<br>-0,03 | 12,16<br>-0,05  | 16,26<br>0,25   | 26,46<br>0,21  | 25,45<br>-0,30  | 39,19<br>-2,54  |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA<br>Var. Global BDRX p.p.                         | -2,29<br>0,12   | 4,28<br>-0,68  | 7,32<br>-0,13   | 14,76<br>-0,34  | 8,87<br>-0,96  | 80,03<br>-4,12  | 108,71<br>-7,96 |
| VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE<br>Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.                                                | -0,80<br>0,24   | -5,94<br>-8,84 | -0,01<br>-3,84  | -3,62<br>-10,40 | -3,37<br>-6,05 | 28,27<br>-28,16 | 26,01<br>-34,50 |
| BB MULT NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI<br>Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.                                    | 1,89<br>2,94    | -1,75<br>-4,66 | -0,69<br>-4,52  | -2,32<br>-9,10  | -3,67<br>-6,36 | 32,38<br>-24,06 | 32,05<br>-28,45 |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA<br>Var. MSCI ACWI (BRL) p.p. | -2,81<br>-1,77  | -4,22<br>-7,13 | 1,39<br>-2,44   | 1,31<br>-5,47   | -2,29<br>-4,97 | 38,97<br>-17,47 | 49,79<br>-10,72 |
| BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR PRIVATE FI<br>Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.             | 0,38<br>1,43    | 6,92<br>4,01   | -2,05<br>-5,88  | -0,66<br>-7,44  | 4,56<br>1,88   | 21,26<br>-35,17 | 40,58<br>-19,93 |
| GENIAL MS US GROWTH FIF<br>Var. Russell 1000 Growth p.p.                                                   | -11,33<br>-8,54 | -0,31<br>-2,52 | -6,18<br>-11,37 | 0,77<br>-10,68  | -1,19<br>-6,60 | 96,55<br>19,24  | 122,22<br>15,61 |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE<br>Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.                                   | -6,27<br>-5,23  | -5,82<br>-8,72 | -4,80<br>-8,63  | -6,51<br>-13,29 | -5,40<br>-8,08 | 56,84<br>0,40   | 101,43<br>40,92 |
| VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO<br>% do CDI                                                               | 1,53<br>145,46  | 12,80<br>98,98 | 3,24<br>90,19   | 6,33<br>86,72   | 12,58<br>89,98 | 22,30<br>84,66  | 37,03<br>85,84  |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA<br>Var. IBOVESPA p.p.                                    | 5,90<br>-0,48   | 25,56<br>-6,69 | 10,67<br>-1,81  | 12,85<br>-3,23  | 21,40<br>-5,18 | 19,22<br>-5,70  | 31,85<br>-9,56  |
| BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO<br>Var. S&P 500 (USD) p.p.                                         | 0,41<br>0,28    | 24,21<br>7,76  | 8,08<br>2,06    | 21,02<br>5,16   | 22,00<br>8,46  | 69,09<br>19,15  | 104,49<br>36,63 |
| VARGINHA - CONSOLIDADO<br>Var. IPCA + 5,24% p.p.                                                           | 1,27<br>0,70    | 13,61<br>4,72  | 3,88<br>1,81    | 6,52<br>2,71    | 13,28<br>3,36  | 22,28<br>0,97   | 35,31<br>1,70   |
| CDI                                                                                                        | 1,05            | 12,94          | 3,59            | 7,30            | 13,98          | 26,34           | 43,14           |
| IBOVESPA                                                                                                   | 6,37            | 32,25          | 12,48           | 16,09           | 26,58          | 24,93           | 41,42           |
| INPC + 6,00%                                                                                               | 0,47            | 9,34           | 2,08            | 3,84            | 10,40          | 22,69           | 35,03           |
| IPCA + 6,00%                                                                                               | 0,62            | 9,60           | 2,25            | 4,18            | 10,70          | 23,06           | 36,53           |

## 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%         |
| 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 PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE | 2,50%         |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Fundo                                                                                            | Aplicação |            | Resgate                                    |                                            | Taxas                                                                                                                                                                 |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
|                                                                                                  | Cotização | Liquidação | Cotização                                  | Liquidação                                 | Performance                                                                                                                                                           | Administração   |
|                                                                                                  |           |            |                                            |                                            | 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 FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESP LIMITADA | D+1       | D+0        | D+22                                       | D+24                                       | 10% do que exceder a 100% da variação do IBOVESPA                                                                                                                     | 0,04% até 0,09% |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE                                                      | D+1 du    | D+0        | D+1 du                                     | D+5 du                                     |                                                                                                                                                                       | 0,80%           |
| 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%           |

# EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Fundo                                                                         | Aplicação |            | Resgate                                 |                                         | Taxas                                                                                                                           |               |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
|                                                                               | Cotização | Liquidação | Cotização                               | Liquidação                              | Performance                                                                                                                     | Administração |
| 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) mes(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         | 1,07   | 13,45  | 3,60    | 7,29    | 14,25    | 25,31    | 42,29    | 58,92    | 62,65    |
| IRF-M 1+        | 1,93   | 20,15  | 4,70    | 8,65    | 16,59    | 20,02    | 42,09    | 53,62    | 47,05    |
| IRF-M TOTAL     | 1,67   | 17,86  | 4,36    | 8,29    | 15,91    | 21,83    | 41,93    | 55,08    | 52,09    |
| IMA-B 5         | 1,08   | 10,60  | 2,78    | 4,77    | 10,29    | 19,13    | 32,89    | 45,67    | 53,90    |
| IMA-B 5+        | 2,80   | 14,42  | 4,35    | 5,24    | 9,42     | 8,67     | 23,22    | 28,38    | 29,42    |
| IMA-B TOTAL     | 2,04   | 12,82  | 3,66    | 5,04    | 9,87     | 13,10    | 27,49    | 36,18    | 40,67    |
| IMA-GERAL TOTAL | 1,43   | 13,93  | 3,75    | 6,93    | 13,26    | 21,69    | 38,52    | 52,05    | 55,27    |
| IDKA 2          | 0,94   | 10,75  | 2,57    | 4,86    | 10,49    | 18,93    | 33,07    | 44,91    | 53,48    |
| IDKA 20         | 4,48   | 18,69  | 6,29    | 7,28    | 8,78     | 0,04     | 15,37    | 14,37    | 11,45    |
| CDI             | 1,05   | 12,94  | 3,59    | 7,30    | 13,98    | 26,34    | 43,14    | 60,28    | 66,33    |

#### Renda Variável

| Indexador                | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IBOVESPA                 | 6,37   | 32,25  | 12,48   | 16,09   | 26,58    | 24,93    | 41,42    | 56,08    | 46,08    |
| IBRX 100                 | 6,44   | 31,89  | 12,44   | 16,02   | 26,11    | 25,61    | 40,62    | 54,93    | 45,64    |
| IBRX 50                  | 6,29   | 30,23  | 12,26   | 16,15   | 25,00    | 26,01    | 39,99    | 57,58    | 48,65    |
| SMALL CAP                | 6,03   | 35,56  | 8,16    | 8,34    | 24,94    | 8,78     | 15,43    | 4,93     | -8,91    |
| Índice Consumo - ICON    | 7,05   | 31,92  | 9,13    | 5,83    | 22,33    | 8,28     | 3,52     | -18,43   | -36,70   |
| Índice Dividendos - IDIV | 5,31   | 28,11  | 10,21   | 14,65   | 21,85    | 33,37    | 55,68    | 81,11    | 81,74    |

## 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      | 1,86   | 17,46  | 5,29    | 5,73    | 16,67    | 15,23    | 27,66    | 41,96    | 30,33    |

### 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) | -1,05  | 2,91   | 3,83    | 6,78    | 2,68     | 56,44    | 60,51    | 31,30    | 62,64    |
| MSCI ACWI (USD) | -0,11  | 19,47  | 5,63    | 14,29   | 16,54    | 44,75    | 59,31    | 38,35    | 62,57    |
| S&P 500 (BRL)   | -0,81  | 0,30   | 4,21    | 8,25    | 0,04     | 62,04    | 69,12    | 42,33    | 89,19    |
| S&P 500 (USD)   | 0,13   | 16,45  | 6,02    | 15,86   | 13,54    | 49,94    | 67,87    | 49,97    | 89,12    |

### Indicadores Econômicos

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA      | 0,18   | 3,92   | 0,75    | 1,14    | 4,46     | 9,55     | 14,68    | 21,45    | 34,49    |
| INPC      | 0,03   | 3,68   | 0,58    | 0,81    | 4,18     | 9,22     | 13,43    | 20,20    | 33,38    |
| IGPM      | 0,27   | -1,03  | 0,32    | -1,76   | -0,11    | 6,22     | 2,54     | 8,59     | 28,01    |
| SELIC     | 1,05   | 12,94  | 3,59    | 7,30    | 13,98    | 26,34    | 43,14    | 60,28    | 66,33    |

### Meta Atuarial

| Indexador    | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA + 4,00% | 0,48   | 7,71   | 1,76    | 3,18    | 8,62     | 18,47    | 28,96    | 42,04    | 63,53    |
| IPCA + 5,00% | 0,55   | 8,65   | 2,01    | 3,68    | 9,66     | 20,76    | 32,71    | 47,57    | 71,52    |
| IPCA + 5,50% | 0,59   | 9,13   | 2,13    | 3,93    | 10,18    | 21,91    | 34,61    | 50,39    | 75,63    |
| IPCA + 5,89% | 0,61   | 9,49   | 2,23    | 4,13    | 10,59    | 22,81    | 36,10    | 52,62    | 78,89    |
| IPCA + 6,00% | 0,62   | 9,60   | 2,25    | 4,18    | 10,70    | 23,06    | 36,53    | 53,26    | 79,81    |
| INPC + 4,00% | 0,33   | 7,46   | 1,59    | 2,84    | 8,33     | 18,12    | 27,55    | 40,58    | 62,17    |
| INPC + 6,00% | 0,47   | 9,34   | 2,08    | 3,84    | 10,40    | 22,69    | 35,03    | 51,68    | 78,32    |



## 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%) | 16.361.741,18          | 8,190000       | 16.282.091,42            | 8,570400         | -79.649,76      |
| NTN-B 150529 (6,630000%) | 15.599.303,48          | 6,630000       | 15.056.307,82            | 7,840000         | -542.995,66     |
| NTN-B 150533 (7,620000%) | 14.902.869,53          | 7,620000       | 15.000.604,30            | 7,503000         | 97.734,77       |
| NTN-B 150535 (5,819800%) | 5.578.616,15           | 5,819800       | 5.039.322,34             | 7,311800         | -539.293,81     |
| NTN-B 150535 (5,831000%) | 11.613.111,12          | 5,831000       | 10.498.588,22            | 7,311800         | -1.114.522,90   |
| NTN-B 150535 (6,100000%) | 11.399.516,02          | 6,100000       | 10.498.588,22            | 7,311800         | -900.927,80     |
| NTN-B 150545 (5,786500%) | 11.769.851,79          | 5,786500       | 10.231.289,00            | 7,080000         | -1.538.562,79   |
| NTN-B 150545 (5,890000%) | 11.360.317,29          | 5,890000       | 9.989.830,58             | 7,080000         | -1.370.486,71   |
| NTN-B 150545 (5,895000%) | 11.628.440,48          | 5,895000       | 10.231.289,00            | 7,080000         | -1.397.151,48   |
| NTN-B 150545 (6,020000%) | 11.468.503,82          | 6,020000       | 10.231.289,00            | 7,080000         | -1.237.214,82   |
| NTN-B 150545 (6,160000%) | 11.293.089,42          | 6,160000       | 10.231.289,00            | 7,080000         | -1.061.800,42   |
| NTN-B 150555 (5,850000%) | 11.739.044,69          | 5,850000       | 10.075.860,98            | 7,030000         | -1.663.183,71   |
| NTN-B 150555 (5,942000%) | 16.306.063,58          | 5,942000       | 14.170.690,88            | 7,030000         | -2.135.372,70   |
| NTN-B 150555 (6,190000%) | 16.094.694,84          | 6,190000       | 14.456.845,33            | 7,030000         | -1.637.849,51   |
| NTN-B 150555 (6,700000%) | 10.206.347,42          | 6,700000       | 9.793.736,87             | 7,030000         | -412.610,55     |
| NTN-B 150826 (6,400000%) | 14.068.421,94          | 6,400000       | 13.743.055,15            | 10,058800        | -325.366,79     |
| NTN-B 150828 (7,840000%) | 11.251.959,20          | 7,840000       | 11.193.648,49            | 8,062300         | -58.310,71      |
| NTN-B 150830 (6,280000%) | 13.885.354,62          | 6,280000       | 13.168.355,79            | 7,676900         | -716.998,83     |
| NTN-B 150832 (6,295100%) | 11.915.788,62          | 6,295100       | 11.183.275,08            | 7,534800         | -732.513,54     |
| NTN-B 150840 (5,920000%) | 16.661.960,81          | 5,920000       | 14.955.242,54            | 7,110000         | -1.706.718,27   |
| NTN-B 150840 (5,936000%) | 13.407.307,84          | 5,936000       | 12.051.843,81            | 7,110000         | -1.355.464,03   |
| NTN-B 150840 (6,080000%) | 10.741.253,96          | 6,080000       | 9.784.748,71             | 7,110000         | -956.505,25     |
| NTN-B 150850 (5,972000%) | 11.706.103,13          | 5,972000       | 10.334.279,90            | 7,020900         | -1.371.823,23   |
| NTN-B 150850 (5,9823%)   | 13.257.919,93          | 5,980000       | 11.719.073,40            | 7,020900         | -1.538.846,53   |
| NTN-B 150850 (6,020000%) | 11.637.320,78          | 6,020000       | 10.334.279,90            | 7,020900         | -1.303.040,88   |
| NTN-B 150850 (6,390000%) | 21.248.817,61          | 6,390000       | 19.734.340,89            | 7,020900         | -1.514.476,72   |
| NTN-B 150850 (7,290000%) | 10.291.360,12          | 7,290000       | 10.611.238,60            | 7,020900         | 319.878,48      |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Movimentações

| APR | Data       | Ativo                                                                | Aplicação    | Resgate      | Quantidade         | Valor Cota       |
|-----|------------|----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------------|------------------|
| 407 | 03/11/2025 | FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES              | 0,00         | 99.724,78    | 34.189,18202700    | 2,9168520000     |
| 408 | 04/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 15.666,70    | 0,00         | 4.730,28932600     | 3,3119961420     |
| 409 | 04/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00         | 1.328,44     | 401,09950100       | 3,3119961420     |
| 410 | 05/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 91.550,96    | 0,00         | 27.628,07395700    | 3,3136931710     |
| 411 | 05/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 14.263,52    | 0,00         | 4.304,41783900     | 3,3136931710     |
| 412 | 05/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00         | 216,23       | 65,25347700        | 3,3136931710     |
| 413 | 06/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 949.476,07   | 0,00         | 286.381,28589600   | 3,3154263800     |
| 414 | 06/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00         | 5.169.746,41 | 1.559.300,62003000 | 3,3154263800     |
| 415 | 06/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00         | 33.864,56    | 10.214,23977400    | 3,3154263800     |
| 416 | 06/11/2025 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA | 5.175.000,00 | 0,00         | 1.358.489,12708600 | 3,8093790350     |
| 417 | 07/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00         | 5.282.490,78 | 1.592.487,99902900 | 3,3171306680     |
| 418 | 07/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00         | 741,16       | 223,43406800       | 3,3171306680     |
| 419 | 07/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00         | 3.643,88     | 1.098,50360600     | 3,3171306680     |
| 420 | 07/11/2025 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA | 5.695.000,00 | 0,00         | 1.494.160,18523900 | 3,8115056580     |
| 421 | 10/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 261,53       | 0,00         | 78,80195600        | 3,3188262200     |
| 422 | 10/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 300.000,00   | 0,00         | 90.393,40420700    | 3,3188262200     |
| 423 | 10/11/2025 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA | 0,00         | 300.000,00   | 78.664,80807400    | 3,8136494240     |
| 424 | 10/11/2025 | BRADESCO FIC FIA SELECTION                                           | 0,00         | 1.500.000,00 | 1.436,02706700     | 1.044,5485565000 |
| 425 | 11/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00         | 2.819,76     | 849,19214500       | 3,3205205870     |
| 426 | 12/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00         | 28.762,79    | 8.657,67084700     | 3,3222318690     |
| 427 | 13/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 333,35       | 0,00         | 100,28833200       | 3,3239160680     |
| 428 | 13/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 11.858,86    | 0,00         | 3.567,73749900     | 3,3239160680     |
| 429 | 17/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00         | 158,03       | 47,49508700        | 3,3272915260     |
| 430 | 17/11/2025 | BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO                              | 1.500.000,00 | 0,00         | 401.520,79561200   | 3,7357965425     |
| 431 | 18/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00         | 2.536,72     | 762,00846400       | 3,3289918930     |
| 432 | 18/11/2025 | TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES                                 | 5.579.800,56 | 0,00         | 38.975,63064480    | 143,1612643000   |
| 433 | 19/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 533,49       | 0,00         | 160,17461300       | 3,3306776220     |
| 434 | 21/11/2025 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI                       | 33.535,93    | 0,00         | 20.466,21354200    | 1,6385996330     |

# EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| APR          | Data       | Ativo                                                                | Aplicação            | Resgate              | Quantidade       | Valor Cota     |
|--------------|------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------|----------------|
| 435          | 21/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00                 | 33.535,93            | 10.063,65554200  | 3,3323805510   |
| 436          | 24/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00                 | 950,00               | 284,93611100     | 3,3340807410   |
| 437          | 26/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00                 | 2.643,12             | 791,95078100     | 3,3374801350   |
| 438          | 26/11/2025 | SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FIF RESP LIMITADA        | 1.100.000,00         | 0,00                 | 27.325,03350700  | 40,2561263000  |
| 439          | 26/11/2025 | TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES                                 | 0,00                 | 4.491.000,00         | 31.285,50203650  | 143,5489192000 |
| 440          | 26/11/2025 | VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE                                       | 500.000,00           | 0,00                 | 1.438,45290790   | 347,5956684000 |
| 441          | 27/11/2025 | AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA                  | 1.100.000,00         | 0,00                 | 127.802,37793000 | 8,6070386000   |
| 442          | 27/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 200.739,58           | 0,00                 | 60.117,04291000  | 3,3391459440   |
| 443          | 27/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00                 | 57.749,94            | 17.294,82357700  | 3,3391459440   |
| 444          | 27/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00                 | 97.256,00            | 29.126,01055200  | 3,3391459440   |
| 445          | 27/11/2025 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA | 0,00                 | 3.639.508,39         | 948.056,82085200 | 3,8389137760   |
| 446          | 27/11/2025 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA | 0,00                 | 3.642.794,15         | 948.912,72963000 | 3,8389137760   |
| 447          | 27/11/2025 | FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES              | 1.468,81             | 0,00                 | 499,21708900     | 2,9422270000   |
| 448          | 27/11/2025 | VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO                                     | 600.000,00           | 0,00                 | 358.679,82152800 | 1,6728011000   |
| 449          | 28/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00                 | 273.509,90           | 81.868,61127000  | 3,3408396180   |
| 450          | 28/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00                 | 200.739,58           | 60.086,56594000  | 3,3408396180   |
| 451          | 28/11/2025 | BB PREV RF FLUXO FIC                                                 | 0,00                 | 18.353,02            | 5.493,53518800   | 3,3408396180   |
| 452          | 28/11/2025 | FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES              | 98.620,76            | 0,00                 | 33.502,00613000  | 2,9437270000   |
| 453          | 28/11/2025 | MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE                          | 1.191.000,00         | 0,00                 | 4.949,64735589   | 240,6232029000 |
| <b>Total</b> |            |                                                                      | <b>24.159.110,12</b> | <b>24.884.073,57</b> |                  |                |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 6.923.139,91

Value-At-Risk: 1,06%

|                        | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | Limite <sup>(5)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)     | % Carteira |
|------------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| Artigo 7º              | 0,22                        | 0,20               | 5,00                  | 0,01                | -1,47  | 0,72  | 485.732.120,12 | 74,23      |
| Artigo 8º              | 12,26                       | 5,79               | 20,00                 | 0,92                | 0,34   | 5,28  | 111.845.825,94 | 17,09      |
| Artigo 9º              | 12,43                       | 4,63               | 20,00                 | 0,08                | -0,27  | -2,35 | 48.514.544,54  | 7,41       |
| Artigo 10º             | 8,68                        | 3,70               | 20,00                 | 0,04                | 0,30   | 3,70  | 8.263.164,98   | 1,26       |
| VARGINHA - CONSOLIDADO |                             | 1,06               |                       | 1,06                |        |       | 654.355.655,58 | 100,00     |

#### Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,20%

Artigo 7º I, Alínea a

| Ativo                    | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| NTN-B 150826 (6,400000%) | 0,19                        | 0,26               | 0,00                | 0,26                | -2,52  | 0,57  | 14.068.421,94 | 2,15       |
| NTN-B 150527 (8,190000%) | 0,19                        | 0,30               | 0,00                | 0,30                | -1,87  | 0,69  | 16.361.741,18 | 2,50       |
| NTN-B 150828 (7,840000%) | 0,20                        | 0,30               | 0,00                | 0,30                | -1,91  | 0,67  | 11.251.959,20 | 1,72       |
| NTN-B 150529 (6,630000%) | 0,20                        | 0,27               | 0,00                | 0,27                | -2,31  | 0,58  | 15.599.303,48 | 2,38       |
| NTN-B 150830 (6,280000%) | 0,19                        | 0,26               | 0,00                | 0,25                | -2,56  | 0,56  | 13.885.354,62 | 2,12       |
| NTN-B 150832 (6,295100%) | 0,19                        | 0,26               | 0,00                | 0,25                | -2,56  | 0,56  | 11.915.788,62 | 1,82       |
| NTN-B 150533 (7,620000%) | 0,19                        | 0,29               | 0,00                | 0,29                | -2,07  | 0,65  | 14.902.869,53 | 2,28       |
| NTN-B 150535 (5,819800%) | 0,19                        | 0,24               | 0,00                | 0,24                | -2,74  | 0,52  | 5.578.616,15  | 0,85       |
| NTN-B 150535 (5,831000%) | 0,19                        | 0,24               | 0,00                | 0,24                | -2,73  | 0,52  | 11.613.111,12 | 1,77       |
| NTN-B 150535 (6,100000%) | 0,19                        | 0,25               | 0,00                | 0,25                | -2,63  | 0,54  | 11.399.516,02 | 1,74       |
| NTN-B 150840 (5,920000%) | 0,19                        | 0,25               | 0,00                | 0,24                | -2,70  | 0,53  | 16.661.960,81 | 2,55       |
| NTN-B 150840 (5,936000%) | 0,19                        | 0,25               | 0,00                | 0,24                | -2,69  | 0,53  | 13.407.307,84 | 2,05       |
| NTN-B 150840 (6,080000%) | 0,19                        | 0,25               | 0,00                | 0,25                | -2,64  | 0,54  | 10.741.253,96 | 1,64       |
| NTN-B 150545 (5,786500%) | 0,19                        | 0,24               | 0,00                | 0,24                | -2,75  | 0,52  | 11.769.851,79 | 1,80       |
| NTN-B 150545 (5,890000%) | 0,19                        | 0,25               | 0,00                | 0,24                | -2,71  | 0,53  | 11.360.317,29 | 1,74       |
| NTN-B 150545 (5,895000%) | 0,19                        | 0,25               | 0,00                | 0,24                | -2,71  | 0,53  | 11.628.440,48 | 1,78       |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                    | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)     | % Carteira |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| NTN-B 150545 (6,020000%) | 0,19                        | 0,25               | 0,00                | 0,25                | -2,66  | 0,54  | 11.468.503,82  | 1,75       |
| NTN-B 150545 (6,160000%) | 0,19                        | 0,25               | 0,00                | 0,25                | -2,61  | 0,55  | 11.293.089,42  | 1,73       |
| NTN-B 150850 (5,972000%) | 0,19                        | 0,25               | 0,00                | 0,24                | -2,68  | 0,53  | 11.706.103,13  | 1,79       |
| NTN-B 150850 (5,9823%)   | 0,24                        | 0,25               | 0,00                | 0,25                | -2,17  | 0,54  | 13.257.919,93  | 2,03       |
| NTN-B 150850 (6,020000%) | 0,19                        | 0,25               | 0,00                | 0,25                | -2,66  | 0,54  | 11.637.320,78  | 1,78       |
| NTN-B 150850 (6,390000%) | 0,19                        | 0,26               | 0,00                | 0,25                | -2,52  | 0,56  | 21.248.817,61  | 3,25       |
| NTN-B 150850 (7,290000%) | 0,19                        | 0,28               | 0,00                | 0,28                | -2,19  | 0,63  | 10.291.360,12  | 1,57       |
| NTN-B 150555 (5,850000%) | 0,19                        | 0,24               | 0,00                | 0,24                | -2,72  | 0,53  | 11.739.044,69  | 1,79       |
| NTN-B 150555 (5,942000%) | 0,19                        | 0,25               | 0,00                | 0,24                | -2,69  | 0,53  | 16.306.063,58  | 2,49       |
| NTN-B 150555 (6,190000%) | 0,19                        | 0,25               | 0,00                | 0,25                | -2,60  | 0,55  | 16.094.694,84  | 2,46       |
| NTN-B 150555 (6,700000%) | 0,19                        | 0,26               | 0,00                | 0,26                | -2,40  | 0,59  | 10.206.347,42  | 1,56       |
| <b>Sub-total</b>         | 0,19                        | 0,26               | -0,02               |                     | -2,54  | 0,56  | 347.395.079,37 | 53,09      |

Artigo 7º I, Alínea b

| Ativo                                                                | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI                       | 0,16                        | 0,41               | 0,00                | 0,58                | -0,09  | 1,04  | 10.332.826,52 | 1,58       |
| BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI                                         | 1,25                        | 0,70               | 0,00                | 0,01                | 0,00   | 1,06  | 5.702.551,25  | 0,87       |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA        | 2,66                        | 1,46               | 0,00                | 0,03                | 0,36   | 2,00  | 3.212.087,24  | 0,49       |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA      | 1,26                        | 0,71               | 0,00                | 0,01                | 0,00   | 1,06  | 6.920.669,25  | 1,06       |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA | 2,69                        | 1,48               | 0,00                | 0,01                | 0,36   | 2,03  | 2.396.014,61  | 0,37       |
| SANTANDER IRF-M 1 RF - FIF RESP LIMITADA                             | 0,17                        | 0,42               | 0,00                | 0,08                | 0,06   | 1,06  | 6.874.101,55  | 1,05       |
| SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FIF RESP LIMITADA        | 1,40                        | 0,96               | 0,01                | 0,01                | 0,43   | 1,65  | 7.483.000,89  | 1,14       |
| SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA   | 0,01                        | 0,41               | 0,00                | 0,58                | -1,25  | 1,04  | 71.810,19     | 0,01       |
| TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES                                 | 0,01                        | 0,41               | 0,00                | 0,59                | -1,81  | 1,04  | 1.108.076,97  | 0,17       |
| <b>Sub-total</b>                                                     | 0,91                        | 0,59               | 0,02                |                     | 0,22   | 1,26  | 44.101.138,47 | 6,74       |

Artigo 7º III, Alínea a

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                                                                   | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| BB PREV RF FLUXO FIC                                                    | 0,01                        | 0,38               | 0,00                | 0,56                | -7,36  | 0,98  | 308.994,67    | 0,05       |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA    | 0,03                        | 0,42               | 0,01                | 0,62                | 0,22   | 1,06  | 68.372.524,18 | 10,45      |
| CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA | 0,03                        | 0,41               | 0,00                | 0,62                | 0,21   | 1,06  | 25.441.990,09 | 3,89       |
| FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES                 | 0,00                        | 0,38               | 0,00                | 0,54                | -55,62 | 0,97  | 112.393,34    | 0,02       |
| <b>Sub-total</b>                                                        | 0,02                        | 0,37               | 0,01                |                     | 0,17   | 1,06  | 94.235.902,28 | 14,40      |

## Renda Variável

Value-At-Risk: 5,79%

## Artigo 8º I

| Ativo                                                                                            | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA                                               | 12,16                       | 5,87               | 0,04                | 2,39                | 0,37   | 5,58  | 4.911.977,33  | 0,75       |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA                                              | 15,03                       | 7,38               | 0,03                | 2,67                | 0,51   | 8,65  | 3.045.903,19  | 0,47       |
| BB AÇÕES AGRO FIC FI                                                                             | 20,88                       | 8,35               | 0,02                | 5,18                | 0,01   | 1,27  | 1.879.756,54  | 0,29       |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA                                                       | 13,02                       | 5,73               | 0,06                | 1,65                | -0,04  | 0,49  | 11.624.400,83 | 1,78       |
| BB AÇÕES GOVERNANÇA FI                                                                           | 11,59                       | 5,51               | 0,09                | 0,16                | 0,46   | 6,34  | 11.647.112,48 | 1,78       |
| BRADESCO FIC FIA SELECTION                                                                       | 15,19                       | 7,00               | 0,05                | 3,22                | 0,31   | 5,70  | 5.202.913,02  | 0,80       |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA                                                       | 14,56                       | 7,16               | 0,08                | 3,43                | 0,41   | 7,04  | 8.755.770,20  | 1,34       |
| FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS                                                 | 10,58                       | 5,38               | 0,05                | 1,86                | 0,54   | 6,76  | 7.593.191,81  | 1,16       |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA                                                 | 9,92                        | 5,21               | 0,02                | 1,45                | 0,63   | 7,26  | 2.330.969,14  | 0,36       |
| ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI                                                           | 13,06                       | 6,43               | 0,06                | 2,22                | 0,47   | 7,26  | 7.696.717,29  | 1,18       |
| ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA                                             | 20,23                       | 9,00               | 0,13                | 4,80                | 0,14   | 3,84  | 10.564.313,10 | 1,61       |
| ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESP LIMITADA | 14,32                       | 6,11               | 0,07                | 2,08                | 0,20   | 3,94  | 8.040.433,53  | 1,23       |
| OCCAM FIC FIA                                                                                    | 11,12                       | 5,62               | 0,07                | 1,22                | 0,50   | 6,62  | 9.760.687,82  | 1,49       |
| VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA                    | 13,51                       | 6,33               | 0,07                | 2,36                | 0,38   | 6,20  | 7.762.729,52  | 1,19       |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                                  | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)     | % Carteira |
|----------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RESP LIMITADA | 11,37                       | 5,95               | 0,09                | 2,36                | 0,40   | 5,59  | 11.028.950,14  | 1,69       |
| <b>Sub-total</b>                       | 12,26                       | 5,79               | 0,92                |                     | 0,34   | 5,28  | 111.845.825,94 | 17,09      |

## Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 4,63%

## Artigo 9º II

| Ativo                                                                         | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent.  | Valor(R\$)    | % Carteira |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|--------|---------------|------------|
| BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR PRIVATE FI             | 8,63                        | 3,99               | 0,02                | 5,19                | -0,08  | 0,38   | 10.038.554,11 | 1,53       |
| BB MULT NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI                                    | 11,81                       | 5,47               | 0,00                | 6,15                | 0,07   | 1,89   | 6.687.906,72  | 1,02       |
| GENIAL MS US GROWTH FIF                                                       | 32,76                       | 13,75              | 0,02                | 12,67               | -0,38  | -11,33 | 3.198.263,14  | 0,49       |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE                                   | 19,29                       | 8,42               | 0,02                | 8,09                | -0,38  | -6,27  | 7.287.670,93  | 1,11       |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA | 15,51                       | 6,68               | 0,00                | 7,12                | -0,25  | -2,81  | 6.403.570,09  | 0,98       |
| VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE                                                | 6,51                        | 3,32               | -0,01               | 5,21                | -0,28  | -0,80  | 3.834.965,82  | 0,59       |
| <b>Sub-total</b>                                                              | 11,61                       | 5,08               | 0,05                |                     | -0,29  | -2,37  | 37.450.930,81 | 5,72       |

## Artigo 9º III

| Ativo                                                     | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA | 15,21                       | 6,16               | 0,04                | 0,77                | -0,22  | -2,29 | 11.063.613,73 | 1,69       |
| <b>Sub-total</b>                                          | 15,21                       | 6,16               | 0,04                |                     | -0,22  | -2,29 | 11.063.613,73 | 1,69       |

## Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,70%

## Artigo 10º I

| Ativo                                             | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)   | % Carteira |
|---------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|--------------|------------|
| BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO           | 13,85                       | 6,08               | 0,02                | 0,50                | -0,05  | 0,41  | 3.169.999,19 | 0,48       |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA | 10,34                       | 4,76               | 0,02                | 1,32                | 0,47   | 5,90  | 3.277.980,47 | 0,50       |
| VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO                  | 4,38                        | 1,94               | 0,00                | 2,08                | 0,11   | 1,53  | 1.815.185,32 | 0,28       |
| <b>Sub-total</b>                                  | 8,68                        | 3,70               | 0,04                |                     | 0,30   | 3,70  | 8.263.164,98 | 1,26       |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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