



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

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

www.inprev.varginha.mg.gov.br

Relatório de Investimentos

Dezembro/2025

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

O objetivo é demonstrar o fechamento de Dezembro 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 Dezembro de 2025 com posição NTN-Bs e em 43 fundos de investimentos, sendo 18 em Renda Fixa, 14 em Renda Variável, 7 em Investimentos no Exterior e 4 em Multimercado, com isso procura-se evitar que a carteira esteja exposta ao mesmo tipo de risco, mercado ou indexador, buscando sempre estratégias descorrelacionadas.

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

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



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

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

www.inprev.varginha.mg.gov.br

Cenário Econômico Dezembro/2025

De acordo com a Carta Macro Mensal da consultoria de investimentos I9Advisory, o panorama em dezembro foi o de um ambiente marcado pela escalada da disputa pela hegemonia global entre EUA e China. A adoção, por parte dos EUA, de um plano que visa delimitar zonas de influência e assegurar acesso a recursos naturais estratégicos tende a aumentar a incerteza global e reforçar a importância da economia perante o cenário geopolítico. Nos Estados Unidos o foco está na política monetária, as atenções estão voltadas para quem irá presidir o FED em 2026. Com as mudanças na composição do comitê, é esperado que o FED tenha um viés menos duro, contudo, levando em conta o alto nível de endividamento americano, inflação resiliente e o fato de que um eventual ciclo de cortes resultante das pressões políticas pode comprometer a credibilidade do FED e causar mais danos do que benefícios à economia no médio e longo prazo, é esperado somente um corte nos juros. Tal fato mostra que as decisões serão predominantemente técnicas. Diante do dilema no qual a atividade e mercado de trabalho mostram sinais de enfraquecimento, enquanto a inflação segue resiliente, 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. Ao longo de 2026, é esperado que o FED siga cuidadoso com riscos, com atenção redobrada à sua credibilidade. Na China, observou-se um sucesso na estratégia de diminuir a importância dos EUA em sua balança comercial e por consequência reduzir os impactos do tarifaço. Em 2019, 20% das exportações chinesas eram direcionadas aos EUA, hoje esse volume é de 10%. Para ter êxito nessa estratégia, a China redirecionou suas exportações para outros países e fortaleceu setores em que ela tem vantagens comparativas em relação aos EUA. Apesar do excesso de capacidade produtiva, envelhecimento populacional e esgotamento do setor imobiliário, a China conseguiu, à base de fortes estímulos fiscais, alcançar a meta de crescimento de 5% a.a. Para 2026 é esperado um crescimento relevante, já que o governo manterá o impulso fiscal. Com relação ao mercado acionário americano, os índices globais MSCI ACWI e S&P 500, no mês, tiveram rendimento positivo de, respectivamente, 3,91% e 3,11%, em moeda original, o que, considerando a variação cambial, apresentou um retorno de 0,73% e -0,05%. No contexto doméstico, a inflação vem mostrando sinais de arrefecimento. Contribuíram para esse quadro a queda da demanda e do petróleo, e a expectativa de uma safra agrícola robusta. O índice encerrou o ano dentro do intervalo de tolerância da meta. Ao longo do ano, devido às eleições, é esperado elevado grau de incerteza e volatilidade na economia doméstica. A única convicção do mercado é que haverá um ciclo de cortes de juros ao longo do ano. 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



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

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. É esperado que o início dos cortes comecem em março. Na área fiscal, não é esperado que o aumento do salário mínimo e a isenção do IR impactem expressivamente na inflação, uma vez que o nível de endividamento familiar está alto. Ao longo do ano, visando as eleições, é esperada a continuidade da política fiscal observada em 2025. É provável que o governo, visando alcançar a meta de superávit primário, recorra a bloqueios e contingenciamentos. No mercado de renda variável, o índice Ibovespa apresentou valorização, tendo desempenho positivo de 1,29% no mês. No ano, a alta é de 33,95%. 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.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

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

www.inprev.varginha.mg.gov.br

Desempenho dos Investimentos	No Mês	No Ano
Meta Atuarial IPCA+5,24%	0,78%	9,73%
Rentabilidade Consolidada	0,91%	14,64%

Variação Patrimonial	Aumentativa	Diminutiva
No Mês	R\$ 5.893.920,26	
No Ano	R\$ 83.696.701,62	

Valor do Investimento	Em 30/11/2025	Em 31/12/2025
	R\$ 654.355.655,58	R\$ 650.447.490,62

Enquadramento Res. 4963/2021	Valor Investido	% Recursos	Limites					
			Resolução	Pró-Gestão Nível II	Política de Investimentos			Sugestão ALM
					Mínimo	Objetivo	Máximo	
Art. 7º, I, a - Títulos Públicos	350.227.144,08	53,84%	100%	100%	20%	60%	100%	65%
Art. 7º, I, b - Fundos 100% TP - Ref.	42.899.518,53	6,60%	100%	100%	5%	10%	100%	6%
Art. 7º, III, a - Fundos Renda Fixa em Geral	85.970.864,47	13,22%	60%	70%	1%	3%	70%	5%
Total Renda Fixa	479.097.527,08	73,66%				73%		
Art. 8º, I - Fundos de Ações	109.833.441,58	16,89%	30%	40%	4%	13%	40%	4%
Total Renda Variável	109.833.441,58	16,89%				13%		
Art. 9º, II - FI no Exterior	38.851.021,81	5,97%	10%	10%	1%	3%	10%	3%
Art. 9º, III - Ações - BDR Nível I	11.409.133,36	1,75%	10%	10%	1%	5%	10%	7%
Total Investimentos no Exterior	50.260.155,17	7,73%				8%		
Art. 10, I - Fundos Multimercados	11.256.366,79	1,73%	10%	10%	1%	5%	10%	10%
Total Investimentos Estruturados	11.256.366,79	1,73%				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	650.447.490,62	100,00%				100%		

Fundos de Investimentos				Exercício 2025 - Posição Dezembro												
Seq.	Banco	Fundo	Sd. Investimento	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	No ano
		Meta Atuarial - IPCA + 5,24%	650.447.490,62	0,61%	1,72%	0,95%	0,84%	0,69%	0,65%	0,73%	0,32%	0,93%	0,56%	0,57%	0,78%	9,73%
		Rentabilidade Consolidada		1,57%	0,26%	1,11%	1,71%	1,85%	0,84%	0,19%	1,50%	1,34%	1,22%	1,27%	0,91%	14,64%
		p.p. Meta Atuarial	150,46	0,96%	-1,46%	0,16%	0,87%	1,16%	0,19%	-0,54%	1,18%	0,41%	0,66%	0,70%	0,13%	4,91%
		Rentabilidade Plano Previdenciário	637.154.372,80	1,58%	0,24%	1,11%	1,73%	1,87%	0,83%	0,16%	1,51%	1,34%	1,23%	1,28%	0,91%	14,66%
		Rentabilidade Plano Financeiro	10.221.637,55	1,15%	0,97%	1,01%	1,07%	1,15%	0,97%	1,26%	1,07%	1,17%	1,20%	1,04%	1,22%	14,11%
		Rentabilidade Taxa de Administração	1.289.940,74	1,62%	0,93%	0,97%	1,03%	1,14%	1,09%	1,28%	1,14%	1,21%	1,26%	1,05%	1,21%	14,85%
		Rentabilidade Reserva Administração	1.781.539,53	1,86%	0,94%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	1,06%	1,22%	15,27%
Art. 7º, I, A - 4963 - Títulos Públicos			350.227.144,08													
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%	14.183.567,02	0,88%	1,22%	1,40%	0,99%	0,92%	0,67%	0,91%	0,53%	0,77%	0,86%	0,57%	0,82%	11,05%
3	XP	NTN-B 2027 - 15/05/2027 - 8,1920%	16.519.720,99	-	-	-	-	0,08%	0,81%	1,07%	0,67%	0,91%	1,01%	0,69%	0,97%	6,37%
4	XP	NTN-B 2028 - 15/08/2028 - 7,8360%	11.357.335,42	-	-	-	-	-	0,69%	1,03%	0,64%	0,88%	0,97%	0,67%	0,94%	5,98%
5	XP	NTN-B 2029 - 15/05/2029 - 6,6265%	15.729.898,44	0,88%	1,23%	1,42%	1,00%	0,93%	0,68%	0,92%	0,55%	0,78%	0,87%	0,58%	0,84%	11,28%
6	XP	NTN-B 2030 - 15/08/2030 - 6,2800%	13.997.618,28	0,87%	1,21%	1,39%	0,98%	0,91%	0,66%	0,90%	0,52%	0,76%	0,85%	0,56%	0,81%	10,92%
7	XP	NTN-B 2032 - 15/08/2032 - 6,2951%	12.012.275,94	0,87%	1,21%	1,39%	0,99%	0,91%	0,66%	0,90%	0,52%	0,76%	0,85%	0,56%	0,81%	10,94%
8	XP	NTN-B 2033 - 15/05/2033 - 7,6200%	15.039.800,85	-	-	-	-	-	-	-	-	0,62%	0,96%	0,65%	0,92%	3,19%
9	XP	NTN-B 2035 - 15/05/2035 - 5,8198%	5.621.590,68	0,83%	1,17%	1,36%	0,95%	0,88%	0,63%	0,86%	0,48%	0,72%	0,81%	0,52%	0,77%	10,44%
10	XP	NTN-B 2035 - 15/05/2035 - 5,8310%	11.702.685,41	0,83%	1,17%	1,36%	0,95%	0,88%	0,63%	0,86%	0,48%	0,72%	0,81%	0,52%	0,77%	10,45%
11	XP	NTN-B 2035 - 15/05/2035 - 6,1000%	11.489.981,73	0,85%	1,19%	1,38%	0,97%	0,90%	0,65%	0,89%	0,50%	0,74%	0,83%	0,54%	0,79%	10,73%
12	XP	NTN-B 2040 - 15/08/2040 - 5,9360%	13.511.882,38	0,84%	1,18%	1,37%	0,96%	0,88%	0,64%	0,87%	0,49%	0,73%	0,82%	0,53%	0,78%	10,56%
13	XP	NTN-B 2040 - 15/08/2040 - 5,9200%	16.791.698,51	0,84%	1,18%	1,36%	0,96%	0,88%	0,63%	0,87%	0,49%	0,73%	0,82%	0,53%	0,78%	10,54%
14	XP	NTN-B 2040 - 15/08/2040 - 6,0800%	10.826.315,21	0,85%	1,19%	1,38%	0,97%	0,90%	0,65%	0,88%	0,50%	0,74%	0,83%	0,54%	0,79%	10,71%
15	XP	NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 5,8900%	11.448.495,25	0,84%	1,18%	1,36%	0,95%	0,88%	0,63%	0,87%	0,49%	0,72%	0,81%	0,53%	0,78%	10,51%
16	XP	NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 5,7865%	11.860.198,76	0,83%	1,17%	1,36%	0,95%	0,87%	0,62%	0,86%	0,48%	0,71%	0,80%	0,52%	0,77%	10,41%
17	XP	NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 5,8950%	11.718.743,48	0,84%	1,18%	1,36%	0,96%	0,88%	0,63%	0,87%	0,49%	0,72%	0,81%	0,53%	0,78%	10,52%
18	XP	NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 6,0200%	11.558.757,90	0,85%	1,19%	1,37%	0,96%	0,89%	0,64%	0,88%	0,50%	0,73%	0,82%	0,54%	0,79%	10,65%
19	XP	NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 6,1600%	11.383.275,08	0,86%	1,20%	1,38%	0,97%	0,90%	0,65%	0,89%	0,51%	0,75%	0,84%	0,55%	0,80%	10,80%
20	XP	NTN-B 2050 - 15/08/2050 - 5,9720%	11.797.751,96	0,84%	1,18%	1,37%	0,96%	0,89%	0,64%	0,88%	0,49%	0,73%	0,82%	0,53%	0,78%	10,60%
21	XP	NTN-B 2050 - 15/08/2050 - 6,0200%	11.728.907,12	0,85%	1,19%	1,37%	0,96%	0,89%	0,64%	0,88%	0,50%	0,73%	0,82%	0,54%	0,79%	10,65%
22	XP	NTN-B 2050 - 15/08/2050 - 6,3900%	21.422.551,67	0,88%	1,22%	1,40%	0,99%	0,92%	0,67%	0,91%	0,53%	0,76%	0,86%	0,56%	0,82%	11,04%
23	XP	NTN-B 2050 - 15/08/2050 - 5,9823%	13.361.842,62	0,87%	1,18%	1,37%	0,99%	0,92%	0,67%	0,90%	0,49%	0,73%	0,85%	0,54%	0,78%	10,61%
24	XP	NTN-B 2050 - 15/08/2050 - 7,2900%	10.383.140,03	-	-	-	0,00%	0,99%	0,74%	0,99%	0,60%	0,84%	0,93%	0,63%	0,89%	6,80%
25	XP	NTN-B 2055 - 15/05/2055 - 5,8500%	11.829.765,10	0,83%	1,18%	1,36%	0,95%	0,88%	0,63%	0,86%	0,49%	0,72%	0,81%	0,53%	0,77%	10,47%
26	XP	NTN-B 2055 - 15/05/2055 - 5,9420%	16.433.320,10	0,84%	1,18%	1,37%	0,96%	0,89%	0,64%	0,87%	0,49%	0,73%	0,82%	0,53%	0,78%	10,57%
27	XP	NTN-B 2055 - 15/05/2055 - 6,1900%	16.223.615,04	0,86%	1,20%	1,38%	0,98%	0,90%	0,65%	0,89%	0,51%	0,75%	0,84%	0,55%	0,80%	10,83%
28	XP	NTN-B 2055 - 15/05/2055 - 6,7005%	10.292.409,11	0,91%	1,24%	1,42%	1,02%	0,95%	0,70%	0,94%	0,55%	0,79%	0,89%	0,59%	0,84%	11,36%
Art. 7º, I, B - 4963 - Fundos 100% TP - Referenciado			42.899.518,53													
29	Brasil	BB PREVID RF IMA-B TP FI	3.221.586,20	4,79%	0,49%	1,83%	2,07%	1,71%	1,25%	-0,78%	0,83%	0,52%	1,02%	2,00%	0,30%	12,95%
30	Brasil	BB PREVID RF ALOC ATIVA RETORNO TOTAL FICFI	9.995.752,20	0,85%	0,95%	1,01%	1,08%	1,15%	0,93%	1,26%	1,06%	1,16%	1,22%	1,04%	1,21%	14,12%
31	Brasil	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FICFI	5.755.804,88	2,20%	0,64%	0,52%	1,74%	0,64%	0,43%	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%	11,48%
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	7.503.701,30	-	-	-	-	-	-	0,00	0,02	0,01	0,01	0,02	0,00	6,65%
36	Santander	SANTANDER RF IRF-M 1 PREMIUM RF FI	6.952.519,13	-	-	-	-	-	-	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	6,89%
37	Santander	SANTANDER RF REF DI TP PREMIUM FIC FI	72.678,98	0,06%	0,97%	0,95%	1,03%	1,13%	1,09%	1,28%	1,15%	1,21%	1,27%	1,04%	1,21%	14,24%
38	XP	TREND CASH FIC FI RF SIMPLES	9.378,67	0,00	0,97%	0,94%	1,02%	1,13%	1,08%	1,26%	1,15%	1,20%	1,26%	1,04%	1,20%	14,15%
39	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP	2.402.995,36	4,83%	0,49%	1,83%	2,08%	1,67%	1,28%	-0,81%	0,82%	0,52%	1,03%	2,03%	0,29%	12,93%
40	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	6.985.101,81	2,21%	0,64%	0,53%	1,75%	0,61%	0,43%	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%	11,44%
Art. 7º, III, A - 4963 - Fundos Renda Fixa em Geral			85.970.864,47													
41	Brasil	BB PREVID RF FLUXO FIC FI	182.089,83	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	0,98%	1,13%	13,20%
42	Brasil	BB PREVID RF PERFIL FIC FI	1.107.850,91	-	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	1,06%	1,22%	14,48%
43	Brasil	BB PREVID RF PERFIL FIC FI	52.964.019,42	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	1,06%	1,22%	14,48%
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%	1,13%	13,20%
45	Brasil	BB PREVID RF FLUXO FIC FI	3.841.985,19	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	0,98%	1,13%	13,20%
46	Brasil	BB PREVID RF FLUXO FIC FI	139.929,03	0,95%	0,90%	0,88%	0,96%	1,06%	1,02%	1,19%	1,08%	1,13%	1,18%	0,98%	1,13%	13,20%
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%	1,13%	13,20%
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%	1,13%	13,20%
49	Brasil	BB PREVID RF PERFIL FIC FI	1.781.539,53	-	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	1,06%	1,22%	14,48%
50	Brasil	BB PREVID RF PERFIL FIC FI	85.956,32	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	1,06%	1,22%	14,48%
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%	1,13%	13,20%
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%	1,13%	13,20%
53	CEF	CAIXA FIC BRASIL DISPONIBILIDADE RF	113.803,49	0,92%	0,90%	0,88%	0,97%	1,05%	1,01%	1,18%	1,07%	1,13%	1,18%	0,97%	1,13%	13,01%
54	CEF	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	25.753.690,75	1,08%	1,01%	0,98%	1,05%	1,15%	1,10%	1,28%	1,16%	1,24%	1,25%	1,06%	1,23%	14,46%
Art. 7º, IV - 4963 - Ativos de Renda Fixa (Instit. Financeiras)			0,00													
Art. 8º, I - 4963 - Fundos de Ações			109.833.441,58													
55	Brasil	BB PREVID AÇÕES GOVERNANÇA FI	11.784.820,13	5,11%	-2,97%	5,57%	3,41%	2,03%	1,67%	-4,24%	6,46%	3,39%	2,02%	6,34%	1,18%	33,65%
56	Brasil	BB PREVID AÇÕES AI OCACÃO FIC FI	0,00	2,80%	0,53%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,34%



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

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

www.inprev.varginha.mg.gov.br

57	Brasil	BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FI	0,00	2,80%	-5,01%	3,64%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,20%
58	Brasil	BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	0,00	3,81%	-3,40%	3,01%	2,62%	3,54%	-	-	-	-	-	-	-	-	9,77%
59	Brasil	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	11.795.709,81	-	-	-0,03	-0,01	0,06	0,06	0,03	0,03	0,04	0,03	0,00	0,01	24,23%	
59	Brasil	BB AÇÕES AGRO FIC FI	1.851.548,06	-0,44%	-6,72%	5,19%	8,71%	-1,72%	-2,79%	-5,03%	2,94%	-1,01%	-0,90%	1,27%	-1,50%	-2,93%	
60	Itaú	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FICFI	0,00	5,95%	1,65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,70%	
61	Itaú	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC RL	10.688.731,35	-	-3,86%	4,94%	2,90%	0,71%	1,05%	-7,96%	6,97%	8,59%	7,41%	3,84%	1,18%	27,47%	
62	Itaú	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FI	7.738.157,34	5,87%	-2,68%	4,96%	6,73%	3,97%	0,35%	-6,69%	8,39%	3,26%	1,95%	7,26%	0,54%	38,26%	
63	Itaú	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FOF GENESIS FICFI	8.041.218,80	6,39%	-3,09%	5,62%	7,02%	3,56%	1,71%	-5,51%	6,57%	3,17%	0,90%	3,94%	0,01%	34,77%	
64	Pactual	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIQ FIA	8.588.330,91	3,51%	-2,41%	-2,64%	9,93%	8,44%	1,88%	-8,37%	8,39%	3,77%	-0,05%	7,04%	-1,91%	29,20%	
65	XP	XP INVESTOR 30 FIC FIA	10.768.162,57	8,56%	-2,98%	8,00%	9,78%	6,25%	0,46%	-5,13%	9,03%	3,75%	3,50%	5,59%	-2,36%	52,61%	
66	OCCAM	OCCAM FIC FIA	10.351.231,77	3,58%	-1,77%	4,34%	3,19%	1,61%	0,93%	-4,17%	5,80%	3,74%	1,47%	6,62%	0,11%	27,97%	
67	ICATU	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	0,00	4,75%	-2,66%	4,12%	2,22%	1,93%	1,87%	-3,96%	6,17%	4,03%	2,54%	7,26%	1,57%	33,55%	
68	Bradesco	BRADESCO FIA SELECTION	5.167.542,51	5,31%	-3,31%	3,63%	6,74%	5,33%	2,16%	-4,53%	4,68%	2,05%	0,35%	5,70%	-0,68%	30,21%	
69	VINCI	VINCI MOSAICO FIA	7.675.668,91	5,24%	-1,05%	3,15%	5,95%	4,07%	0,74%	-6,10%	9,53%	3,90%	0,11%	6,20%	-1,12%	34,04%	
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	4.981.060,83	-	-1,75%	4,04%	8,16%	4,32%	1,56%	-4,65%	7,11%	2,94%	1,04%	5,58%	1,41%	33,23%	
73	AZ QUEST	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	2.915.504,27	3,84%	-4,23%	2,42%	9,99%	4,57%	2,32%	-8,17%	10,26%	3,16%	0,67%	8,65%	-4,28%	31,09%	
74	CEF	FIC FI AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	7.485.754,32	4,87%	-1,13%	3,23%	5,12%	1,86%	1,48%	-4,24%	6,75%	3,26%	1,28%	6,76%	-1,41%	30,89%	
Art. 9º, II - 4963 - Fundos de Investimentos no Exterior			38.851.021,81														
75	Brasil	BB MULTIMERCADO NORDEA IE FI	6.948.958,66	-0,54%	1,76%	-3,32%	-0,51%	3,31%	-3,31%	1,80%	-0,07%	-2,28%	-0,26%	1,89%	3,90%	2,08%	
76	Brasil	BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE PRIVATE FI	10.170.117,35	5,08%	-0,25%	-1,08%	-1,06%	4,91%	0,45%	0,82%	0,16%	-0,97%	-1,47%	0,38%	1,31%	8,32%	
77	XP	MS GLOBAL OPPORTUNITIES DOLAR ADVISORY FICFIA IE	7.632.107,19	1,47%	-2,04%	-10,80%	3,61%	9,66%	0,80%	0,56%	-3,11%	0,49%	1,07%	-6,27%	4,73%	-1,37%	
78	BR PLURAL	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	3.342.337,13	3,69%	-10,01%	-14,25%	5,84%	16,81%	2,83%	6,79%	-2,20%	3,43%	2,29%	-11,33%	4,50%	4,18%	
79	SCHRODER	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC FIA - IE	6.786.229,46	-1,08%	-4,11%	-7,68%	0,14%	7,80%	-2,02%	5,15%	-3,01%	-0,32%	4,66%	-2,81%	5,98%	1,50%	
80	VINCI	VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	3.971.272,02	-	-	-	0,20%	1,96%	-3,79%	3,40%	-3,11%	-0,84%	1,65%	-0,80%	3,55%	3,12%	
Art. 9º, III - 4963 - Ações - BDR Nível I			11.409.133,36														
81	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	11.409.133,36	-4,28%	-2,70%	-9,62%	0,47%	7,44%	1,47%	6,03%	-0,61%	3,92%	5,69%	-2,29%	3,12%	7,54%	
Art. 10, I - 4963 - Fundos Multimercados			11.256.366,79														
82	Bradesco	BRADESCO FIM S&P500 MAIS	0,00	2,46%	-0,88%	-5,21%	-0,69%	6,62%	5,35%	2,93%	2,38%	4,08%	0,81%	-	-	18,73%	
83	Pactual	BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	3.231.613,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,04%	0,41%	1,94%	7,52%	
84	ICATU	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG B	2.915.497,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,42%	2,42%	
85	RIO BRAVO	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	3.324.709,48	3,48%	-1,32%	4,20%	3,38%	1,14%	0,71%	-3,27%	4,69%	2,66%	1,79%	5,90%	1,43%	27,35%	
86	VINCI	VINCI AUGURI SYNCHRONY FIC FI MULTIMERCADO	1.784.546,45	1,38%	1,66%	-1,33%	1,40%	2,89%	1,05%	-0,62%	2,56%	1,15%	0,52%	1,53%	-1,69%	10,90%	

Desempenho por Trimestre

Desempenho	Rentabilidade					Meta	Rentab. Consol. X Meta	Variação Patrimonial	Patrimônio
	Renda		Invest. Exterior	Invest. Estrut.	Consolidado				
	Fixa	Variável							
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	2,60%	7,17%	3,19%	7,42%	3,44%	1,91%	1,53%	R\$ 22.057.002,13	R\$ 650.447.490,62
No Ano	11,83%	32,69%	2,12%	24,10%	14,64%	9,73%	4,91%	R\$ 83.696.701,62	



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

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

www.inprev.varginha.mg.gov.br

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

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

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

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

Varginha(MG), 22/01/2026.



Documento assinado digitalmente

PAULO ALEXANDRE PRAXEDES

Data: 22/01/2026 11:18:49-0300

Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

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

VARGINHA - CONSOLIDADO

DEZEMBRO 2025



Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.12.2025.

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 **73,66%**

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,82	11,05	14.183.567,02	2,18
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,97	6,37	16.519.720,99	2,54
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,05	0,94	5,98	11.357.335,42	1,75
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150529 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,05	0,84	11,28	15.729.898,44	2,42
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,81	10,92	13.997.618,28	2,15
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,81	10,94	12.012.275,94	1,85
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150533 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,05	0,92	3,19	15.039.800,85	2,31
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,78	10,56	28.814.257,82	4,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,78	10,59	41.129.896,10	6,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,78	10,57	57.969.470,47	8,91
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (Curva) ⁽¹⁾	0,33	0,03	0,81	10,17	68.694.193,40	10,56
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,04	0,80	10,77	54.779.109,35	8,42
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,32	0,04	0,82	10,88	350.227.144,08	53,84

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,33	0,05	1,21	14,12	9.995.752,20	1,54	4.601.674.340,57	0,22
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	1,77	0,05	0,93	11,48	5.755.804,88	0,88	3.671.288.001,58	0,16
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	4,10	0,05	0,30	12,95	3.221.586,20	0,50	2.465.056.609,96	0,13
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	1,78	0,05	0,93	11,44	6.985.101,81	1,07	5.189.835.856,34	0,13
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	4,14	0,05	0,29	12,93	2.402.995,36	0,37	2.358.189.497,50	0,10
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER IRF-M 1 RF - FIF RESP LIMITADA	0,32	0,05	1,14	6,89	6.952.519,13	1,07	151.251.635,35	4,60
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FIF RESP LIMITADA	2,99	0,05	0,28	6,65	7.503.701,30	1,15	567.208.407,13	1,32
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,06	0,05	1,21	14,24	72.678,98	0,01	9.437.982.574,35	0,00
XP	BNP PARIBAS	TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES	0,06	0,05	1,20	14,15	9.378,67	0,00	3.836.324.997,11	0,00
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,46	0,05	0,84	13,31	42.899.518,53	6,60		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,06	0,05	1,13	13,20	4.164.004,05	0,64	5.032.293.735,96	0,08
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,05	0,06	1,22	14,48	55.939.366,18	8,60	23.813.730.897,29	0,23
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESP LIMITADA	0,05	0,05	1,13	13,11	113.803,49	0,02	1.560.324.321,96	0,01
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,05	0,06	1,23	14,46	25.753.690,75	3,96	23.774.757.726,40	0,11
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,05	0,05	1,22	14,41	85.970.864,47	13,22		
Renda Fixa			0,28	0,04	0,89	11,83	479.097.527,08	73,66		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

16,89%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BAYES	INTRAG	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	15,62	0,00	1,41	33,23	4.981.060,83	0,77	319.436.692,86	1,56
AZ QUEST	INTRAG	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	18,51	-0,01	-4,28	31,09	2.915.504,27	0,45	878.115.575,06	0,33
BB	BB	BB AÇÕES AGRO FIC FI	17,29	0,00	-1,50	-2,93	1.851.548,06	0,28	108.102.277,10	1,71
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	17,75	-0,01	1,47	24,23	11.795.709,81	1,81	1.759.711.284,87	0,67
BB	BB	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	15,23	0,01	1,18	33,65	11.784.820,13	1,81	693.910.489,88	1,70
BRADERSCO	BEM	BRADERSCO SELECTION FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	17,73	0,00	-0,68	30,21	5.167.542,51	0,79	209.179.686,95	2,47
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	17,81	-0,08	-1,91	29,20	8.588.330,91	1,32	548.412.354,99	1,57
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	13,83	0,00	-1,41	30,89	7.485.754,32	1,15	1.259.095.297,23	0,59
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA	14,89	0,00	1,57	33,55	0,00	0,00	386.462.421,70	0,00
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	16,32	-0,01	0,54	38,26	7.738.157,34	1,19	84.259.340,28	9,18
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	20,22	-0,01	1,18	27,47	10.688.731,35	1,64	1.226.075.927,29	0,87
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESP LIMITADA	15,96	-0,01	0,01	34,77	8.041.218,80	1,24	47.492.155,84	16,93
OCCAM	BEM	OCCAM FIC FIA	14,23	-0,01	0,11	27,97	10.351.231,77	1,59	454.168.120,96	2,28
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	16,07	0,00	-1,12	34,04	7.675.668,91	1,18	756.751.624,02	1,01
XP	XP	XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RESP LIMITADA	17,70	0,00	-2,36	52,61	10.768.162,57	1,66	412.799.863,59	2,61
Sub-total Artigo 8º I			14,96	-0,01	-0,24	32,69	109.833.441,58	16,89		
Renda Variável			14,96	-0,01	-0,24	32,69	109.833.441,58	16,89		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

7,73%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	19,80	0,00	3,12	7,54	11.409.133,36	1,75	2.411.471.753,24	0,47
Sub-total Artigo 9º III			19,80	0,00	3,12	7,54	11.409.133,36	1,75		

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR PRIVATE FI	9,48	-0,31	1,31	8,32	10.170.117,35	1,56	102.974.104,27	9,88
BB	BB	BB MULT NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	16,12	0,00	3,90	2,08	6.948.958,66	1,07	48.171.529,71	14,43
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIF	30,06	-1,07	4,50	4,18	3.342.337,13	0,51	122.674.560,83	2,72
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	22,12	-0,50	4,73	-1,37	7.632.107,19	1,17	607.121.580,50	1,26
SCHRODER	INTRAG	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	19,27	-0,11	5,98	1,50	6.786.229,46	1,04	236.170.040,41	2,87
VINCI	BTG PACTUAL	VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	11,24	-0,12	3,55	3,12	3.971.272,02	0,61	140.109.302,21	2,83
Sub-total Artigo 9º II			14,40	-0,30	3,74	0,99	38.851.021,81	5,97		
Investimentos no Exterior			12,85	-0,24	3,60	2,12	50.260.155,17	7,73		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

1,73%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. 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	17,89	0,05	1,94	7,52	3.231.613,44	0,50	1.295.611.730,59	0,25
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	9,11	-0,01	2,42	2,42	2.915.497,42	0,45	619.136.989,19	0,47
RIO BRAVO	BTG PACTUAL	RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	12,63	0,04	1,43	27,35	3.324.709,48	0,51	161.640.268,05	2,06
VINCI	BTG PACTUAL	VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO	4,43	0,00	-1,69	10,90	1.784.546,45	0,27	66.040.172,97	2,70
Sub-total Artigo 10º I			9,51	0,02	1,05	24,10	11.256.366,79	1,73		
Investimentos Estruturados			9,51	0,02	1,05	24,10	11.256.366,79	1,73		
Total			2,68	0,01	0,91	14,64	650.447.490,62	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	350.227.144,08	53,84	20,00	60,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	42.899.518,53	6,60	5,00	10,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	85.970.864,47	13,22	1,00	3,00	70,00	0,00	70,00
	Total Renda Fixa	479.097.527,08	73,66					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	109.833.441,58	16,89	4,00	13,00	40,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	109.833.441,58	16,89					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	11.409.133,36	1,75	1,00	5,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	38.851.021,81	5,97	1,00	3,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	50.260.155,17	7,73					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	11.256.366,79	1,73	1,00	5,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	11.256.366,79	1,73					15,00
Total		650.447.490,62	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,82 66,83	10,88 76,04	2,25 62,62	4,50 60,56	10,88 76,04	2.832.064,71	0,44	33.602.892,24
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,84 68,54	13,31 92,96	3,28 91,48	6,12 82,44	13,31 92,96	358.772,78	0,06	5.856.784,09
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,22 100,11	14,41 100,65	3,58 99,78	7,43 100,00	14,41 100,65	1.076.654,69	0,17	12.028.284,11
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-0,24 -1,53	32,69 -1,27	7,17 -3,01	13,11 -2,93	32,69 -1,27	-244.714,71	-0,04	28.961.013,59
Artigo 9º III % do CDI	3,12 256,02	7,54 52,66	6,49 180,74	16,62 223,81	7,54 52,66	345.519,63	0,05	1.019.558,27
Artigo 9º II % do CDI	3,74 306,47	0,99 6,91	2,21 61,50	2,68 36,02	0,99 6,91	1.400.091,00	0,22	929.857,97
Artigo 10º I % do CDI	1,05 85,91	24,10 168,39	7,42 206,58	13,04 175,60	24,10 168,39	125.532,16	0,02	1.298.966,23
VARGINHA - CONSOLIDADO (Total)						5.893.920,26	0,91	83.697.356,50

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%)	16.361.741,18	0,00	0,00	0,00	16.519.720,99	157.979,81	1.012.592,18
NTN-B 150529 (6,630000%)	15.599.303,48	0,00	0,00	0,00	15.729.898,44	130.594,96	1.659.961,26
NTN-B 150533 (7,620000%)	14.902.869,53	0,00	0,00	0,00	15.039.800,85	136.931,32	473.361,71
NTN-B 150535 (5,819800%)	5.578.616,15	0,00	0,00	0,00	5.621.590,68	42.974,53	552.605,94
NTN-B 150535 (5,831000%)	11.613.111,12	0,00	0,00	0,00	11.702.685,41	89.574,29	1.151.578,33
NTN-B 150535 (6,100000%)	11.399.516,02	0,00	0,00	0,00	11.489.981,73	90.465,71	1.158.800,71
NTN-B 150545 (5,786500%)	11.769.851,79	0,00	0,00	0,00	11.860.198,76	90.346,97	1.161.809,00
NTN-B 150545 (5,890000%)	11.360.317,29	0,00	0,00	0,00	11.448.495,25	88.177,96	1.132.474,06
NTN-B 150545 (5,895000%)	11.628.440,48	0,00	0,00	0,00	11.718.743,48	90.303,00	1.159.740,39
NTN-B 150545 (6,020000%)	11.468.503,82	0,00	0,00	0,00	11.558.757,90	90.254,08	1.157.302,31

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150545 (6,160000%)	11.293.089,42	0,00	0,00	0,00	11.383.275,08	90.185,66	1.154.490,07
NTN-B 150555 (5,850000%)	11.739.044,69	0,00	0,00	0,00	11.829.765,10	90.720,41	1.165.591,42
NTN-B 150555 (5,942000%)	16.306.063,58	0,00	0,00	0,00	16.433.320,10	127.256,52	1.633.326,40
NTN-B 150555 (6,190000%)	16.094.694,84	0,00	0,00	0,00	16.223.615,04	128.920,20	1.650.119,65
NTN-B 150555 (6,700000%)	10.206.347,42	0,00	0,00	0,00	10.292.409,11	86.061,69	1.095.884,06
NTN-B 150826 (6,400000%)	14.068.421,94	0,00	0,00	0,00	14.183.567,02	115.145,08	1.444.337,36
NTN-B 150828 (7,840000%)	11.251.959,20	0,00	0,00	0,00	11.357.335,42	105.376,22	647.662,14
NTN-B 150830 (6,280000%)	13.885.354,62	0,00	0,00	0,00	13.997.618,28	112.263,66	1.411.053,49
NTN-B 150832 (6,295100%)	11.915.788,62	0,00	0,00	0,00	12.012.275,94	96.487,32	1.212.611,34
NTN-B 150840 (5,920000%)	16.661.960,81	0,00	0,00	0,00	16.791.698,51	129.737,70	1.639.370,73
NTN-B 150840 (5,936000%)	13.407.307,84	0,00	0,00	0,00	13.511.882,38	104.574,54	1.321.088,00
NTN-B 150840 (6,080000%)	10.741.253,96	0,00	0,00	0,00	10.826.315,21	85.061,25	1.072.425,79
NTN-B 150850 (5,972000%)	11.706.103,13	0,00	0,00	0,00	11.797.751,96	91.648,83	1.157.233,28
NTN-B 150850 (5,9823%)	13.257.919,93	0,00	0,00	0,00	13.361.842,62	103.922,69	1.311.897,81
NTN-B 150850 (6,020000%)	11.637.320,78	0,00	0,00	0,00	11.728.907,12	91.586,34	1.155.548,47
NTN-B 150850 (6,390000%)	21.248.817,61	0,00	0,00	0,00	21.422.551,67	173.734,06	2.181.699,64
NTN-B 150850 (7,290000%)	10.291.360,12	0,00	0,00	0,00	10.383.140,03	91.779,91	671.749,73
	347.395.079,37	0,00	0,00	0,00	350.227.144,08	2.832.064,71	33.602.892,24

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	10.332.826,52	261.607,28	-722.000,00	0,00	9.995.752,20	123.318,40	1.170.992,03
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	5.702.551,25	0,00	0,00	0,00	5.755.804,88	53.253,63	833.963,63
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	3.212.087,24	0,00	0,00	0,00	3.221.586,20	9.498,96	536.009,21
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	6.920.669,25	0,00	0,00	0,00	6.985.101,81	64.432,56	853.913,05
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	2.396.014,61	0,00	0,00	0,00	2.402.995,36	6.980,75	485.028,80
SANTANDER IRF-M 1 RF - FIF RESP LIMITADA	6.874.101,55	0,00	0,00	0,00	6.952.519,13	78.417,58	447.944,67

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FIF RESP LIMITADA	7.483.000,89	0,00	0,00	0,00	7.503.701,30	20.700,41	403.701,30
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	71.810,19	0,00	0,00	0,00	72.678,98	868,79	805.432,68
TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES	1.108.076,97	0,00	-1.100.000,00	0,00	9.378,67	1.301,70	319.798,72
	44.101.138,47	261.607,28	-1.822.000,00	0,00	42.899.518,53	358.772,78	5.856.784,09

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	308.994,67	12.738.940,38	-8.921.205,94	0,00	4.164.004,05	37.274,94	567.369,81
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	68.372.524,18	5.694.791,50	-18.855.283,58	0,00	55.939.366,18	727.334,08	8.436.410,95
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESP LIMITADA	112.393,34	101.154,71	-100.089,57	0,00	113.803,49	345,01	2.302,42
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	25.441.990,09	0,00	0,00	0,00	25.753.690,75	311.700,66	3.022.200,93
	94.235.902,28	18.534.886,59	-27.876.579,09	0,00	85.970.864,47	1.076.654,69	12.028.284,11

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	4.911.977,33	0,00	0,00	0,00	4.981.060,83	69.083,50	1.242.441,88
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	3.045.903,19	0,00	0,00	0,00	2.915.504,27	-130.398,92	399.856,16
BB AÇÕES AGRO FIC FI	1.879.756,54	0,00	0,00	0,00	1.851.548,06	-28.208,48	-55.880,69
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	11.624.400,83	0,00	0,00	0,00	11.795.709,81	171.308,98	2.146.981,34
BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	11.647.112,48	0,00	0,00	0,00	11.784.820,13	137.707,65	2.907.126,11
BRADESCO SELECTION FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	5.202.913,02	0,00	0,00	0,00	5.167.542,51	-35.370,51	1.532.429,94
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	8.755.770,20	0,00	0,00	0,00	8.588.330,91	-167.439,29	1.941.211,63
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	7.593.191,81	0,00	0,00	0,00	7.485.754,32	-107.437,49	1.766.835,60
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA	2.330.969,14	0,00	-2.367.669,65	0,00	0,00	36.700,51	594.739,70
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	7.696.717,29	0,00	0,00	0,00	7.738.157,34	41.440,05	2.141.432,83

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	10.564.313,10	0,00	0,00	0,00	10.688.731,35	124.418,25	2.303.113,78
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESP LIMITADA	8.040.433,53	0,00	0,00	0,00	8.041.218,80	785,27	2.074.710,07
OCCAM FIC FIA	9.760.687,82	600.000,00	0,00	0,00	10.351.231,77	-9.456,05	2.115.802,87
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	7.762.729,52	0,00	0,00	0,00	7.675.668,91	-87.060,61	1.949.365,64
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RESP LIMITADA	11.028.950,14	0,00	0,00	0,00	10.768.162,57	-260.787,57	3.712.279,18
	111.845.825,94	600.000,00	-2.367.669,65	0,00	109.833.441,58	-244.714,71	28.961.013,59

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	11.063.613,73	0,00	0,00	0,00	11.409.133,36	345.519,63	1.019.558,27
	11.063.613,73	0,00	0,00	0,00	11.409.133,36	345.519,63	1.019.558,27

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR PRIVATE FI	10.038.554,11	0,00	0,00	0,00	10.170.117,35	131.563,24	399.557,15
BB MULT NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	6.687.906,72	0,00	0,00	0,00	6.948.958,66	261.051,94	204.903,49
GENIAL MS US GROWTH FIF	3.198.263,14	0,00	0,00	0,00	3.342.337,13	144.073,99	133.968,34
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	7.287.670,93	0,00	0,00	0,00	7.632.107,19	344.436,26	-32.098,16
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	6.403.570,09	0,00	0,00	0,00	6.786.229,46	382.659,37	100.426,75
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	3.834.965,82	0,00	0,00	0,00	3.971.272,02	136.306,20	123.100,40
	37.450.930,81	0,00	0,00	0,00	38.851.021,81	1.400.091,00	929.857,97

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	3.169.999,19	0,00	0,00	0,00	3.231.613,44	61.614,25	184.472,00
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF	0,00	2.867.669,65	0,00	0,00	2.915.497,42	47.827,77	47.827,77

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
MULTIMERCADO – RESP LIMITADA							
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	3.277.980,47	0,00	0,00	0,00	3.324.709,48	46.729,01	713.967,81
VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO	1.815.185,32	0,00	0,00	0,00	1.784.546,45	-30.638,87	108.652,86
	8.263.164,98	2.867.669,65	0,00	0,00	11.256.366,79	125.532,16	1.298.966,23

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	237.064.062,22	36,45	237.064.062,22	36,45	38,00
de 31 dias a 365 dias	77.339.851,34	11,89	314.403.913,56	48,34	55,00
acima de 365 dias	336.043.577,06	51,66	650.447.490,62	100,00	100,00

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		4.164.004,05
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		55.939.366,18
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESP LIMITADA	D+0		113.803,49
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0		25.753.690,75
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0		6.985.101,81
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0		2.402.995,36
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0		72.678,98
TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES	D+0		9.378,67
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	D+1 du		5.755.804,88
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	D+1 du		3.221.586,20
SANTANDER IRF-M 1 RF - FIF RESP LIMITADA	D+1 du		6.952.519,13
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FIF RESP LIMITADA	D+1 du		7.503.701,30
BB AÇÕES AGRO FIC FI	D+2		1.851.548,06
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	D+2 du		3.231.613,44
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	D+2		11.795.709,81
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	D+3 du		9.995.752,20
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+2 du		11.409.133,36
BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	D+3 du		11.784.820,13
BRADESCO SELECTION FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	D+3		5.167.542,51
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA	D+3 du		0,00
	D+4		6.786.229,46

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA			
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR PRIVATE FI	D+6		10.170.117,35
GENIAL MS US GROWTH FIF	D+6 du		3.342.337,13
BB MULT NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	D+5 du		6.948.958,66
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+5		7.632.107,19
VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO	D+10		1.784.546,45
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	D+2		4.981.060,83
OCCAM FIC FIA	D+3 du ou D+17 (isento de taxa de resgate)		10.351.231,77
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESP LIMITADA	D+24		8.041.218,80
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	D+29		2.915.504,27

DE 31 DIAS A 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
ITAÚ INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	D+23 du		7.738.157,34
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+23 du		10.688.731,35
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)		8.588.330,91
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	D+32		2.915.497,42
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	D+4 ou D+32 (isento de taxa de resgate)		7.675.668,91
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RESP LIMITADA	D+32		10.768.162,57
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	D+35		3.971.272,02
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+32 du		7.485.754,32
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	D+2	25/03/2026	3.324.709,48
NTN-B 150826 (6,400000%)		15/08/2026	14.183.567,02

ACIMA DE 365 DIAS

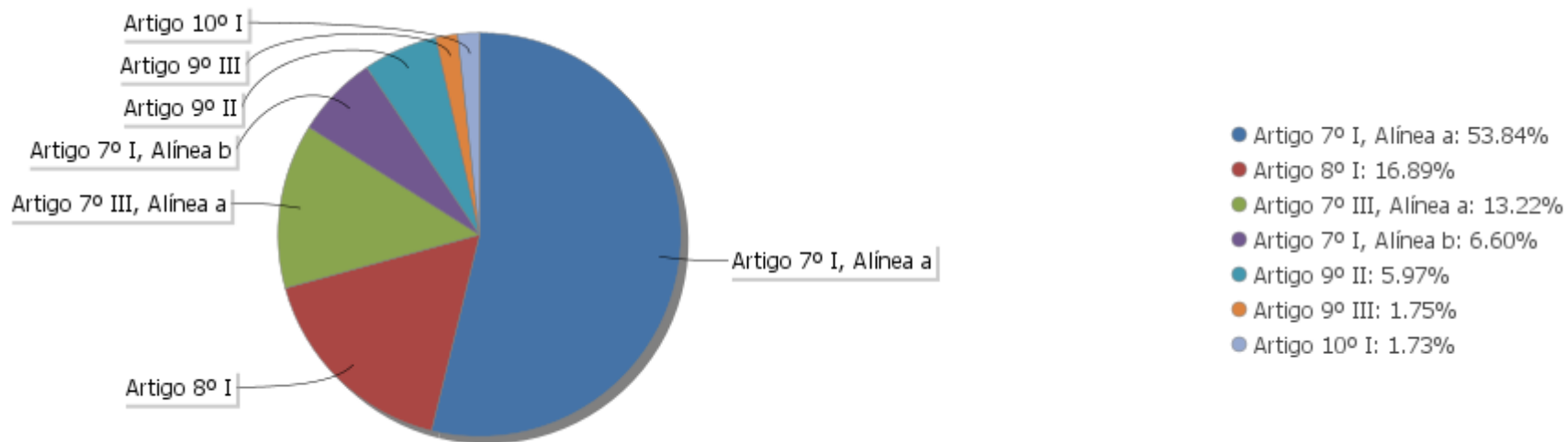
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150527 (8,190000%)		15/05/2027	16.519.720,99
NTN-B 150828 (7,840000%)		15/08/2028	11.357.335,42

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

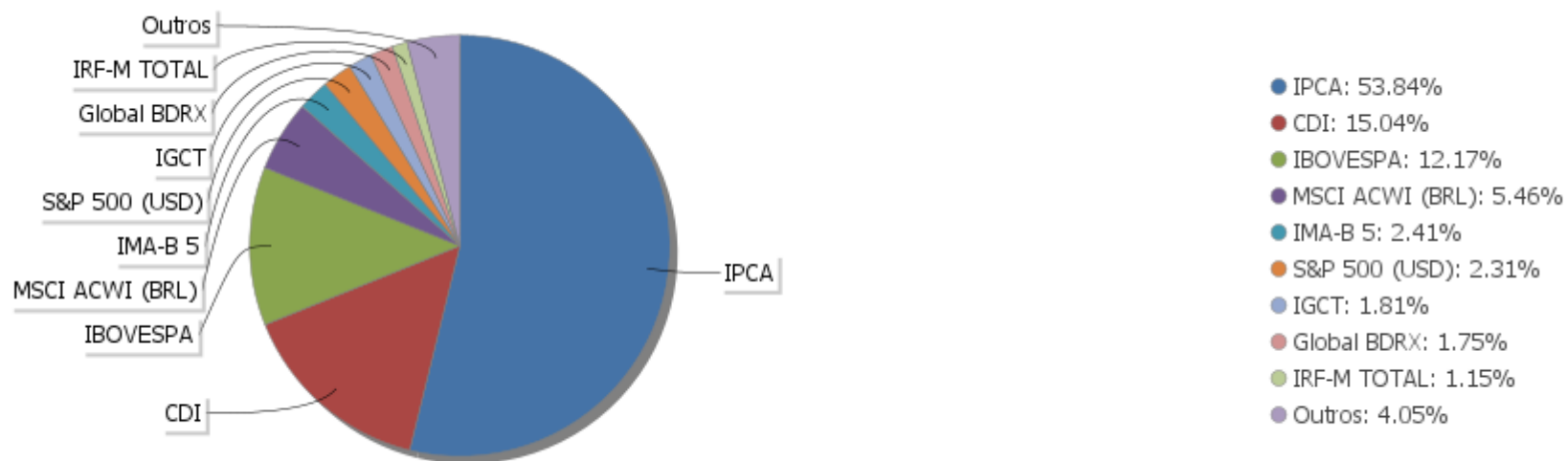
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150529 (6,630000%)		15/05/2029	15.729.898,44
NTN-B 150830 (6,280000%)		15/08/2030	13.997.618,28
NTN-B 150832 (6,295100%)		15/08/2032	12.012.275,94
NTN-B 150533 (7,620000%)		15/05/2033	15.039.800,85
NTN-B 150535 (5,819800%)		15/05/2035	5.621.590,68
NTN-B 150535 (5,831000%)		15/05/2035	11.702.685,41
NTN-B 150535 (6,100000%)		15/05/2035	11.489.981,73
NTN-B 150840 (5,920000%)		15/08/2040	16.791.698,51
NTN-B 150840 (5,936000%)		15/08/2040	13.511.882,38
NTN-B 150840 (6,080000%)		15/08/2040	10.826.315,21
NTN-B 150545 (5,786500%)		15/05/2045	11.860.198,76
NTN-B 150545 (5,890000%)		15/05/2045	11.448.495,25
NTN-B 150545 (5,895000%)		15/05/2045	11.718.743,48
NTN-B 150545 (6,020000%)		15/05/2045	11.558.757,90
NTN-B 150545 (6,160000%)		15/05/2045	11.383.275,08
NTN-B 150850 (5,972000%)		15/08/2050	11.797.751,96
NTN-B 150850 (5,9823%)		15/08/2050	13.361.842,62
NTN-B 150850 (6,020000%)		15/08/2050	11.728.907,12
NTN-B 150850 (6,390000%)		15/08/2050	21.422.551,67
NTN-B 150850 (7,290000%)		15/08/2050	10.383.140,03
NTN-B 150555 (5,850000%)		15/05/2055	11.829.765,10
NTN-B 150555 (5,942000%)		15/05/2055	16.433.320,10
NTN-B 150555 (6,190000%)		15/05/2055	16.223.615,04
NTN-B 150555 (6,700000%)		15/05/2055	10.292.409,11

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

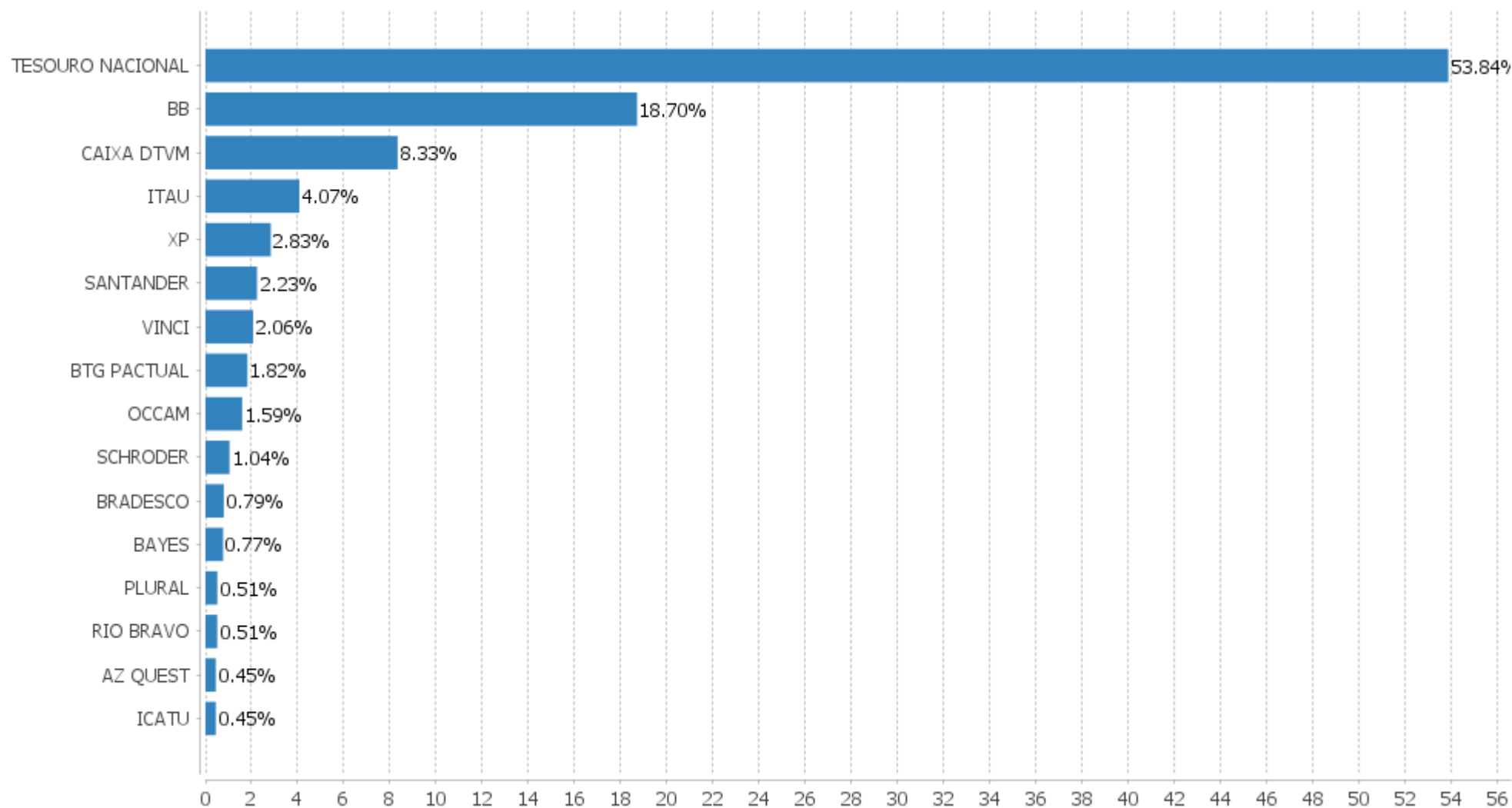


Alocação Por Estratégia



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	0,91	14,64
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	0,78	9,73
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	0,14	4,92
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	-1,22	-0,17	0,02	-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	0,77	-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	1,09	-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	-1,39	-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	1,25	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	-18,67
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	0,88	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,65
p.p. indexador	-0,16	-1,90	-9,03	2,13	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	0,89	1,19	1,06	0,64	0,45	0,73	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	2,26	-0,67	-0,79	0,03	1,31	2,16	0,67	-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	0,60	-0,35	-3,33	-1,91	1,17	-1,22	-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

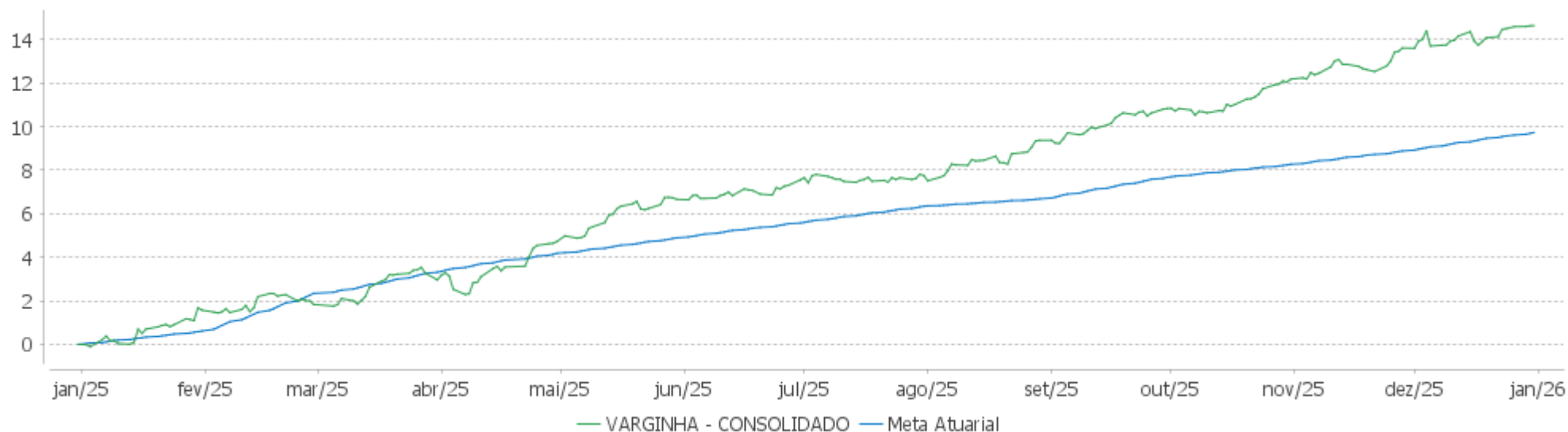
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	56	51,85	03 meses	3,44	1,91	1,53	2,56
Meses abaixo - Meta Atuarial	52	48,15	06 meses	6,59	3,94	2,66	2,36
			12 meses	14,64	9,73	4,92	2,68
			24 meses	20,50	20,99	-0,49	2,76

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	37,02	33,04	3,98	3,17
Menor rentabilidade da Carteira	-8,46	2020-03	48 meses	42,09	47,80	-5,71	4,10
			60 meses	38,39	71,54	-33,15	4,68
			Desde 30/12/2016	116,92	151,60	-34,68	6,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

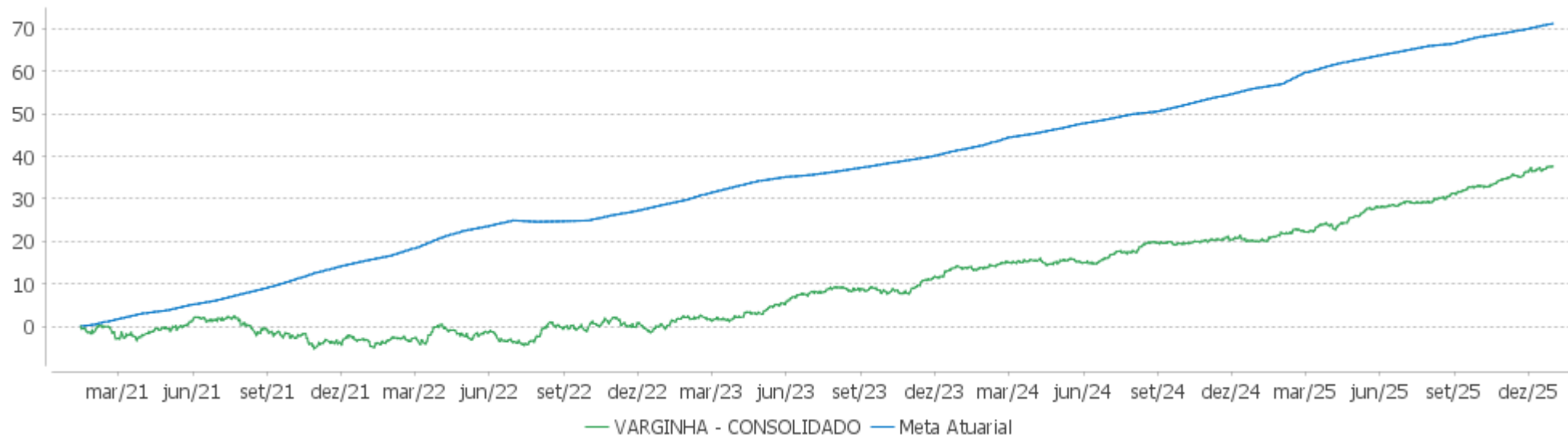


Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

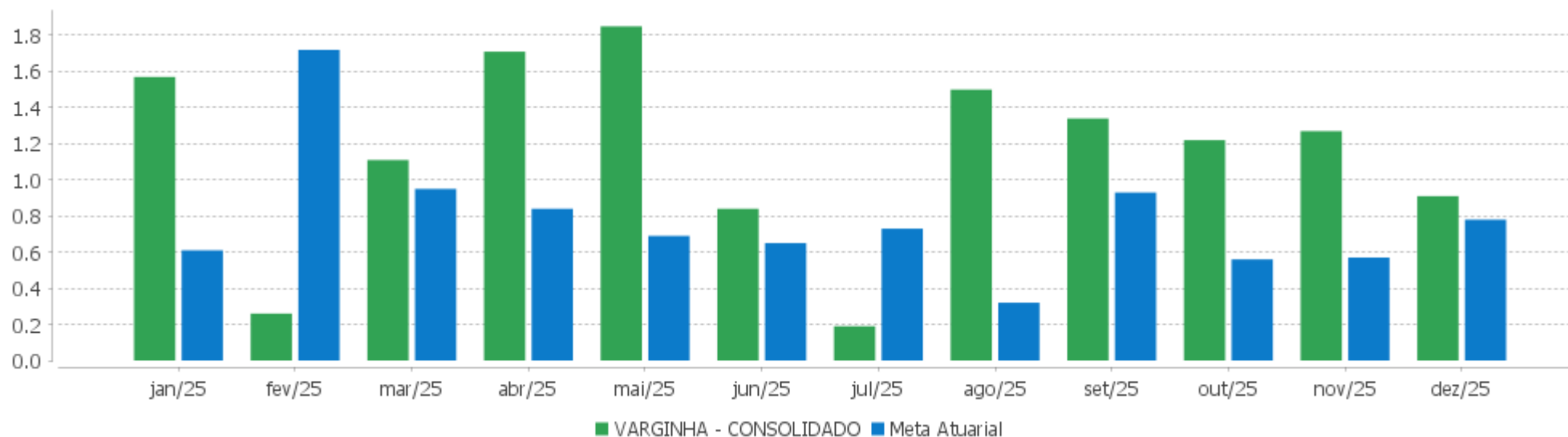


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,29 -0,01	12,93 -0,23	3,38 -0,04	3,92 -0,10	12,93 -0,23	9,87 -0,54	27,29 -0,84
TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES % do CDI	1,20 98,57	14,15 98,86	3,54 98,59	7,32 98,60	14,15 98,86	26,33 98,47	42,55 98,31
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA Var. IMA-B 5 p.p.	0,93 -0,02	11,44 -0,21	3,03 -0,05	5,19 -0,10	11,44 -0,21	18,04 -0,49	32,16 -0,74
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FIF RESP LIMITADA Var. IRF-M TOTAL p.p.	0,28 -0,03	17,93 -0,29	3,31 -0,07	6,58 -0,14	17,93 -0,29	19,81 -0,60	39,28 -1,02
SANTANDER IRF-M 1 RF - FIF RESP LIMITADA Var. IRF-M 1 p.p.	1,14 -0,01	14,55 -0,21	3,52 -0,04	7,30 -0,09	14,55 -0,21	25,15 -0,47	41,47 -0,78
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	0,93 -0,01	11,48 -0,17	3,03 -0,05	5,20 -0,09	11,48 -0,17	18,02 -0,51	32,11 -0,79
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI % do CDI	1,21 99,14	14,12 98,66	3,51 97,64	7,14 96,17	14,12 98,66	23,39 87,47	41,88 96,77
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,30 -0,01	12,95 -0,22	3,35 -0,07	3,94 -0,08	12,95 -0,22	9,91 -0,49	27,25 -0,88
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA % do CDI	1,21 99,18	14,24 99,50	3,56 99,19	7,38 99,38	14,24 99,50	26,48 99,02	42,79 98,88
NTN-B 150830 (6,280000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,48	10,92 6,66	2,23 1,63	4,47 3,24	10,92 6,66	23,70 14,40	37,69 23,34
NTN-B 150850 (5,972000%) Var. IPCA p.p.	0,78 0,45	10,60 6,33	2,15 1,55	4,31 3,08	10,60 6,33	22,98 13,68	36,68 22,32
NTN-B 150840 (5,936000%) Var. IPCA p.p.	0,78 0,45	10,56 6,30	2,14 1,54	4,29 3,06	10,56 6,30	22,90 13,60	36,46 22,11
NTN-B 150535 (6,100000%) Var. IPCA p.p.	0,79 0,46	10,73 6,47	2,18 1,58	4,38 3,14	10,73 6,47	23,28 13,98	37,05 22,70
NTN-B 150850 (6,390000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,49	11,04 6,77	2,26 1,65	4,52 3,29	11,04 6,77	23,96 14,66	
NTN-B 150545 (6,020000%) Var. IPCA p.p.	0,79 0,46	10,65 6,38	2,16 1,56	4,34 3,10	10,65 6,38	23,10 13,80	36,83 22,48
NTN-B 150545 (6,160000%) Var. IPCA p.p.	0,80 0,47	10,80 6,53	2,20 1,60	4,41 3,17	10,80 6,53	23,42 14,12	37,38 23,02
NTN-B 150555 (6,190000%)	0,80	10,83	2,21	4,42	10,83	23,49	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,47	6,56	1,61	3,19	6,56	14,19	
NTN-B 150850 (6,020000%) Var. IPCA p.p.	0,79 0,46	10,65 6,38	2,16 1,56	4,34 3,10	10,65 6,38	23,10 13,80	36,86 22,51
NTN-B 150850 (7,290000%) Var. IPCA p.p.	0,89 0,56	11,97 7,71	2,47 1,87	4,98 3,75	11,97 7,71	26,07 16,77	
NTN-B 150840 (6,080000%) Var. IPCA p.p.	0,79 0,46	10,71 6,45	2,18 1,58	4,37 3,13	10,71 6,45	23,24 13,93	36,78 22,43
NTN-B 150533 (7,620000%) Var. IPCA p.p.	0,92 0,59	12,32 8,05	2,55 1,95	5,15 3,91	12,32 8,05		
NTN-B 150840 (5,920000%) Var. IPCA p.p.	0,78 0,45	10,54 6,28	2,14 1,54	4,29 3,05	10,54 6,28	22,86 13,56	36,40 22,04
NTN-B 150545 (5,890000%) Var. IPCA p.p.	0,78 0,45	10,51 6,25	2,13 1,53	4,27 3,04	10,51 6,25	22,79 13,49	36,32 21,97
NTN-B 150555 (6,700000%) Var. IPCA p.p.	0,84 0,51	11,36 7,09	2,33 1,73	4,68 3,45	11,36 7,09	24,68 15,37	
NTN-B 150828 (7,840000%) Var. IPCA p.p.	0,94 0,61	12,56 8,29	2,61 2,01	5,26 4,02	12,56 8,29		
NTN-B 150555 (5,850000%) Var. IPCA p.p.	0,77 0,44	10,47 6,21	2,12 1,52	4,25 3,02	10,47 6,21	22,70 13,40	36,22 21,87
NTN-B 150545 (5,895000%) Var. IPCA p.p.	0,78 0,45	10,52 6,25	2,13 1,53	4,27 3,04	10,52 6,25	22,81 13,50	36,34 21,99
NTN-B 150850 (5,9823%) Var. IPCA p.p.	0,78 0,46	10,61 6,34	2,16 1,56	4,32 3,08	10,61 6,34	22,97 13,67	
NTN-B 150535 (5,819800%) Var. IPCA p.p.	0,77 0,44	10,44 6,18	2,12 1,52	4,24 3,00	10,44 6,18	22,63 13,33	35,97 21,61
NTN-B 150545 (5,786500%) Var. IPCA p.p.	0,77 0,44	10,41 6,14	2,11 1,51	4,22 2,98	10,41 6,14	22,55 13,25	35,92 21,57
NTN-B 150832 (6,295100%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,48	10,94 6,67	2,23 1,63	4,48 3,24	10,94 6,67	23,74 14,44	37,80 23,44
NTN-B 150826 (6,400000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,49	11,05 6,78	2,26 1,66	4,53 3,30	11,05 6,78	23,98 14,68	
NTN-B 150535 (5,831000%) Var. IPCA p.p.	0,77 0,44	10,45 6,19	2,12 1,52	4,24 3,01	10,45 6,19	22,66 13,36	36,01 21,66
NTN-B 150555 (5,942000%) Var. IPCA p.p.	0,78 0,45	10,57 6,30	2,15 1,55	4,30 3,06	10,57 6,30	22,91 13,61	36,58 22,23
NTN-B 150527 (8,190000%)	0,97	12,91	2,69	5,43	12,91	28,19	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,64	8,65	2,09	4,20	8,65	18,89	
NTN-B 150529 (6,630000%)	0,84	11,28	2,31	4,65	11,28	24,53	
Var. IPCA p.p.	0,51	7,02	1,71	3,41	7,02	15,23	
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	1,22	14,48	3,60	7,46	14,48	26,93	43,40
% do CDI	100,40	101,15	100,28	100,41	101,15	100,70	100,28
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	1,13	13,20	3,33	6,88	13,20	24,26	39,09
% do CDI	92,81	92,23	92,72	92,69	92,23	90,72	90,31
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1,23	14,46	3,57	7,43	14,46	27,09	44,01
% do CDI	100,43	101,04	99,55	100,07	101,04	101,28	101,69
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESP LIMITADA	1,13	13,11	3,32	6,84	13,11	24,14	38,52
% do CDI	92,41	91,61	92,37	92,15	91,61	90,27	89,01
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	1,41	36,88	8,19	13,73	36,88	19,87	56,56
Var. IBOVESPA p.p.	0,12	2,93	-1,99	-2,31	2,93	-0,21	9,72
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESP LIMITADA	0,01	34,77	4,89	9,79	34,77	13,96	32,08
Var. IBOVESPA p.p.	-1,28	0,82	-5,29	-6,25	0,82	-6,11	-14,75
BRADESCO SELECTION FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	-0,68	30,21	5,35	7,44	30,21	7,20	20,60
Var. IBOVESPA p.p.	-1,97	-3,74	-4,83	-8,60	-3,74	-12,88	-26,23
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	0,54	38,26	9,93	14,80	38,26	10,33	18,51
Var. IBOVESPA p.p.	-0,75	4,31	-0,25	-1,24	4,31	-9,75	-28,32
BB AÇÕES AGRO FIC FI	-1,50	-2,93	-1,15	-4,33	-2,93	-14,08	-4,87
Var. IBOVESPA p.p.	-2,79	-36,88	-11,33	-20,37	-36,88	-34,15	-51,70
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	1,18	29,82	12,84	20,64	29,82	32,46	47,63
Var. IBOVESPA p.p.	-0,11	-4,14	2,66	4,60	-4,14	12,38	0,79
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	-1,41	30,89	6,60	12,53	30,89	23,44	52,74
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-2,88	0,91	-2,15	-1,78	0,91	-3,13	-7,81
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RESP LIMITADA	-2,36	52,61	6,70	14,51	52,61	20,74	52,28
Var. IBOVESPA p.p.	-3,66	18,66	-3,48	-1,53	18,66	0,66	5,45
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA	0,45	32,07	10,49	17,21	32,07	18,57	38,23
Var. IBRX 100 p.p.	-0,73	-1,38	0,54	1,40	-1,38	-1,93	-7,90
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	-1,91	29,20	4,94	8,16	29,20	2,87	19,14
Var. IBOVESPA p.p.	-3,20	-4,75	-5,24	-7,88	-4,75	-17,21	-27,69
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	-1,12	34,04	5,13	12,35	34,04	14,42	41,70
Var. IBOVESPA p.p.	-2,41	0,09	-5,05	-3,69	0,09	-5,66	-5,13
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	-4,28	31,09	4,70	9,36	31,09	26,38	45,71
Var. SMALL CAP p.p.	-0,70	0,38	2,03	5,97	0,38	28,40	30,95
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	1,47	22,68	4,72	14,76	22,68	56,27	99,29

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. S&P 500 (USD) p.p.	1,53	6,29	2,38	4,44	6,29	12,75	21,00
OCCAM FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	0,11 -1,18	27,97 -5,98	8,31 -1,87	13,91 -2,13	27,97 -5,98	15,31 -4,77	33,47 -13,37
BB AÇÕES GOVERNANÇA FI Var. IGCT p.p.	1,18 -0,01	33,65 -0,05	9,77 0,04	15,71 0,08	33,65 -0,05	20,30 -0,12	44,63 -2,57
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA Var. Global BDRX p.p.	3,12 -0,18	7,54 -0,88	6,49 -0,27	16,62 -0,45	7,54 -0,88	80,97 -4,00	126,07 -7,60
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	3,55 -0,58	-2,59 -9,75	4,42 -2,17	3,74 -7,72	-2,59 -9,75	32,09 -26,53	31,40 -45,34
BB MULT NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	3,90 -0,23	2,08 -5,08	5,60 -1,00	4,97 -6,49	2,08 -5,08	32,75 -25,87	35,98 -40,76
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	5,98 1,84	1,50 -5,66	7,80 1,21	9,58 -1,87	1,50 -5,66	41,50 -17,12	58,43 -18,32
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR PRIVATE FI Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	1,31 -2,82	8,32 1,16	0,21 -6,38	0,20 -11,26	8,32 1,16	18,76 -39,86	41,81 -34,93
GENIAL MS US GROWTH FIF Var. Russell 1000 Growth p.p.	4,50 2,03	4,18 -0,56	-5,21 -9,69	2,41 -9,97	4,18 -0,56	83,97 6,52	149,55 16,74
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	4,73 0,59	-1,37 -8,53	-0,79 -7,38	-2,87 -14,32	-1,37 -8,53	57,90 -0,72	117,93 41,19
VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO % do CDI	-1,69 -138,37	10,90 76,15	0,34 9,38	3,45 46,44	10,90 76,15	18,56 69,41	33,32 76,99
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA Var. IBOVESPA p.p.	1,43 0,13	27,35 -6,61	9,33 -0,85	13,66 -2,38	27,35 -6,61	15,73 -4,35	33,88 -12,95
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA Var. IMA-B 5 p.p.	0,17 -0,78	15,06 3,41	4,04 0,96	7,82 2,53	15,06 3,41	15,83 -2,70	40,64 7,74
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO Var. S&P 500 (USD) p.p.	1,94 2,00	26,62 10,24	5,62 3,27	16,54 6,22	26,62 10,24	63,80 20,29	119,13 40,84
VARGINHA - CONSOLIDADO Var. IPCA + 5,24% p.p.	0,91 0,14	14,64 4,92	3,44 1,53	6,59 2,66	14,64 4,92	20,50 -0,58	37,02 3,79
CDI	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74	43,28
IBOVESPA	1,29	33,95	10,18	16,04	33,95	20,08	46,83
INPC + 6,00%	0,72	10,13	1,77	3,87	10,13	22,34	34,39
IPCA + 6,00%	0,84	10,52	2,10	4,32	10,52	22,84	36,13

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 IMA-B 5 LP FIC FI	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	Não possui	0,0850%
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	Não possui	0,0213% a 0,0616%
BRADESCO SELECTION FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	D+1	D+0	D+1	D+3	Não possui	
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 DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	Não possui	
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 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%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+30	D+32	-	2,00%
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE	2,50%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	1,90%
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS 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	D+0	D+1	D+5	Não possui	
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	D+0	D+0	D+0	D+0		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
REF DI CIC FIF RESP LIMITADA						
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	D+1	D+1	D+1	D+4	Não possui	
TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO			D+9	D+10	O fundo cobrara 20.00 % do que exceder 100.00 % o índice CDIE. A taxa de performance sera 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	1,16	14,76	3,56	7,39	14,76	25,62	42,26	59,36	64,02
IRF-M 1+	-0,06	20,07	3,30	6,36	20,07	17,91	39,74	50,10	42,61
IRF-M TOTAL	0,30	18,22	3,37	6,72	18,22	20,41	40,29	52,67	49,63
IMA-B 5	0,95	11,65	3,08	5,29	11,65	18,53	32,90	45,90	52,56
IMA-B 5+	-0,19	14,20	3,69	3,12	14,20	4,35	24,46	28,57	20,14
IMA-B TOTAL	0,31	13,17	3,42	4,02	13,17	10,41	28,13	36,29	34,57
IMA-GERAL TOTAL	0,79	14,83	3,48	6,42	14,83	20,69	38,55	51,93	53,39
IDKA 2	1,15	12,03	3,25	5,80	12,03	18,57	32,95	45,37	52,59
IDKA 20	-1,51	16,89	4,08	1,65	16,89	-7,55	17,53	15,28	-1,43
CDI	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74	43,28	61,01	68,09

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	1,29	33,95	10,18	16,04	33,95	20,08	46,83	53,71	35,38
IBRX 100	1,19	33,45	9,96	15,81	33,45	20,49	46,13	52,00	35,01
IBRX 50	1,44	32,11	10,10	16,12	32,11	21,37	45,72	54,05	37,81
SMALL CAP	-3,58	30,70	2,67	3,38	30,70	-2,02	14,76	-2,52	-18,31
Índice Consumo - ICON	-2,99	27,97	4,31	4,52	27,97	-0,89	6,03	-20,86	-41,52
Índice Dividendos - IDIV	1,46	29,99	8,75	14,31	29,99	26,58	60,55	80,86	69,26

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	3,14	21,15	5,18	8,37	21,15	14,01	31,68	34,60	31,54

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)	4,13	7,16	6,59	11,46	7,16	58,62	76,75	32,54	66,23
MSCI ACWI (USD)	0,94	20,60	3,03	10,54	20,60	39,56	67,60	34,42	57,00
S&P 500 (BRL)	3,11	3,42	5,88	11,24	3,42	63,11	88,02	41,62	92,97
S&P 500 (USD)	-0,05	16,39	2,35	10,32	16,39	43,52	78,29	43,63	82,25

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,33	4,26	0,60	1,23	4,26	9,30	14,35	20,97	33,14
INPC	0,21	3,90	0,27	0,79	3,90	8,85	12,89	19,58	31,73
IGPM	-0,01	-1,04	-0,10	-0,10	-1,04	5,43	2,07	7,64	26,78
SELIC	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74	43,28	61,01	68,08

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,67	8,43	1,61	3,30	8,43	18,24	28,59	41,45	61,88
IPCA + 5,00%	0,76	9,48	1,85	3,81	9,48	20,53	32,33	46,95	69,79
IPCA + 5,50%	0,80	10,00	1,98	4,07	10,00	21,68	34,22	49,76	73,86
IPCA + 5,89%	0,83	10,41	2,07	4,27	10,41	22,58	35,71	51,98	77,09
IPCA + 6,00%	0,84	10,52	2,10	4,32	10,52	22,84	36,13	52,61	78,01
INPC + 4,00%	0,55	8,05	1,27	2,85	8,05	17,75	26,94	39,83	60,17
INPC + 6,00%	0,72	10,13	1,77	3,87	10,13	22,34	34,39	50,87	76,13

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%)	16.519.720,99	8,190000	16.461.052,48	8,486100	-58.668,51
NTN-B 150529 (6,630000%)	15.729.898,44	6,630000	15.197.360,71	7,840000	-532.537,73
NTN-B 150533 (7,620000%)	15.039.800,85	7,620000	15.004.531,05	7,662700	-35.269,80
NTN-B 150535 (5,819800%)	5.621.590,68	5,819800	5.058.102,65	7,390000	-563.488,03
NTN-B 150535 (5,831000%)	11.702.685,41	5,831000	10.537.713,86	7,390000	-1.164.971,55
NTN-B 150535 (6,100000%)	11.489.981,73	6,100000	10.537.713,86	7,390000	-952.267,87
NTN-B 150545 (5,786500%)	11.860.198,76	5,786500	10.225.033,50	7,169700	-1.635.165,26
NTN-B 150545 (5,890000%)	11.448.495,25	5,890000	9.983.722,71	7,169700	-1.464.772,54
NTN-B 150545 (5,895000%)	11.718.743,48	5,895000	10.225.033,50	7,169700	-1.493.709,98
NTN-B 150545 (6,020000%)	11.558.757,90	6,020000	10.225.033,50	7,169700	-1.333.724,40
NTN-B 150545 (6,160000%)	11.383.275,08	6,160000	10.225.033,50	7,169700	-1.158.241,58
NTN-B 150555 (5,850000%)	11.829.765,10	5,850000	10.055.422,23	7,117400	-1.774.342,87
NTN-B 150555 (5,942000%)	16.433.320,10	5,942000	14.141.945,82	7,117400	-2.291.374,28
NTN-B 150555 (6,190000%)	16.223.615,04	6,190000	14.427.519,82	7,117400	-1.796.095,22
NTN-B 150555 (6,700000%)	10.292.409,11	6,700000	9.773.870,41	7,117400	-518.538,70
NTN-B 150826 (6,400000%)	14.183.567,02	6,400000	13.877.414,26	10,309200	-306.152,76
NTN-B 150828 (7,840000%)	11.357.335,42	7,840000	11.313.575,13	8,010200	-43.760,29
NTN-B 150830 (6,280000%)	13.997.618,28	6,280000	13.260.180,61	7,737900	-737.437,67
NTN-B 150832 (6,295100%)	12.012.275,94	6,295100	11.212.597,09	7,664500	-799.678,85
NTN-B 150840 (5,920000%)	16.791.698,51	5,920000	14.875.953,50	7,270000	-1.915.745,01
NTN-B 150840 (5,936000%)	13.511.882,38	5,936000	11.987.947,87	7,270000	-1.523.934,51
NTN-B 150840 (6,080000%)	10.826.315,21	6,080000	9.732.872,37	7,270000	-1.093.442,84
NTN-B 150850 (5,972000%)	11.797.751,96	5,972000	10.263.536,25	7,157800	-1.534.215,71
NTN-B 150850 (5,9823%)	13.361.842,62	5,980000	11.638.850,11	7,157800	-1.722.992,51
NTN-B 150850 (6,020000%)	11.728.907,12	6,020000	10.263.536,25	7,157800	-1.465.370,87
NTN-B 150850 (6,390000%)	21.422.551,67	6,390000	19.599.248,83	7,157800	-1.823.302,84
NTN-B 150850 (7,290000%)	10.383.140,03	7,290000	10.538.599,02	7,157800	155.458,99

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
454	02/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	45.742,47	0,00	13.677,73319800	3,3443019640
455	02/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	1.100.000,00	0,00	328.917,66707700	3,3443019640
456	02/12/2025	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESP LIMITADA	0,00	100.089,57	33.966,29639600	2,9467320000
457	02/12/2025	TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES	0,00	1.100.000,00	7.646,35910562	143,8593172000
458	03/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	3.120,12	0,00	932,49766900	3,3459815520
459	03/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	600.000,00	179.319,57803000	3,3459815520
460	03/12/2025	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA	0,00	2.367.669,65	363.604,30034800	6,5116657000
461	04/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	3.892.840,73	0,00	1.162.883,13760200	3,3475769010
462	04/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	147.591,48	0,00	44.089,04839600	3,3475769010
463	04/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	500.000,00	149.361,76667100	3,3475769010
464	04/12/2025	OCCAM FIC FIA	600.000,00	0,00	136.075,06136240	4,4093311000
465	05/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	3.248.583,74	969.942,55424600	3,3492537530
466	05/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	791,50	236,32237600	3,3492537530
467	05/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	51.770,97	15.457,46420500	3,3492537530
468	05/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	164.000,00	48.966,13159100	3,3492537530
469	05/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	4.000.791,50	0,00	1.038.779,53176200	3,8514346670
470	05/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	164.000,00	0,00	42.581,53498100	3,8514346670
471	05/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	12.162.489,65	3.157.911,45419400	3,8514346670
472	05/12/2025	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	500.000,00	0,00	327.083,95819990	1,5286595000
473	08/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	937.870,38	0,00	279.872,86412800	3,3510586420
474	08/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	4.496,20	0,00	1.341,72525100	3,3510586420
475	08/12/2025	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	2.367.669,65	0,00	1.535.045,77706910	1,5424098000
476	09/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	256,65	76,54796200	3,3527998890
477	10/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	176.491,80	0,00	52.612,69998700	3,3545474770
478	10/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	200.000,00	51.840,88739500	3,8579586510
479	11/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	47.734,74	0,00	14.222,60037500	3,3562596670
480	11/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	41.966,46	12.503,93716900	3,3562596670
481	11/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.948.715,77	504.830,17980200	3,8601411880

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
482	11/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.780.080,08	461.143,77513800	3,8601411880
483	12/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	320,25	95,36865600	3,3580215140
484	15/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	3.798.139,00	0,00	1.130.484,20361600	3,3597453090
485	15/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	140.185,81	0,00	41.725,13006400	3,3597453090
486	17/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	21.057,79	0,00	6.261,19961700	3,3632197160
487	17/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	157,94	46,96095200	3,3632197160
488	18/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	2.726,15	810,16925800	3,3649141500
489	18/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	343,06	101,95208100	3,3649141500
490	19/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	83.955,40	0,00	24.937,41498300	3,3666440590
491	19/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	14.270,33	0,00	4.238,74034400	3,3666440590
492	19/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	21.662,18	6.434,35409900	3,3666440590
493	23/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	10.671,01	3.166,35370200	3,3701257040
494	24/12/2025	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,00	722.000,00	435.274,56935000	1,6587231390
495	24/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	124.576,66	0,00	36.946,36488300	3,3718245460
496	24/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	2.398.834,81	711.435,24144700	3,3718245460
497	24/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	90.769,72	26.920,06027100	3,3718245460
498	24/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	2.763.998,08	712.457,43742400	3,8795273020
499	26/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.220.152,15	361.681,56457100	3,3735536160
500	26/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	3.068,66	909,62241900	3,3735536160
501	26/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	87.858,66	26.043,35665100	3,3735536160
502	29/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	274.211,35	81.242,76751500	3,3752093680
503	29/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	3.478,20	1.030,51385000	3,3752093680
504	29/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	195.718,00	57.986,92130200	3,3752093680
505	29/12/2025	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESP LIMITADA	101.154,71	0,00	34.014,40004700	2,9738790000
506	30/12/2025	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	261.607,28	0,00	157.410,24975300	1,6619456510
507	30/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	2.010.265,43	0,00	595.290,06649800	3,3769510750
508	30/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	128.272,01	0,00	37.984,56274600	3,3769510750
509	30/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	3.864,48	1.144,36955500	3,3769510750
510	30/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	1.530.000,00	0,00	393.723,82240300	3,8859726360
511	31/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	52.006,78	0,00	15.392,71853000	3,3786611440

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
512	31/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	10.323,25	0,00	3.055,42626500	3,3786611440
Total			22.264.163,52	32.066.248,74		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 8.824.776,75

Value-At-Risk: 1,36%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,29	0,22	5,00	0,03	-1,12	0,89	479.097.527,08	73,66
Artigo 8º	21,30	7,98	20,00	1,29	-0,07	-0,24	109.833.441,58	16,89
Artigo 9º	12,19	4,73	20,00	-0,04	0,20	3,60	50.260.155,17	7,73
Artigo 10º	10,38	4,39	20,00	0,07	-0,02	1,05	11.256.366,79	1,73
VARGINHA - CONSOLIDADO		1,36		1,36			650.447.490,62	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,22%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (6,400000%)	0,13	0,28	0,00	0,27	-3,19	0,82	14.183.567,02	2,18
NTN-B 150527 (8,190000%)	0,13	0,33	0,00	0,31	-2,03	0,97	16.519.720,99	2,54
NTN-B 150828 (7,840000%)	0,14	0,32	0,00	0,31	-2,06	0,94	11.357.335,42	1,75
NTN-B 150529 (6,630000%)	0,14	0,29	0,00	0,28	-2,73	0,84	15.729.898,44	2,42
NTN-B 150830 (6,280000%)	0,13	0,28	0,00	0,27	-3,27	0,81	13.997.618,28	2,15
NTN-B 150832 (6,295100%)	0,13	0,28	0,00	0,27	-3,26	0,81	12.012.275,94	1,85
NTN-B 150533 (7,620000%)	0,13	0,31	0,00	0,30	-2,39	0,92	15.039.800,85	2,31
NTN-B 150535 (5,819800%)	0,13	0,26	0,00	0,26	-3,57	0,77	5.621.590,68	0,86
NTN-B 150535 (5,831000%)	0,13	0,27	0,00	0,26	-3,56	0,77	11.702.685,41	1,80
NTN-B 150535 (6,100000%)	0,13	0,27	0,00	0,26	-3,39	0,79	11.489.981,73	1,77
NTN-B 150840 (5,920000%)	0,13	0,27	0,00	0,26	-3,51	0,78	16.791.698,51	2,58
NTN-B 150840 (5,936000%)	0,13	0,27	0,00	0,26	-3,50	0,78	13.511.882,38	2,08
NTN-B 150840 (6,080000%)	0,13	0,27	0,00	0,26	-3,40	0,79	10.826.315,21	1,66
NTN-B 150545 (5,786500%)	0,13	0,26	0,00	0,25	-3,59	0,77	11.860.198,76	1,82
NTN-B 150545 (5,890000%)	0,13	0,27	0,00	0,26	-3,52	0,78	11.448.495,25	1,76
NTN-B 150545 (5,895000%)	0,13	0,27	0,00	0,26	-3,52	0,78	11.718.743,48	1,80

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150545 (6,020000%)	0,13	0,27	0,00	0,26	-3,44	0,79	11.558.757,90	1,78
NTN-B 150545 (6,160000%)	0,13	0,27	0,00	0,26	-3,35	0,80	11.383.275,08	1,75
NTN-B 150850 (5,972000%)	0,13	0,27	0,00	0,26	-3,47	0,78	11.797.751,96	1,81
NTN-B 150850 (5,9823%)	0,18	0,27	0,00	0,26	-2,47	0,78	13.361.842,62	2,05
NTN-B 150850 (6,020000%)	0,13	0,27	0,00	0,26	-3,44	0,79	11.728.907,12	1,80
NTN-B 150850 (6,390000%)	0,13	0,28	0,00	0,27	-3,20	0,82	21.422.551,67	3,29
NTN-B 150850 (7,290000%)	0,13	0,30	0,00	0,29	-2,61	0,89	10.383.140,03	1,60
NTN-B 150555 (5,850000%)	0,13	0,27	0,00	0,26	-3,55	0,77	11.829.765,10	1,82
NTN-B 150555 (5,942000%)	0,13	0,27	0,00	0,26	-3,49	0,78	16.433.320,10	2,53
NTN-B 150555 (6,190000%)	0,13	0,27	0,00	0,26	-3,33	0,80	16.223.615,04	2,49
NTN-B 150555 (6,700000%)	0,13	0,29	0,00	0,28	-2,98	0,84	10.292.409,11	1,58
Sub-total	0,13	0,28	-0,02		-3,22	0,82	350.227.144,08	53,84

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,21	0,42	0,00	0,63	-0,05	1,21	9.995.752,20	1,54
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	2,31	0,96	0,01	0,02	-0,12	0,93	5.755.804,88	0,88
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	6,04	2,29	0,01	0,03	-0,15	0,30	3.221.586,20	0,50
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	2,32	0,97	0,01	0,01	-0,12	0,93	6.985.101,81	1,07
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LONGO PRAZO RESP LIMITADA	6,07	2,31	0,01	0,01	-0,15	0,29	2.402.995,36	0,37
SANTANDER IRF-M 1 RF - FIF RESP LIMITADA	0,19	0,40	0,00	0,07	-0,41	1,14	6.952.519,13	1,07
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA FIF RESP LIMITADA	4,46	1,60	0,01	0,02	-0,21	0,28	7.503.701,30	1,15
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,02	0,41	0,00	0,59	-0,41	1,21	72.678,98	0,01
TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES	0,02	0,41	0,00	0,61	-0,93	1,20	9.378,67	0,00
Sub-total	2,22	0,91	0,04		-0,17	0,84	42.899.518,53	6,60

Artigo 7º III, Alínea a

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FIF RESP LIMITADA	0,02	0,38	0,00	0,58	-3,78	1,13	4.164.004,05	0,64
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,02	0,42	0,00	0,55	0,24	1,22	55.939.366,18	8,60
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESP LIMITADA	0,00	0,38	0,00	0,57	-97,68	1,13	113.803,49	0,02
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,05	0,42	0,00	0,53	0,11	1,23	25.753.690,75	3,96
Sub-total	0,02	0,34	0,01		0,06	1,22	85.970.864,47	13,22

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,98%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	23,56	8,75	0,06	2,74	0,01	1,41	4.981.060,83	0,77
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	31,84	11,82	0,05	3,54	-0,17	-4,28	2.915.504,27	0,45
BB AÇÕES AGRO FIC FI	23,37	9,37	0,02	5,29	-0,12	-1,50	1.851.548,06	0,28
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF RESP LIMITADA	9,23	4,80	0,04	1,25	0,03	1,47	11.795.709,81	1,81
BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	21,79	8,00	0,13	0,28	0,00	1,18	11.784.820,13	1,81
BRADESCO SELECTION FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	22,93	8,74	0,06	3,11	-0,08	-0,68	5.167.542,51	0,79
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	25,90	9,78	0,12	3,84	-0,12	-1,91	8.588.330,91	1,32
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	23,00	8,39	0,09	2,50	-0,11	-1,41	7.485.754,32	1,15
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA	21,60		0,00		-0,04	0,45	0,00	0,00
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	22,80	8,60	0,09	2,17	-0,03	0,54	7.738.157,34	1,19
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	23,32	9,40	0,14	4,09	0,00	1,18	10.688.731,35	1,64
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESP LIMITADA	23,03	8,52	0,10	2,39	-0,05	0,01	8.041.218,80	1,24
OCCAM FIC FIA	25,10	9,13	0,13	2,11	-0,04	0,11	10.351.231,77	1,59
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE	26,31	9,66	0,11	3,15	-0,09	-1,12	7.675.668,91	1,18

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA								
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RESP LIMITADA	24,58	9,30	0,14	3,13	-0,15	-2,36	10.768.162,57	1,66
Sub-total	21,30	7,98	1,29		-0,07	-0,24	109.833.441,58	16,89

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 4,73%

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	16,63	7,16	0,01	0,80	0,11	3,12	11.409.133,36	1,75
Sub-total	16,63	7,16	0,01		0,11	3,12	11.409.133,36	1,75

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR PRIVATE FI	6,06	3,16	0,01	5,75	0,01	1,31	10.170.117,35	1,56
BB MULT NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	14,90	6,21	-0,02	7,39	0,18	3,90	6.948.958,66	1,07
GENIAL MS US GROWTH FIF	23,04	11,68	0,01	11,56	0,14	4,50	3.342.337,13	0,51
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	17,55	8,17	-0,01	8,39	0,20	4,73	7.632.107,19	1,17
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	13,85	6,71	-0,01	7,46	0,34	5,98	6.786.229,46	1,04
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	14,55	5,79	-0,02	6,66	0,16	3,55	3.971.272,02	0,61
Sub-total	10,88	4,95	-0,05		0,23	3,74	38.851.021,81	5,97

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 4,39%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	8,15	4,69	0,01	0,78	0,09	1,94	3.231.613,44	0,50
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	14,75	5,05	0,02	4,46	-0,07	0,17	2.915.497,42	0,45
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP	19,82	7,25	0,03	1,59	0,01	1,43	3.324.709,48	0,51

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LIMITADA								
VINCI AUGURI FIC FI MULTIMERCADO	8,80	3,19	0,01	3,23	-0,33	-1,69	1.784.546,45	0,27
Sub-total	10,38	4,39	0,07		-0,02	1,05	11.256.366,79	1,73

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

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

- O Instituto está com 16,93% do patrimônio líquido do fundo ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESP LIMITADA, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.