

GUARULHOS - CONSOLIDADO

MAIO 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 30.05.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

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

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA

70,72%

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 150535 (5,523000%)	0,29	0,04	0,85	5,17	41.887.597,62	1,89
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,504000%)	0,29	0,04	0,85	5,17	24.141.731,90	1,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,522000%)	0,29	0,04	0,85	5,17	24.099.951,93	1,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,791000%)	0,29	0,04	0,87	5,28	14.092.253,30	0,64
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,170000%)	0,29	0,04	0,82	5,03	3.547.098,33	0,16
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,640100%)	0,29	0,04	0,86	5,22	29.243.269,67	1,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,705000%)	0,29	0,04	0,87	5,25	37.952.071,61	1,72
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,760000%)	0,29	0,04	0,87	5,27	18.124.942,21	0,82
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,850000%)	0,29	0,04	0,88	5,31	55.851.656,90	2,52
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,360000%)	0,29	0,04	0,92	5,51	41.897.225,97	1,89
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,170000%)	0,29	0,04	0,82	5,03	3.587.680,07	0,16
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,540000%)	0,29	0,04	0,85	5,18	35.569.051,51	1,61
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,700100%)	0,29	0,04	0,87	5,24	11.968.661,91	0,54
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,713000%)	0,29	0,04	0,87	5,25	36.134.294,20	1,63
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,732000%)	0,29	0,04	0,87	5,26	64.609.384,37	2,92

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,761000%)	0,29	0,04	0,87	5,27	23.754.110,44	1,07
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,825000%)	0,29	0,04	0,88	5,30	27.475.480,93	1,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,844000%)	0,29	0,04	0,88	5,30	31.152.609,02	1,41
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,930000%)	0,29	0,04	0,88	5,34	46.792.618,42	2,12
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,010000%)	0,29	0,04	0,89	5,37	31.961.305,59	1,44
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (7,411000%)	0,29	0,04	1,00	2,24	40.975.838,80	1,85
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (7,427500%)	0,29	0,04	1,00	2,35	40.899.761,35	1,85
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,726000%)	0,29	0,04	0,87	5,26	52.529.615,34	2,37
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,735000%)	0,29	0,04	0,87	5,26	75.427.520,64	3,41
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,863000%)	0,29	0,04	0,88	5,31	46.322.807,50	2,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,871000%)	0,29	0,04	0,88	5,31	46.272.337,48	2,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,171100%)	0,29	0,04	0,90	5,43	21.620.049,26	0,98
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,211100%)	0,29	0,04	0,91	5,45	42.215.222,16	1,91
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,306000%)	0,29	0,04	0,91	5,49	59.237.730,61	2,68
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,356000%)	0,29	0,04	0,92	5,51	31.224.641,62	1,41
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (7,255000%)	0,29	0,04	0,99	1,44	39.220.485,37	1,77
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (7,330000%)	0,29	0,04	0,99	1,05	29.291.687,50	1,32
TESOURO	NTN-B 150555 (7,595100%)	0,29	0,04	1,02	5,02	11.144.294,23	0,50

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		

NACIONAL

Sub-total Artigo 7º I, Alínea a **0,29** **0,04** **0,90** **5,34** **1.140.224.987,76** **51,54**

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRAM	BRABESCO	BRABESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	0,09	0,04	1,05	4,90	12.285.435,48	0,56	313.648.037,96	3,92
BRAM	BRABESCO	BRABESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBLICO	0,08	0,05	0,96	4,33	17.483,30	0,00	1.860.863.608,72	0,00
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	5,26	-0,25	0,75	6,99	7.577.314,57	0,34	235.231.098,56	3,22
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,84	-0,12	0,90	5,77	19.880.233,35	0,90		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,09	0,05	1,06	4,84	49.408.220,43	2,23	4.525.393.998,58	1,09
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,15	5,37	31.944.617,27	1,44	22.856.963.987,87	0,14
BRABESCO	BRABESCO	BRABESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,15	5,38	117.260.228,26	5,30	18.065.778.253,90	0,65
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	8,98	-0,62	1,90	10,71	25.142.217,50	1,14	282.261.660,59	8,91
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO TAXA SELIC	0,10	0,05	1,14	5,24	37.399.413,64	1,69	1.593.892.155,69	2,35
XP	INTRAG	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	4,27	-0,09	-0,44	4,47	18.496.324,66	0,84	133.321.727,08	13,87
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			1,27	-0,02	1,10	5,67	279.651.021,76	12,64		

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Emissor	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA	4,09	1,04	1,04	6,34	70.609.399,77	3,19

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
	8,13% a.a						
BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA	1,31	0,08	1,10	4,79	21.495.314,21	0,97
	8,20% a.a						
	Sub-total Artigo 7º IV	3,71	0,81	1,05	6,30	92.104.713,98	4,16

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIC FI RF CRÉDITO PRIVADO LP PERFORMANCE INSTITUCIONAL	0,22	0,05	1,20	5,77	32.615.727,34	1,47	937.888.421,70	3,48
		Sub-total Artigo 7º V, Alínea b	0,22	0,05	1,20	5,77	32.615.727,34	1,47		
		Renda Fixa	0,41	0,07	0,94	5,45	1.564.476.684,19	70,72		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

12,57%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BAYES	BEM	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	16,37	-0,57	4,32	18,50	24.037.999,43	1,09	236.504.368,91	10,16
AZ QUEST	INTRAG	AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	10,90	-0,42	5,05	15,48	29.456.227,44	1,33	401.446.381,00	7,34
BB	BB	BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI	13,50	-1,03	1,91	6,79	14.788.505,39	0,67	892.218.265,67	1,66
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	19,44	-0,03	5,88	31,20	15.221.306,10	0,69	92.364.710,36	16,48
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12,88	-0,66	1,86	5,93	21.186.508,99	0,96	1.143.572.689,01	1,85
PLURAL	BEM	PLURAL DIVIDENDOS FIA	14,29	-0,97	2,12	19,06	73.793.027,96	3,34	548.250.874,93	13,46
PRINCIPAL ASSET	BTG PACTUAL	PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIC FIA	17,04	-0,82	4,90	22,43	12.756.329,61	0,58	585.173.364,48	2,18
MOS	BEM	QLZ MOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	19,70	-0,59	1,79	17,06	1.957.476,64	0,09	135.179.676,86	1,45
SAFRA	SAFRA	SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	17,74	-0,37	5,48	22,08	2.519.761,89	0,11	193.003.567,67	1,31
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIA	15,46	-0,83	4,07	18,44	19.586.686,90	0,89	736.657.762,10	2,66
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	13,55	-0,63	2,70	14,55	18.580.946,90	0,84	268.545.650,70	6,92
XP	S3 CACEIS BRASIL DTVM	XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	17,60	-0,16	6,81	30,76	44.254.033,96	2,00	320.986.491,96	13,79
Sub-total Artigo 8º I			14,54	-0,63	3,84	19,88	278.138.811,21	12,57		
Renda Variável			14,54	-0,63	3,84	19,88	278.138.811,21	12,57		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

6,44%

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				
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	25,82	0,67	10,60	-10,71	23.074.872,77	1,04	176.758.927,11	13,05
XP	BNP PARIBAS	ASHMORE EMERGING MARKETS EQUITY ADVISORY FIC FIA IE	18,60	-0,85	4,57	10,28	9.582.635,29	0,43	36.024.531,51	26,60
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	26,21	-0,50	8,67	-2,71	2.901.999,56	0,13	59.861.781,20	4,85
BB	BB	BB MULTIMERCADO SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	22,48	0,53	9,16	-1,29	18.050.720,46	0,82	528.498.968,81	3,42
BTG PACTUAL WM	BTG PACTUAL	BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FIM	3,44	0,12	0,94	5,29	16.861.960,68	0,76	26.735.792,00	63,07
MONGERAL	BEM	MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,55	1,48	6,71	-8,93	8.804.810,02	0,40	58.618.527,15	15,02
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	23,78	-0,25	9,66	0,74	16.806.144,90	0,76	675.620.349,91	2,49
SCHRODER	INTRAG	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESPONSABILIDADE LIMITADA	21,49	0,43	7,80	-5,46	14.315.629,58	0,65	287.300.883,67	4,98
Sub-total Artigo 9º II			13,86	0,29	7,40	-2,31	110.398.773,26	4,99		

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				
BB	BB	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC DE FIA - BDR ETF NÍVEL I	16,57	-0,17	5,77	5,16	6.419.031,99	0,29	301.861.918,64	2,13
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	21,24	0,97	8,26	-8,53	25.755.855,83	1,16	693.830.869,93	3,71
Sub-total Artigo 9º III			19,30	0,74	7,75	-6,09	32.174.887,82	1,45		
Investimentos no Exterior			13,91	0,39	7,48	-3,26	142.573.661,08	6,44		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

10,26%

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	18,99	-0,09	6,93	2,64	96.858.540,61	4,38	973.499.284,98	9,95
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	9,04	-0,35	1,76	5,20	53.926.058,80	2,44	519.288.367,78	10,38
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	15,09	-0,74	1,14	11,26	14.360.202,61	0,65	141.216.343,44	10,17
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	14,80	-0,03	2,42	7,03	26.729.100,29	1,21	305.160.662,69	8,76
Sub-total Artigo 10º I			12,60	-0,20	4,35	4,59	191.873.902,31	8,67		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIELSTRATÉGIA	74,94	-0,00	-0,31	18,95	6.668.144,22	0,30	223.866.272,35	2,98
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIELSTRATÉGIA	153,45	-5,86	-5,86	-27,68	1.117.588,17	0,05	44.488.067,55	2,51
PÁTRIA	XP	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIELSTRATÉGIA CLASSE C	23,16	-0,21	-0,21	-0,46	27.320.125,33	1,23	273.201.253,20	10,00
Sub-total Artigo 10º II			19,36	-0,36	-0,35	1,94	35.105.857,72	1,59		
Investimentos Estruturados			11,74	-0,23	3,50	3,79	226.979.760,03	10,26		
Total			2,96	-0,03	1,97	6,28	2.212.168.916,51	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos								Pró-Gestão Nível 3
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	1.140.224.987,76	51,54	40,00	55,00	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	19.880.233,35	0,90	0,00	1,00	6,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	279.651.021,76	12,64	0,00	12,00	25,00	0,00	75,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	92.104.713,98	4,16	0,00	4,00	6,00	0,00	20,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	32.615.727,34	1,47	0,00	2,00	15,00	0,00	15,00
	Total Renda Fixa	1.564.476.684,19	70,72					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	278.138.811,21	12,57	0,00	8,00	20,00	0,00	45,00
	Total Renda Variável	278.138.811,21	12,57					45,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	110.398.773,26	4,99	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	32.174.887,82	1,45	0,00	3,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	142.573.661,08	6,44					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	191.873.902,31	8,67	0,00	8,00	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	35.105.857,72	1,59	0,00	2,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	226.979.760,03	10,26					20,00
Total		2.212.168.916,51	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	0,90 78,74	5,34 101,65	3,26 102,19	6,39 102,60	11,68 99,10	10.211.645,40	0,47	53.523.059,39
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,90 78,80	5,77 109,72	3,92 123,08	4,76 76,37	6,77 57,45	124.898,91	0,01	1.990.262,67
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,10 96,81	5,67 107,97	3,62 113,55	6,10 97,82	11,35 96,30	2.707.727,23	0,13	14.211.128,76
Artigo 7º IV % do CDI	1,05 92,38	6,30 119,81	4,33 135,80	7,36 118,18	14,05 119,24	957.415,60	0,04	5.195.580,44
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	1,20 105,57	5,77 109,73	3,41 106,97	6,44 103,37	12,44 105,53	386.872,69	0,02	1.778.374,49
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	3,84 2,39	19,88 5,96	16,15 4,56	14,28 5,25	15,04 2,81	10.290.912,73	0,48	45.204.452,07
Artigo 9º II % do CDI	7,40 650,43	-2,31 -43,87	-0,06 -1,80	-1,74 -27,98	18,87 160,12	7.602.364,27	0,35	-2.557.287,82
Artigo 9º III % do CDI	7,75 681,73	-6,09 -115,97	-1,82 -57,11	-4,71 -75,53	17,93 152,16	2.314.614,18	0,11	-2.088.167,96
Artigo 10º I % do CDI	4,35 382,83	4,59 87,38	3,46 108,63	1,94 31,09	13,04 110,67	8.003.630,25	0,37	8.289.166,19
Artigo 10º II % do CDI	-0,35 -30,45	1,94 36,98	3,44 108,03	6,93 111,26	8,81 74,78	-108.465,66	-0,01	686.622,91
GUARULHOS - CONSOLIDADO (Total)						42.491.615,60	1,97	126.233.191,14

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 150535 (5,523000%)	42.716.939,75	0,00	0,00	1.188.414,92	41.887.597,62	359.072,79	2.114.278,20
NTN-B 150545 (5,170000%)	3.612.304,71	0,00	0,00	94.593,56	3.547.098,33	29.387,18	174.080,63
NTN-B 150545 (5,640100%)	29.813.246,36	0,00	0,00	823.363,70	29.243.269,67	253.387,01	1.488.574,24
NTN-B 150545 (5,705000%)	38.697.755,96	0,00	0,00	1.076.501,41	37.952.071,61	330.817,06	1.941.447,70
NTN-B 150545 (5,760000%)	18.483.469,97	0,00	0,00	517.333,54	18.124.942,21	158.805,78	931.064,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150545 (5,850000%)	56.968.756,38	0,00	0,00	1.610.488,74	55.851.656,90	493.389,26	2.888.478,23
NTN-B 150545 (6,360000%)	42.788.803,72	0,00	0,00	1.278.878,34	41.897.225,97	387.300,59	2.249.554,76
NTN-B 150555 (5,726000%)	53.553.559,27	0,00	0,00	1.482.720,81	52.529.615,34	458.776,88	2.690.967,84
NTN-B 150555 (5,735000%)	76.899.931,56	0,00	0,00	2.131.685,95	75.427.520,64	659.275,03	3.866.611,67
NTN-B 150555 (5,863000%)	47.245.438,76	0,00	0,00	1.332.303,72	46.322.807,50	409.672,46	2.397.764,09
NTN-B 150555 (5,871000%)	47.195.125,42	0,00	0,00	1.332.303,72	46.272.337,48	409.515,78	2.396.600,32
NTN-B 150555 (6,171100%)	22.071.606,54	0,00	0,00	648.165,76	21.620.049,26	196.608,48	1.145.116,73
NTN-B 150555 (6,211100%)	43.102.356,55	0,00	0,00	1.272.350,05	42.215.222,16	385.215,66	2.242.552,33
NTN-B 150555 (6,306000%)	60.500.552,45	0,00	0,00	1.807.936,15	59.237.730,61	545.114,31	3.168.731,96
NTN-B 150555 (6,356000%)	31.895.332,89	0,00	0,00	959.258,68	31.224.641,62	288.567,41	1.676.337,14
NTN-B 150555 (7,255000%)	40.179.728,48	0,00	0,00	1.350.156,59	39.220.485,37	390.913,48	570.784,67
NTN-B 150555 (7,330000%)	30.015.640,36	0,00	0,00	1.017.613,58	29.291.687,50	293.660,72	308.727,54
NTN-B 150555 (7,595100%)	11.429.882,07	0,00	0,00	399.691,12	11.144.294,23	114.103,28	549.618,33
NTN-B 150840 (5,504000%)	23.938.178,16	0,00	0,00	0,00	24.141.731,90	203.553,74	1.193.033,46
NTN-B 150840 (5,522000%)	23.896.385,27	0,00	0,00	0,00	24.099.951,93	203.566,66	1.192.575,98
NTN-B 150840 (5,791000%)	13.970.260,52	0,00	0,00	0,00	14.092.253,30	121.992,78	711.399,92
NTN-B 150850 (5,170000%)	3.558.367,91	0,00	0,00	0,00	3.587.680,07	29.312,16	172.815,01
NTN-B 150850 (5,540000%)	35.268.124,00	0,00	0,00	0,00	35.569.051,51	300.927,51	1.762.339,20
NTN-B 150850 (5,700100%)	11.865.899,52	0,00	0,00	0,00	11.968.661,91	102.762,39	600.130,31
NTN-B 150850 (5,713000%)	35.823.674,26	0,00	0,00	0,00	36.134.294,20	310.619,94	1.813.558,73
NTN-B 150850 (5,732000%)	64.053.027,60	0,00	0,00	0,00	64.609.384,37	556.356,77	3.247.295,05
NTN-B 150850 (5,761000%)	23.549.047,88	0,00	0,00	0,00	23.754.110,44	205.062,56	1.196.418,45
NTN-B 150850 (5,825000%)	27.236.897,20	0,00	0,00	0,00	27.475.480,93	238.583,73	1.390.389,26
NTN-B 150850 (5,844000%)	30.881.627,66	0,00	0,00	0,00	31.152.609,02	270.981,36	1.578.679,48
NTN-B 150850 (5,930000%)	46.382.447,28	0,00	0,00	0,00	46.792.618,42	410.171,14	2.386.139,25
NTN-B 150850 (6,010000%)	31.679.151,36	0,00	0,00	0,00	31.961.305,59	282.154,23	1.639.304,61
NTN-B 150850 (7,411000%)	40.569.701,80	0,00	0,00	0,00	40.975.838,80	406.137,00	896.771,63
NTN-B 150850 (7,427500%)	40.493.881,08	0,00	0,00	0,00	40.899.761,35	405.880,27	940.918,52
	1.150.337.102,70	0,00	0,00	20.323.760,34	1.140.224.987,76	10.211.645,40	53.523.059,39

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRADESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	6.881.922,28	7.597.278,30	-2.262.220,62	0,00	12.285.435,48	68.455,52	352.965,63
BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBLICO	17.317,59	0,00	0,00	0,00	17.483,30	165,71	36.141,70
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	7.521.036,89	0,00	0,00	0,00	7.577.314,57	56.277,68	500.085,89
	14.420.276,76	7.597.278,30	-2.262.220,62	0,00	19.880.233,35	124.898,91	1.990.262,67

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF FLUXO FIC	10.565.542,60	49.473.287,14	-10.891.080,64	0,00	49.408.220,43	260.471,33	2.397.505,07
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	40.045.758,71	0,00	-8.500.000,00	0,00	31.944.617,27	398.858,56	849.397,84
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	115.926.695,79	0,00	0,00	0,00	117.260.228,26	1.333.532,47	5.578.464,65
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	24.673.698,59	0,00	0,00	0,00	25.142.217,50	468.518,91	2.432.291,80
SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO TAXA SELIC	28.570.410,47	8.500.000,00	0,00	0,00	37.399.413,64	329.003,17	1.443.931,36
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	18.578.981,87	0,00	0,00	0,00	18.496.324,66	-82.657,21	1.168.650,99
	238.361.088,03	57.973.287,14	-19.391.080,64	0,00	279.651.021,76	2.707.727,23	14.211.128,76

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,13% a.a	69.885.472,05	0,00	0,00	0,00	70.609.399,77	723.927,72	4.212.573,83
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,20% a.a	21.261.826,33	0,00	0,00	0,00	21.495.314,21	233.487,88	983.006,61
	91.147.298,38	0,00	0,00	0,00	92.104.713,98	957.415,60	5.195.580,44

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRADESCO FIC FI RF CRÉDITO PRIVADO LP PERFORMANCE INSTITUCIONAL	32.228.854,65	0,00	0,00	0,00	32.615.727,34	386.872,69	1.778.374,49
	32.228.854,65	0,00	0,00	0,00	32.615.727,34	386.872,69	1.778.374,49

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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 AÇÕES - FIA	23.041.968,35	0,00	0,00	0,00	24.037.999,43	996.031,08	3.753.151,48
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	28.039.861,06	0,00	0,00	0,00	29.456.227,44	1.416.366,38	3.947.881,00
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI	14.510.654,04	0,00	0,00	0,00	14.788.505,39	277.851,35	940.661,92
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	14.376.657,48	0,00	0,00	0,00	15.221.306,10	844.648,62	3.619.706,88
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	20.798.921,04	0,00	0,00	0,00	21.186.508,99	387.587,95	1.186.508,99
PLURAL DIVIDENDOS FIA	72.259.199,57	0,00	0,00	0,00	73.793.027,96	1.533.828,39	11.811.481,19
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIC FIA	12.160.601,91	0,00	0,00	0,00	12.756.329,61	595.727,70	2.337.098,78
QLZ MOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	1.923.054,06	0,00	0,00	0,00	1.957.476,64	34.422,58	285.240,77
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	2.388.798,29	0,00	0,00	0,00	2.519.761,89	130.963,60	455.654,25
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIA	18.821.425,41	0,00	0,00	0,00	19.586.686,90	765.261,49	3.048.867,89
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	18.092.556,52	0,00	0,00	0,00	18.580.946,90	488.390,38	2.360.408,03
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	41.434.200,75	0,00	0,00	0,00	44.254.033,96	2.819.833,21	11.457.790,89
	267.847.898,48	0,00	0,00	0,00	278.138.811,21	10.290.912,73	45.204.452,07

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20.863.139,17	0,00	0,00	0,00	23.074.872,77	2.211.733,60	-2.530.758,91
ASHMORE EMERGING MARKETS EQUITY ADVISORY FIC FIA IE	9.163.556,86	0,00	0,00	0,00	9.582.635,29	419.078,43	893.140,04
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2.670.417,70	0,00	0,00	0,00	2.901.999,56	231.581,86	-80.951,96
BB MULTIMERCADO SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	16.536.612,56	0,00	0,00	0,00	18.050.720,46	1.514.107,90	-119.337,78
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FIM	16.705.720,68	0,00	0,00	0,00	16.861.960,68	156.240,00	847.514,22
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	8.250.940,59	0,00	0,00	0,00	8.804.810,02	553.869,43	-863.778,15
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	15.326.295,43	0,00	0,00	0,00	16.806.144,90	1.479.849,47	123.763,36
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESPONSABILIDADE LIMITADA	13.279.726,00	0,00	0,00	0,00	14.315.629,58	1.035.903,58	-826.878,64
	102.796.408,99	0,00	0,00	0,00	110.398.773,26	7.602.364,27	-2.557.287,82

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC DE FIA - BDR ETF NÍVEL I	6.068.663,58	0,00	0,00	0,00	6.419.031,99	350.368,41	314.723,90
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	23.791.610,06	0,00	0,00	0,00	25.755.855,83	1.964.245,77	-2.402.891,86
	29.860.273,64	0,00	0,00	0,00	32.174.887,82	2.314.614,18	-2.088.167,96

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	90.580.407,72	0,00	0,00	0,00	96.858.540,61	6.278.132,89	2.487.056,08
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	52.993.613,31	0,00	0,00	0,00	53.926.058,80	932.445,49	2.592.767,03
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	14.198.648,67	0,00	0,00	0,00	14.360.202,61	161.553,94	1.452.903,44
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	26.097.602,36	0,00	0,00	0,00	26.729.100,29	631.497,93	1.756.439,64
	183.870.272,06	0,00	0,00	0,00	191.873.902,31	8.003.630,25	8.289.166,19

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	14.756.988,18	0,00	-8.000.000,00	108.111,49	6.668.144,22	19.267,53	979.030,97
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	1.187.129,92	0,00	0,00	0,00	1.117.588,17	-69.541,75	-338.095,16
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	27.378.316,77	0,00	0,00	0,00	27.320.125,33	-58.191,44	45.687,10
	43.322.434,87	0,00	-8.000.000,00	108.111,49	35.105.857,72	-108.465,66	686.622,91

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	767.510.446,49	34,69	767.510.446,49	34,69	20,00
de 31 dias a 365 dias	142.916.495,70	6,46	910.426.942,19	41,16	20,00
acima de 365 dias	1.301.741.974,32	58,84	2.212.168.916,51	100,00	20,00

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC DE FIA - BDR ETF NÍVEL I			6.419.031,99
BB PREV RF FLUXO FIC	D+0		49.408.220,43
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		31.944.617,27
BRADESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	D+0		12.285.435,48
BRADESCO FIC FI RF CRÉDITO PRIVADO LP PERFORMANCE INSTITUCIONAL			32.615.727,34
BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBLICO	D+0		17.483,30
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0		117.260.228,26
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FIM			16.861.960,68
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+5 du		23.074.872,77
SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO TAXA SELIC	D+1 du		37.399.413,64
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	D+2 du		96.858.540,61
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI	D+3 du		14.788.505,39
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+4 du		8.804.810,02
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+4 du		14.315.629,58
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	D+3 du		44.254.033,96
ASHMORE EMERGING MARKETS EQUITY ADVISORY FIC FIA IE	D+5 du		9.582.635,29
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	D+1 du ou D+5 (isento de taxa de resgate)		18.496.324,66
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+4 du		25.755.855,83
BB MULTIMERCADO SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	D+5 du		18.050.720,46
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+5 du		16.806.144,90
	D+6 du		2.901.999,56

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTEC ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR			
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	D+7 du		15.221.306,10
PLURAL DIVIDENDOS FIA	D+7 du		73.793.027,96
QLZ MOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	D+13		1.957.476,64
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	D+16 du		24.037.999,43
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	D+2	16/06/2025	25.142.217,50
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	D+29		29.456.227,44

DE 31 DIAS A 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	D+32		53.926.058,80
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	D+32		2.519.761,89
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIA	D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)		19.586.686,90
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIC FIA	D+3 du ou D+33 (isento de taxa de resgate)		12.756.329,61
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+32 du		21.186.508,99
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	D+62		18.580.946,90
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+2	25/03/2026	14.360.202,61

ACIMA DE 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+2	27/07/2026	26.729.100,29
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	D+0	15/08/2030	7.577.314,57
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA		09/05/2031	6.668.144,22
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C		02/08/2031	27.320.125,33
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,13% a.a		15/07/2032	70.609.399,77
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA		04/07/2034	1.117.588,17
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,20% a.a		07/02/2035	21.495.314,21
NTN-B 150535 (5,523000%)		15/05/2035	41.887.597,62

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

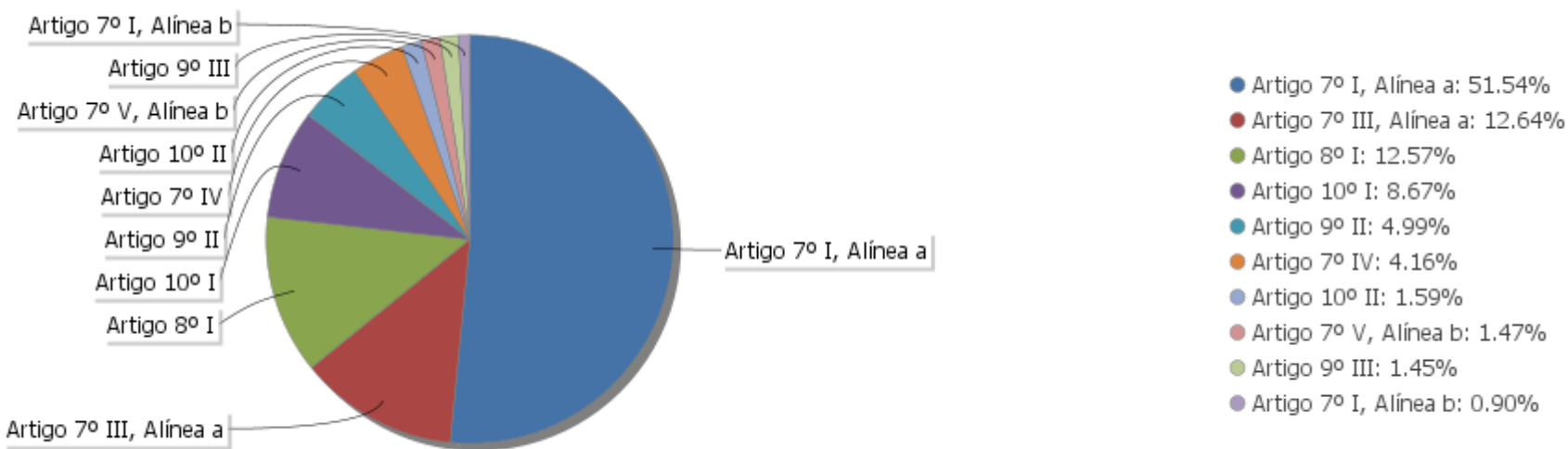
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150840 (5,504000%)		15/08/2040	24.141.731,90
NTN-B 150840 (5,522000%)		15/08/2040	24.099.951,93
NTN-B 150840 (5,791000%)		15/08/2040	14.092.253,30
NTN-B 150545 (5,170000%)		15/05/2045	3.547.098,33
NTN-B 150545 (5,640100%)		15/05/2045	29.243.269,67
NTN-B 150545 (5,705000%)		15/05/2045	37.952.071,61
NTN-B 150545 (5,760000%)		15/05/2045	18.124.942,21
NTN-B 150545 (5,850000%)		15/05/2045	55.851.656,90
NTN-B 150545 (6,360000%)		15/05/2045	41.897.225,97
NTN-B 150850 (5,170000%)		15/08/2050	3.587.680,07
NTN-B 150850 (5,540000%)		15/08/2050	35.569.051,51
NTN-B 150850 (5,700100%)		15/08/2050	11.968.661,91
NTN-B 150850 (5,713000%)		15/08/2050	36.134.294,20
NTN-B 150850 (5,732000%)		15/08/2050	64.609.384,37
NTN-B 150850 (5,761000%)		15/08/2050	23.754.110,44
NTN-B 150850 (5,825000%)		15/08/2050	27.475.480,93
NTN-B 150850 (5,844000%)		15/08/2050	31.152.609,02
NTN-B 150850 (5,930000%)		15/08/2050	46.792.618,42
NTN-B 150850 (6,010000%)		15/08/2050	31.961.305,59
NTN-B 150850 (7,411000%)		15/08/2050	40.975.838,80
NTN-B 150850 (7,427500%)		15/08/2050	40.899.761,35
NTN-B 150555 (5,726000%)		15/05/2055	52.529.615,34
NTN-B 150555 (5,735000%)		15/05/2055	75.427.520,64
NTN-B 150555 (5,863000%)		15/05/2055	46.322.807,50
NTN-B 150555 (5,871000%)		15/05/2055	46.272.337,48
NTN-B 150555 (6,171100%)		15/05/2055	21.620.049,26
NTN-B 150555 (6,211100%)		15/05/2055	42.215.222,16
NTN-B 150555 (6,306000%)		15/05/2055	59.237.730,61
NTN-B 150555 (6,356000%)		15/05/2055	31.224.641,62
NTN-B 150555 (7,255000%)		15/05/2055	39.220.485,37

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

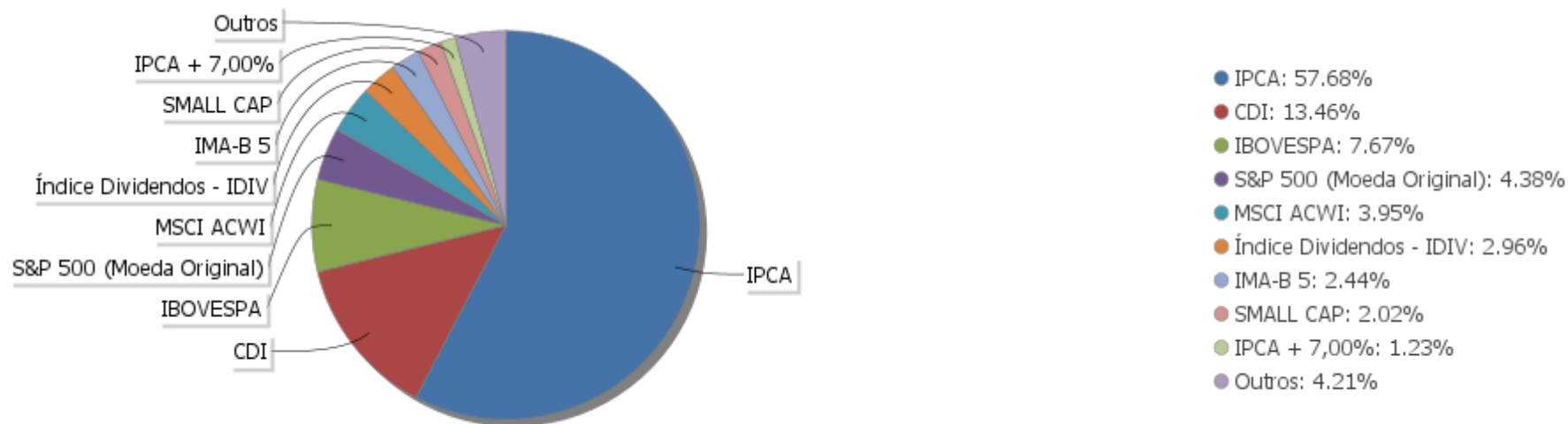
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150555 (7,330000%)		15/05/2055	29.291.687,50
NTN-B 150555 (7,595100%)		15/05/2055	11.144.294,23

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

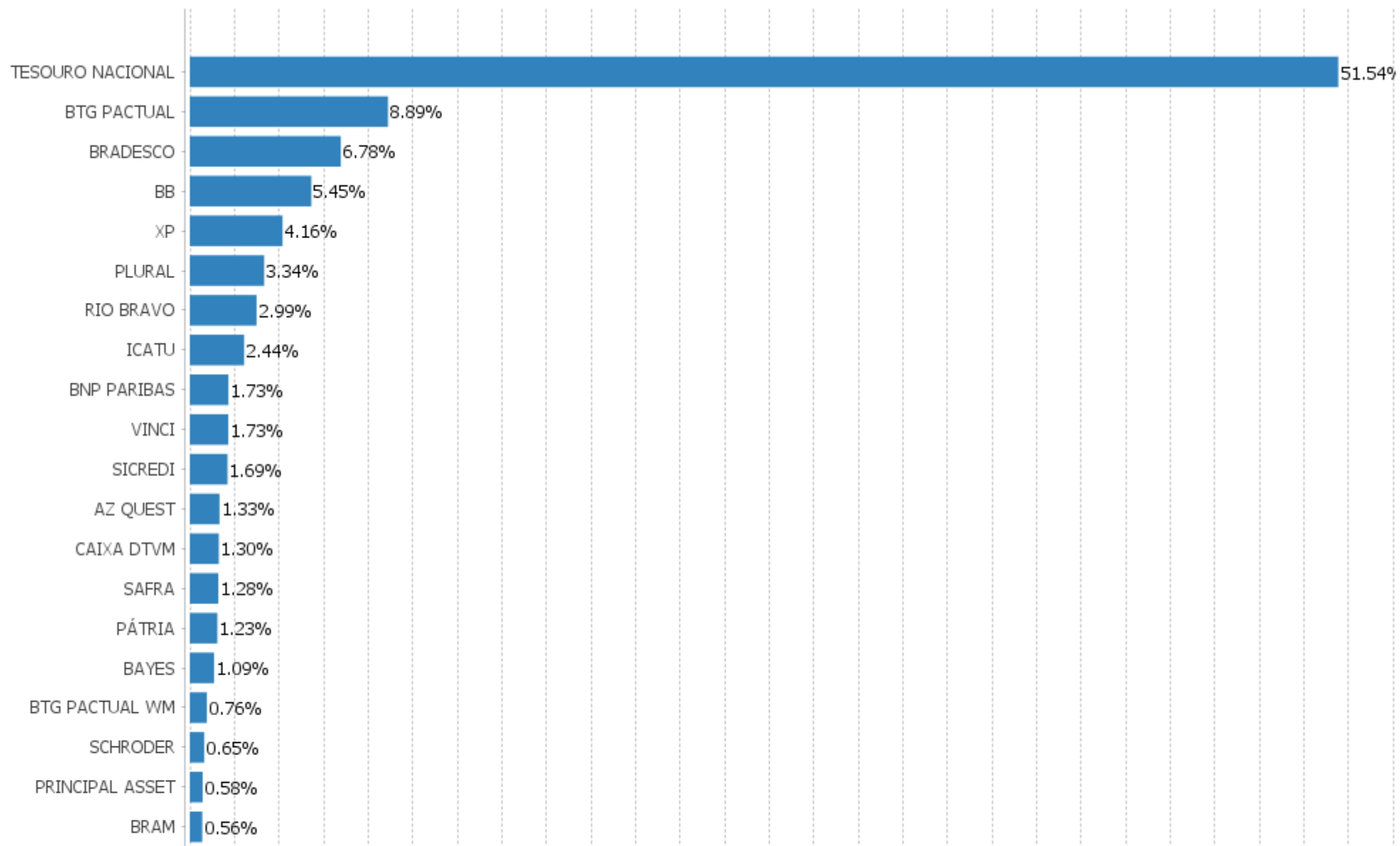


Alocação Por Estratégia

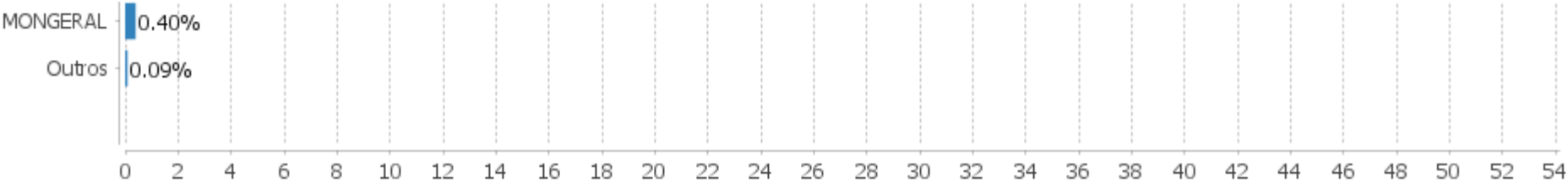


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS



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	1,47	0,19	0,89	1,62	1,97								6,28
IPCA + 5,04%	0,59	1,71	0,93	0,82	0,67								4,81
p.p. indexador	0,88	-1,52	-0,04	0,80	1,30								1,47
2024	0,24	1,42	1,11	-0,41	0,65	1,37	1,35	1,63	0,05	0,75	0,59	-0,13	8,96
IPCA + 5,00%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,09
p.p. indexador	-0,61	0,22	0,56	-1,22	-0,22	0,77	0,52	1,22	-0,79	-0,26	-0,17	-1,06	-1,13
2023	1,90	-0,56	0,78	0,93	1,67	2,04	1,30	-0,20	-0,04	-0,56	3,26	2,15	13,32
IPCA + 4,84%	0,95	1,18	1,15	0,95	0,64	0,31	0,52	0,66	0,64	0,64	0,66	0,94	9,62
p.p. indexador	0,95	-1,74	-0,37	-0,02	1,02	1,72	0,78	-0,87	-0,68	-1,20	2,60	1,21	3,70
2022	-0,24	-0,23	2,42	-1,87	0,74	-2,28	2,02	0,96	-0,77	2,15	0,24	-0,39	2,65
IPCA + 4,96%	0,95	1,38	2,05	1,43	0,90	1,08	-0,28	0,08	0,11	0,98	0,80	1,05	11,01
p.p. indexador	-1,19	-1,61	0,37	-3,30	-0,15	-3,36	2,30	0,88	-0,88	1,17	-0,56	-1,44	-8,36
2021	-0,76	-0,81	0,95	1,85	1,21	0,40	-0,37	-0,49	-1,48	-1,09	0,67	1,68	1,69
INPC + 5,45%	0,69	1,20	1,35	0,80	1,41	1,05	1,49	1,35	1,65	1,59	1,27	1,22	16,14
p.p. indexador	-1,46	-2,01	-0,40	1,05	-0,20	-0,65	-1,86	-1,84	-3,13	-2,68	-0,59	0,46	-14,45
2020	0,53	-0,88	-6,05	2,01	2,03	2,14	3,14	-1,11	-1,67	-0,41	3,82	3,63	6,94
INPC + 5,88%	0,69	0,58	0,68	0,22	0,20	0,78	0,97	0,84	1,35	1,37	1,41	1,97	11,62
p.p. indexador	-0,16	-1,46	-6,73	1,78	1,83	1,36	2,17	-1,95	-3,02	-1,78	2,41	1,66	-4,69
2019	2,07	0,41	0,50	0,79	1,47	1,74	0,86	0,16	1,41	1,46	-0,04	2,38	14,00
INPC + 6,00%	0,87	1,01	1,21	1,09	0,66	0,45	0,63	0,63	0,44	0,57	1,01	1,71	10,78
p.p. indexador	1,20	-0,59	-0,71	-0,30	0,81	1,29	0,23	-0,47	0,98	0,88	-1,05	0,67	3,22
2018	2,20	0,71	1,15	0,15	-1,66	0,02	1,59	-0,00	0,57	3,13	0,57	0,96	9,71
INPC + 6,00%	0,74	0,60	0,56	0,70	0,92	1,92	0,76	0,53	0,74	0,91	0,21	0,60	9,59
p.p. indexador	1,46	0,11	0,59	-0,55	-2,57	-1,91	0,83	-0,53	-0,17	2,21	0,36	0,36	0,12

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	40	44,94
Meses abaixo - Meta Atuarial	49	55,06
Rentabilidade	Mês	
Maior rentabilidade da Carteira	3,82	2020-11
Menor rentabilidade da Carteira	-6,05	2020-03

Relatório

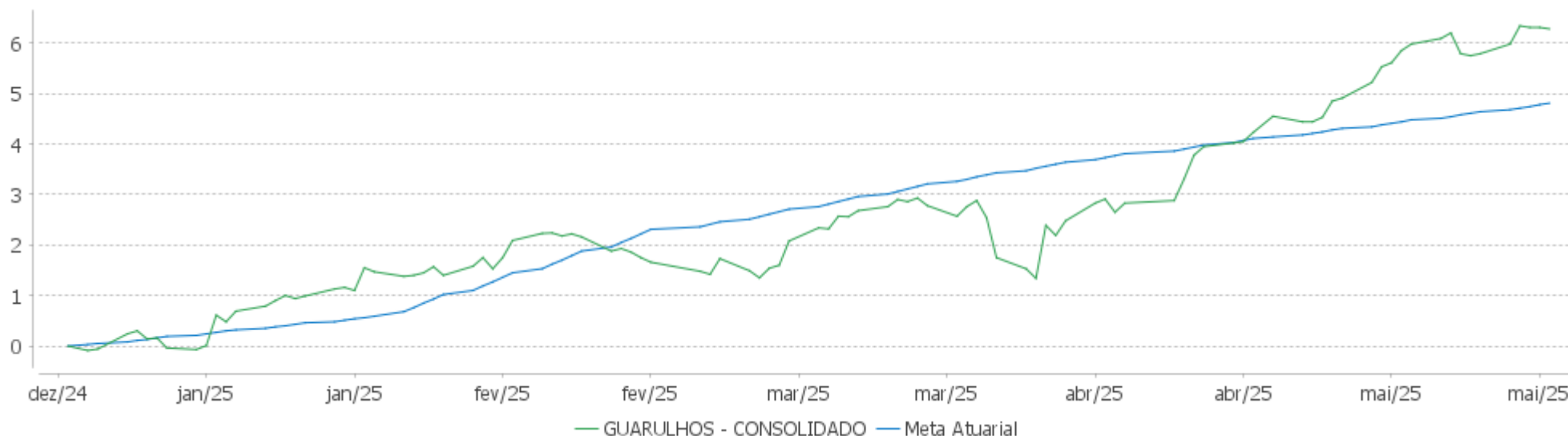
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	4,55	2,45	2,10	4,05
06 meses	6,15	5,79	0,36	3,53
12 meses	12,39	10,58	1,81	2,96
24 meses	25,24	20,52	4,72	2,84
36 meses	33,68	31,38	2,29	3,35
48 meses	33,75	54,47	-20,72	4,09
60 meses	50,35	77,77	-27,42	4,46

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Desde 29/12/2017	83,22	120,99	-37,77	5,02

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

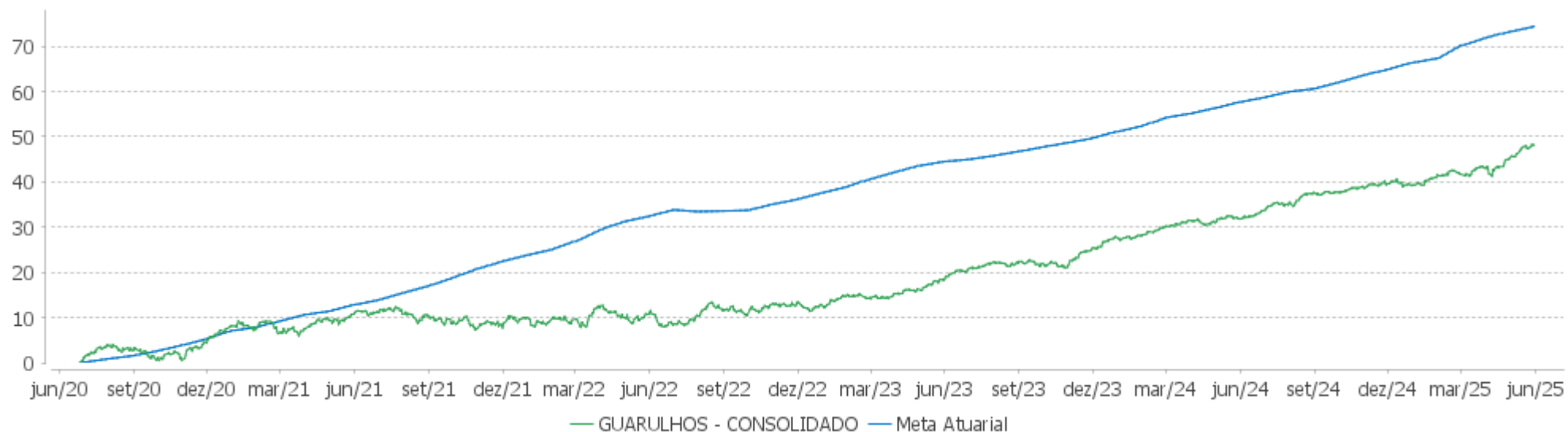


Patrimônio Líquido No Ano

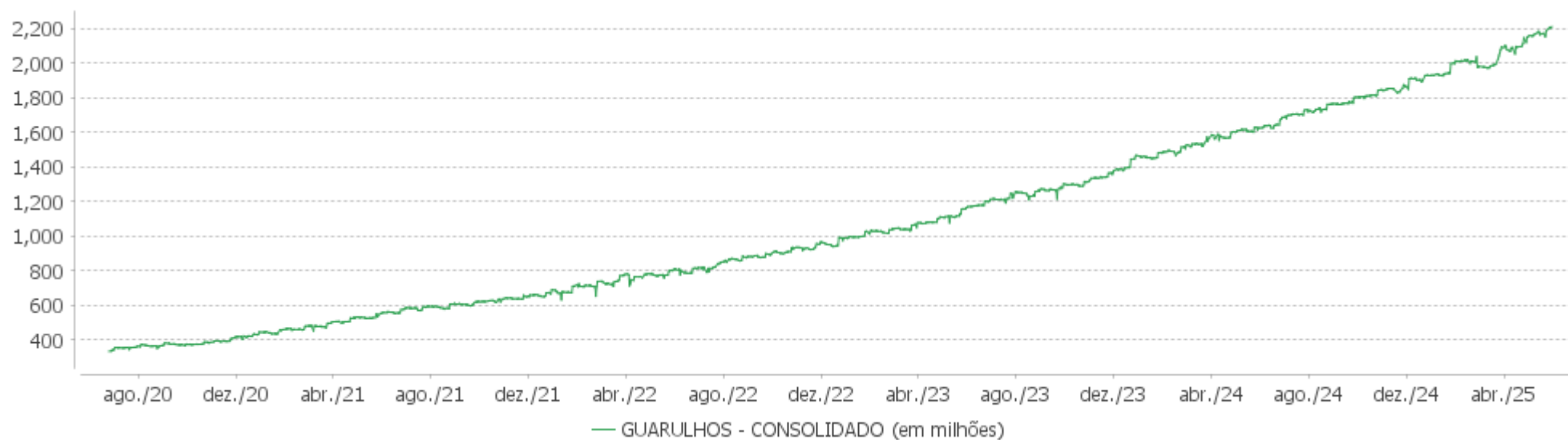


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

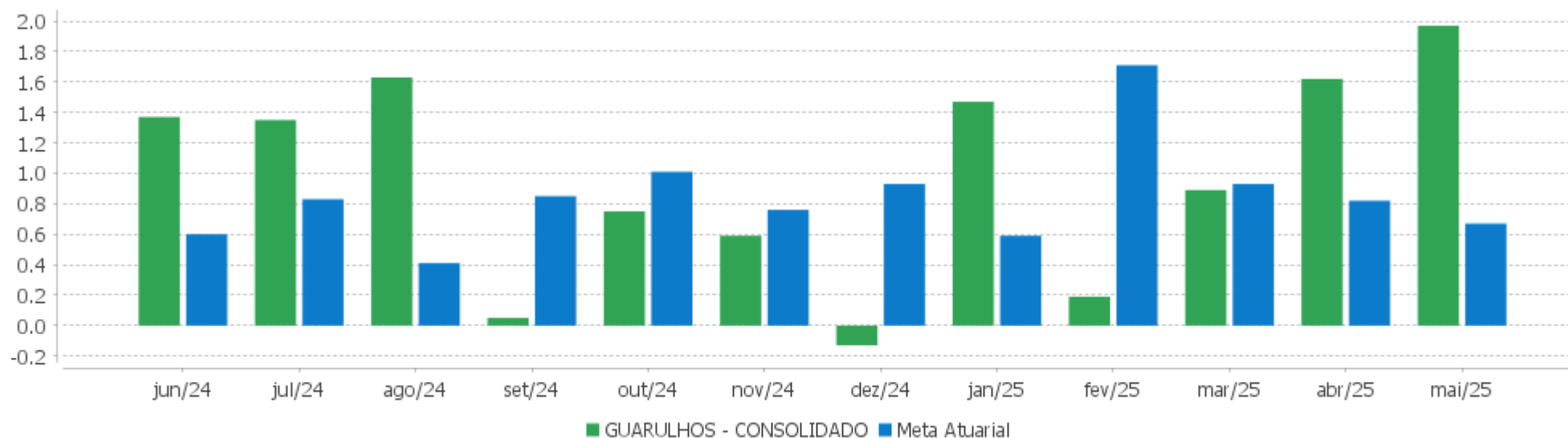


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,13% a.a Var. IPCA p.p.	1,04 0,78	6,34 3,60	4,38 3,12	7,41 4,13	14,10 8,78	27,67 18,21	
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,20% a.a Var. IPCA p.p.	1,10 0,84	4,79 2,54	4,16 2,91				
BRADESCO FIC FI RF CRÉDITO PRIVADO LP PERFORMANCE INSTITUCIONAL % do CDI	1,20 105,57	5,77 109,73	3,41 106,97	6,44 103,37	12,44 105,53	28,11 111,51	
NTN-B 150555 (6,356000%) Var. IPCA p.p.	0,92 0,66	5,51 2,76	3,34 2,08	6,60 3,32	12,17 6,85	23,65 14,20	
NTN-B 150555 (5,863000%) Var. IPCA p.p.	0,88 0,62	5,31 2,56	3,23 1,97	6,36 3,08	11,65 6,33	22,51 13,06	
NTN-B 150850 (5,713000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,61	5,25 2,50	3,19 1,94	6,29 3,01	11,50 6,18	22,44 12,98	34,69 20,92
NTN-B 150555 (5,735000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,61	5,26 2,51	3,20 1,94	6,30 3,02	11,52 6,20	22,51 13,05	
NTN-B 150840 (5,791000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,61	5,28 2,54	3,21 1,95	6,33 3,05	11,58 6,26	22,55 13,10	34,91 21,15
NTN-B 150850 (7,427500%) Var. IPCA p.p.	1,00 0,74	5,94 3,19	3,59 2,33	7,13 3,85	13,30 7,98		
NTN-B 150850 (5,732000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,61	5,26 2,51	3,20 1,94	6,30 3,02	11,52 6,20	22,48 13,03	34,76 21,00
NTN-B 150850 (5,844000%) Var. IPCA p.p.	0,88 0,62	5,30 2,56	3,22 1,97	6,35 3,07	11,63 6,31	22,74 13,29	35,19 21,43
NTN-B 150535 (5,523000%) Var. IPCA p.p.	0,85 0,59	5,17 2,43	3,15 1,89	6,20 2,92	11,30 5,98	21,89 12,43	33,84 20,08
NTN-B 150555 (7,595100%) Var. IPCA p.p.	1,02 0,76	6,00 3,26	3,63 2,37	7,21 3,93	13,47 8,15		
NTN-B 150850 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,85 0,59	5,18 2,43	3,15 1,90	6,20 2,92	11,31 5,99	22,03 12,58	34,02 20,26
NTN-B 150850 (5,825000%) Var. IPCA p.p.	0,88 0,62	5,30 2,55	3,22 1,96	6,34 3,06	11,61 6,29	22,70 13,24	35,12 21,35
NTN-B 150545 (5,170000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,56	5,03 2,29	3,06 1,81	6,02 2,74	10,92 5,61	21,14 11,69	32,58 18,82
NTN-B 150545 (5,850000%)	0,88	5,31	3,22	6,36	11,64	22,73	35,08

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.	0,62	2,56	1,97	3,08	6,32	13,27	21,32
NTN-B 150555 (7,255000%) Var. IPCA p.p.	0,99 0,73	5,87 3,12	3,55 2,29	7,04 3,76	13,12 7,80		
NTN-B 150555 (7,330000%) Var. IPCA p.p.	0,99 0,73	5,90 3,15	3,56 2,31	7,08 3,80	13,19 7,87		
NTN-B 150840 (5,522000%) Var. IPCA p.p.	0,85 0,59	5,17 2,43	3,15 1,89	6,20 2,92	11,29 5,98	21,92 12,47	33,88 20,12
NTN-B 150545 (5,705000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,61	5,25 2,50	3,19 1,93	6,29 3,01	11,49 6,17	22,15 12,70	
NTN-B 150545 (5,760000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,61	5,27 2,52	3,20 1,95	6,31 3,03	11,54 6,23	22,52 13,06	34,83 21,07
NTN-B 150850 (5,700100%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,61	5,24 2,50	3,19 1,93	6,28 3,00	11,48 6,16	22,41 12,95	34,64 20,87
NTN-B 150545 (5,640100%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,60	5,22 2,48	3,17 1,92	6,25 2,97	11,42 6,10	22,24 12,78	34,37 20,61
NTN-B 150840 (5,504000%) Var. IPCA p.p.	0,85 0,59	5,17 2,42	3,14 1,89	6,19 2,91	11,28 5,96	21,88 12,43	33,81 20,05
NTN-B 150850 (5,930000%) Var. IPCA p.p.	0,88 0,62	5,34 2,59	3,24 1,99	6,40 3,12	11,72 6,40	22,94 13,49	35,52 21,76
NTN-B 150555 (6,306000%) Var. IPCA p.p.	0,91 0,65	5,49 2,74	3,33 2,07	6,58 3,30	12,12 6,80	23,84 14,39	36,99 23,23
NTN-B 150555 (6,171100%) Var. IPCA p.p.	0,90 0,64	5,43 2,69	3,30 2,04	6,51 3,23	11,98 6,66	23,22 13,77	
NTN-B 150555 (5,871000%) Var. IPCA p.p.	0,88 0,62	5,31 2,57	3,23 1,97	6,37 3,09	11,66 6,34	22,53 13,08	
NTN-B 150555 (6,211100%) Var. IPCA p.p.	0,91 0,65	5,45 2,70	3,31 2,05	6,53 3,25	12,02 6,70	23,62 14,17	36,63 22,86
NTN-B 150545 (6,360000%) Var. IPCA p.p.	0,92 0,66	5,51 2,76	3,34 2,09	6,61 3,33	12,17 6,86	23,66 14,20	
NTN-B 150850 (6,010000%) Var. IPCA p.p.	0,89 0,63	5,37 2,62	3,26 2,00	6,44 3,16	11,81 6,49	23,13 13,68	35,83 22,06
NTN-B 150850 (5,170000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,56	5,03 2,29	3,06 1,81	6,02 2,74	10,92 5,61	21,17 11,72	32,61 18,85
NTN-B 150850 (7,411000%) Var. IPCA p.p.	1,00 0,74	5,93 3,19	3,58 2,33	7,12 3,84	13,28 7,96		
NTN-B 150555 (5,726000%)	0,87	5,26	3,19	6,30	11,51	22,49	34,76

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,61	2,51	1,94	3,02	6,19	13,03	21,00
NTN-B 150850 (5,761000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,61	5,27 2,52	3,20 1,95	6,31 3,03	11,55 6,23	22,55 13,09	34,87 21,11
BRADESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO % do CDI	1,05 92,09	4,90 93,17	2,94 92,18	5,75 92,32	10,95 92,88	23,48 93,17	39,27 93,33
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,75 -0,95	6,99 -0,42	5,29 -0,45	5,22 0,63	5,64 0,72	11,45 -0,36	23,29 -0,23
BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBLICO % do CDI	0,96 84,16	4,33 82,45	2,66 83,39	5,13 82,33	9,49 80,51	20,17 80,01	33,37 79,31
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA % do CDI	1,15 101,17	5,38 102,30	3,24 101,72	6,29 100,87	12,12 102,84	26,76 106,15	44,26 105,19
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA % do CDI	1,15 101,11	5,37 102,17	3,19 100,24	6,21 99,62	11,89 100,90	25,37 100,64	42,25 100,40
BB PREV RF FLUXO FIC % do CDI	1,06 92,87	4,84 92,16	2,93 91,96	5,70 91,46	10,70 90,76	22,76 90,31	37,94 90,17
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF Var. IPCA p.p.	1,90 1,64	10,71 7,96	8,32 7,06	10,28 7,00	18,15 12,83	25,65 16,20	
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP Var. IPCA p.p.	-0,44 -0,70	4,47 1,73	2,62 1,37	3,86 0,58	6,09 0,77	14,79 5,34	22,02 8,25
SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO TAXA SELIC % do CDI	1,14 99,88	5,24 99,76	3,14 98,55	6,15 98,62	11,74 99,65	25,07 99,46	41,78 99,28
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA Var. IBOVESPA p.p.	4,32 2,87	18,50 4,58	17,39 5,81	12,66 3,62	14,43 2,20	27,40 0,91	27,87 4,81
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIA Var. IBOVESPA p.p.	4,07 2,62	18,44 4,52	13,73 2,14	11,61 2,57	9,88 -2,35	24,07 -2,41	16,02 -7,04
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	5,48 4,03	22,08 8,16	19,31 7,73	15,09 6,05	13,60 1,37	22,24 -4,24	15,99 -7,07
VINCI SELECTION EQUITIES FIA Var. IBOVESPA p.p.	2,70 1,25	14,55 0,63	12,56 0,97	9,50 0,47	10,63 -1,59	20,11 -6,37	14,28 -8,78
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIC FIA Var. IBRX 100 p.p.	4,90 3,20	22,43 8,75	19,68 8,34	14,98 6,28	10,97 -1,29	23,90 -3,23	13,28 -8,18
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA Var. SMALL CAP p.p.	5,05 -0,89	15,48 -9,64	16,13 -6,53	12,62 -2,70	19,99 10,26	28,58 23,67	19,73 22,52
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI Var. IBOVESPA p.p.	1,91 0,46	6,79 -7,13	8,20 -3,38	2,68 -6,36	4,95 -7,28	12,82 -13,66	1,64 -21,42
QLZ MOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	1,79	17,06	18,23	11,29	6,56	19,20	28,68

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IBOVESPA p.p.	0,34	3,14	6,65	2,25	-5,67	-7,28	5,62
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES Var. SMALL CAP p.p.	5,88 -0,07	31,20 6,08	24,20 1,54	21,48 6,16	16,58 6,85	9,97 5,06	-0,68 2,10
PLURAL DIVIDENDOS FIA Var. IBOVESPA p.p.	2,12 0,67	19,06 5,14	13,94 2,35	14,87 5,83	12,96 0,73	22,64 -3,85	29,84 6,78
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	1,86 0,56	14,62 2,88	10,54 -0,51	9,91 3,63	13,88 -1,02	31,29 -6,08	30,27 -5,93
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	6,81 5,50	30,76 19,01	23,27 12,22	22,68 16,40	24,88 9,98	34,51 -2,85	42,35 6,15
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC DE FIA - BDR ETF NÍVEL I Var. MSCI ACWI p.p.	5,77 -0,63	5,16 8,78	2,83 3,35	2,33 6,17	12,54 -9,39	36,38 -16,05	39,31 -23,33
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB Var. Global BDRX p.p.	8,26 0,32	-8,53 0,27	-2,91 -0,87	-6,31 -1,74	20,39 -4,00	52,42 -19,10	64,80 -32,09
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. MSCI ACWI p.p.	10,60 4,19	-10,71 -7,08	-5,14 -4,61	-9,33 -5,49	16,46 -5,48	59,17 6,74	85,98 23,34
BB MULTIMERCADO SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI Var. MSCI ACWI p.p.	9,16 2,75	-1,29 2,34	1,41 1,94	0,55 4,39	26,46 4,52	61,82 9,40	74,63 11,99
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESPONSABILIDADE LIMITADA Var. MSCI ACWI p.p.	7,80 1,39	-5,46 -1,83	-0,34 0,19	-3,55 0,28	15,60 -6,34	39,77 -12,66	58,36 -4,27
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FIM % do CDI	0,94 82,25	5,29 100,70	2,15 67,38	4,75 76,15	10,84 92,01		
ASHMORE EMERGING MARKETS EQUITY ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI (Moeda Original) p.p.	4,57 -0,94	10,28 5,74	5,97 4,05	8,39 6,42	17,72 5,76	30,67 -5,39	22,92 -11,80
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. MSCI ACWI p.p.	6,71 0,31	-8,93 -5,31	-1,38 -0,85	-9,34 -5,50	11,20 -10,74	24,02 -28,41	14,77 -47,87
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	9,66 3,25	0,74 4,37	1,35 1,87	1,19 5,03	41,57 19,64	83,90 31,47	123,71 61,07
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. MSCI ACWI (Moeda Original) p.p.	8,67 3,16	-2,71 -7,25	-0,41 -2,33	-3,59 -5,56	0,98 -10,98	23,00 -13,06	40,12 5,39
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA Var. Não Se Aplica p.p.	2,42 2,42	7,03 7,03	4,34 4,34	4,89 4,89			
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO Var. IBOVESPA p.p.	1,14 -0,31	11,26 -2,66	8,95 -2,63	7,57 -1,47	8,81 -3,42	15,24 -11,25	22,38 -0,68
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA Var. IMA-B 5 p.p.	1,76 1,14	5,20 -0,37	4,03 1,08	0,87 -4,40	5,95 -2,95	18,45 -0,18	35,22 5,38
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	6,93	2,64	2,15	0,81	17,98	57,99	82,58

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 (Moeda Original) p.p.	0,78	2,12	2,87	2,81	5,96	16,55	39,51
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	-0,21	-0,46	0,45	5,90	13,21		
Var. IPCA + 7,00% p.p.	-1,04	-6,06	-2,45	-0,84	0,54		
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	-0,31	18,95	21,12	17,91	34,82	0,43	
Var. IPCA + 8,00% p.p.	-1,22	12,95	17,99	10,67	21,11	-27,12	
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	-5,86	-1,65	-15,23	-10,65			
Var. IPCA + 8,00% p.p.	-6,76	-7,65	-18,36	-17,88			
GUARULHOS - CONSOLIDADO	1,97	6,28	4,55	6,15	12,39	25,24	33,68
Var. IPCA + 5,04% p.p.	1,30	1,47	2,10	0,36	1,78	4,54	1,94
CDI	1,14	5,26	3,19	6,23	11,78	25,21	42,08
IBOVESPA	1,45	13,92	11,59	9,04	12,23	26,48	23,06
INPC + 6,00%	0,84	5,30	2,76	6,32	11,49	22,06	34,20
IPCA + 6,00%	0,75	5,20	2,67	6,26	11,61	22,90	35,37

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		1,30
ASHMORE EMERGING MARKETS EQUITY ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	D+1	D+1	D+14 du	D+16 du	-	
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	D+1 du	D+0	D+27	D+29	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO ÍNDICE SMALL CAP - SMLL, APURADO PELA B3.	2,00
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC DE FIA - BDR ETF NÍVEL I					Será devida taxa de performance de 10% (dez por cento), com base no resultado do FUNDO, sobre a rentabilidade que exceder 100% da variação do índice MSCI ACWI, calculada e provisionada diariamente nos dias considerados úteis, após a dedução de todas as despesas do	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					FUNDO, inclusive taxa de administração.	
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		2,00
BB MULTIMERCADO SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	D+1 a D+30 (de acordo com a data de solicitação)	D+0	D+1 du	D+5 du		0,08
BB PREV RF FLUXO FIC	D+0	D+0	D+0	D+0		1,00
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	D+1 du	D+0	D+5 du	D+7 du	Cobrança semestral, no último dia útil de dezembro e junho ou no resgate total ou parcial das cotas, o que ocorrer primeiro	2,00
BRADESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BRADESCO FIC FI RF CRÉDITO PRIVADO LP PERFORMANCE INSTITUCIONAL						
BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBLICO	D+0	D+0	D+0	D+0		2,50
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA						
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA						
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+0	D+2 du		0,20
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FIM					O fundo cobrará 10.00 % do que exceder 100.00 % o índice CDIE. A taxa de performance será	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance paga no(s) mes (es) de Fevereiro e Agosto	Administração
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+1 du	D+0	D+30 du	D+32 du		1,72
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+30	D+32	-	2,00
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
PLURAL DIVIDENDOS FIA			D+5 du	D+7 du	-	2,00
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIC FIA	D+1 du	D+0	D+1 du ou D+31 (isento de taxa de resgate)	D+3 du ou D+33 (isento de taxa de resgate)	Para informações adicionais, vide o Regulamento	0,70
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C						0,08
QLZ MOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	D+1 du	D+0	D+10	D+13	-	2,00
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	D+0	D+0	D+1	D+2		0,90
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+2		1,20
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+1	D+2		1,15
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	D+1 du	D+0	D+30	D+32	Método Passivo.	0,00
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,50
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du	-	
SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO TAXA SELIC	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,40
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL 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)	-	1,97
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	D+1 du	D+0	D+60	D+62	-	0,97
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA	D+0	D+0	D+0 ou D+4 (isento de	D+1 du ou D+5 (isento		0,50

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
FIXA LP			taxa de resgate)	de taxa de resgate)		
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		3,00

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	1,09	5,74	3,36	6,48	11,45	24,33	41,15	50,22	53,39
IRF-M 1+	0,95	10,58	6,55	7,31	7,58	18,57	37,35	36,12	35,73
IRF-M TOTAL	1,00	8,84	5,46	7,03	8,89	20,33	38,05	40,26	41,26
IMA-B 5	0,62	5,57	2,95	5,27	8,90	18,63	29,84	42,24	52,75
IMA-B 5+	2,45	8,72	7,81	3,97	2,26	6,59	18,64	18,35	31,00
IMA-B TOTAL	1,70	7,41	5,74	4,59	4,92	11,81	23,51	29,19	41,03
IMA-GERAL TOTAL	1,25	6,55	4,26	5,92	9,39	20,40	35,50	42,63	48,62
IDKA 2	0,53	5,62	2,86	5,37	8,50	18,52	28,88	40,79	52,71
IDKA 20	6,46	10,63	12,51	1,39	-5,48	-3,71	8,72	-2,16	13,29
CDI	1,14	5,26	3,19	6,23	11,78	25,21	42,08	53,29	56,63

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	1,45	13,92	11,59	9,04	12,23	26,48	23,06	8,57	56,78
IBRX 100	1,70	13,68	11,34	8,70	12,26	27,13	21,45	6,35	57,00
IBRX 50	1,26	12,13	10,03	7,62	11,52	28,18	22,49	7,91	61,14
SMALL CAP	5,94	25,12	22,66	15,32	9,73	4,92	-2,78	-28,91	12,15
Índice Consumo - ICON	2,37	24,66	29,50	15,59	13,07	4,37	-12,12	-44,51	-29,05
Índice Dividendos - IDIV	1,31	11,75	11,05	6,28	14,90	37,36	36,20	39,49	92,28

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	7,05	-7,34	-3,10	-7,58	22,00	58,44	72,71	53,42	104,29

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	1,44	11,09	10,91	10,35	2,35	14,88	22,74	22,92	30,26

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	6,41	-3,63	-0,52	-3,84	21,94	52,43	62,64	34,88	81,61

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,26	2,75	1,25	3,28	5,32	9,45	13,76	27,11	37,35
INPC	0,35	2,85	1,35	3,34	5,20	8,71	12,78	26,20	37,42
IGPM	-0,49	0,74	-0,59	1,68	7,02	6,66	1,89	12,82	54,61
SELIC	1,14	5,26	3,19	6,23	11,78	25,20	42,08	53,29	56,63

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,59	4,39	2,20	5,28	9,52	18,33	27,89	48,61	66,97
IPCA + 5,00%	0,67	4,79	2,44	5,77	10,56	20,60	31,59	54,38	75,12
IPCA + 5,50%	0,71	5,00	2,55	6,01	11,09	21,75	33,47	57,33	79,32
IPCA + 5,89%	0,74	5,15	2,64	6,21	11,50	22,64	34,95	59,66	82,64
IPCA + 6,00%	0,75	5,20	2,67	6,26	11,61	22,90	35,37	60,32	83,59
INPC + 4,00%	0,68	4,49	2,30	5,34	9,39	17,53	26,78	47,54	67,06
INPC + 6,00%	0,84	5,30	2,76	6,32	11,49	22,06	34,20	59,17	83,69

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (5,523000%)	41.887.597,62	5,523000	36.975.747,29	7,276300	-4.911.850,33
NTN-B 150545 (5,170000%)	3.547.098,33	5,170000	2.839.379,32	7,169900	-707.719,01
NTN-B 150545 (5,640100%)	29.243.269,67	5,640100	24.714.597,55	7,169900	-4.528.672,12
NTN-B 150545 (5,705000%)	37.952.071,61	5,705000	32.312.936,61	7,169900	-5.639.135,00
NTN-B 150545 (5,760000%)	18.124.942,21	5,760000	15.528.605,55	7,169900	-2.596.336,66
NTN-B 150545 (5,850000%)	55.851.656,90	5,850000	48.341.432,89	7,169900	-7.510.224,01
NTN-B 150545 (6,360000%)	41.897.225,97	6,360000	38.387.608,73	7,169900	-3.509.617,24
NTN-B 150555 (5,726000%)	52.529.615,34	5,726000	43.919.269,56	7,096400	-8.610.345,78
NTN-B 150555 (5,735000%)	75.427.520,64	5,735000	63.142.089,41	7,096400	-12.285.431,23
NTN-B 150555 (5,863000%)	46.322.807,50	5,863000	39.463.805,88	7,096400	-6.859.001,62
NTN-B 150555 (5,871000%)	46.272.337,48	5,871000	39.463.805,88	7,096400	-6.808.531,60
NTN-B 150555 (6,171100%)	21.620.049,26	6,171100	19.199.141,56	7,096400	-2.420.907,70
NTN-B 150555 (6,211100%)	42.215.222,16	6,211100	37.687.934,62	7,096400	-4.527.287,54
NTN-B 150555 (6,306000%)	59.237.730,61	6,306000	53.552.384,58	7,096400	-5.685.346,03
NTN-B 150555 (6,356000%)	31.224.641,62	6,356000	28.413.940,23	7,096400	-2.810.701,39
NTN-B 150555 (7,255000%)	39.220.485,37	7,255000	39.992.620,88	7,096400	772.135,51
NTN-B 150555 (7,330000%)	29.291.687,50	7,330000	30.142.454,93	7,096400	850.767,43
NTN-B 150555 (7,595100%)	11.144.294,23	7,595100	11.839.141,76	7,096400	694.847,53
NTN-B 150840 (5,504000%)	24.141.731,90	5,504000	20.681.827,20	7,160000	-3.459.904,70
NTN-B 150840 (5,522000%)	24.099.951,93	5,522000	20.681.827,20	7,160000	-3.418.124,73
NTN-B 150840 (5,791000%)	14.092.253,30	5,791000	12.409.096,32	7,160000	-1.683.156,98
NTN-B 150850 (5,170000%)	3.587.680,07	5,170000	2.827.025,59	7,109800	-760.654,48
NTN-B 150850 (5,540000%)	35.569.051,51	5,540000	29.401.066,20	7,109800	-6.167.985,31
NTN-B 150850 (5,700100%)	11.968.661,91	5,700100	10.096.519,99	7,109800	-1.872.141,92
NTN-B 150850 (5,713000%)	36.134.294,20	5,713000	30.531.876,46	7,109800	-5.602.417,74
NTN-B 150850 (5,732000%)	64.609.384,37	5,732000	54.723.138,35	7,109800	-9.886.246,02
NTN-B 150850 (5,761000%)	23.754.110,44	5,761000	20.193.039,98	7,109800	-3.561.070,46
NTN-B 150850 (5,825000%)	27.475.480,93	5,825000	23.545.084,62	7,109800	-3.930.396,31

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150850 (5,844000%)	31.152.609,02	5,844000	26.759.816,59	7,109800	-4.392.792,43
NTN-B 150850 (5,930000%)	46.792.618,42	5,930000	40.628.396,45	7,109800	-6.164.221,97
NTN-B 150850 (6,010000%)	31.961.305,59	6,010000	28.027.939,50	7,109800	-3.933.366,09
NTN-B 150850 (7,411000%)	40.975.838,80	7,411000	42.405.383,97	7,109800	1.429.545,17
NTN-B 150850 (7,427500%)	40.899.761,35	7,427500	42.405.383,97	7,109800	1.505.622,62

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
180	07/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	103,36	0,00	33,31470600	3,1025337540
197	07/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	150.000,00	48.347,58036300	3,1025337540
168	07/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	240.352,18	0,00	77.469,64225200	3,1025337540
179	08/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	15.225,57	0,00	4.905,08836600	3,1040358220
191	08/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	35.528,05	0,00	11.445,76030600	3,1040358220
196	08/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	2.923,99	0,00	941,99621600	3,1040358220
159	08/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	23,55	7,58689700	3,1040358220
167	08/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	1.219,92	0,00	393,01092800	3,1040358220
178	09/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	699.161,56	0,00	225.128,93473700	3,1056050650
190	09/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	90,00	0,00	28,97986000	3,1056050650
175	09/05/2025	BRADESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	1.250.000,00	0,00	242.387,41129000	5,1570335000
189	12/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	924,35	0,00	297,48666500	3,1071980940
188	13/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	36.190,61	0,00	11.641,55172800	3,1087445080
166	13/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	8.500.000,00	0,00	2.734.222,76360300	3,1087445080
160	13/05/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	8.500.000,00	2.392.300,63629400	3,5530651420
187	14/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	3.000,00	0,00	964,52570000	3,1103370280
195	14/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	127.569,34	41.014,63566500	3,1103370280
172	14/05/2025	BRADESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	0,00	357.424,93	69.199,97783000	5,1651018000
173	14/05/2025	BRADESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	0,00	1.767.995,69	342.296,38851000	5,1651018000
165	14/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	449.221,20	144.428,46416800	3,1103370280
186	15/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	34.768,21	0,00	11.172,42340600	3,1119667360
171	19/05/2025	BRADESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	0,00	35.000,00	6.766,53205000	5,1725167000
177	20/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	21,19	0,00	6,79874600	3,1167512340
185	20/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	31.532,57	0,00	10.117,12762100	3,1167512340
194	20/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	36.809,96	11.810,36189200	3,1167512340
164	20/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	45.062,63	0,00	14.458,20555300	3,1167512340
200	21/05/2025	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	0,00	8.000.000,00	8.000.000,00000000	1,0000000000
193	22/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	250.000,00	80.130,63383100	3,1199054350

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
170	22/05/2025	BRADESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	0,00	5.000,00	965,16172000	5,1804790000
184	23/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	2.759.847,89	0,00	884.151,16027800	3,1214661180
163	23/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	28.920.269,22	0,00	9.264.963,36232200	3,1214661180
176	26/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	749,74	0,00	240,06792400	3,1230327840
169	26/05/2025	BRADESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	0,00	96.800,00	18.667,04855000	5,1856082000
162	26/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	8.108.111,49	0,00	2.596.230,02727900	3,1230327840
183	27/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	38.204,61	0,00	12.226,96710100	3,1246186960
182	29/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	44.325,50	14.171,81060300	3,1277231430
192	29/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	298.262,01	95.360,74529700	3,1277231430
161	29/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	9.498.903,68	3.037.002,71594000	3,1277231430
158	29/05/2025	SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO TAXA SELIC	8.500.000,00	0,00	1.382.147,48710460	6,1498502000
181	30/05/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	35.965,40	11.493,43586700	3,1292122230
174	30/05/2025	BRADESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	6.347.278,30	0,00	1.221.612,75993000	5,1958186000
Total			65.570.565,44	29.653.301,26		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 36.338.087,43

Value-At-Risk: 1,64%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,39	0,18	5,00	0,05	-0,49	0,95	1.564.476.684,19	70,72
Artigo 8º	13,50	8,00	20,00	0,89	0,20	3,84	278.138.811,21	12,57
Artigo 9º	15,49	6,77	20,00	0,22	0,41	7,48	142.573.661,08	6,44
Artigo 10º	9,22	5,53	0,00	0,49	0,27	3,63	226.979.760,03	10,26
GUARULHOS - CONSOLIDADO		1,64		1,64			2.212.168.916,51	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,18%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (5,523000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,62	0,85	41.887.597,62	1,89
NTN-B 150840 (5,504000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,64	0,85	24.141.731,90	1,09
NTN-B 150840 (5,522000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,62	0,85	24.099.951,93	1,09
NTN-B 150840 (5,791000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,35	0,87	14.092.253,30	0,64
NTN-B 150545 (5,170000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,97	0,82	3.547.098,33	0,16
NTN-B 150545 (5,640100%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,50	0,86	29.243.269,67	1,32
NTN-B 150545 (5,705000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,44	0,87	37.952.071,61	1,72
NTN-B 150545 (5,760000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,38	0,87	18.124.942,21	0,82
NTN-B 150545 (5,850000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,29	0,88	55.851.656,90	2,52
NTN-B 150545 (6,360000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-2,78	0,92	41.897.225,97	1,89
NTN-B 150850 (5,170000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,98	0,82	3.587.680,07	0,16
NTN-B 150850 (5,540000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,60	0,85	35.569.051,51	1,61
NTN-B 150850 (5,700100%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,44	0,87	11.968.661,91	0,54
NTN-B 150850 (5,713000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,43	0,87	36.134.294,20	1,63
NTN-B 150850 (5,732000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,41	0,87	64.609.384,37	2,92
NTN-B 150850 (5,761000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,38	0,87	23.754.110,44	1,07

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150850 (5,825000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,31	0,88	27.475.480,93	1,24
NTN-B 150850 (5,844000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,29	0,88	31.152.609,02	1,41
NTN-B 150850 (5,930000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,21	0,88	46.792.618,42	2,12
NTN-B 150850 (6,010000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,13	0,89	31.961.305,59	1,44
NTN-B 150850 (7,411000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-1,72	1,00	40.975.838,80	1,85
NTN-B 150850 (7,427500%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-1,71	1,00	40.899.761,35	1,85
NTN-B 150555 (5,726000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,41	0,87	52.529.615,34	2,37
NTN-B 150555 (5,735000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,41	0,87	75.427.520,64	3,41
NTN-B 150555 (5,863000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,28	0,88	46.322.807,50	2,09
NTN-B 150555 (5,871000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-3,27	0,88	46.272.337,48	2,09
NTN-B 150555 (6,171100%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-2,96	0,90	21.620.049,26	0,98
NTN-B 150555 (6,211100%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-2,93	0,91	42.215.222,16	1,91
NTN-B 150555 (6,306000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-2,83	0,91	59.237.730,61	2,68
NTN-B 150555 (6,356000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-2,78	0,92	31.224.641,62	1,41
NTN-B 150555 (7,255000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-1,88	0,99	39.220.485,37	1,77
NTN-B 150555 (7,330000%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-1,81	0,99	29.291.687,50	1,32
NTN-B 150555 (7,595100%)	0,08	0,21	-0,00	0,22	-1,54	1,02	11.144.294,23	0,50
Sub-total	0,08	0,21	-0,00		-3,07	0,90	1.140.224.987,76	51,54

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRADESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	0,06	0,03	-0,00	0,02	-1,46	1,05	12.285.435,48	0,56
BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBLICO	0,01	0,02	-0,00	0,01	-12,55	0,96	17.483,30	0,00
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	3,88	2,15	0,00	0,85	-0,10	0,75	7.577.314,57	0,34
Sub-total	2,08	0,82	0,00		-0,12	0,90	19.880.233,35	0,90

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	0,02	0,03	0,00	0,02	-3,42	1,06	49.408.220,43	2,23
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,04	0,03	0,00	0,02	0,35	1,15	31.944.617,27	1,44

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,03	0,02	-0,00	0,02	0,39	1,15	117.260.228,26	5,30
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	6,54	4,43	0,05	4,45	0,12	1,90	25.142.217,50	1,14
SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO TAXA SELIC	0,03	0,03	0,00	0,02	-0,04	1,14	37.399.413,64	1,69
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RENDA FIXA LP	3,13	1,65	0,00	1,66	-0,50	-0,44	18.496.324,66	0,84
Sub-total	0,77	0,44	0,05		-0,05	1,10	279.651.021,76	12,64

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,13% a.a	3,57	0,28	-0,00	0,34	-0,03	1,04	70.609.399,77	3,19
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,20% a.a	0,13	0,29	-0,00	0,35	-0,29	1,10	21.495.314,21	0,97
Sub-total	2,76	0,24	-0,00		-0,03	1,05	92.104.713,98	4,16

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRADESCO FIC FI RF CRÉDITO PRIVADO LP PERFORMANCE INSTITUCIONAL	0,09	0,05	0,00	0,05	0,74	1,20	32.615.727,34	1,47
Sub-total	0,09	0,05	0,00		0,74	1,20	32.615.727,34	1,47

Renda Variável

Value-At-Risk: 8,00%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	14,34	8,71	0,08	3,52	0,22	4,32	24.037.999,43	1,09
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	17,75	6,11	0,06	8,64	0,22	5,05	29.456.227,44	1,33
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI	14,86	8,07	0,05	2,57	0,05	1,91	14.788.505,39	0,67
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	17,82	10,77	0,06	3,67	0,27	5,88	15.221.306,10	0,69
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12,19	6,41	0,05	3,74	0,06	1,86	21.186.508,99	0,96
PLURAL DIVIDENDOS FIA	12,37	7,99	0,23	2,51	0,08	2,12	73.793.027,96	3,34
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIC FIA	15,33	8,95	0,04	3,00	0,25	4,90	12.756.329,61	0,58

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
QLZ MOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	18,42	12,82	0,01	6,25	0,04	1,79	1.957.476,64	0,09
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	16,57	10,18	0,01	2,71	0,26	5,48	2.519.761,89	0,11
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIA	13,39	8,15	0,06	3,23	0,22	4,07	19.586.686,90	0,89
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	11,46	6,73	0,05	3,47	0,14	2,70	18.580.946,90	0,84
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	15,25	10,75	0,18	5,26	0,37	6,81	44.254.033,96	2,00
Sub-total	13,50	8,00	0,89		0,20	3,84	278.138.811,21	12,57

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,77%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	25,60	12,04	0,07	6,52	0,37	10,60	23.074.872,77	1,04
ASHMORE EMERGING MARKETS EQUITY ADVISORY FIC FIA IE	14,03	9,73	0,03	5,36	0,24	4,57	9.582.635,29	0,43
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTEC ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,63	15,34	0,01	9,15	0,33	8,67	2.901.999,56	0,13
BB MULTIMERCADO SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	19,22	11,97	0,00	14,34	0,42	9,16	18.050.720,46	0,82
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FIM	2,30	1,52	0,00	1,52	-0,09	0,94	16.861.960,68	0,76
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14,15	11,61	-0,00	14,71	0,39	6,71	8.804.810,02	0,40
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	20,97	13,11	0,02	14,70	0,41	9,66	16.806.144,90	0,76
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC DE AÇÕES IS IE - RESPONSABILIDADE LIMITADA	18,83	10,19	0,00	12,96	0,35	7,80	14.315.629,58	0,65
Sub-total	14,41	6,95	0,14		0,43	7,40	110.398.773,26	4,99

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC DE FIA - BDR ETF NÍVEL I	12,96	7,87	0,02	4,26	0,36	5,77	6.419.031,99	0,29
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	21,39	10,55	0,07	3,28	0,33	8,26	25.755.855,83	1,16
Sub-total	19,21	9,72	0,08		0,34	7,75	32.174.887,82	1,45

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 5,53%

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	16,42	9,10	0,30	1,57	0,35	6,93	96.858.540,61	4,38
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	6,14	5,23	0,11	5,07	0,10	1,76	53.926.058,80	2,44
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10,26	7,59	0,04	4,34	0,00	1,14	14.360.202,61	0,65
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	5,25	3,48	0,04	3,48	0,24	2,42	26.729.100,29	1,21
Sub-total	10,47	6,55	0,49		0,31	4,35	191.873.902,31	8,67

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	10,21	5,10	0,00	5,11	-0,14	-0,31	6.668.144,22	0,30
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	20,91	1,08	0,00	1,08	-0,33	-5,86	1.117.588,17	0,05
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	0,74	0,03	0,00	0,18	-1,83	-0,21	27.320.125,33	1,23
Sub-total	2,38	0,97	0,00		-0,62	-0,35	35.105.857,72	1,59

(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 maio de 2025, vale observar que:

- O Instituto está com 16,48% do patrimônio líquido do fundo BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O Instituto está com 63,07% do patrimônio líquido do fundo BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FIM, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021. Entretanto, conforme Art. 118 da Portaria MTP 1.467/22, os limites em relação ao patrimônio líquido (PL) do Fundo deverão ser verificados com base no PL do Fundo constituído no exterior.;
- O Instituto está com 26,60% do patrimônio líquido do fundo ASHMORE EMERGING MARKETS EQUITY ADVISORY FIC FIA IE, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021. Entretanto, conforme Art. 118 da Portaria MTP 1.467/22, os limites em relação ao patrimônio líquido (PL) do Fundo deverão ser verificados com base no PL do Fundo constituído no exterior.;
- O Instituto está com 15,02% do patrimônio líquido do fundo MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021. Entretanto, conforme Art. 118 da Portaria MTP 1.467/22, os limites em relação ao patrimônio líquido (PL) do Fundo deverão ser verificados com base no PL do Fundo constituído no exterior..

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

Justificativa sobre o desenquadramento do fundo BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES:

A participação do Instituto no fundo em questão aumentou devido à diminuição do patrimônio líquido do fundo, pois não houve aplicações do Instituto neste fundo.

Esse tipo de desenquadramento é classificado como “desenquadramento passivo”, pois foi causado por situação involuntária, para a qual o instituto não tenha dado causa. A diminuição do patrimônio líquido do fundo foi ocasionada por resgates efetuados por cotistas. Essa situação se encaixa no que está previsto no art. 27, § 1º, inciso II da Resolução 4.963 do CMN de 25 de novembro de 2021: *resgate de cotas de fundos de investimento por um outro cotista, nos quais o regime próprio de previdência social não efetue novos aportes*. Além disso, no caput do artigo 27 há um prazo de 180 dias para o RPPS sanar o desenquadramento. Dentro deste prazo, o comitê de investimentos tomará as medidas necessárias para sanar o desenquadramento apontado, respeitando as normas aplicáveis.

Justificativa sobre o suposto desenquadramento dos fundos ASHMORE EMERGING MARKETS EQUITY ADVISORY FIC FIA IE, BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FIM e MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR:

A empresa de consultoria contratada LDB, para elaboração mensal do relatório analítico de investimentos, utiliza-se do valor do patrimônio líquido do fundo no Brasil, e os fundos no relatório aparecem como desenquadrados. Justificamos, no entanto, que não estão desenquadrados, conforme dispõe o artigo 19 da Resolução CMN 4963/2021:

Art. 19. O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido do fundo, observado o disposto no art. 16. Assim como o artigo 9º, § 5º: Para fins de verificação do disposto no art. 19, em relação aos fundos de que trata este artigo, considera-se o patrimônio líquido do fundo constituído no exterior. E ainda o artigo 118, inciso II, da portaria MTP Nº 1.467 de 02 de junho de 2022 ratifica que: quando se tratar de fundos de investimento do segmento de investimentos no exterior, o limite deverá ser verificado apenas em relação ao patrimônio líquido do fundo constituído no exterior. Nesse caso, a ideia é que seja considerado apenas o patrimônio líquido do fundo no exterior, e não o patrimônio líquido do fundo no Brasil. Isso se dá porque o fundo no exterior é o que está de fato investindo em ativos no exterior.

Dito isso, apresentamos abaixo o patrimônio líquido do fundo offshore do fundo ASHMORE EMERGING MARKETS EQUITY ADVISORY FIC FIA IE, o patrimônio líquido do menor fundo offshore do fundo BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FIM e o patrimônio líquido do fundo offshore do fundo MAG GLOBAL EQUITY FIC de FIF MULTIMERCADO – RESPONSABILIDADE LIMITADA (denominação atual do fundo MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR, alteração de nome tratada em processo administrativo próprio) e também apresentamos a posição da carteira do IPREF em relação ao patrimônio líquido:

- ASHMORE EMERGING MARKETS EQUITY ADVISORY FIC FIA IE (fundo offshore: ASHMORE SICAV EMERGING MARKETS ACTIVE EQUITY FUND Z2 BRL USD)

PL do Fundo (R\$): 107.360.000,00

Valor Aplicado (R\$): 9.582.635,29

% Fundo: 8,93

- BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FIM (fundo offshore: LOOMIS SAYLES SHORT TERM EM)

PL do Fundo (R\$): 4.697.115.709,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Valor Aplicado (R\$): 16.861.960,68

% Fundo: 0,36

- **MAG GLOBAL EQUITY FIC DE FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA** (fundo offshore: AEGON GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY FUND)

PL do Fundo (R\$): 1.469.264.940,00

Valor Aplicado (R\$): 8.804.810,02

% Fundo: 0,60

Obs: Os valores do Patrimônio Líquido dos fundos offshore foram obtidos com as instituições gestoras dos fundos.

Observação sobre os títulos públicos:

Os valores dos títulos públicos apresentados no artigo 7º, inciso I, alínea a do relatório estão **marcados na curva**.