

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS DEZEMBRO - 2025



Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Joinville - SC

RELATÓRIO GERENCIAL - Gestão Própria

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	6
Distribuição da Carteira	11
Retorno da Carteira por Ativo	12
Rentabilidade da Carteira (em %)	17
Movimentações	18

RELATÓRIO GERENCIAL - Carteira Administrada BB

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	21
Distribuição da Carteira	22
Retorno da Carteira por Ativo	23
Rentabilidade da Carteira (em %)	24
Movimentações	25

RELATÓRIO GERENCIAL - Carteira Administrada Bradesco

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	27
Distribuição da Carteira	28
Retorno da Carteira por Ativo	29
Rentabilidade da Carteira (em %)	30
Movimentações	31

RELATÓRIO GERENCIAL - Carteira Administrada Vinci

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	33
Distribuição da Carteira	34
Retorno da Carteira por Ativo	35

Disclaimer

Este relatório é fornecido exclusivamente a título informativo e não constitui nem deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de valores mobiliários, instrumento financeiro ou de participação em qualquer estratégia de negócios específica, qualquer que seja a jurisdição. Algumas das informações aqui contidas foram obtidas com base em dados de mercado, de fontes públicas consideradas confiáveis, ou ainda através de documentos fornecidos pelo próprio cliente. A emissora deste relatório não declara ou garante, de forma expressa ou implícita, a integridade, confiabilidade ou exatidão de tais informações e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório e de seu conteúdo. As opiniões, estimativas e projeções expressas neste relatório refletem o atual julgamento do responsável pelo seu conteúdo na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. As projeções utilizam dados históricos e suposições, de forma que devem ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não estão livres de erros; (2) Não é possível garantir que os cenários obtidos venham efetivamente a ocorrer; (3) Não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado, nem de exposição máxima de perda; (4) Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura; e (5) Não há qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, prestada pela emissora do relatório ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC.

Rentabilidade da Carteira (em %) _____	36
Movimentações _____	37
RELATÓRIO GERENCIAL - Carteira Administrada Western	
Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações _____	39
Distribuição da Carteira _____	40
Retorno da Carteira por Ativo _____	41
Rentabilidade da Carteira (em %) _____	42
Movimentações _____	43
RELATÓRIO GERENCIAL - Carteira Administrada XP	
Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações _____	45
Distribuição da Carteira _____	47
Retorno da Carteira por Ativo _____	48
Rentabilidade da Carteira (em %) _____	50
Movimentações _____	51
RELATÓRIO GERENCIAL - IPREVILLE	
Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações _____	53
Distribuição da Carteira _____	60
Retorno da Carteira por Ativo _____	61
Rentabilidade da Carteira (em %) _____	69
Rentabilidade e Risco dos Ativos _____	70
Análise do Risco da Carteira _____	77
Enquadramento da Carteira _____	79

Disclaimer

Este relatório é fornecido exclusivamente a título informativo e não constitui nem deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de valores mobiliários, instrumento financeiro ou de participação em qualquer estratégia de negócios específica, qualquer que seja a jurisdição. Algumas das informações aqui contidas foram obtidas com base em dados de mercado, de fontes públicas consideradas confiáveis, ou ainda através de documentos fornecidos pelo próprio cliente. A emissora deste relatório não declara ou garante, de forma expressa ou implícita, a integridade, confiabilidade ou exatidão de tais informações e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório e de seu conteúdo. As opiniões, estimativas e projeções expressas neste relatório refletem o atual julgamento do responsável pelo seu conteúdo na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. As projeções utilizam dados históricos e suposições, de forma que devem ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não estão livres de erros; (2) Não é possível garantir que os cenários obtidos venham efetivamente a ocorrer; (3) Não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado, nem de exposição máxima de perda; (4) Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura; e (5) Não há qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, prestada pela emissora do relatório ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC.

Disclaimer

Este relatório é fornecido exclusivamente a título informativo e não constitui nem deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de valores mobiliários, instrumento financeiro ou de participação em qualquer estratégia de negócios específica, qualquer que seja a jurisdição.

Algumas das informações aqui contidas foram obtidas com base em dados de mercado, de fontes públicas consideradas confiáveis, ou ainda através de documentos fornecidos pelo próprio cliente. A emissora deste relatório não declara ou garante, de forma expressa ou implícita, a integridade, confiabilidade ou exatidão de tais informações e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório e de seu conteúdo.

As opiniões, estimativas e projeções expressas neste relatório refletem o atual julgamento do responsável pelo seu conteúdo na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. As projeções utilizam dados históricos e suposições, de forma que devem ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não estão livres de erros; (2) Não é possível garantir que os cenários obtidos venham efetivamente a ocorrer; (3) Não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado, nem de exposição máxima de perda; (4) Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura; e (5) Não há qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, prestada pela emissora do relatório ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC.

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Gestão Própria

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Joinville - SC



ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		65,17	2.341.431.092,87	2.322.385.007,17					
NTN-B XP 2026-08 (Compra 06/05/25 Tx 9.1100)	7, l, a	0,73	26.163.385,99	25.894.081,90	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B XP 2026-08 (Compra 07/05/25 Tx 9.2400)	7, l, a	0,73	26.172.137,09	25.900.026,70	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B XP 2026-08 (Compra 08/05/25 Tx 9.2600)	7, l, a	0,73	26.160.051,64	25.887.654,90	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B XP 2026-08 (Compra 14/05/25 Tx 9.0950)	7, l, a	0,73	26.073.544,75	25.805.466,37	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	7, l, a	1,60	57.323.268,16	56.870.454,26	D+0	D+0	15/08/2028	0,00	Não há
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	7, l, a	0,48	17.262.934,55	17.124.495,34	D+0	D+0	15/08/2028	0,00	Não há
NTN-B XP 2028-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.3515)	7, l, a	0,06	2.175.208,84	2.157.636,81	D+0	D+0	15/08/2028	0,00	Não há
NTN-B XP 2028-08 (Compra 22/05/25 Tx 7.6000)	7, l, a	1,00	36.063.464,48	35.735.702,73	D+0	D+0	15/08/2028	0,00	Não há
NTN-B XP 2028-08 (Compra 29/05/25 Tx 7.7700)	7, l, a	0,46	16.462.097,89	16.310.233,84	D+0	D+0	15/08/2028	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	7, l, a	0,93	33.244.194,46	32.989.065,32	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 03/09/24 Tx 6.2730)	7, l, a	0,20	7.047.068,97	6.990.587,59	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	7, l, a	0,93	33.483.796,34	33.227.088,37	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 10/06/24 Tx 6.1900)	7, l, a	0,30	10.754.592,55	10.669.162,87	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/06/24 Tx 6.4400)	7, l, a	0,63	22.591.815,15	22.407.692,95	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	7, l, a	0,88	31.466.606,60	31.219.476,22	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5390)	7, l, a	0,11	4.123.328,82	4.086.055,87	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 19/08/25 Tx 7.6860)	7, l, a	0,89	32.130.162,08	31.835.922,88	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	7, l, a	1,06	38.096.891,52	37.798.503,49	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	7, l, a	0,62	22.191.276,48	22.026.328,27	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	7, l, a	0,65	23.320.256,48	23.133.705,63	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	7, l, a	0,48	17.396.921,06	17.259.663,11	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	7, l, a	0,00	14.007,18	13.896,67	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 27/08/25 Tx 7.8250)	7, l, a	0,29	10.355.991,83	10.259.993,62	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	7, l, a	0,49	17.432.306,71	17.297.888,92	D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
NTN-B XP 2032-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5700)	7, l, a	0,76	27.249.443,05	27.002.440,29	D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	7, l, a	0,96	34.502.722,07	34.226.546,53	D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	7, l, a	0,73	26.381.162,22	26.170.888,59	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	7, l, a	0,92	33.179.708,07	32.919.154,34	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	7, l, a	0,87	31.332.392,57	31.077.293,05	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	7, l, a	0,03	1.145.989,75	1.137.604,44	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	7, l, a	0,73	26.336.200,31	26.126.439,06	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 10/06/24 Tx 6.2500)	7, l, a	0,30	10.754.132,80	10.668.135,52	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	7, l, a	0,03	970.593,53	963.297,09	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	7, l, a	1,47	52.928.035,18	52.515.610,08	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	7, l, a	0,60	21.650.097,56	21.478.732,32	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		65,17	2.341.431.092,87	2.322.385.007,17					
NTN-B XP 2035-05 (Compra 17/11/25 Tx 7.3810)	7, l, a	0,20	7.085.558,60	7.022.406,12	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	7, l, a	0,49	17.497.199,41	17.358.018,07	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 19/11/25 Tx 7.4100)	7, l, a	0,53	19.212.221,26	19.040.528,57	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	7, l, a	0,92	33.003.594,41	32.744.947,62	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/05/25 Tx 7.1925)	7, l, a	0,19	6.884.252,98	6.823.945,71	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/05/25 Tx 7.2325)	7, l, a	0,54	19.507.602,72	19.336.065,37	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/11/24 Tx 6.7921)	7, l, a	0,53	19.119.608,74	18.958.320,06	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	7, l, a	0,47	16.931.078,11	16.794.803,63	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 02/12/24 Tx 7.0000)	7, l, a	0,59	21.174.149,88	20.991.941,64	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/10/24 Tx 6.3925)	7, l, a	0,30	10.749.704,88	10.662.510,08	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/11/24 Tx 6.7310)	7, l, a	0,59	21.325.830,85	21.146.981,07	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 05/03/25 Tx 7.6200)	7, l, a	0,30	10.604.420,20	10.507.917,22	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 08/01/25 Tx 7.2420)	7, l, a	0,44	15.685.625,45	15.547.589,83	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 09/01/25 Tx 7.1800)	7, l, a	0,44	15.674.009,88	15.536.846,57	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/01/25 Tx 7.2620)	7, l, a	0,58	20.888.733,50	20.704.573,81	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/12/24 Tx 6.7000)	7, l, a	0,44	15.790.759,40	15.658.723,83	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	7, l, a	1,61	57.721.246,11	57.282.844,07	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/11/24 Tx 6.7530)	7, l, a	0,83	29.743.210,45	29.493.220,91	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	7, l, a	1,61	57.921.219,06	57.453.294,07	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	7, l, a	0,16	5.815.107,97	5.771.367,96	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/12/24 Tx 6.9500)	7, l, a	0,44	15.789.797,66	15.654.533,50	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 18/12/24 Tx 7.1200)	7, l, a	0,25	8.947.165,87	8.869.287,44	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/01/25 Tx 7.5280)	7, l, a	0,58	20.848.680,72	20.660.389,87	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/10/24 Tx 6.5750)	7, l, a	0,45	16.057.752,00	15.925.115,67	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 27/11/24 Tx 6.6350)	7, l, a	0,44	15.878.455,75	15.746.516,09	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 28/11/24 Tx 6.6700)	7, l, a	0,59	21.159.534,29	20.983.123,23	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/01/25 Tx 7.5250)	7, l, a	0,58	20.804.913,25	20.617.074,96	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/11/24 Tx 6.8400)	7, l, a	0,59	21.167.600,54	20.988.199,16	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	7, l, a	1,11	39.917.799,86	39.592.126,03	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/25 Tx 7.5450)	7, l, a	0,43	15.600.188,74	15.459.084,12	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 31/10/24 Tx 6.7120)	7, l, a	0,45	16.007.228,35	15.873.236,28	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 03/07/24 Tx 6.5605)	7, l, a	0,30	10.662.169,25	10.574.215,18	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	7, l, a	3,18	114.237.822,03	113.364.107,26	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	7, l, a	0,80	28.735.408,95	28.508.822,54	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	7, l, a	0,32	11.565.006,36	11.479.065,71	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		65,17	2.341.431.092,87	2.322.385.007,17					
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	7, I, a	1,47	52.985.319,84	52.574.163,92	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	7, I, a	1,47	52.978.068,84	52.564.001,06	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	7, I, a	3,21	115.267.272,87	114.393.650,29	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	7, I, a	0,42	15.238.425,98	15.121.860,44	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	7, I, a	0,16	5.680.618,43	5.635.702,30	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 18/11/24 Tx 6.7550)	7, I, a	0,19	6.672.180,40	6.616.093,15	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/06/24 Tx 6.3800)	7, I, a	0,15	5.353.073,82	5.309.701,73	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/09/24 Tx 6.3850)	7, I, a	0,29	10.473.754,22	10.388.851,89	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 21/06/24 Tx 6.3300)	7, I, a	0,30	10.703.633,26	10.617.326,67	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/09/24 Tx 6.4550)	7, I, a	0,29	10.465.762,49	10.380.337,35	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	7, I, a	0,97	34.941.734,53	34.661.223,66	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	7, I, a	1,63	58.694.958,53	58.245.182,07	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	7, I, a	1,63	58.628.760,46	58.177.652,02	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B XP 2050-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.1120)	7, I, a	0,24	8.675.795,45	8.607.401,31	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	7, I, a	1,61	57.702.310,00	57.256.453,75	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	7, I, a	1,64	59.079.602,95	58.629.178,25	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	7, I, a	1,64	58.936.077,10	58.485.519,87	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	7, I, a	3,21	115.303.299,49	114.402.038,25	D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
FUNDOS DE RENDA FIXA		28,67	1.030.221.109,18	1.041.097.293,67					
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	5,27	189.286.636,54 ▼	201.827.026,32	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
BB FIC Previdenciário Fluxo	7, III, a	0,04	1.407.748,09 ▲	334.428,93	D+0	D+0	Não há	1,00	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	7, I, b	0,89	32.065.831,51	31.971.284,26	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	7, I, b	3,32	119.420.996,33	119.661.943,36	D+2	D+2	Não há	0,20	Não há
Caixa Brasil Referenciado	7, III, a	10,89	391.170.739,27 ▼	389.554.939,15	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	7, I, b	0,33	11.868.495,68	11.834.017,46	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	7, I, b	0,09	3.210.601,05	3.216.349,03	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	7, III, a	0,02	748.376,78 ▲	125.134,15	D+0	D+0	Não há	0,80	Não há
Itaú CIC Institucional Janeiro	7, III, a	0,57	20.380.594,11	20.236.347,12	D+0	D+1	Não há	0,50	20% exc CDI
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	7, III, a	0,75	27.029.824,46	26.806.487,03	D+0	D+1	Não há	0,50	20% exc CDI
Itaú FIC IMA-B 5+	7, I, b	1,61	57.926.234,14	58.047.800,44	D+1	D+2	Não há	0,01	Não há
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	7, III, a	0,56	20.240.892,04	19.982.715,65	D+0	D+1	Não há	0,01	20% exc CDI
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	7, III, a	3,37	121.110.111,39	119.640.811,20	D+0	D+0	Não há	0,18	Não há
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	7, III, a	0,96	34.354.027,79 ▼	37.858.009,57	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
FIDC		0,05	1.683.329,76	2.395.301,96					
BRPP FIDC Multisetorial Master	7, V, a	0,00	15.220,34	18.748,04	Vide regulamento	Vide regulamento	180 dias	0,38	Não há

ATIVOS

ENQ.

%

DEZEMBRO



NOVEMBRO

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE

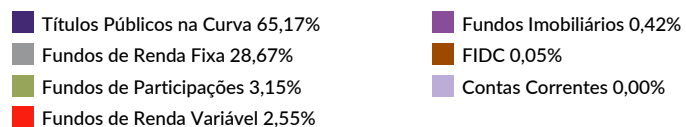
CARÊNCIA

TAXA ADM

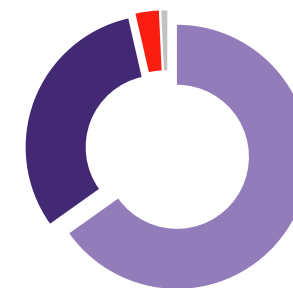
TAXA PERFORMANCE

 Entrada de Recursos Nova Aplicação Saída de Recursos Resgate Total

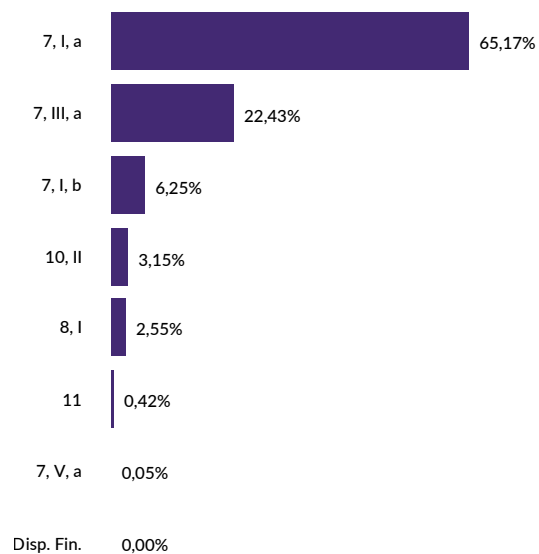
POR SEGMENTO



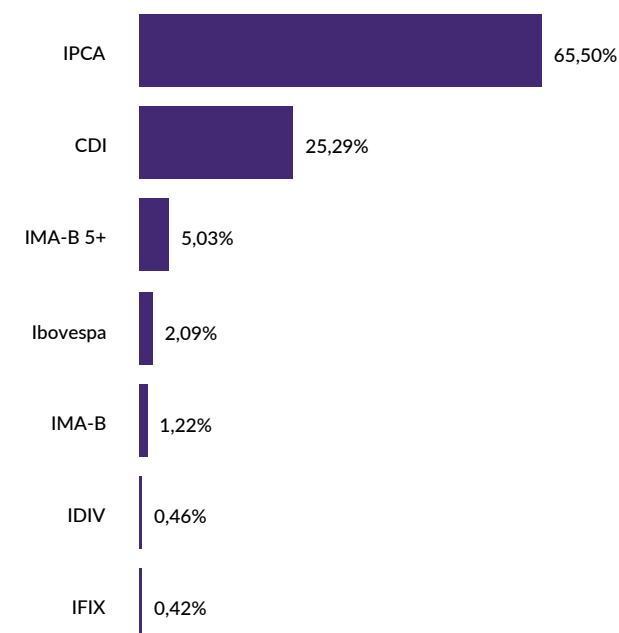
POR LIQUIDEZ



POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	121.926.772,13	20.394.851,31	11.900.266,38	17.410.274,59	19.651.749,47	13.057.041,88	19.046.085,70	223.387.041,46
NTN-B XP 2026-08 (Compra 06/05/25 Tx 9.1100)	460.213,70	291.248,52	188.226,17	248.505,65	276.943,81	194.302,96	269.304,09	1.928.744,90
NTN-B XP 2026-08 (Compra 07/05/25 Tx 9.2400)	450.302,48	293.974,46	190.747,23	251.113,47	279.758,17	196.643,15	272.110,39	1.934.649,35
NTN-B XP 2026-08 (Compra 08/05/25 Tx 9.2600)	436.433,81	294.241,28	191.041,38	251.378,10	280.037,86	196.908,46	272.396,74	1.922.437,63
NTN-B XP 2026-08 (Compra 14/05/25 Tx 9.0950)	371.023,73	289.954,51	187.307,46	247.355,52	275.668,40	193.363,56	268.078,38	1.832.751,56
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	3.271.059,45	502.526,24	286.514,72	413.873,03	467.982,90	308.781,02	452.813,90	5.703.551,26
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	995.346,06	153.410,45	88.196,41	126.614,74	143.032,47	94.764,27	138.439,21	1.739.803,61
NTN-B XP 2028-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.3515)	126.062,78	19.460,65	11.235,24	16.078,08	18.156,68	12.050,91	17.572,03	220.616,37
NTN-B XP 2028-08 (Compra 22/05/25 Tx 7.6000)	357.709,18	359.079,07	219.894,36	301.335,62	337.893,04	230.874,46	327.761,75	2.134.547,48
NTN-B XP 2028-08 (Compra 29/05/25 Tx 7.7700)	130.813,39	166.142,29	102.441,38	139.683,17	156.514,38	107.310,29	151.864,05	954.768,95
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	1.859.803,67	283.914,08	159.255,93	232.886,26	263.841,66	172.740,65	255.129,14	3.227.571,39
NTN-B XP 2030-08 (Compra 03/09/24 Tx 6.2730)	406.214,84	62.607,69	35.980,33	51.660,02	58.360,43	38.658,29	56.481,38	709.962,98
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	1.871.807,45	285.670,88	160.116,21	234.276,82	265.451,12	173.735,34	256.707,97	3.247.765,79
NTN-B XP 2030-08 (Compra 10/06/24 Tx 6.1900)	616.067,37	94.765,41	54.198,43	78.094,63	88.287,34	58.331,23	85.429,68	1.075.174,09
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/06/24 Tx 6.4400)	1.317.564,75	203.800,22	118.188,97	168.571,91	190.211,07	126.560,28	184.122,20	2.309.019,40
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	1.788.456,54	274.411,76	155.923,16	225.836,40	255.401,85	168.281,77	247.130,38	3.115.441,86
NTN-B XP 2030-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5390)	197.172,55	40.878,50	24.964,93	34.265,28	38.429,62	26.221,62	37.272,95	399.205,45
NTN-B XP 2030-08 (Compra 19/08/25 Tx 7.6860)	-	-	57.236,90	270.603,37	303.286,84	207.595,31	294.239,20	1.132.961,62
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	2.161.394,12	331.425,67	188.087,13	272.656,71	308.440,27	203.101,12	298.388,03	3.763.493,05
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	1.214.605,33	184.111,40	101.293,18	150.331,94	170.663,93	110.726,58	164.948,21	2.096.680,57
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	1.342.534,65	206.827,50	118.737,46	170.647,15	192.769,33	127.651,49	186.550,85	2.345.718,43
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	991.968,60	152.351,76	86.804,34	125.458,18	141.881,35	93.574,59	137.257,95	1.729.296,77
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	798,69	122,66	69,90	101,01	114,24	75,34	110,51	1.392,35
NTN-B XP 2030-08 (Compra 27/08/25 Tx 7.8250)	-	-	4.363,56	88.316,58	98.914,90	67.891,94	95.998,21	355.485,19
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	978.337,32	149.514,25	84.072,13	122.729,29	138.981,60	91.109,34	134.417,79	1.699.161,72
NTN-B XP 2032-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5700)	1.306.254,72	270.989,81	165.698,58	227.049,10	254.651,34	173.887,85	247.002,76	2.645.534,16
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	1.987.389,77	306.182,98	175.879,61	252.599,55	285.398,12	189.005,04	276.175,54	3.472.630,61
NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	1.543.079,18	233.237,30	135.008,24	198.053,58	223.828,79	145.899,34	210.273,63	2.689.380,06
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	1.920.228,34	289.356,41	166.076,92	245.155,33	277.301,25	180.073,01	260.553,73	3.338.744,99
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	1.860.549,59	282.455,62	165.399,52	240.581,46	271.532,10	177.927,95	255.099,52	3.253.545,76
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	63.103,96	9.366,68	5.151,61	7.848,84	8.922,27	5.681,27	8.385,31	108.459,94
NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	1.539.546,09	232.685,00	134.601,63	197.562,08	223.236,06	145.506,31	209.761,25	2.682.898,42
NTN-B XP 2035-05 (Compra 10/06/24 Tx 6.2500)	630.452,14	95.359,16	55.288,22	81.015,54	91.530,17	59.707,77	85.997,28	1.099.350,28
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	54.467,84	8.132,53	4.549,09	6.843,59	7.765,02	4.982,38	7.296,44	94.036,89
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	3.046.210,49	458.257,21	261.838,63	387.813,06	438.900,81	284.377,91	412.425,10	5.289.823,21
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	1.259.984,26	190.184,95	109.624,42	161.316,20	182.392,53	118.647,07	171.365,24	2.193.514,67

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	121.926.772,13	20.394.851,31	11.900.266,38	17.410.274,59	19.651.749,47	13.057.041,88	19.046.085,70	223.387.041,46
NTN-B XP 2035-05 (Compra 17/11/25 Tx 7.3810)	-	-	-	-	-	21.746,57	63.152,48	84.899,05
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	1.021.960,50	154.393,52	89.268,17	131.076,66	148.146,69	96.518,88	139.181,34	1.780.545,76
NTN-B XP 2035-05 (Compra 19/11/25 Tx 7.4100)	-	-	-	-	-	43.752,02	171.692,69	215.444,71
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	1.907.221,53	287.262,45	164.683,10	243.298,12	275.258,89	178.622,94	258.646,79	3.314.993,82
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/05/25 Tx 7.1925)	71.814,30	66.388,99	40.382,74	57.144,60	64.199,95	42.834,23	60.307,27	403.072,08
NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/05/25 Tx 7.2325)	195.821,15	188.753,72	115.041,45	162.554,62	182.608,28	121.901,04	171.537,35	1.138.217,61
NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/11/24 Tx 6.7921)	1.164.762,00	178.085,54	106.283,85	152.485,46	171.691,92	113.528,64	161.288,68	2.048.126,09
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	997.175,38	151.016,83	87.907,03	128.413,64	145.042,97	94.783,59	136.274,48	1.740.613,92
NTN-B XP 2040-08 (Compra 02/12/24 Tx 7.0000)	1.285.099,23	200.997,45	119.815,45	167.158,41	188.035,36	126.809,20	182.208,24	2.270.123,34
NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/10/24 Tx 6.3925)	625.300,45	96.595,51	55.883,81	79.806,11	90.089,06	59.864,74	87.194,80	1.094.734,48
NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/11/24 Tx 6.7310)	1.270.532,31	197.675,49	116.334,38	163.932,38	184.661,45	123.767,94	178.849,78	2.235.753,73
NTN-B XP 2040-08 (Compra 05/03/25 Tx 7.6200)	431.305,09	106.052,82	64.916,66	88.723,70	99.489,29	68.000,92	96.502,98	954.991,46
NTN-B XP 2040-08 (Compra 08/01/25 Tx 7.2420)	926.729,63	152.040,78	91.617,18	126.764,25	142.391,15	96.574,49	138.035,62	1.674.153,10
NTN-B XP 2040-08 (Compra 09/01/25 Tx 7.1800)	914.039,08	151.110,62	90.825,69	125.918,91	141.488,65	95.824,03	137.163,31	1.656.370,29
NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/01/25 Tx 7.2620)	1.206.533,46	202.816,58	122.330,94	169.118,86	189.987,09	128.868,02	184.159,69	2.203.814,64
NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/12/24 Tx 6.7000)	938.731,30	145.952,56	85.776,25	120.998,85	136.334,01	91.301,96	132.035,57	1.651.130,50
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	3.204.653,62	488.088,55	272.143,56	399.966,09	453.443,04	296.024,20	438.402,04	5.552.721,10
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/11/24 Tx 6.7530)	1.774.713,56	276.254,09	162.749,35	229.141,37	258.070,56	173.088,24	249.989,54	3.124.006,71
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	3.359.396,27	518.549,74	299.280,76	428.212,42	483.439,44	320.945,92	467.924,99	5.877.749,54
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	320.643,99	48.740,47	27.014,55	39.881,82	45.245,36	29.451,80	43.740,01	554.718,00
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/12/24 Tx 6.9500)	955.177,00	149.248,59	88.776,37	124.088,89	139.585,18	94.042,56	135.264,16	1.686.182,75
NTN-B XP 2040-08 (Compra 18/12/24 Tx 7.1200)	547.538,10	85.832,73	51.452,93	71.479,33	80.342,18	54.339,49	77.878,43	968.863,19
NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/01/25 Tx 7.5280)	1.173.203,51	207.015,57	126.248,28	173.055,76	194.142,62	132.421,37	188.290,85	2.194.377,96
NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/10/24 Tx 6.5750)	946.277,18	146.746,96	85.701,39	121.482,22	136.987,87	91.457,41	132.636,33	1.661.289,36
NTN-B XP 2040-08 (Compra 27/11/24 Tx 6.6350)	939.664,25	145.904,51	85.452,98	120.876,60	136.251,83	91.087,07	131.939,66	1.651.176,90
NTN-B XP 2040-08 (Compra 28/11/24 Tx 6.6700)	1.255.249,42	195.051,64	114.463,76	161.655,23	182.164,76	121.895,99	176.411,06	2.206.891,86
NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/01/25 Tx 7.5250)	1.129.611,74	206.522,82	125.951,02	172.636,47	193.677,13	132.114,19	187.838,29	2.148.351,66
NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/11/24 Tx 6.8400)	1.270.674,15	198.117,36	117.216,87	164.508,35	185.192,71	124.449,34	179.401,38	2.239.560,16
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	2.331.554,97	360.649,67	209.219,89	298.156,13	336.402,82	223.904,94	325.673,83	4.085.562,25
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/25 Tx 7.5450)	842.705,54	155.119,45	94.672,41	129.699,56	145.468,70	99.278,95	141.104,62	1.608.049,23
NTN-B XP 2040-08 (Compra 31/10/24 Tx 6.7120)	952.389,12	148.118,81	87.093,15	122.817,11	138.351,34	92.702,75	133.992,07	1.675.464,35
NTN-B XP 2045-05 (Compra 03/07/24 Tx 6.5605)	639.818,17	97.341,01	57.402,32	83.067,86	93.669,36	61.569,97	87.954,07	1.120.822,76
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	6.486.449,78	972.145,87	549.444,96	820.481,89	929.599,46	599.514,05	873.714,77	11.231.350,78
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	1.668.252,25	251.568,56	144.725,95	213.291,61	241.156,32	156.799,71	226.586,41	2.902.380,81
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	643.153,42	95.835,56	53.220,68	80.505,93	91.409,98	58.479,86	85.940,65	1.108.546,08
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	3.040.167,76	457.030,24	260.471,72	386.498,15	437.552,10	283.214,04	411.155,92	5.276.089,93

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	121.926.772,13	20.394.851,31	11.900.266,38	17.410.274,59	19.651.749,47	13.057.041,88	19.046.085,70	223.387.041,46
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	3.055.847,87	459.997,26	263.364,18	389.482,60	440.651,59	285.832,10	414.067,78	5.309.243,38
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	6.501.686,78	972.673,81	546.782,49	819.646,89	929.318,29	597.851,37	873.622,58	11.241.582,21
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	865.277,91	129.680,87	73.310,24	109.435,34	124.020,36	79.959,35	116.565,54	1.498.249,61
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	330.440,57	49.851,64	28.729,59	42.282,97	47.813,45	31.098,24	44.916,13	575.132,59
NTN-B XP 2045-05 (Compra 18/11/24 Tx 6.7550)	406.066,09	62.000,11	36.933,99	53.051,22	59.760,26	39.457,33	56.087,25	713.356,25
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/06/24 Tx 6.3800)	316.995,74	48.061,68	28.064,20	40.908,07	46.180,06	30.219,70	43.372,09	553.801,54
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/09/24 Tx 6.3850)	620.467,29	94.068,20	54.960,46	80.081,58	90.398,47	59.164,68	84.902,33	1.084.043,01
NTN-B XP 2045-05 (Compra 21/06/24 Tx 6.3300)	631.586,64	95.663,44	55.722,33	81.366,12	91.889,68	60.056,79	86.306,59	1.102.591,59
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/09/24 Tx 6.4550)	623.202,01	94.608,09	55.487,01	80.633,62	90.968,29	59.652,95	85.425,14	1.089.977,11
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	2.055.400,22	311.030,39	180.778,40	264.410,88	298.642,87	195.033,37	280.510,87	3.585.807,00
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	3.278.287,01	500.282,39	280.391,66	410.526,47	465.049,27	304.374,55	449.776,46	5.688.687,81
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	3.284.279,21	501.716,10	281.839,81	411.804,32	466.452,25	305.615,96	451.108,44	5.702.816,09
NTN-B XP 2050-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.1120)	494.520,83	75.942,25	43.237,36	62.514,56	70.693,39	46.620,53	68.394,14	861.923,06
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	3.241.972,76	495.710,98	279.077,74	407.130,41	460.934,20	302.355,34	445.856,25	5.633.037,68
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	3.287.954,55	501.260,82	280.076,63	410.969,71	465.814,74	304.422,28	450.424,70	5.700.923,43
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	3.286.158,71	501.299,57	280.574,77	411.170,35	465.874,67	304.726,35	450.557,23	5.700.361,65
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	6.651.351,89	1.001.331,75	573.152,54	847.750,86	959.228,39	622.170,06	901.261,24	11.556.246,73
FUNDOS DE RENDA FIXA	60.603.905,45	7.384.116,49	10.796.712,72	11.268.513,40	12.801.587,63	14.606.864,18	9.628.800,75	127.090.500,62
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.551.757,23	3.086.900,42	2.814.579,32	3.037.256,44	3.073.273,00	2.215.213,76	2.369.308,52	30.148.288,69
BB FIC Previdenciário Fluxo	427.902,15	51.876,66	162.948,49	26.237,93	93.544,00	47.518,15	38.247,66	848.275,04
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	610.692,57	-	-	-	-	-	-	610.692,57
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	2.892.896,20	(241.349,59)	255.064,17	161.915,48	316.619,23	627.955,33	94.547,25	4.107.648,07
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	11.161.099,59	(1.725.533,29)	612.490,22	505.903,57	1.193.937,79	3.211.079,37	(240.947,03)	14.718.030,22
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	122,27	-	-	-	-	-	-	122,27
Bradesco Premium Renda Fixa Referenciada	823.048,90	-	-	-	-	-	-	823.048,90
Caixa Brasil Referenciado	14.858.098,27	4.565.617,64	4.106.674,83	4.613.155,20	4.626.710,51	4.187.558,91	4.779.912,64	41.737.728,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	911.898,79	(92.666,88)	92.669,27	59.250,70	118.325,18	235.400,05	34.478,22	1.359.355,33
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	297.726,13	(46.439,89)	16.173,80	13.651,54	32.148,40	86.158,92	(5.747,98)	393.670,92
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	124.874,17	15.445,55	15.519,78	15.333,88	25.120,99	16.046,87	136.988,55	349.329,79
Itaú CIC Institucional Janeiro	-	-	-	-	-	236.347,12	144.246,99	380.594,11
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	1.471.197,11	306.027,95	308.837,64	306.634,27	331.556,74	326.341,59	223.337,43	3.273.932,73
Itaú FIC IMA-B 5+	5.392.377,96	(862.221,51)	286.192,58	236.040,27	580.684,72	1.571.007,92	(121.566,30)	7.082.515,64
Itaú FIC Institucional IMA-B	419.184,79	-	-	-	-	-	-	419.184,79
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	896.383,62	241.955,98	202.257,45	226.531,48	234.579,24	180.626,74	258.176,39	2.240.510,90
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	5.805.753,06	1.651.560,27	1.487.520,11	1.637.151,54	1.717.795,57	1.260.886,02	1.469.300,19	15.029.966,76

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
FUNDOS DE RENDA FIXA	60.603.905,45	7.384.116,49	10.796.712,72	11.268.513,40	12.801.587,63	14.606.864,18	9.628.800,75	127.090.500,62
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	958.892,64	432.943,18	435.785,06	429.451,10	457.292,26	404.723,43	448.518,22	3.567.605,89
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	127.457,42	187.786,40	15.111,85	12.924,01	10.422,28	13.743,69	9.495,90	376.941,55
BRPP FIDC Multisetorial Master	65.773,83	(6.096,71)	(1.286,00)	(4.602,81)	(5.447,00)	(2.939,93)	(3.527,70)	41.873,68
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	61.683,59	193.883,11	16.397,85	17.526,82	15.869,28	16.683,62	13.023,60	335.067,87
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(3.602.659,51)	(4.050.924,11)	5.138.252,89	3.392.024,32	2.077.175,69	5.322.290,03	(131.672,27)	8.144.487,04
BB FIA ESG BDR Nível I	(5.224.728,68)	-	-	-	-	-	-	(5.224.728,68)
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	(7.005.376,90)	-	-	-	-	-	-	(7.005.376,90)
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	2.061.949,72	(622.468,04)	949.968,13	489.440,61	198.810,24	1.062.639,22	(237.333,48)	3.903.006,40
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	2.016.625,01	(724.978,12)	1.081.090,69	547.829,67	79.486,20	1.205.428,80	(239.499,54)	3.965.982,71
Itaú CIC Private Multimercado S&P 500 BRL	(3.356.817,86)	-	-	-	-	-	-	(3.356.817,86)
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	2.305.628,78	(665.994,72)	992.235,78	417.861,02	367.565,29	1.009.403,45	146.634,03	4.573.333,63
Itaú FIC FIA Dunamis	1.041.819,03	(1.172.735,45)	945.032,93	1.246.697,42	1.167.403,24	649.182,27	207.002,74	4.084.402,18
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	2.042.343,47	-	-	-	-	-	-	2.042.343,47
Occam FIC FIA	1.322.939,92	(502.443,98)	668.680,75	456.855,54	186.611,74	850.254,44	14.996,71	2.997.895,12
Vinci FIA Selection Equities	1.192.958,00	(362.303,80)	501.244,61	233.340,06	77.298,98	545.381,85	(23.472,73)	2.164.446,97
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	(6.103.077,34)	-	-	-	-	-	-	(6.103.077,34)
Santander Global Equities Master Mult. IE	(3.657.872,79)	-	-	-	-	-	-	(3.657.872,79)
XP MS CIC CIA Global Opportunities Advisory IE	(2.445.204,55)	-	-	-	-	-	-	(2.445.204,55)
FUNDOS MULTIMERCADO	(4.228.799,57)	-	-	-	-	-	-	(4.228.799,57)
Caixa Bolsa Americana Multimercado	(4.228.799,57)	-	-	-	-	-	-	(4.228.799,57)
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	8.423.545,12	(5.738.939,19)	356.775,60	(65.751,91)	(55.849,30)	535.028,53	973.732,85	4.428.541,70
BTG FIP Economia Real II	293.020,72	(14.763,27)	7.438,59	(10.882,87)	(14.628,87)	(12.118,66)	(13.817,25)	234.248,39
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(16.221,18)	14.179,36	366,53	375,11	422,03	203,76	383,46	(290,93)
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	(26,41)	-	-	-	-	-	-	(26,41)
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	(327.902,00)	-	-	-	-	-	-	(327.902,00)
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	4.331.299,61	(5.610.589,88)	228.552,80	(28.271,21)	14.400,66	41.718,24	108.204,87	(914.684,91)
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder - Classe C	-	-	-	-	-	6.927,03	27.128,42	34.055,45
Kinea FIP Private Equity II	114.514,89	87.097,19	24.915,97	19.954,08	20.010,49	16.604,13	19.486,29	302.583,04
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	4.044.876,16	(55.733,84)	118.520,53	154.816,61	273.892,13	271.931,54	296.782,44	5.105.085,57
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	654.212,95	(36.888,11)	77.508,72	56.435,07	(187.486,77)	252.527,88	(125.182,69)	691.127,05
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	(506.689,29)	(63.657,08)	(63.108,12)	(190.723,72)	(88.930,32)	(27.040,52)	(285.762,80)	(1.225.911,85)
Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV	(13.358,21)	(41.694,20)	(18.354,48)	(31.608,96)	(56.621,92)	(969,64)	967.595,16	804.987,75
XP FIP Infra V Feeder Subclasse A	(150.182,12)	(16.889,36)	(19.064,94)	(35.846,02)	(16.906,73)	(14.755,23)	(21.085,05)	(274.729,45)

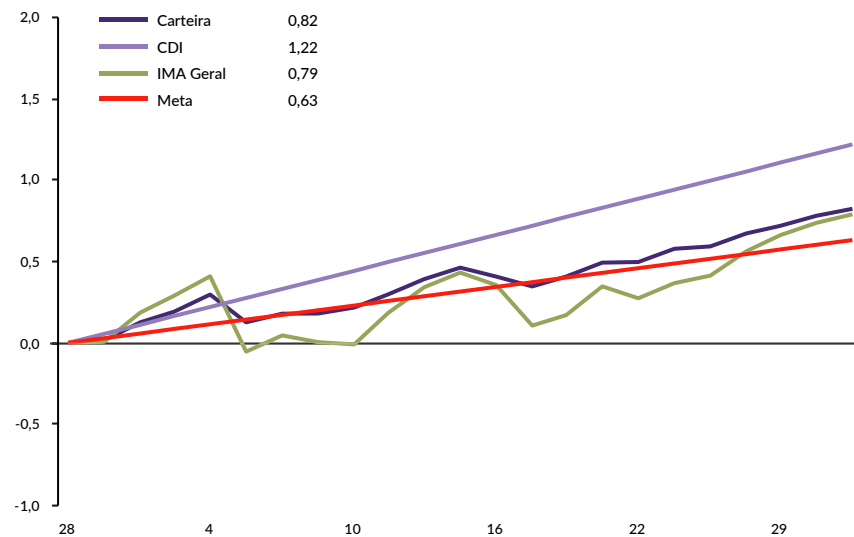
RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG FII Hospitalidade	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	177.147.143,70	18.176.890,90	28.207.119,44	32.017.984,41	34.485.085,77	33.534.968,31	29.526.442,93	353.095.635,46

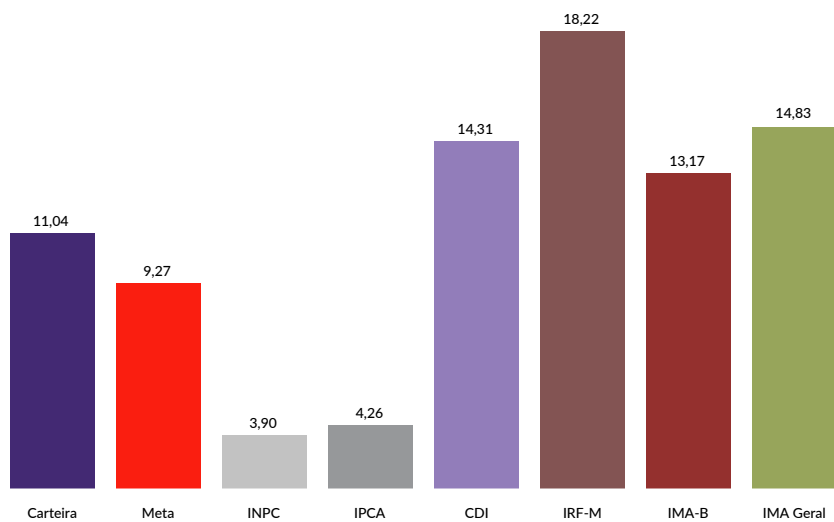
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (INPC + 5,17% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,89	0,42	1,01	1,40	212	88	64
Fevereiro	0,91	1,91	0,99	0,79	47	92	114
Março	1,00	0,93	0,96	1,27	107	104	79
Abril	0,90	0,90	1,06	1,68	99	85	53
Mai	1,02	0,77	1,14	1,25	132	90	82
Junho	0,82	0,65	1,10	1,27	125	74	64
Julho	0,53	0,63	1,28	0,57	83	41	92
Agosto	0,81	0,21	1,16	1,19	387	70	68
Setembro	0,91	0,94	1,22	1,05	97	75	87
Outubro	0,97	0,45	1,28	1,23	216	76	79
Novembro	0,94	0,45	1,05	1,43	209	90	66
Dezembro	0,82	0,63	1,22	0,79	130	68	104
TOTAL	11,04	9,27	14,31	14,83	119	77	74

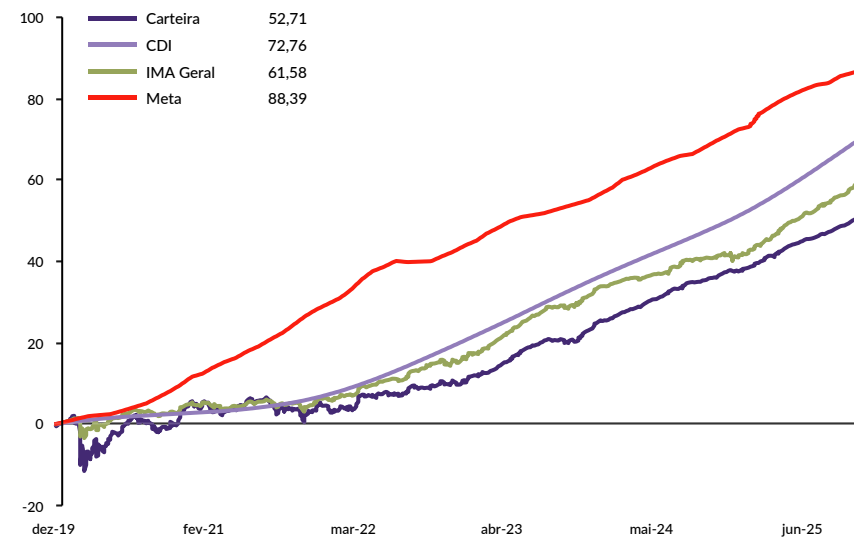
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2025



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2019



ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/12/2025	6.668,49	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/12/2025	2.296,76	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/12/2025	82.203,53	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/12/2025	36.153,33	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/12/2025	1.193.189,25	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/12/2025	3.849.723,58	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/12/2025	2.046,91	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/12/2025	233.166,87	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/12/2025	471.325,88	Aplicação	Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.
08/12/2025	3.835.887,48	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
08/12/2025	1.003,47	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/12/2025	138.840,29	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/12/2025	293.187,76	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/12/2025	12.638.288,01	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/12/2025	435,87	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
15/12/2025	35.348,00	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
15/12/2025	455.580,89	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/12/2025	237.435,89	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/12/2025	20.942.820,99	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/12/2025	1.683.642,12	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
16/12/2025	34.600.000,00	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
16/12/2025	28.276,94	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/12/2025	78.663,44	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/12/2025	237.557,16	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
17/12/2025	616.110,27	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
17/12/2025	1.453,76	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/12/2025	78.704,59	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
18/12/2025	863.834,32	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/12/2025	81.039,94	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo

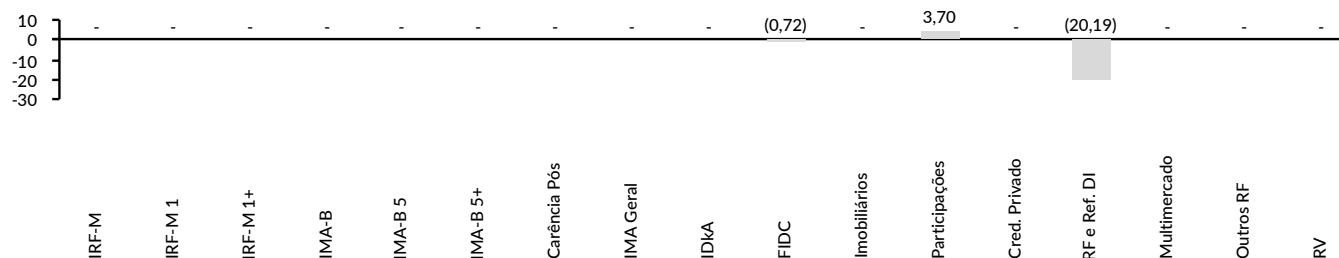
SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/12/2025	20.903,86	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
01/12/2025	44.765,59	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/12/2025	6.065,76	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/12/2025	3.856.510,98	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
04/12/2025	835,07	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
04/12/2025	11.500,98	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/12/2025	721.468,10	Amortização	Vila Rica FIDC Multisetorial Itália
05/12/2025	1.344.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
05/12/2025	250.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
08/12/2025	57.067,70	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/12/2025	471.325,88	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/12/2025	3.974.727,77	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/12/2025	5.805,28	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
09/12/2025	23.044,10	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/12/2025	134.266,31	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/12/2025	146.177,95	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/12/2025	1.800.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
11/12/2025	25.704,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/12/2025	728.114,53	Amortização	Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III
12/12/2025	1.133,00	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
15/12/2025	35.348,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/12/2025	300.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
15/12/2025	300.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
16/12/2025	11.473,00	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
16/12/2025	34.600.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/12/2025	231.690,76	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/12/2025	237.557,16	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/12/2025	4.848,40	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
17/12/2025	3.153,92	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	93.860.102,02
Resgates	111.390.844,01
Saldo	17.530.741,99

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



ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
19/12/2025	7.000.000,00	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
19/12/2025	2.046,91	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/12/2025	97.569,29	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/12/2025	72.994,27	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/12/2025	1.003,47	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/12/2025	104,75	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/12/2025	3.952.500,00	Aplicação	XP FIP Infra V Feeder Subclasse A
23/12/2025	6.668,49	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/12/2025	187,27	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/12/2025	178,04	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/12/2025	1.963,74	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo

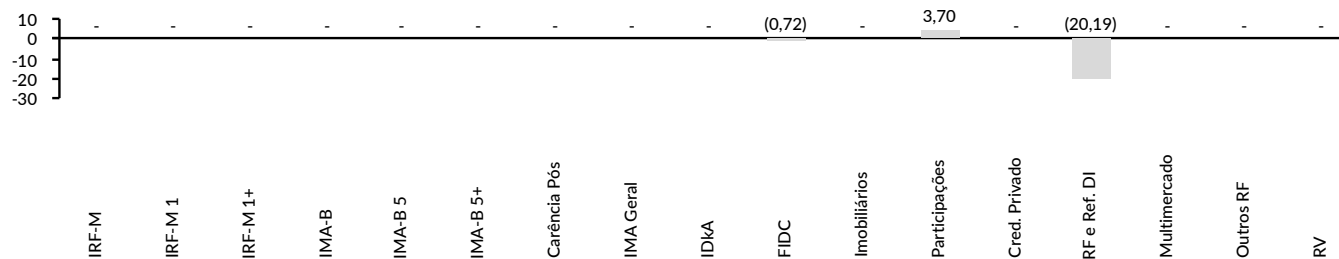
SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
17/12/2025	78.704,59	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/12/2025	1.453,76	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/12/2025	639.985,27	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
18/12/2025	175.340,21	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
18/12/2025	13.188.768,14	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
18/12/2025	2.476,72	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/12/2025	8.189.895,11	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
18/12/2025	125.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
18/12/2025	100.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
19/12/2025	7.000.000,00	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
19/12/2025	105.506,28	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/12/2025	41.262,62	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/12/2025	4.210,81	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
22/12/2025	347,11	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/12/2025	3.952.500,00	Resgate	XP FIC Trend Pós-Fixado Simples
23/12/2025	1.375,85	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/12/2025	301,38	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/12/2025	16.810,01	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/12/2025	28.377.436,96	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
30/12/2025	16.681,14	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
31/12/2025	25.299,95	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	93.860.102,02
Resgates	111.390.844,01
Saldo	17.530.741,99

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



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Carteira Administrada BB

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Joinville - SC

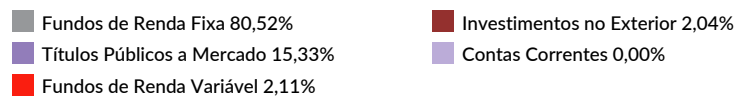
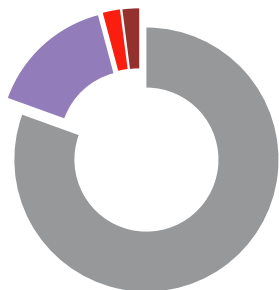


ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO		15,33	33.999.379,97	33.658.028,83
LFT 01/09/2030 (Compra em 10/12/2024) 000116ECA	7, I, a	1,62	3.600.460,93	3.556.438,29
LFT 01/09/2030 (Compra em 27/08/2024) 000112D15	7, I, a	1,61	3.564.456,32	3.520.873,91
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 10/10/2024) 004D56C	7, I, a	5,96	13.228.972,90	13.103.880,02
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 11/10/2024) 004D602	7, I, a	6,13	13.605.489,82	13.476.836,61
FUNDOS DE RENDA FIXA		80,52	178.620.281,53	177.145.971,04
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	48,32	107.190.712,87 ▼	111.257.231,63
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	7, I, b	32,20	71.429.568,66 ▲	65.888.739,41
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		2,11	4.683.186,21	4.711.024,73
BB FIC FIA Dividendos	8, I	2,11	4.683.186,21	4.711.024,73
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		2,04	4.517.553,18	4.337.432,42
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	9, II	0,43	946.025,97	907.782,41
BB Schroder Multimercado IE	9, II	1,61	3.571.527,21	3.429.650,01
CONTAS CORRENTES		0,00	4.547,79	4.671,21
Banco do Brasil		0,00	4.547,79	4.671,21
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	221.824.948,68	219.857.128,23

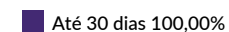
▲ Entrada de Recursos
▲ Nova Aplicação
▼ Saída de Recursos
▼ Resgate Total

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+1	D+1	Não há	Não há
D+1	D+1	Não há	Não há
D+0	D+2	Não há	Não há
D+1	D+5	Não há	Não há
D+1	D+5	Não há	Não há
-	-	-	-

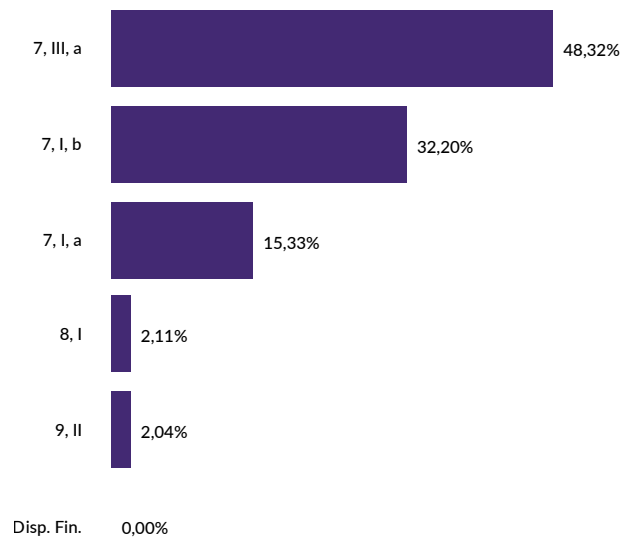
POR SEGMENTO



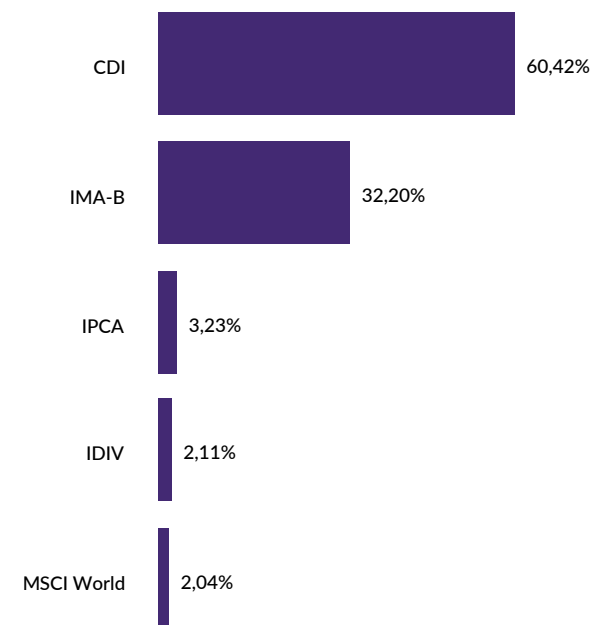
POR LIQUIDEZ



POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK

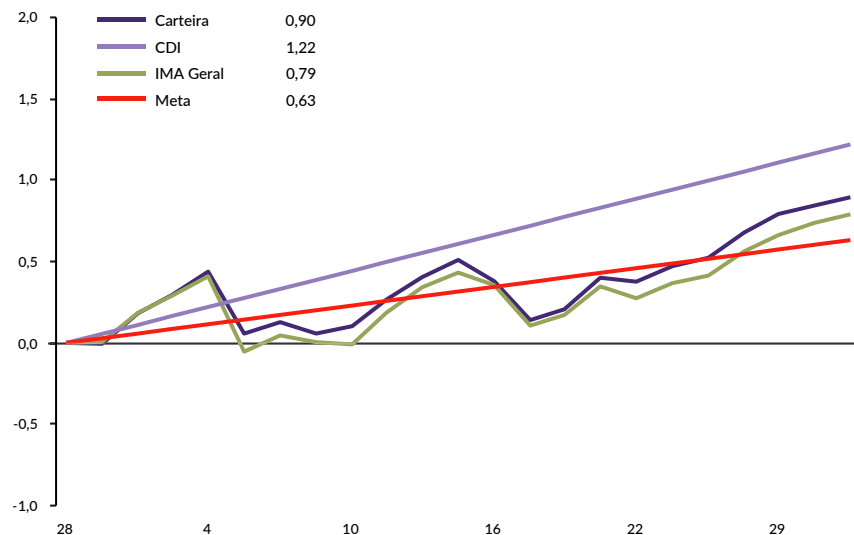


ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	7.729.517,81	1.011.702,22	1.130.116,76	863.963,85	452.441,00	395.561,41	341.351,14	11.924.654,19
LFT 01/03/2027 (Compra em 24/01/2025) 000118B8F	467.188,40	113.042,27	104.093,10	84.732,28	-	-	-	769.056,05
LFT 01/09/2030 (Compra em 10/12/2024) 000116ECA	206.784,33	44.069,79	40.509,66	42.879,59	45.396,76	37.101,75	44.022,64	460.764,52
LFT 01/09/2030 (Compra em 27/08/2024) 000112D15	204.716,49	43.629,08	40.104,57	42.450,79	44.942,79	36.730,74	43.582,41	456.156,87
LTN 01/01/2026 (Compra em 04/12/2024) 000077861	3.245.638,90	584.325,30	557.099,95	424.814,35	-	-	-	4.811.878,50
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	123.012,35	-	-	-	-	-	-	123.012,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D	406.350,79	-	-	-	-	-	-	406.350,79
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	26.652,67	-	-	-	-	-	-	26.652,67
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	34.853,50	-	-	-	-	-	-	34.853,50
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	274.727,57	-	-	-	-	-	-	274.727,57
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704C	2.870,29	-	-	-	-	-	-	2.870,29
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704D	410.041,16	-	-	-	-	-	-	410.041,16
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	(3.822,12)	-	-	-	-	-	-	(3.822,12)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	(1.686,22)	-	-	-	-	-	-	(1.686,22)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	(8.431,13)	-	-	-	-	-	-	(8.431,13)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	(3.934,53)	-	-	-	-	-	-	(3.934,53)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	(9.555,28)	-	-	-	-	-	-	(9.555,28)
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	(8.741,80)	-	-	-	-	-	-	(8.741,80)
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 10/10/2024) 004D56C	1.164.849,52	111.727,92	191.430,53	132.655,63	178.510,39	158.607,35	125.092,88	2.062.874,22
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 11/10/2024) 004D602	1.198.002,92	114.907,86	196.878,95	136.431,21	183.591,06	163.121,57	128.653,21	2.121.586,78
FUNDOS DE RENDA FIXA	8.715.037,38	258.552,57	1.049.670,55	1.159.450,48	2.059.616,65	2.383.137,57	1.474.310,49	17.099.775,69
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	6.868.754,60	681.604,33	590.631,40	868.051,09	1.489.796,86	1.253.005,95	1.308.481,24	13.060.325,47
BB FIC Previdenciário Fluxo	28.961,79	-	-	-	-	-	-	28.961,79
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	1.180.919,77	-	-	-	-	-	-	1.180.919,77
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	636.401,22	(423.051,76)	459.039,15	291.399,39	569.819,79	1.130.131,62	165.829,25	2.829.568,66
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	3.193.253,89	(263.992,31)	547.519,63	131.121,16	76.118,84	245.945,10	(27.838,52)	3.902.127,79
BB FIC FIA Dividendos	3.193.253,89	(263.992,31)	547.519,63	131.121,16	76.118,84	245.945,10	(27.838,52)	3.902.127,79
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	(1.127.478,00)	276.621,52	(117.923,65)	40.664,94	136.468,27	(28.253,34)	180.120,76	(639.779,50)
BB FIA Globais Hedge IE	20.204,21	-	-	-	-	-	-	20.204,21
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	(746.528,10)	100.256,61	(19.724,08)	21.105,15	28.712,30	(4.903,80)	38.243,56	(582.838,36)
BB Schroder Multimercado IE	(401.154,11)	176.364,91	(98.199,57)	19.559,79	107.755,97	(23.349,54)	141.877,20	(77.145,35)
TOTAL	18.510.331,08	1.282.884,00	2.609.383,29	2.195.200,43	2.724.644,76	2.996.390,74	1.967.943,87	32.286.778,17

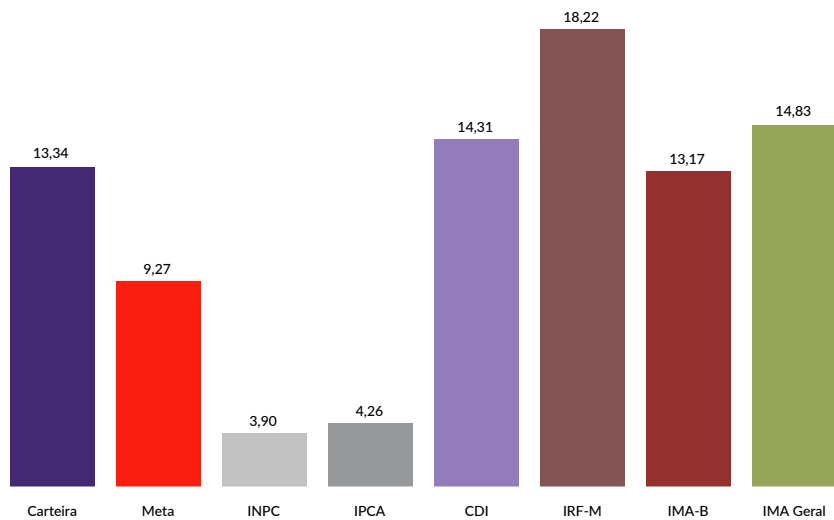
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (INPC + 5,17% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,26	0,42	1,01	1,40	298	124	90
Fevereiro	0,49	1,91	0,99	0,79	25	49	61
Março	0,39	0,93	0,96	1,27	41	40	30
Abril	1,50	0,90	1,06	1,68	166	142	89
Mai	1,51	0,77	1,14	1,25	195	132	121
Junho	1,02	0,65	1,10	1,27	156	93	80
Julho	0,62	0,63	1,28	0,57	98	48	108
Agosto	1,25	0,21	1,16	1,19	594	107	105
Setembro	1,04	0,94	1,22	1,05	110	85	99
Outubro	1,27	0,45	1,28	1,23	282	100	104
Novembro	1,38	0,45	1,05	1,43	306	131	97
Dezembro	0,90	0,63	1,22	0,79	142	73	113
TOTAL	13,34	9,27	14,31	14,83	144	93	90

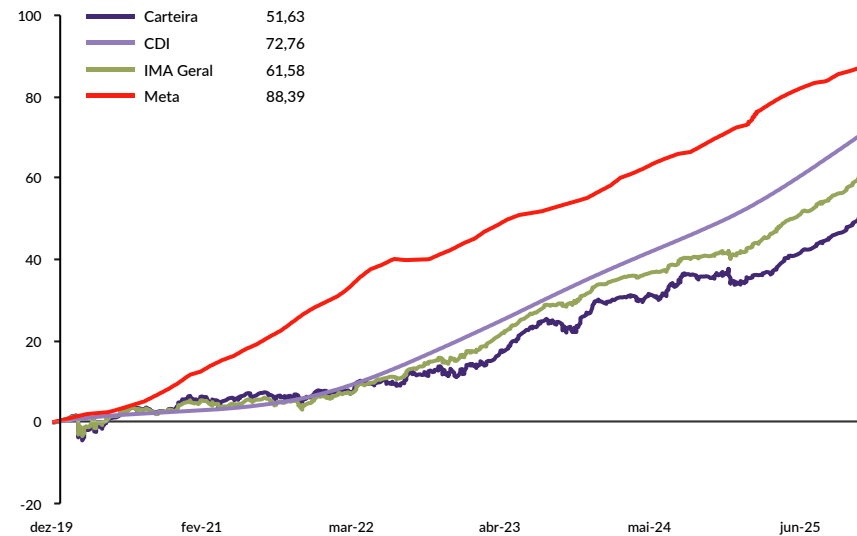
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2025



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2019



ENTRADAS

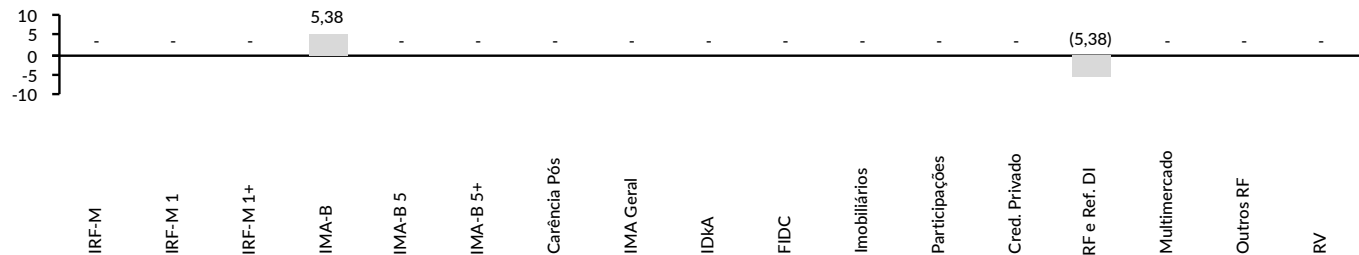
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
04/12/2025	5.375.000,00	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B

SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
04/12/2025	5.375.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	5.375.000,00
Resgates	5.375.000,00
Saldo	-

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




RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS




Carteira Administrada Bradesco

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Joinville - SC

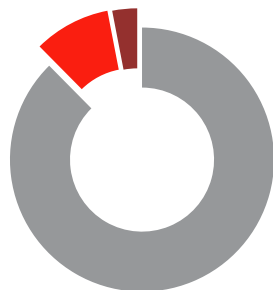


ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA		87,59	208.198.249,62	206.185.434,61
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	7, I, b	45,04	107.053.501,31 	102.549.845,85
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	7, III, a	6,97	16.567.526,34 	19.700.888,07
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	7, III, a	16,19	38.492.128,02	38.142.921,58
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	7, III, a	5,69	13.515.272,77	13.545.795,74
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	7, III, a	3,16	7.517.262,19	7.495.062,42
Bradesco Premium Renda Fixa Referenciada	7, III, a	10,54	25.052.558,99	24.750.920,95
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		9,37	22.276.938,67	21.887.568,24
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	8, I	3,28	7.788.813,77	7.541.391,91
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	8, I	6,10	14.488.124,90	14.346.176,33
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		3,04	7.223.609,69	6.971.791,63
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	9, II	3,04	7.223.609,69	6.971.791,63
CONTAS CORRENTES		0,00	-	-
Bradesco		0,00	-	-
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	237.698.797,98	235.044.794,48

 Entrada de Recursos
  Nova Aplicação
  Saída de Recursos
  Resgate Total

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+0	Não há	Não há
D+1	D+1	Não há	Não há
D+1	D+1	Não há	Não há
D+1	D+1	Não há	Não há
D+0	D+1	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+1	D+4	Não há	Não há
D+0	D+2	Não há	20% exc IBrX+2%aa
D+1	D+8	Não há	Não há
-	-	-	-

POR SEGMENTO



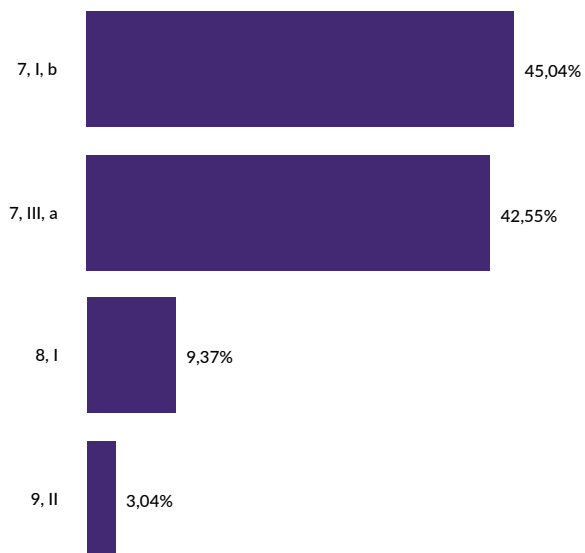
■ Fundos de Renda Fixa 87,59%
■ Fundos de Renda Variável 9,37%
■ Investimentos no Exterior 3,04%

POR LIQUIDEZ

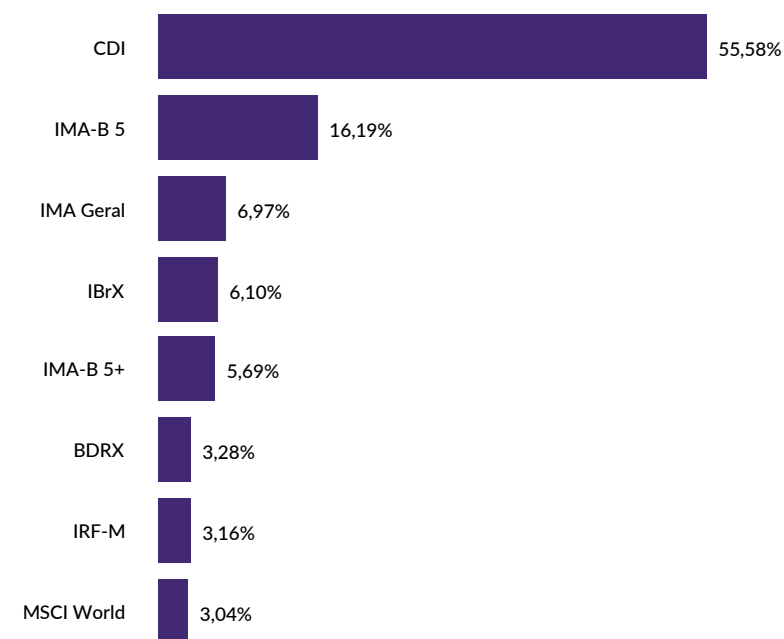


■ Até 30 dias 100,00%

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK

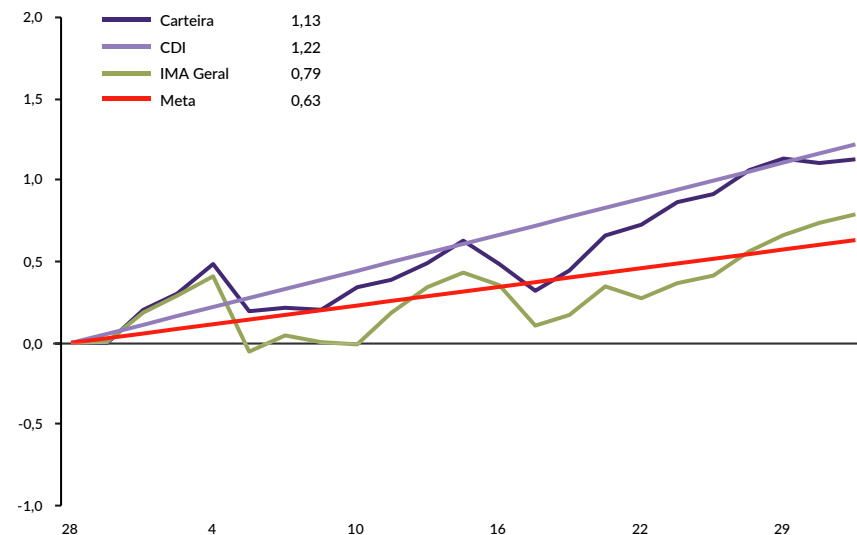


ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
FUNDOS DE RENDA FIXA	12.085.931,93	1.500.802,32	2.217.202,54	2.026.770,61	2.384.761,27	2.454.818,05	2.012.815,01	24.683.101,73
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	4.961.977,07	1.203.070,83	1.107.138,47	1.174.684,86	1.246.722,32	1.042.746,42	1.233.655,46	11.969.995,43
Bradesco FIC Inflação Crédito Privado	137.854,62	-	-	-	-	-	-	137.854,62
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	1.479.855,86	98.680,18	218.366,58	191.273,71	228.468,36	271.290,82	136.638,27	2.624.573,78
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	2.028.018,82	93.266,86	429.439,12	229.534,12	369.562,07	394.888,38	349.206,44	3.893.915,81
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	1.389.561,15	(212.734,30)	69.144,74	49.261,76	134.297,18	365.934,25	(30.522,97)	1.764.941,81
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	861.658,79	-	-	-	-	-	-	861.658,79
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	681.703,97	20.174,13	116.971,32	89.555,04	99.192,86	122.319,60	22.199,77	1.152.116,69
Bradesco Premium Renda Fixa Referenciada	545.301,65	298.344,62	276.142,31	292.461,12	306.518,48	257.638,58	301.638,04	2.278.044,80
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	2.679.076,10	(210.486,13)	711.040,84	644.153,77	601.066,46	767.188,19	389.370,43	5.581.409,66
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	(562.316,37)	362.327,64	(74.863,88)	148.729,57	319.561,68	(101.010,69)	247.421,86	339.849,81
Bradesco FIA MID Small Cap	(1.423,59)	-	-	-	-	-	-	(1.423,59)
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	3.263.079,08	(572.813,77)	785.904,72	495.424,20	281.504,78	868.198,88	141.948,57	5.263.246,46
Bradesco FIC FIA Selection	(20.263,02)	-	-	-	-	-	-	(20.263,02)
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	(238.510,55)	290.898,88	(41.137,27)	107.641,48	229.175,57	(75.393,58)	251.818,06	524.492,59
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	(238.510,55)	290.898,88	(41.137,27)	107.641,48	229.175,57	(75.393,58)	251.818,06	524.492,59
TOTAL	14.526.497,48	1.581.215,07	2.887.106,11	2.778.565,86	3.215.003,30	3.146.612,66	2.654.003,50	30.789.003,98

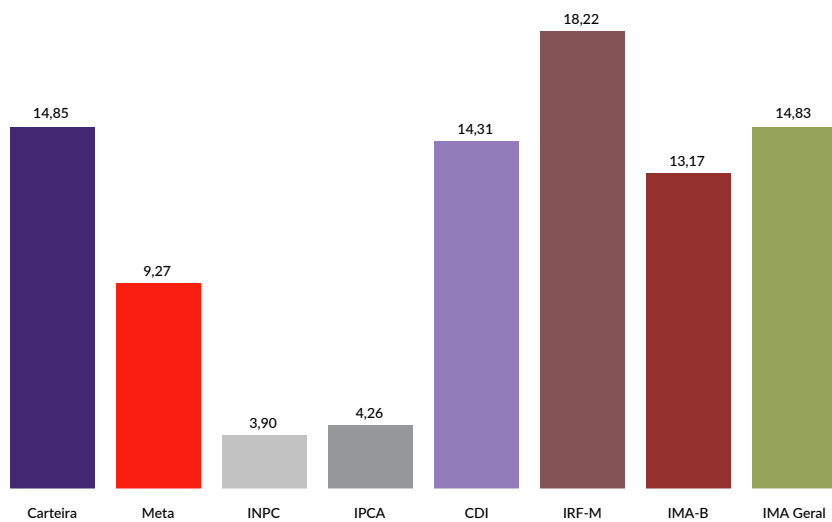
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (INPC + 5,17% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,29	0,42	1,01	1,40	306	127	92
Fevereiro	0,35	1,91	0,99	0,79	18	36	44
Março	0,92	0,93	0,96	1,27	98	96	73
Abril	1,56	0,90	1,06	1,68	172	147	92
Mai	1,67	0,77	1,14	1,25	216	147	134
Junho	1,01	0,65	1,10	1,27	156	92	80
Julho	0,71	0,63	1,28	0,57	113	56	125
Agosto	1,29	0,21	1,16	1,19	616	111	109
Setembro	1,23	0,94	1,22	1,05	130	101	117
Outubro	1,41	0,45	1,28	1,23	312	110	114
Novembro	1,36	0,45	1,05	1,43	301	129	95
Dezembro	1,13	0,63	1,22	0,79	179	92	143
TOTAL	14,85	9,27	14,31	14,83	160	104	100

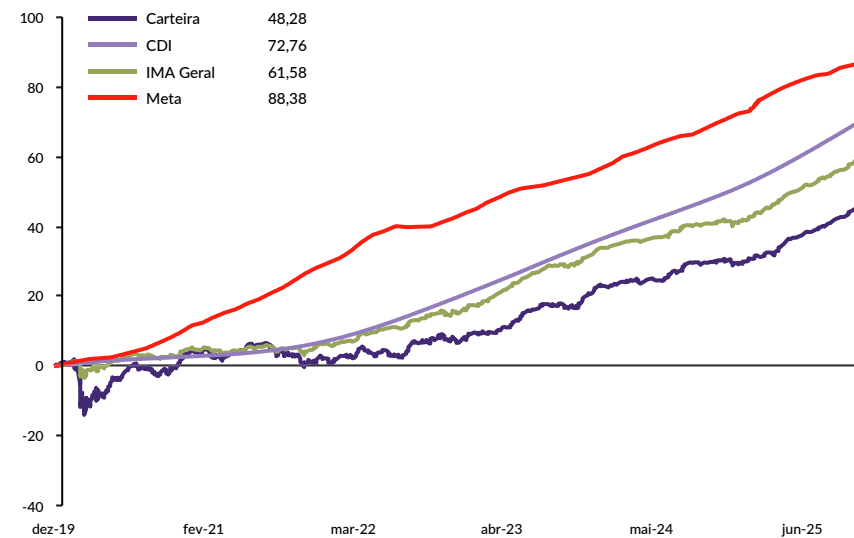
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2025



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2019



ENTRADAS

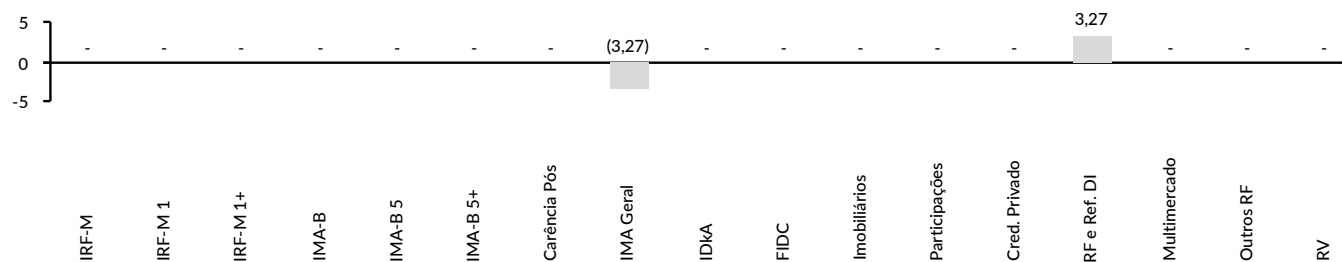
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
11/12/2025	1.600.000,00	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
30/12/2025	1.670.000,00	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa

SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
11/12/2025	1.600.000,00	Resgate	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral
30/12/2025	1.670.000,00	Resgate	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	3.270.000,00
Resgates	3.270.000,00
Saldo	-

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




RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Carteira Administrada Vinci

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Joinville - SC

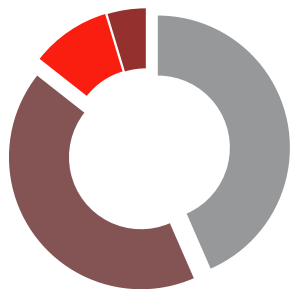


ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA		43,45	51.871.818,99	48.966.368,99
Daycoval Títulos Públicos III	7, I, b	15,20	18.141.192,20 	15.638.427,59
Vinci Institucional Referenciado	7, III, a	28,25	33.730.626,79	33.327.941,40
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		9,72	11.608.680,78	14.026.428,22
Vinci FIA Mosaico Institucional	8, I	2,06	2.458.104,05 	4.805.663,01
Vinci FIA Selection Equities	8, I	6,11	7.292.888,98	7.310.692,39
Vinci FIA Total Return Institucional	8, I	1,56	1.857.687,75	1.910.072,82
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		4,68	5.586.213,00	5.394.477,08
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	9, II	4,68	5.586.213,00	5.394.477,08
FUNDOS MULTIMERCADO		42,15	50.316.576,80	49.966.383,44
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	10, I	7,38	8.814.612,31	8.965.950,33
Vinci Valorem Multimercado	10, I	34,76	41.501.964,49	41.000.433,11
CONTAS CORRENTES		0,00	-	-
Daycoval		0,00	-	-
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	119.383.289,57	118.353.657,73

 Entrada de Recursos
  Nova Aplicação
  Saída de Recursos
  Resgate Total

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+30	D+32	Não há	20% exc Ibovespa
D+60	D+62	Não há	20% exc Ibovespa
D+30	D+32	Não há	20% exc Ibovespa
D+30	D+32	Não há	10% exc Dólar
D+9	D+10	Não há	20% exc CDI
D+1	D+2	Não há	20% exc IMA-B 5
-	-	-	-

POR SEGMENTO



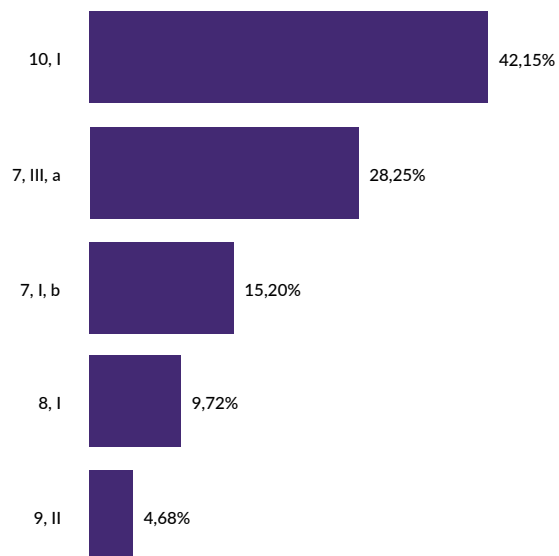
■ Fundos de Renda Fixa 43,45%
■ Fundos Multimercado 42,15%
■ Fundos de Renda Variável 9,72%
■ Investimentos no Exterior 4,68%

POR LIQUIDEZ

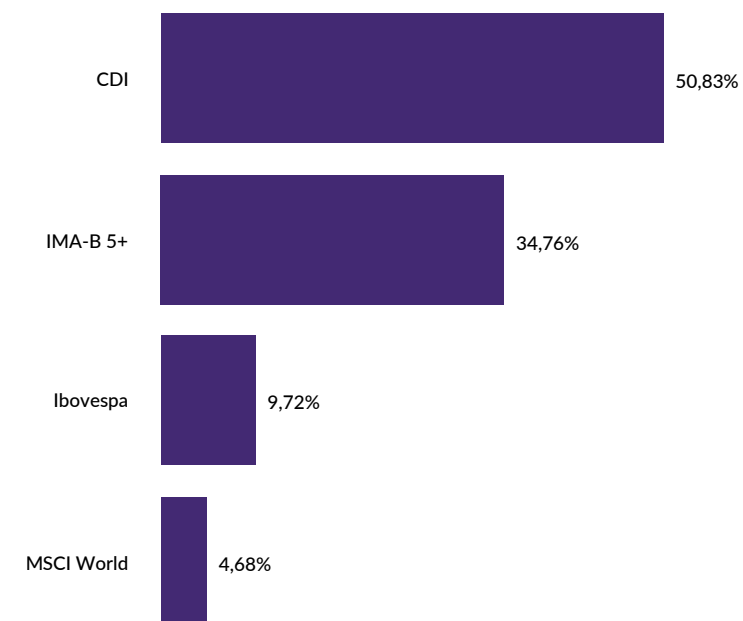


■ Até 30 dias 85,60%
■ Até 90 dias 14,40%

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK

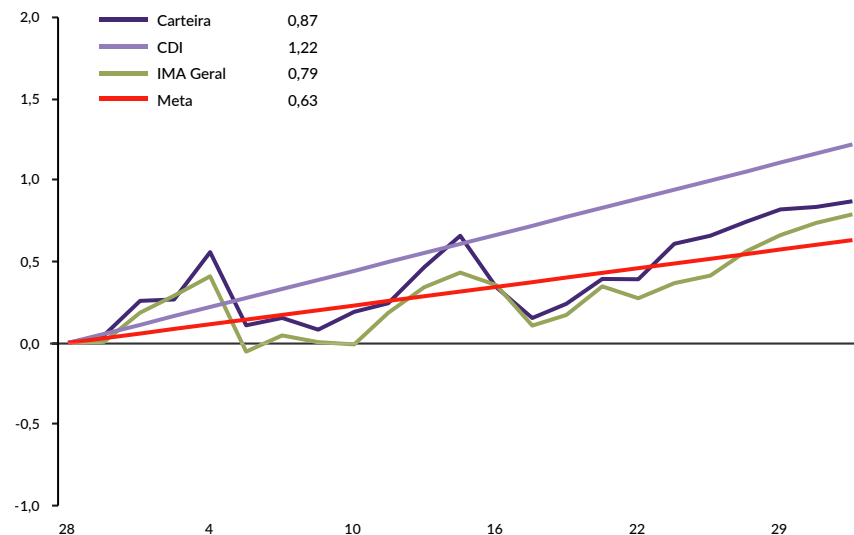


ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.562.342,14	341.188,70	314.307,52	452.304,00	584.254,38	491.961,87	605.450,00	4.351.808,61
Daycoval Títulos Públicos III	143.375,12	-	-	76.306,07	161.073,01	143.457,12	202.764,61	726.975,93
Vinci Institucional Referenciado	1.418.967,02	341.188,70	314.307,52	375.997,93	423.181,37	348.504,75	402.685,39	3.624.832,68
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	2.364.133,80	(766.226,52)	1.101.564,25	500.038,77	21.371,10	846.338,25	(117.747,44)	3.949.472,21
Vinci FIA Mosaico Institucional	1.304.066,61	(491.429,14)	721.384,12	323.056,81	(37.258,02)	372.608,43	(47.558,96)	2.144.869,85
Vinci FIA Selection Equities	1.060.067,19	(274.797,38)	380.180,13	176.981,96	58.629,12	413.657,00	(17.803,41)	1.796.914,61
Vinci FIA Total Return Institucional	-	-	-	-	-	60.072,82	(52.385,07)	7.687,75
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	(295.314,80)	183.052,13	(173.062,50)	(45.222,15)	88.266,78	(43.585,23)	191.735,92	(94.129,85)
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	(295.314,80)	183.052,13	(173.062,50)	(45.222,15)	88.266,78	(43.585,23)	191.735,92	(94.129,85)
FUNDOS MULTIMERCADO	3.143.209,69	803.259,88	702.234,24	463.767,41	587.590,40	394.839,24	350.193,36	6.445.094,22
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	627.657,85	(52.701,55)	216.722,71	100.308,21	45.703,46	135.218,94	(151.338,02)	921.571,60
Vinci Multiestratégia Multimercado	598.474,63	122.294,06	117.400,85	42.105,62	-	-	-	880.275,16
Vinci Valorem Multimercado	1.917.077,21	733.667,37	368.110,68	321.353,58	541.886,94	259.620,30	501.531,38	4.643.247,46
TOTAL	6.774.370,83	561.274,19	1.945.043,51	1.370.888,03	1.281.482,66	1.689.554,13	1.029.631,84	14.652.245,19

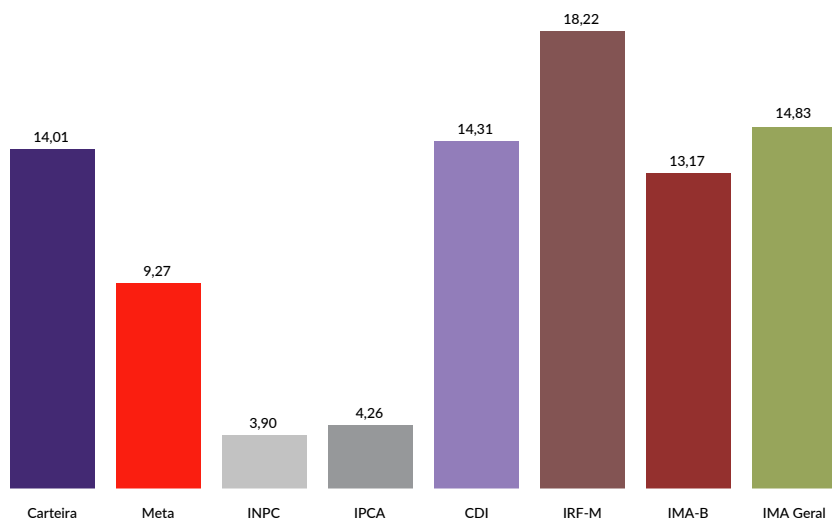
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (INPC + 5,17% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,17	0,42	1,01	1,40	277	116	84
Fevereiro	0,66	1,91	0,99	0,79	34	67	83
Março	0,73	0,93	0,96	1,27	79	76	58
Abril	1,41	0,90	1,06	1,68	157	134	84
Mai	1,77	0,77	1,14	1,25	229	156	142
Junho	0,57	0,65	1,10	1,27	87	52	45
Julho	0,50	0,63	1,28	0,57	80	39	88
Agosto	1,74	0,21	1,16	1,19	826	149	146
Setembro	1,22	0,94	1,22	1,05	129	100	116
Outubro	1,11	0,45	1,28	1,23	246	87	90
Novembro	1,45	0,45	1,05	1,43	321	138	102
Dezembro	0,87	0,63	1,22	0,79	138	71	110
TOTAL	14,01	9,27	14,31	14,83	151	98	94

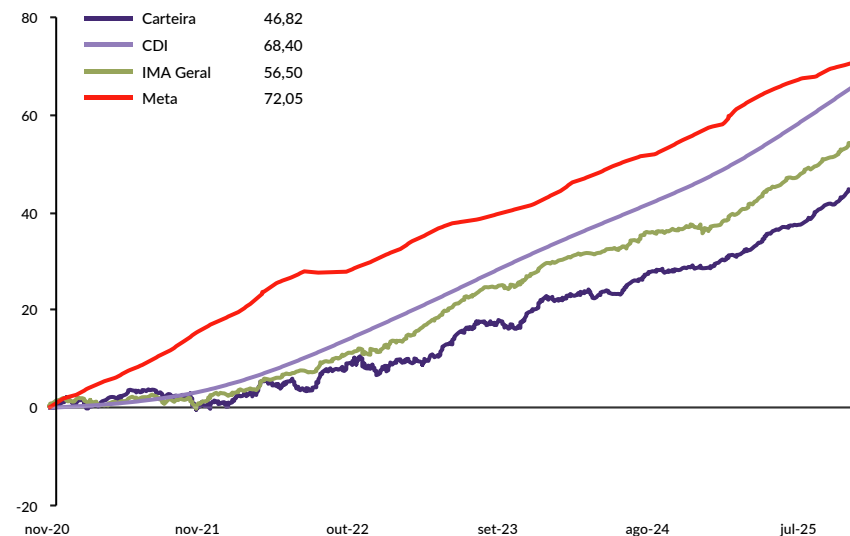
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2025



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2019



ENTRADAS

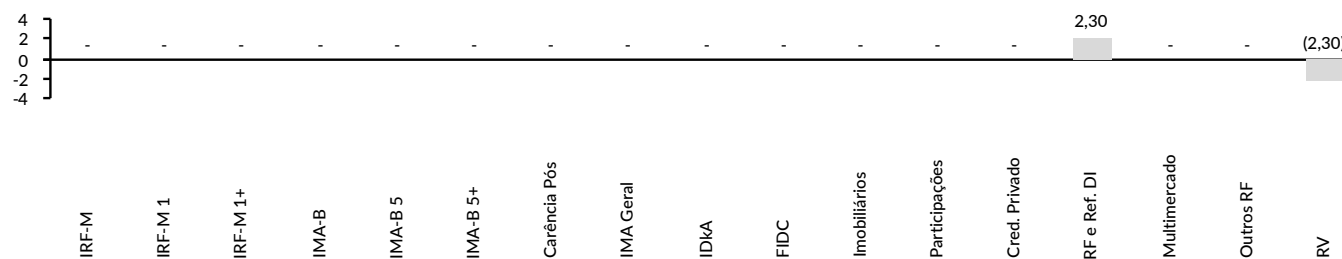
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
03/12/2025	575.000,00	Aplicação	Daycoval Títulos Públicos III
10/12/2025	575.000,00	Aplicação	Daycoval Títulos Públicos III
17/12/2025	575.000,00	Aplicação	Daycoval Títulos Públicos III
26/12/2025	575.000,00	Aplicação	Daycoval Títulos Públicos III

SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/12/2025	575.000,00	Resgate	Vinci FIA Mosaico Institucional
08/12/2025	575.000,00	Resgate	Vinci FIA Mosaico Institucional
15/12/2025	575.000,00	Resgate	Vinci FIA Mosaico Institucional
22/12/2025	575.000,00	Resgate	Vinci FIA Mosaico Institucional

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	2.300.000,00
Resgates	2.300.000,00
Saldo	-

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


RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Carteira Administrada Western

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Joinville - SC

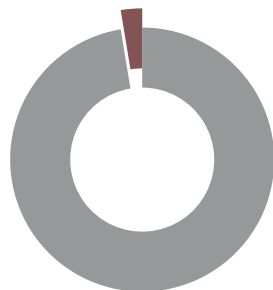


ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA		97,39	211.119.885,18	208.859.467,93
Western Asset Ativo IMA-B	7, I, b	4,89	10.603.034,70	10.603.543,39
Western Asset Ativo IMA-B 5	7, I, b	8,98	19.461.713,43 ▼	19.936.869,08
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	7, I, b	40,16	87.066.119,18 ▲	85.423.435,05
Western Ativo Max	7, I, b	3,22	6.984.839,01	6.944.503,86
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	7, V, b	10,02	21.719.366,50	21.455.548,22
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	7, III, a	30,12	65.284.812,36	64.495.568,33
FUNDOS MULTIMERCADO		2,61	5.657.793,79	5.558.509,88
Western Asset US Index 500 Institucional Mult.	10, I	2,36	5.125.643,43	5.026.513,22
Western Long Short Multimercado	10, I	0,25	532.150,36	531.996,66
CONTAS CORRENTES		0,00	1.000,00	1.000,00
BNP Paribas		0,00	1.000,00	1.000,00
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	216.778.678,97	214.418.977,81

▲ Entrada de Recursos
 ▲ Nova Aplicação
 ▼ Saída de Recursos
 ▼ Resgate Total

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+1	Não há	0,50	Não há
D+0	D+1	Não há	0,40	Não há
D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
D+0	D+1	Não há	0,80	Não há
D+0	D+1	Não há	0,35	Não há
D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
D+0	D+1	Não há	0,20	Não há
D+1	D+5	Não há	2,00	Não há
-	-	-	-	-

POR SEGMENTO



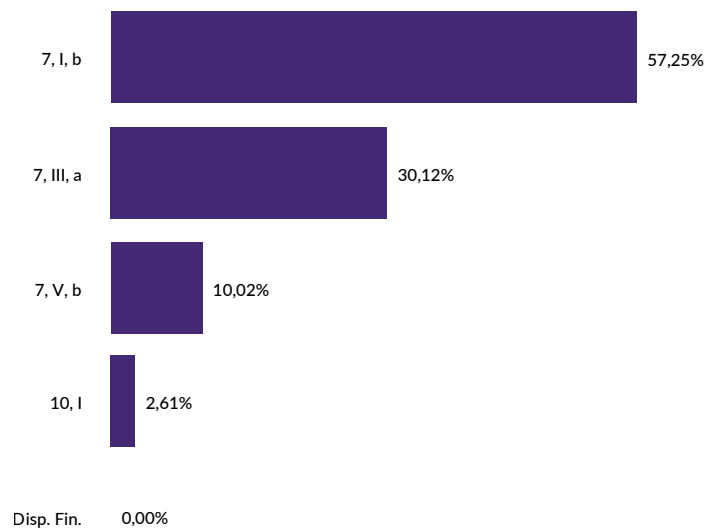
Fundos de Renda Fixa	97,39%
Fundos Multimercado	2,61%
Contas Correntes	0,00%

POR LIQUIDEZ

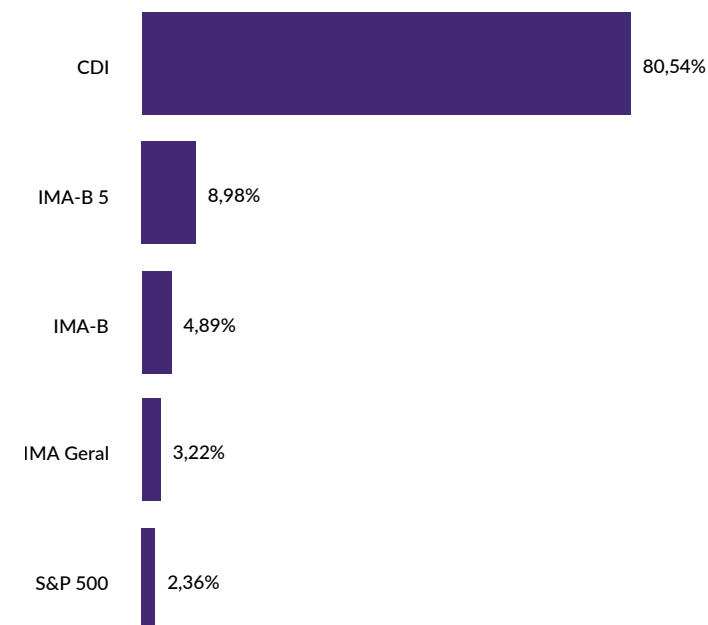


Até 30 dias	100,00%
-------------	---------

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK

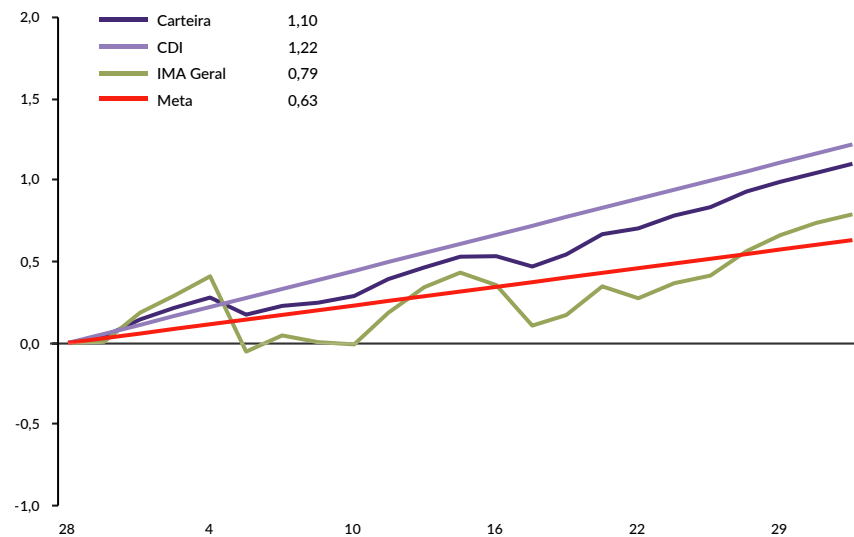


ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
FUNDOS DE RENDA FIXA	12.278.217,21	1.904.828,24	2.317.602,14	2.218.724,90	2.504.586,95	2.318.086,91	2.260.417,25	25.802.463,60
Western Asset Ativo IMA-B	686.026,80	(113.661,48)	95.188,26	38.120,00	105.493,44	228.795,51	(508,69)	1.039.453,84
Western Asset Ativo IMA-B 5	1.944.759,07	(11.738,74)	315.701,14	133.831,25	239.532,24	242.347,63	124.844,35	2.989.276,94
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	4.201.027,40	951.463,20	875.978,38	938.388,56	998.279,16	866.333,60	1.042.684,13	9.874.154,43
Western Ativo Max	370.102,19	34.767,36	90.288,17	61.114,65	86.778,50	92.157,56	40.335,15	775.543,58
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	1.229.998,60	262.618,25	237.903,97	254.346,34	273.797,14	223.800,84	263.818,28	2.746.283,42
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	3.846.303,15	781.379,65	702.542,22	792.924,10	800.706,47	664.651,77	789.244,03	8.377.751,39
FUNDOS MULTIMERCADO	520.942,97	139.087,78	124.172,72	210.604,14	160.939,41	24.679,15	99.283,91	1.279.710,08
Western Asset US Index 500 Institucional Mult.	-	-	(32.072,27)	203.184,73	154.288,93	18.479,61	99.130,21	443.011,21
Western Long Short Multimercado	20.311,18	4.316,22	9.016,12	7.419,41	6.650,48	6.199,54	153,70	54.066,65
Western Multimercado US 500	500.631,79	134.771,56	147.228,87	-	-	-	-	782.632,22
TOTAL	12.799.160,18	2.043.916,02	2.441.774,86	2.429.329,04	2.665.526,36	2.342.766,06	2.359.701,16	27.082.173,68

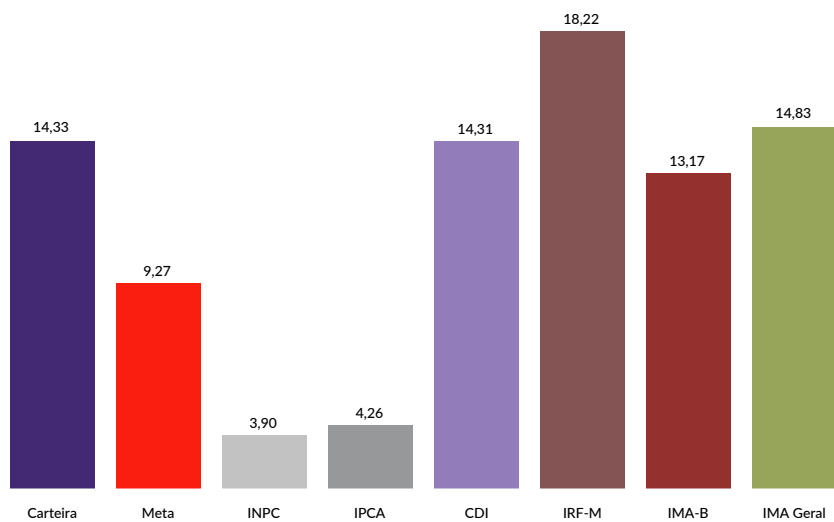
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (INPC + 5,17% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,33	0,42	1,01	1,40	316	132	95
Fevereiro	0,90	1,91	0,99	0,79	47	91	114
Março	0,85	0,93	0,96	1,27	91	88	67
Abril	1,26	0,90	1,06	1,68	139	119	75
Mai	1,17	0,77	1,14	1,25	151	103	93
Junho	1,11	0,65	1,10	1,27	170	101	87
Julho	1,01	0,63	1,28	0,57	160	79	177
Agosto	1,19	0,21	1,16	1,19	568	103	100
Setembro	1,17	0,94	1,22	1,05	124	96	112
Outubro	1,27	0,45	1,28	1,23	282	100	104
Novembro	1,10	0,45	1,05	1,43	245	105	77
Dezembro	1,10	0,63	1,22	0,79	174	90	139
TOTAL	14,33	9,27	14,31	14,83	155	100	97

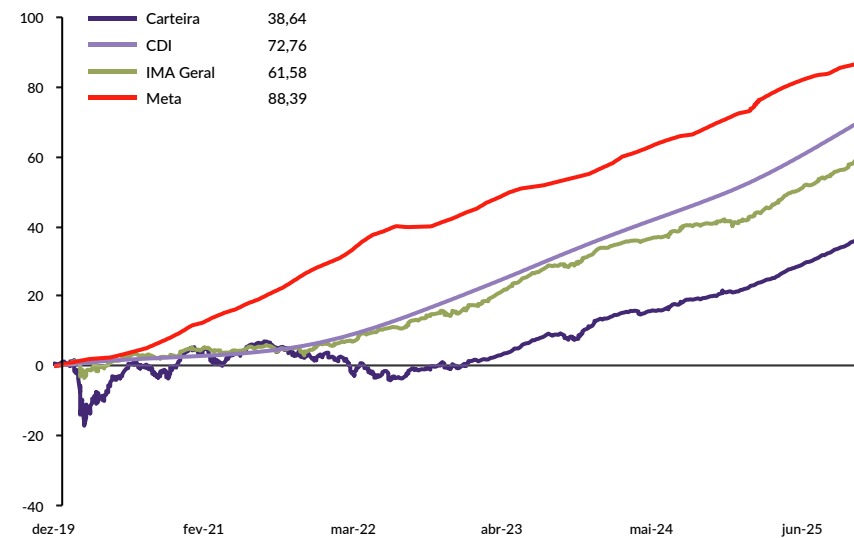
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2025



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2019



ENTRADAS

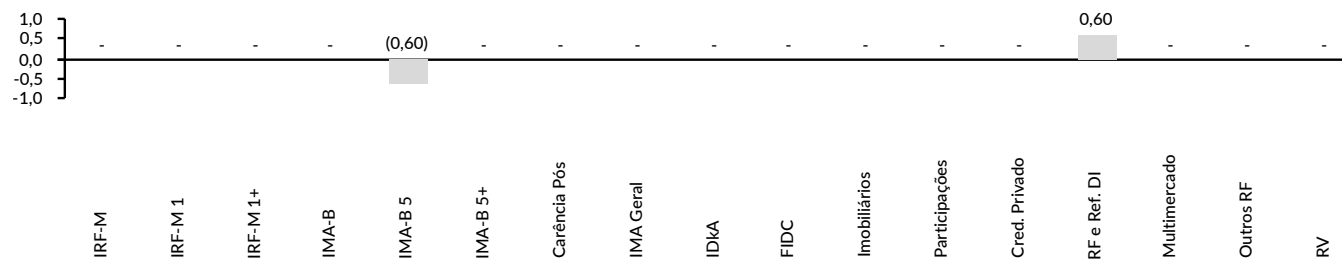
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
10/12/2025	300.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
23/12/2025	300.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic

SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
09/12/2025	300.000,00	Resgate	Western Asset Ativo IMA-B 5
22/12/2025	300.000,00	Resgate	Western Asset Ativo IMA-B 5

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	600.000,00
Resgates	600.000,00
Saldo	-

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


RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Carteira Administrada XP

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Joinville - SC



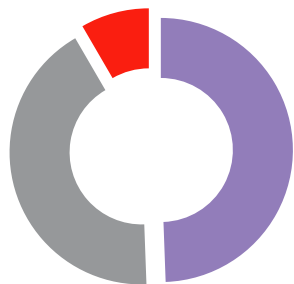
ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO		49,42	93.061.982,24	92.394.279,04					
LFT 01/03/2027 (Compra em 01/09/2025)	7, l, a	2,69	5.062.688,94	5.001.301,87	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2027 (Compra em 15/08/2025)	7, l, a	7,64	14.392.501,41	14.217.986,76	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2027 (Compra em 24/03/2025)	7, l, a	0,30	560.511,99	553.715,56	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2028 (Compra em 25/02/2025)	7, l, a	1,34	2.529.359,38	2.498.634,74	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2029 (Compra em 24/03/2025)	7, l, a	0,30	559.464,12	552.600,01	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)	7, l, a	1,17	2.206.594,17	2.180.056,39	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)	7, l, a	0,52	976.689,22	964.943,00	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2027 (Compra em 11/11/2025)	7, l, a	7,04	13.249.392,83	13.087.978,88	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2027 (Compra em 12/11/2025)	7, l, a	0,09	162.680,13	160.698,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2027 (Compra em 21/10/2025)	7, l, a	2,78	5.241.915,31	5.178.054,40	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2028 (Compra em 16/09/2025)	7, l, a	0,72	1.354.282,84	1.338.019,63	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2029 (Compra em 18/09/2025)	7, l, a	0,72	1.352.332,29	1.335.757,57	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2029 (Compra em 24/03/2025)	7, l, a	1,17	2.199.793,85	2.172.832,31	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	7, l, a	1,30	2.457.394,87	2.448.270,77	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	7, l, a	0,62	1.167.578,70	1.163.243,57	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025)	7, l, a	1,48	2.786.171,54	2.775.826,72	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025) i	7, l, a	0,10	181.248,68	180.575,72	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	7, l, a	0,51	961.039,50	957.471,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	7, l, a	0,39	741.855,06	739.100,62	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	7, l, a	0,50	940.558,50	930.588,35	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	7, l, a	0,68	1.280.951,10	1.267.372,71	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	7, l, a	0,05	89.577,00	88.627,46	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	7, l, a	0,51	958.473,90	948.313,85	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	7, l, a	0,81	1.518.330,15	1.502.235,49	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	7, l, a	2,93	5.508.985,52	5.450.588,93	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	7, l, a	3,02	5.689.215,42	5.649.818,43	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 07/05/2025)	7, l, a	0,55	1.028.807,12	1.021.682,78	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	7, l, a	0,51	956.561,58	963.154,89	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	7, l, a	0,26	484.438,91	487.778,01	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	7, l, a	0,74	1.391.735,52	1.401.328,35	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	7, l, a	0,05	102.635,36	103.342,80	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	7, l, a	1,03	1.941.861,05	1.955.245,76	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-F 01/01/2035 (Compra em 15/08/2025)	7, l, a	6,92	13.026.356,28	13.117.133,23	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
FUNDOS DE RENDA FIXA		42,20	79.469.126,68	78.681.362,32					
Trend Cash FIC Simples	7, l, b	12,59	23.706.623,82	23.424.959,60	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA		42,20	79.469.126,68	78.681.362,32
XP Inflação Referenciado IPCA	7, III, a	4,39	8.274.221,42	8.202.558,80
XP Trend Pré-Fixado Longo Prazo	7, III, a	7,95	14.973.164,67	14.932.767,33
XP Trend Simples	7, I, b	17,27	32.515.116,77	32.121.076,59
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		8,39	15.792.167,51	15.977.443,70
Trend FIA Bolsa Americana	8, I	2,98	5.610.500,52	5.549.193,12
XP FIC FIA Investor 30	8, I	5,41	10.181.666,99	10.428.250,58
CONTAS CORRENTES		0,00	818,44	818,44
XP Investimentos		0,00	818,44	818,44
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	188.324.094,87	187.053.903,50

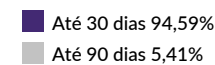
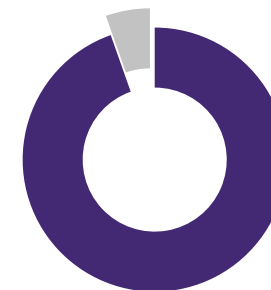
▲ Entrada de Recursos
▲ Nova Aplicação
▼ Saída de Recursos
▼ Resgate Total

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+4	D+5	Não há	0,55	Não há
D+0	D+1	Não há	0,30	Não há
D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
D+0	D+2	Não há	0,50	Não há
D+30	D+32	Não há	2,00	20% exc Ibovespa
-	-	-	-	-

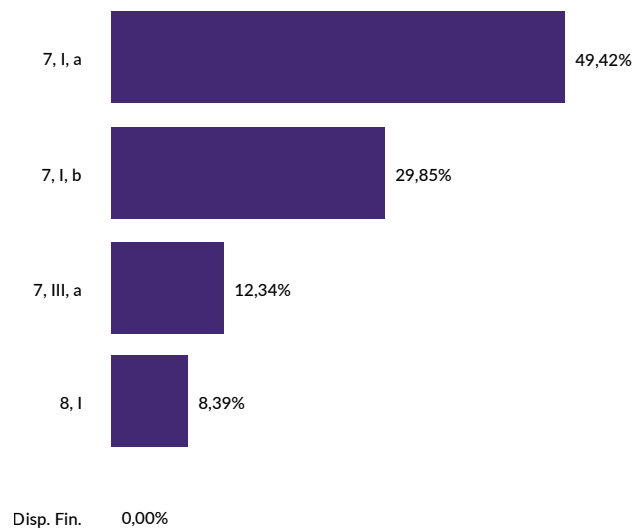
POR SEGMENTO



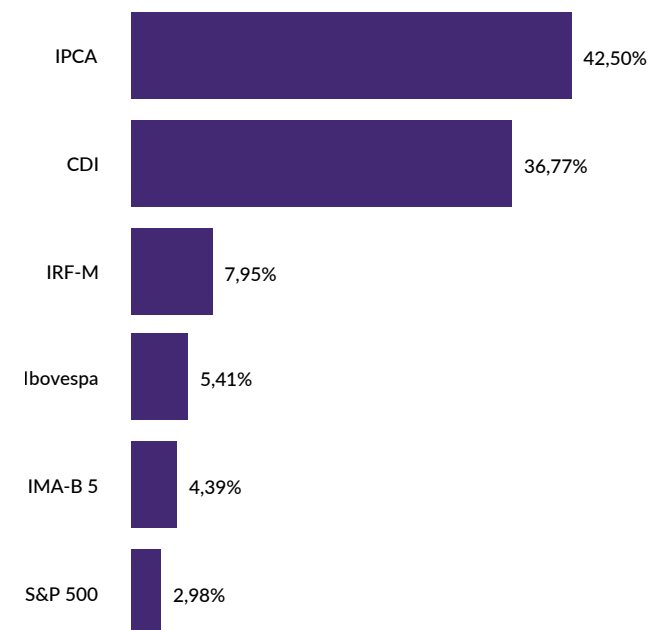
POR LIQUIDEZ



POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



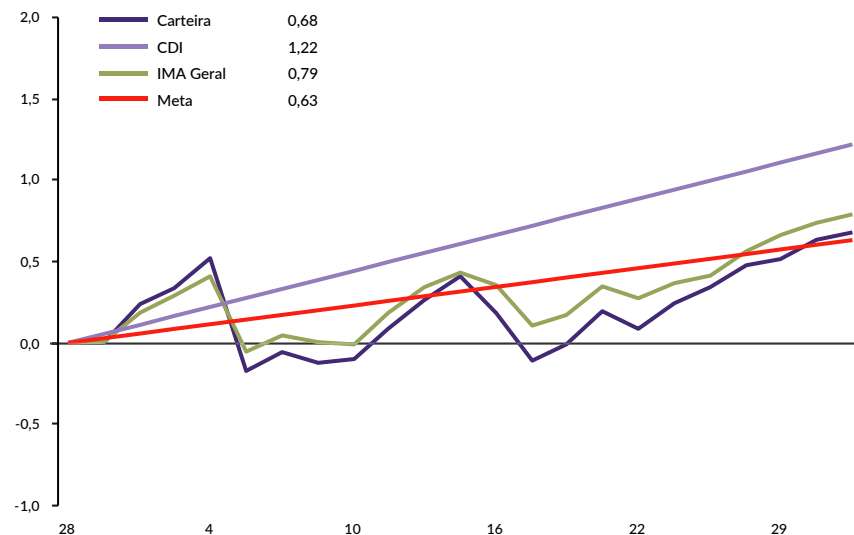
ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	6.984.725,63	(114.875,55)	947.969,37	790.745,52	994.773,33	1.490.422,61	667.703,20	11.761.464,11
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	24.707,08	-	-	-	-	-	-	24.707,08
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	16.471,38	-	-	-	-	-	-	16.471,38
LFT 01/03/2026 (Compra em 02/09/2024)	54.095,16	11.455,88	5.480,10	-	-	-	-	71.031,14
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	464.401,87	98.347,64	47.046,14	-	-	-	-	609.795,65
LFT 01/03/2027 (Compra em 01/09/2025)	-	-	-	56.150,41	62.770,16	51.971,65	61.387,07	232.279,29
LFT 01/03/2027 (Compra em 15/08/2025)	-	-	76.170,70	167.702,09	178.446,60	147.748,00	174.514,65	744.582,04
LFT 01/03/2027 (Compra em 24/03/2025)	18.210,44	6.713,24	6.181,77	6.531,12	6.949,55	5.754,00	6.796,43	57.136,55
LFT 01/03/2028 (Compra em 25/02/2025)	101.204,61	30.236,30	27.904,25	29.527,20	31.285,75	26.034,14	30.724,64	276.916,89
LFT 01/03/2029 (Compra em 24/03/2025)	17.923,86	7.121,42	6.201,29	6.649,01	7.032,61	5.864,62	6.864,11	57.656,92
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	407.741,53	86.230,60	68.201,00	2.667,42	-	-	-	564.840,55
LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)	205.668,45	43.530,86	32.525,86	25.499,87	27.103,09	22.861,43	26.537,78	383.727,34
LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)	55.254,20	11.694,86	10.778,72	11.286,83	11.996,45	10.119,00	11.746,22	122.876,28
LFT 01/09/2027 (Compra em 11/11/2025)	-	-	-	-	-	85.392,19	161.413,95	246.806,14
LFT 01/09/2027 (Compra em 12/11/2025)	-	-	-	-	-	959,02	1.981,89	2.940,91
LFT 01/09/2027 (Compra em 21/10/2025)	-	-	-	-	22.574,85	53.854,50	63.860,91	140.290,26
LFT 01/09/2028 (Compra em 16/09/2025)	-	-	-	8.016,70	16.791,45	14.363,00	16.263,21	55.434,36
LFT 01/09/2029 (Compra em 18/09/2025)	-	-	-	4.991,03	17.013,93	14.086,14	16.574,72	52.665,82
LFT 01/09/2029 (Compra em 24/03/2025)	70.599,40	28.444,44	24.300,43	26.282,77	27.675,98	22.913,46	26.961,54	227.178,02
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	28.100,49	(4.094,53)	1.694,77	897,78	3.415,69	3.420,32	-	33.434,52
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	401.435,59	(58.493,29)	24.211,03	12.825,44	48.795,50	80.752,25	9.124,10	518.650,62
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	417.493,03	(60.833,03)	75.342,81	-	-	-	-	432.002,81
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	111.197,66	(16.202,64)	6.706,45	3.552,65	13.516,35	28.686,78	4.335,13	151.792,38
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025)	43.793,54	(38.664,08)	16.003,50	8.477,62	32.253,82	68.454,73	10.344,82	140.663,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025) i	2.861,50	(2.515,21)	1.041,07	551,50	2.098,20	4.453,19	672,96	9.163,21
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	91.527,32	(13.336,47)	5.520,12	2.924,19	11.125,38	23.612,22	3.568,26	124.941,02
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	70.652,67	(10.294,82)	4.261,14	2.257,28	8.588,01	18.226,99	2.754,44	96.445,71
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	93.935,94	(13.687,43)	5.665,38	3.001,15	11.418,15	11.433,67	-	111.766,86
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	108.387,61	(15.793,19)	6.536,98	3.462,87	13.174,79	13.192,69	-	128.961,75
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	300.853,04	(40.594,35)	31.513,82	4.989,10	18.981,45	19.007,25	-	334.750,31
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	165.831,57	(1.637,81)	677,90	359,12	1.366,27	1.368,13	-	167.965,18
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/05/2024)	3.878,59	(480,23)	(21,36)	146,05	418,65	328,95	-	4.270,65
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	82.420,05	(10.204,85)	(454,04)	3.103,63	8.896,26	6.990,27	-	90.751,32
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	45.573,45	(5.642,68)	(251,06)	1.716,12	4.919,11	3.865,21	-	50.180,15
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	17.530,77	3.312,38	1.920,96	-	-	-	-	22.764,11
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	306.247,36	57.864,44	33.557,55	-	-	-	-	397.669,35

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	6.984.725,63	(114.875,55)	947.969,37	790.745,52	994.773,33	1.490.422,61	667.703,20	11.761.464,11
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	38.957,27	7.360,84	4.268,80	-	-	-	-	50.586,91
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	9.522,89	1.799,32	1.043,48	-	-	-	-	12.365,69
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	23.807,22	4.498,30	2.608,71	-	-	-	-	30.914,23
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	65.956,96	(457,89)	13.279,22	4.139,92	9.699,26	9.066,00	9.970,15	111.653,62
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	89.827,08	(623,62)	18.085,05	5.638,19	13.209,46	12.347,03	13.578,39	152.061,58
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	6.281,62	(43,61)	1.264,69	394,27	923,74	863,43	949,54	10.633,68
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	67.213,27	(466,62)	13.532,17	4.218,78	9.884,01	9.238,69	10.160,05	113.780,35
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	106.473,38	(739,18)	21.436,46	6.683,02	15.657,39	14.635,11	16.094,66	180.240,84
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	628.161,49	(4.360,91)	125.335,05	37.693,04	88.309,45	71.308,62	58.396,59	1.004.843,33
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	376.896,90	(2.616,56)	60.420,85	-	-	-	-	434.701,19
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	951.598,89	(91.387,87)	168.068,54	33.582,67	84.200,31	109.142,04	39.396,99	1.294.601,57
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 07/05/2025)	16.148,97	(7.281,16)	12.080,85	3.950,90	9.905,92	15.719,92	7.124,34	57.649,74
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	111.597,74	(16.564,11)	3.593,65	3.772,76	11.279,58	27.822,94	(6.593,31)	134.909,25
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	56.517,32	(8.388,69)	1.819,95	1.910,67	5.712,40	14.090,59	(3.339,10)	68.323,14
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	265.255,61	(24.099,71)	5.228,52	5.489,14	16.411,05	40.480,58	(9.592,83)	299.172,36
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	11.974,00	(1.777,26)	385,59	404,80	1.210,26	2.985,29	(707,44)	14.475,24
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	428.813,38	(62.204,27)	25.116,37	7.658,88	22.898,02	56.481,76	(13.384,71)	465.379,43
NTN-F 01/01/2035 (Compra em 15/08/2025)	-	-	(48.315,86)	281.051,84	116.864,43	360.526,81	(90.776,95)	619.350,27
Operações Compromissadas	1.723,48	-	-	587,69	-	-	-	2.311,17
FUNDOS DE RENDA FIXA	4.080.094,02	778.491,71	932.362,87	897.191,82	1.002.634,26	898.635,74	787.764,36	9.377.174,78
Trend Cash FIC Simples	1.162.397,98	327.829,71	336.388,70	389.341,44	320.048,79	240.513,71	281.664,22	3.058.184,55
XP Inflação Referenciado IPCA	1.076.428,03	62.343,90	238.829,34	134.052,67	101.125,88	87.755,34	71.662,62	1.772.197,78
XP Trend Pré-Fixado Longo Prazo	-	-	-	-	180.104,50	237.662,83	40.397,34	458.164,67
XP Trend Simples	1.841.268,01	388.318,10	357.144,83	373.797,71	401.355,09	332.703,86	394.040,18	4.088.627,78
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	938.413,69	(5.801,03)	676.416,15	563.608,58	496.360,76	586.387,29	(185.276,19)	3.070.109,25
Trend FIA Bolsa Americana	387.953,53	138.063,93	139.826,65	218.634,23	162.080,82	34.386,62	61.307,40	1.142.253,18
XP FIC FIA Investor 30	550.460,16	(143.864,96)	536.589,50	344.974,35	334.279,94	552.000,67	(246.583,59)	1.927.856,07
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	(66.622,77)	-	-	-	-	-	-	(66.622,77)
Nordea Alfa 10 Advisory FIC FIM IE	78.578,00	-	-	-	-	-	-	78.578,00
Systematica CIC Blue Trend Advisory Mult IE	(145.200,77)	-	-	-	-	-	-	(145.200,77)
A LIQUIDAR	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores em trânsito	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	11.936.610,57	657.815,13	2.556.748,39	2.251.545,92	2.493.768,35	2.975.445,64	1.270.191,37	24.142.125,37

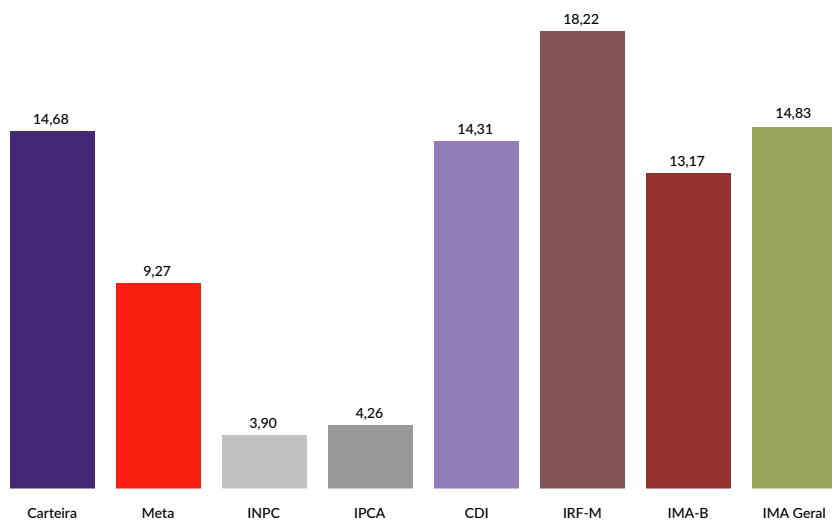
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (INPC + 5,17% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,21	0,42	1,01	1,40	287	120	86
Fevereiro	0,60	1,91	0,99	0,79	31	61	75
Março	1,17	0,93	0,96	1,27	125	121	92
Abril	1,71	0,90	1,06	1,68	189	162	101
Mai	1,24	0,77	1,14	1,25	160	109	99
Junho	1,12	0,65	1,10	1,27	173	103	88
Julho	0,37	0,63	1,28	0,57	59	29	65
Agosto	1,45	0,21	1,16	1,19	689	124	121
Setembro	1,26	0,94	1,22	1,05	133	103	120
Outubro	1,37	0,45	1,28	1,23	305	108	112
Novembro	1,62	0,45	1,05	1,43	358	154	113
Dezembro	0,68	0,63	1,22	0,79	107	56	86
TOTAL	14,68	9,27	14,31	14,83	158	103	99

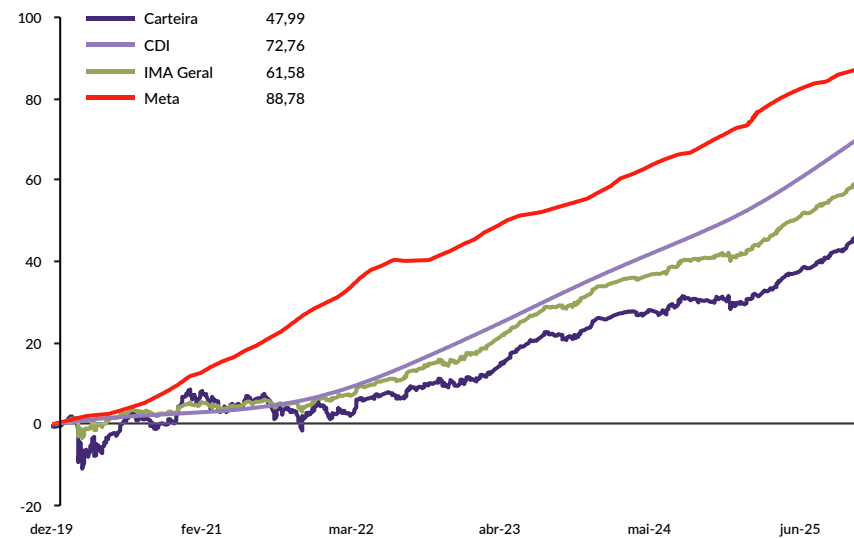
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2025



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2019



ENTRADAS

SAÍDAS

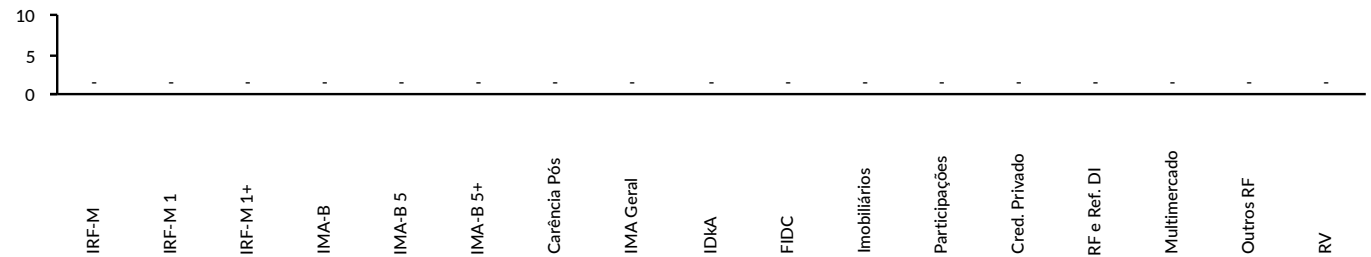
DATA VALOR MOVIMENTO ATIVO

DATA VALOR MOVIMENTO ATIVO

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	-
Resgates	-
Saldo	-

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



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Joinville - SC




ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO		2,78	127.061.362,21	126.052.307,87					
LFT 01/03/2027 (Compra em 01/09/2025)	7, l, a	0,11	5.062.688,94	5.001.301,87	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2027 (Compra em 15/08/2025)	7, l, a	0,31	14.392.501,41	14.217.986,76	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2027 (Compra em 24/03/2025)	7, l, a	0,01	560.511,99	553.715,56	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2028 (Compra em 25/02/2025)	7, l, a	0,06	2.529.359,38	2.498.634,74	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2029 (Compra em 24/03/2025)	7, l, a	0,01	559.464,12	552.600,01	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)	7, l, a	0,05	2.206.594,17	2.180.056,39	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)	7, l, a	0,02	976.689,22	964.943,00	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2027 (Compra em 11/11/2025)	7, l, a	0,29	13.249.392,83	13.087.978,88	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2027 (Compra em 12/11/2025)	7, l, a	0,00	162.680,13	160.698,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2027 (Compra em 21/10/2025)	7, l, a	0,11	5.241.915,31	5.178.054,40	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2028 (Compra em 16/09/2025)	7, l, a	0,03	1.354.282,84	1.338.019,63	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2029 (Compra em 18/09/2025)	7, l, a	0,03	1.352.332,29	1.335.757,57	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2029 (Compra em 24/03/2025)	7, l, a	0,05	2.199.793,85	2.172.832,31	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2030 (Compra em 10/12/2024) 000116ECA	7, l, a	0,08	3.600.460,93	3.556.438,29	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2030 (Compra em 27/08/2024) 000112D15	7, l, a	0,08	3.564.456,32	3.520.873,91	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	7, l, a	0,05	2.457.394,87	2.448.270,77	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	7, l, a	0,03	1.167.578,70	1.163.243,57	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025)	7, l, a	0,06	2.786.171,54	2.775.826,72	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025) i	7, l, a	0,00	181.248,68	180.575,72	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	7, l, a	0,02	961.039,50	957.471,24	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	7, l, a	0,02	741.855,06	739.100,62	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	7, l, a	0,02	940.558,50	930.588,35	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	7, l, a	0,03	1.280.951,10	1.267.372,71	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	7, l, a	0,00	89.577,00	88.627,46	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	7, l, a	0,02	958.473,90	948.313,85	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	7, l, a	0,03	1.518.330,15	1.502.235,49	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	7, l, a	0,12	5.508.985,52	5.450.588,93	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	7, l, a	0,12	5.689.215,42	5.649.818,43	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 07/05/2025)	7, l, a	0,02	1.028.807,12	1.021.682,78	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	7, l, a	0,02	956.561,58	963.154,89	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	7, l, a	0,01	484.438,91	487.778,01	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	7, l, a	0,03	1.391.735,52	1.401.328,35	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	7, l, a	0,00	102.635,36	103.342,80	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	7, l, a	0,04	1.941.861,05	1.955.245,76	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 10/10/2024) 004D56C	7, l, a	0,29	13.228.972,90	13.103.880,02	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO		2,78	127.061.362,21	126.052.307,87					
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 11/10/2024) 004D602	7, l, a	0,30	13.605.489,82	13.476.836,61	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
NTN-F 01/01/2035 (Compra em 15/08/2025)	7, l, a	0,28	13.026.356,28	13.117.133,23	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		51,16	2.341.431.092,87	2.322.385.007,17					
NTN-B XP 2026-08 (Compra 06/05/25 Tx 9.1100)	7, l, a	0,57	26.163.385,99	25.894.081,90	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B XP 2026-08 (Compra 07/05/25 Tx 9.2400)	7, l, a	0,57	26.172.137,09	25.900.026,70	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B XP 2026-08 (Compra 08/05/25 Tx 9.2600)	7, l, a	0,57	26.160.051,64	25.887.654,90	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B XP 2026-08 (Compra 14/05/25 Tx 9.0950)	7, l, a	0,57	26.073.544,75	25.805.466,37	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	7, l, a	1,25	57.323.268,16	56.870.454,26	D+0	D+0	15/08/2028	0,00	Não há
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	7, l, a	0,38	17.262.934,55	17.124.495,34	D+0	D+0	15/08/2028	0,00	Não há
NTN-B XP 2028-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.3515)	7, l, a	0,05	2.175.208,84	2.157.636,81	D+0	D+0	15/08/2028	0,00	Não há
NTN-B XP 2028-08 (Compra 22/05/25 Tx 7.6000)	7, l, a	0,79	36.063.464,48	35.735.702,73	D+0	D+0	15/08/2028	0,00	Não há
NTN-B XP 2028-08 (Compra 29/05/25 Tx 7.7700)	7, l, a	0,36	16.462.097,89	16.310.233,84	D+0	D+0	15/08/2028	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	7, l, a	0,73	33.244.194,46	32.989.065,32	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 03/09/24 Tx 6.2730)	7, l, a	0,15	7.047.068,97	6.990.587,59	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	7, l, a	0,73	33.483.796,34	33.227.088,37	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 10/06/24 Tx 6.1900)	7, l, a	0,23	10.754.592,55	10.669.162,87	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/06/24 Tx 6.4400)	7, l, a	0,49	22.591.815,15	22.407.692,95	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	7, l, a	0,69	31.466.606,60	31.219.476,22	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5390)	7, l, a	0,09	4.123.328,82	4.086.055,87	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 19/08/25 Tx 7.6860)	7, l, a	0,70	32.130.162,08	31.835.922,88	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	7, l, a	0,83	38.096.891,52	37.798.503,49	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	7, l, a	0,48	22.191.276,48	22.026.328,27	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	7, l, a	0,51	23.320.256,48	23.133.705,63	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	7, l, a	0,38	17.396.921,06	17.259.663,11	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	7, l, a	0,00	14.007,18	13.896,67	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2030-08 (Compra 27/08/25 Tx 7.8250)	7, l, a	0,23	10.355.991,83	10.259.993,62	D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	7, l, a	0,38	17.432.306,71	17.297.888,92	D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
NTN-B XP 2032-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5700)	7, l, a	0,60	27.249.443,05	27.002.440,29	D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	7, l, a	0,75	34.502.722,07	34.226.546,53	D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	7, l, a	0,58	26.381.162,22	26.170.888,59	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	7, l, a	0,72	33.179.708,07	32.919.154,34	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	7, l, a	0,68	31.332.392,57	31.077.293,05	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	7, l, a	0,03	1.145.989,75	1.137.604,44	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	7, l, a	0,58	26.336.200,31	26.126.439,06	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 10/06/24 Tx 6.2500)	7, l, a	0,23	10.754.132,80	10.668.135,52	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		51,16	2.341.431.092,87	2.322.385.007,17					
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	7, l, a	0,02	970.593,53	963.297,09	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	7, l, a	1,16	52.928.035,18	52.515.610,08	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	7, l, a	0,47	21.650.097,56	21.478.732,32	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 17/11/25 Tx 7.3810)	7, l, a	0,15	7.085.558,60	7.022.406,12	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	7, l, a	0,38	17.497.199,41	17.358.018,07	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 19/11/25 Tx 7.4100)	7, l, a	0,42	19.212.221,26	19.040.528,57	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	7, l, a	0,72	33.003.594,41	32.744.947,62	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/05/25 Tx 7.1925)	7, l, a	0,15	6.884.252,98	6.823.945,71	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/05/25 Tx 7.2325)	7, l, a	0,43	19.507.602,72	19.336.065,37	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/11/24 Tx 6.7921)	7, l, a	0,42	19.119.608,74	18.958.320,06	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	7, l, a	0,37	16.931.078,11	16.794.803,63	D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 02/12/24 Tx 7.0000)	7, l, a	0,46	21.174.149,88	20.991.941,64	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/10/24 Tx 6.3925)	7, l, a	0,23	10.749.704,88	10.662.510,08	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/11/24 Tx 6.7310)	7, l, a	0,47	21.325.830,85	21.146.981,07	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 05/03/25 Tx 7.6200)	7, l, a	0,23	10.604.420,20	10.507.917,22	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 08/01/25 Tx 7.2420)	7, l, a	0,34	15.685.625,45	15.547.589,83	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 09/01/25 Tx 7.1800)	7, l, a	0,34	15.674.009,88	15.536.846,57	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/01/25 Tx 7.2620)	7, l, a	0,46	20.888.733,50	20.704.573,81	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/12/24 Tx 6.7000)	7, l, a	0,35	15.790.759,40	15.658.723,83	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	7, l, a	1,26	57.721.246,11	57.282.844,07	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/11/24 Tx 6.7530)	7, l, a	0,65	29.743.210,45	29.493.220,91	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	7, l, a	1,27	57.921.219,06	57.453.294,07	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	7, l, a	0,13	5.815.107,97	5.771.367,96	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/12/24 Tx 6.9500)	7, l, a	0,34	15.789.797,66	15.654.533,50	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 18/12/24 Tx 7.1200)	7, l, a	0,20	8.947.165,87	8.869.287,44	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/01/25 Tx 7.5280)	7, l, a	0,46	20.848.680,72	20.660.389,87	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/10/24 Tx 6.5750)	7, l, a	0,35	16.057.752,00	15.925.115,67	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 27/11/24 Tx 6.6350)	7, l, a	0,35	15.878.455,75	15.746.516,09	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 28/11/24 Tx 6.6700)	7, l, a	0,46	21.159.534,29	20.983.123,23	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/01/25 Tx 7.5250)	7, l, a	0,45	20.804.913,25	20.617.074,96	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/11/24 Tx 6.8400)	7, l, a	0,46	21.167.600,54	20.988.199,16	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	7, l, a	0,87	39.917.799,86	39.592.126,03	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/25 Tx 7.5450)	7, l, a	0,34	15.600.188,74	15.459.084,12	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2040-08 (Compra 31/10/24 Tx 6.7120)	7, l, a	0,35	16.007.228,35	15.873.236,28	D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 03/07/24 Tx 6.5605)	7, l, a	0,23	10.662.169,25	10.574.215,18	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		51,16	2.341.431.092,87	2.322.385.007,17					
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	7, I, a	2,50	114.237.822,03	113.364.107,26	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	7, I, a	0,63	28.735.408,95	28.508.822,54	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	7, I, a	0,25	11.565.006,36	11.479.065,71	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	7, I, a	1,16	52.985.319,84	52.574.163,92	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	7, I, a	1,16	52.978.068,84	52.564.001,06	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	7, I, a	2,52	115.267.272,87	114.393.650,29	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	7, I, a	0,33	15.238.425,98	15.121.860,44	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	7, I, a	0,12	5.680.618,43	5.635.702,30	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 18/11/24 Tx 6.7550)	7, I, a	0,15	6.672.180,40	6.616.093,15	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/06/24 Tx 6.3800)	7, I, a	0,12	5.353.073,82	5.309.701,73	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/09/24 Tx 6.3850)	7, I, a	0,23	10.473.754,22	10.388.851,89	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 21/06/24 Tx 6.3300)	7, I, a	0,23	10.703.633,26	10.617.326,67	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/09/24 Tx 6.4550)	7, I, a	0,23	10.465.762,49	10.380.337,35	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	7, I, a	0,76	34.941.734,53	34.661.223,66	D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	7, I, a	1,28	58.694.958,53	58.245.182,07	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	7, I, a	1,28	58.628.760,46	58.177.652,02	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B XP 2050-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.1120)	7, I, a	0,19	8.675.795,45	8.607.401,31	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	7, I, a	1,26	57.702.310,00	57.256.453,75	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	7, I, a	1,29	59.079.602,95	58.629.178,25	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	7, I, a	1,29	58.936.077,10	58.485.519,87	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	7, I, a	2,52	115.303.299,49	114.402.038,25	D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
FUNDOS DE RENDA FIXA		38,44	1.759.500.471,18	1.760.935.898,56					
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	6,48	296.477.349,41 ▼	313.084.257,95	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
BB FIC Previdenciário Fluxo	7, III, a	0,03	1.407.748,09 ▲	334.428,93	D+0	D+0	Não há	1,00	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	7, I, b	2,26	103.495.400,17 ▲	97.860.023,67	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	7, I, b	2,61	119.420.996,33	119.661.943,36	D+2	D+2	Não há	0,20	Não há
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	7, I, b	2,34	107.053.501,31 ▲	102.549.845,85	D+0	D+0	Não há	0,01	Não há
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	7, III, a	0,36	16.567.526,34 ▼	19.700.888,07	D+1	D+1	Não há	0,25	Não há
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	7, III, a	0,84	38.492.128,02	38.142.921,58	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	7, III, a	0,30	13.515.272,77	13.545.795,74	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	7, III, a	0,16	7.517.262,19	7.495.062,42	D+0	D+1	Não há	0,00	Não há
Bradesco Premium Renda Fixa Referenciada	7, III, a	0,55	25.052.558,99	24.750.920,95	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
Caixa Brasil Referenciado	7, III, a	8,55	391.170.739,27 ▼	389.554.939,15	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	7, I, b	0,26	11.868.495,68	11.834.017,46	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	7, I, b	0,07	3.210.601,05	3.216.349,03	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
FUNDOS DE RENDA FIXA		38,44	1.759.500.471,18	1.760.935.898,56					
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	7, III, a	0,02	748.376,78 ▲	125.134,15	D+0	D+0	Não há	0,80	Não há
Daycoval Títulos Públicos III	7, I, b	0,40	18.141.192,20 ▲	15.638.427,59	D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
Itaú CIC Institucional Janeiro	7, III, a	0,45	20.380.594,11	20.236.347,12	D+0	D+1	Não há	0,50	20% exc CDI
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	7, III, a	0,59	27.029.824,46	26.806.487,03	D+0	D+1	Não há	0,50	20% exc CDI
Itaú FIC IMA-B 5+	7, I, b	1,27	57.926.234,14	58.047.800,44	D+1	D+2	Não há	0,01	Não há
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	7, III, a	0,44	20.240.892,04	19.982.715,65	D+0	D+1	Não há	0,01	20% exc CDI
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	7, III, a	2,65	121.110.111,39	119.640.811,20	D+0	D+0	Não há	0,18	Não há
Trend Cash FIC Simples	7, I, b	0,52	23.706.623,82	23.424.959,60	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
Vinci Institucional Referenciado	7, III, a	0,74	33.730.626,79	33.327.941,40	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
Western Asset Ativo IMA-B	7, I, b	0,23	10.603.034,70	10.603.543,39	D+0	D+1	Não há	0,50	Não há
Western Asset Ativo IMA-B 5	7, I, b	0,43	19.461.713,43 ▼	19.936.869,08	D+0	D+1	Não há	0,40	Não há
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	7, I, b	1,90	87.066.119,18 ▲	85.423.435,05	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
Western Ativo Max	7, I, b	0,15	6.984.839,01	6.944.503,86	D+0	D+1	Não há	0,80	Não há
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	7, V, b	0,47	21.719.366,50	21.455.548,22	D+0	D+1	Não há	0,35	Não há
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	7, III, a	1,43	65.284.812,36	64.495.568,33	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	7, III, a	0,75	34.354.027,79 ▼	37.858.009,57	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
XP Inflação Referenciado IPCA	7, III, a	0,18	8.274.221,42	8.202.558,80	D+4	D+5	Não há	0,55	Não há
XP Trend Pré-Fixado Longo Prazo	7, III, a	0,33	14.973.164,67	14.932.767,33	D+0	D+1	Não há	0,30	Não há
XP Trend Simples	7, I, b	0,71	32.515.116,77	32.121.076,59	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
FIDC		0,04	1.683.329,76	2.395.301,96					
BRPP FIDC Multisetorial Master	7, V, a	0,00	15.220,34	18.748,04	Vide regulamento	Vide regulamento	180 dias	0,38	Não há
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	7, V, a	0,04	1.668.109,42 ▼	2.376.553,92	Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,39	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		3,19	145.860.020,12	148.233.184,11					
BB FIC FIA Dividendos	8, I	0,10	4.683.186,21	4.711.024,73	D+0	D+2	Não há	2,00	Não há
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	8, I	0,17	7.788.813,77	7.541.391,91	D+1	D+4	Não há	0,80	Não há
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	8, I	0,32	14.488.124,90	14.346.176,33	D+0	D+2	Não há	0,90	20% exc IBrX+2%aa
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	8, I	0,36	16.536.313,29	16.773.646,77	D+30	D+32	Não há	1,72	Não há
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,35	15.872.073,49	16.111.573,03	D+21	D+23	Não há	1,72	Não há
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	8, I	0,39	17.977.316,52	17.830.682,49	D+0	D+2	Não há	0,37	Não há
Itaú FIC FIA Dunamis	8, I	0,39	17.783.538,62	17.576.535,88	D+21	D+23	Não há	0,05	20% exc Ibovespa
Occam FIC FIA	8, I	0,30	13.714.569,80	13.699.573,09	D+15	D+17	Não há	2,00	20% exc Ibovespa
Trend FIA Bolsa Americana	8, I	0,12	5.610.500,52	5.549.193,12	D+0	D+2	Não há	0,50	Não há
Vinci FIA Mosaico Institucional	8, I	0,05	2.458.104,05 ▼	4.805.663,01	D+30	D+32	Não há	1,97	20% exc Ibovespa
Vinci FIA Selection Equities	8, I	0,37	16.908.124,21	16.949.400,35	D+60	D+62	Não há	0,97	20% exc Ibovespa
Vinci FIA Total Return Institucional	8, I	0,04	1.857.687,75	1.910.072,82	D+30	D+32	Não há	1,97	20% exc Ibovespa

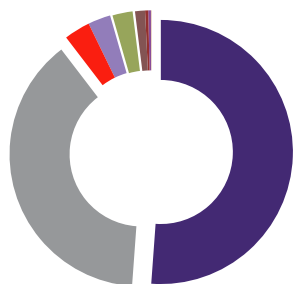
ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		3,19	145.860.020,12	148.233.184,11
XP FIC FIA Investor 30	8, I	0,22	10.181.666,99	10.428.250,58
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		0,38	17.327.375,87	16.703.701,13
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	9, II	0,02	946.025,97	907.782,41
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,08	3.571.527,21	3.429.650,01
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	9, II	0,16	7.223.609,69	6.971.791,63
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	9, II	0,12	5.586.213,00	5.394.477,08
FUNDOS MULTIMERCADO		1,22	55.974.370,59	55.524.893,32
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	10, I	0,19	8.814.612,31	8.965.950,33
Vinci Valorem Multimercado	10, I	0,91	41.501.964,49	41.000.433,11
Western Asset US Index 500 Institucional Mult.	10, I	0,11	5.125.643,43	5.026.513,22
Western Long Short Multimercado	10, I	0,01	532.150,36	531.996,66
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		2,47	113.100.055,09	108.430.610,89
BTG FIP Economia Real II	10, II	0,04	2.012.096,27	2.025.913,52
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	10, II	0,00	68.674,45	68.290,99
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	10, II	0,58	26.400.680,61	26.292.475,74
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder - Classe C	10, II	0,26	11.921.963,48	11.894.835,06
Kinea FIP Private Equity II	10, II	0,04	1.942.122,84	1.922.636,55
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	10, II	1,06	48.328.978,04	48.032.195,60
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	10, II	0,17	7.929.404,91 	7.583.261,72
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	10, II	0,07	3.105.261,44 	4.119.138,77
Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV	10, II	0,15	6.888.102,50	5.920.507,34
XP FIP Infra V Feeder Subclasse A	10, II	0,10	4.502.770,55 	571.355,60
FUNDOS IMOBILIÁRIOS		0,33	14.999.996,20	14.999.996,20
BTG FII Hospitalidade	11	0,33	14.999.996,20	14.999.996,20

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+30	D+32	Não há	2,00	20% exc Ibovespa
D+1	D+5	Não há	0,07	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+1	D+8	Não há	0,75	Não há
D+30	D+32	Não há	1,00	10% exc Dólar
D+9	D+10	Não há	1,90	20% exc CDI
D+1	D+2	Não há	0,96	20% exc IMA-B 5
D+0	D+1	Não há	0,20	Não há
D+1	D+5	Não há	2,00	Não há
No vencimento	No vencimento	No vencimento	2,10	20% exc IPCA + 8%aa
No vencimento	No vencimento	No vencimento	2,00	20% exc IPCA + 8%aa
D+0	D+0	No vencimento	1,50	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	1,50	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,45	20% exc IPCA + 10%aa
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	2,00	20% exc IPCA + 6%aa
D+0	D+0	No Vencimento	1,85	20% exc IPCA+6%aa
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	2,00	20% exc IPCA + 7%aa
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	2,00	10% exc IPCA + 6%aa
D+0	D+0	10 anos	0,12	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	1825 dias	1,30	20% exc 20% TIR

ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
CONTAS CORRENTES		0,00	6.366,24	7.886,97				
Banco do Brasil		0,00	4.547,79	6.068,52	-	-	-	-
BNP Paribas		0,00	1.000,00	1.000,00	-	-	-	-
Bradesco		0,00	-	-	-	-	-	-
Brasil Plural		0,00	-	-	-	-	-	-
BRL		0,00	-	-	-	-	-	-
BTG Pactual		0,00	-	-	-	-	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-	-	-	-	-
Daycoval		0,00	-	-	-	-	-	-
Itaú Unibanco		0,00	-	-	-	-	-	-
Santander		0,00	-	-	-	-	-	-
XP Investimentos		0,00	818,45	818,45	-	-	-	-
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	4.576.944.440,13	4.555.668.788,18				

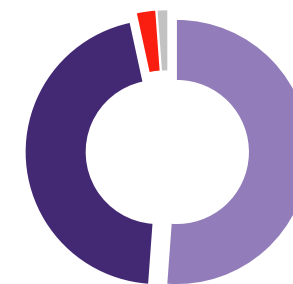
▲ Entrada de Recursos
▲ Nova Aplicação
▼ Saída de Recursos
▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



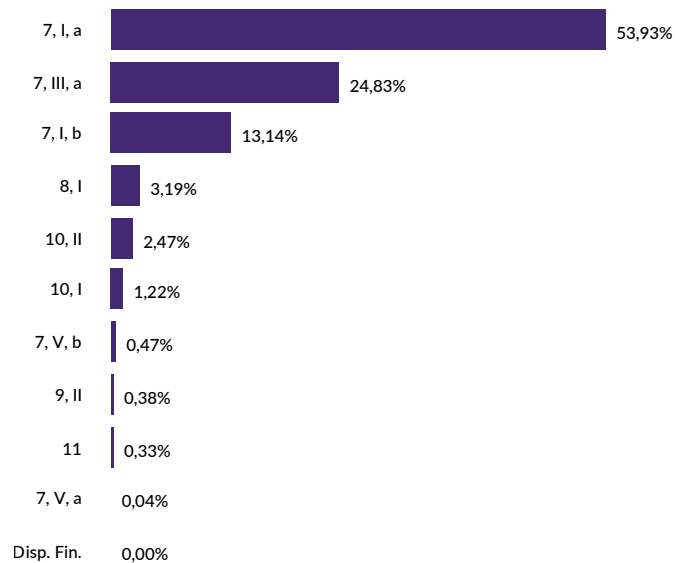
■ Títulos Públicos na Curva 51,16%	■ Fundos Multimercado 1,22%
■ Fundos de Renda Fixa 38,44%	■ Investimentos no Exterior 0,38%
■ Fundos de Renda Variável 3,19%	■ Fundos Imobiliários 0,33%
■ Títulos Públicos a Mercado 2,78%	■ FIDC 0,04%
■ Fundos de Participações 2,47%	■ Contas Correntes 0,00%

POR LIQUIDEZ

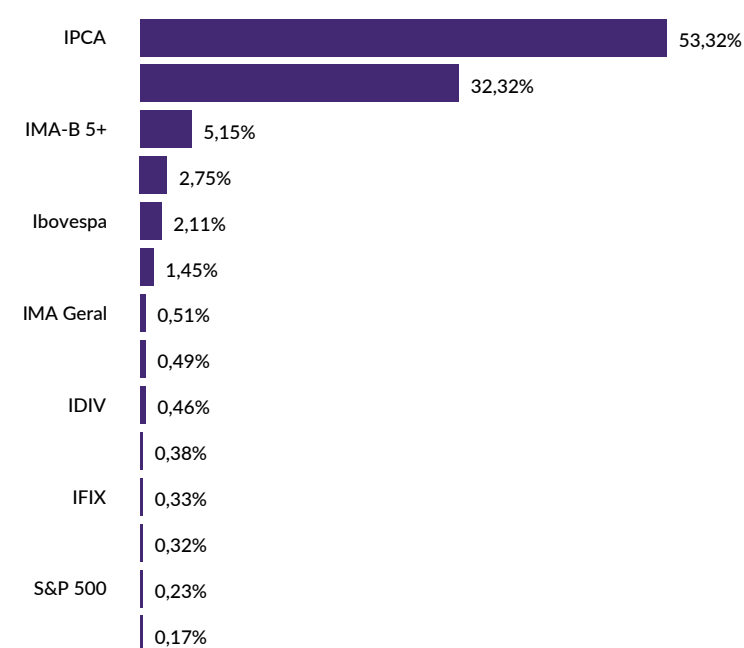


■ Superior a 180 dias 51,16%	■ Indeterminado 2,24%
■ Até 30 dias 45,44%	■ Até 90 dias 1,17%

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	14.714.243,44	896.826,67	2.078.086,13	1.654.709,37	1.447.214,33	1.885.984,02	1.009.054,34	23.686.118,30
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	24.707,08	-	-	-	-	-	-	24.707,08
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	16.471,38	-	-	-	-	-	-	16.471,38
LFT 01/03/2026 (Compra em 02/09/2024)	54.095,16	11.455,88	5.480,10	-	-	-	-	71.031,14
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	464.401,87	98.347,64	47.046,14	-	-	-	-	609.795,65
LFT 01/03/2027 (Compra em 01/09/2025)	-	-	-	56.150,41	62.770,16	51.971,65	61.387,07	232.279,29
LFT 01/03/2027 (Compra em 15/08/2025)	-	-	76.170,70	167.702,09	178.446,60	147.748,00	174.514,65	744.582,04
LFT 01/03/2027 (Compra em 24/01/2025) 000118B8F	467.188,40	113.042,27	104.093,10	84.732,28	-	-	-	769.056,05
LFT 01/03/2027 (Compra em 24/03/2025)	18.210,44	6.713,24	6.181,77	6.531,12	6.949,55	5.754,00	6.796,43	57.136,55
LFT 01/03/2028 (Compra em 25/02/2025)	101.204,61	30.236,30	27.904,25	29.527,20	31.285,75	26.034,14	30.724,64	276.916,89
LFT 01/03/2029 (Compra em 24/03/2025)	17.923,86	7.121,42	6.201,29	6.649,01	7.032,61	5.864,62	6.864,11	57.656,92
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	407.741,53	86.230,60	68.201,00	2.667,42	-	-	-	564.840,55
LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)	205.668,45	43.530,86	32.525,86	25.499,87	27.103,09	22.861,43	26.537,78	383.727,34
LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)	55.254,20	11.694,86	10.778,72	11.286,83	11.996,45	10.119,00	11.746,22	122.876,28
LFT 01/09/2027 (Compra em 11/11/2025)	-	-	-	-	-	85.392,19	161.413,95	246.806,14
LFT 01/09/2027 (Compra em 12/11/2025)	-	-	-	-	-	959,02	1.981,89	2.940,91
LFT 01/09/2027 (Compra em 21/10/2025)	-	-	-	-	22.574,85	53.854,50	63.860,91	140.290,26
LFT 01/09/2028 (Compra em 16/09/2025)	-	-	-	8.016,70	16.791,45	14.363,00	16.263,21	55.434,36
LFT 01/09/2029 (Compra em 18/09/2025)	-	-	-	4.991,03	17.013,93	14.086,14	16.574,72	52.665,82
LFT 01/09/2029 (Compra em 24/03/2025)	70.599,40	28.444,44	24.300,43	26.282,77	27.675,98	22.913,46	26.961,54	227.178,02
LFT 01/09/2030 (Compra em 10/12/2024) 000116ECA	206.784,33	44.069,79	40.509,66	42.879,59	45.396,76	37.101,75	44.022,64	460.764,52
LFT 01/09/2030 (Compra em 27/08/2024) 000112D15	204.716,49	43.629,08	40.104,57	42.450,79	44.942,79	36.730,74	43.582,41	456.156,87
LTN 01/01/2026 (Compra em 04/12/2024) 000077861	3.245.638,90	584.325,30	557.099,95	424.814,35	-	-	-	4.811.878,50
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	28.100,49	(4.094,53)	1.694,77	897,78	3.415,69	3.420,32	-	33.434,52
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	401.435,59	(58.493,29)	24.211,03	12.825,44	48.795,50	80.752,25	9.124,10	518.650,62
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	123.012,35	-	-	-	-	-	-	123.012,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	417.493,03	(60.833,03)	75.342,81	-	-	-	-	432.002,81
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	111.197,66	(16.202,64)	6.706,45	3.552,65	13.516,35	28.686,78	4.335,13	151.792,38
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D	406.350,79	-	-	-	-	-	-	406.350,79
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	26.652,67	-	-	-	-	-	-	26.652,67
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025)	43.793,54	(38.664,08)	16.003,50	8.477,62	32.253,82	68.454,73	10.344,82	140.663,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025) i	2.861,50	(2.515,21)	1.041,07	551,50	2.098,20	4.453,19	672,96	9.163,21
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	91.527,32	(13.336,47)	5.520,12	2.924,19	11.125,38	23.612,22	3.568,26	124.941,02
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	70.652,67	(10.294,82)	4.261,14	2.257,28	8.588,01	18.226,99	2.754,44	96.445,71
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	93.935,94	(13.687,43)	5.665,38	3.001,15	11.418,15	11.433,67	-	111.766,86
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	34.853,50	-	-	-	-	-	-	34.853,50

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	14.714.243,44	896.826,67	2.078.086,13	1.654.709,37	1.447.214,33	1.885.984,02	1.009.054,34	23.686.118,30
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	108.387,61	(15.793,19)	6.536,98	3.462,87	13.174,79	13.192,69	-	128.961,75
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	300.853,04	(40.594,35)	31.513,82	4.989,10	18.981,45	19.007,25	-	334.750,31
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	274.727,57	-	-	-	-	-	-	274.727,57
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704C	2.870,29	-	-	-	-	-	-	2.870,29
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704D	410.041,16	-	-	-	-	-	-	410.041,16
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	165.831,57	(1.637,81)	677,90	359,12	1.366,27	1.368,13	-	167.965,18
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	(3.822,12)	-	-	-	-	-	-	(3.822,12)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	(1.686,22)	-	-	-	-	-	-	(1.686,22)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	(8.431,13)	-	-	-	-	-	-	(8.431,13)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	(3.934,53)	-	-	-	-	-	-	(3.934,53)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	(9.555,28)	-	-	-	-	-	-	(9.555,28)
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/05/2024)	3.878,59	(480,23)	(21,36)	146,05	418,65	328,95	-	4.270,65
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	82.420,05	(10.204,85)	(454,04)	3.103,63	8.896,26	6.990,27	-	90.751,32
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	45.573,45	(5.642,68)	(251,06)	1.716,12	4.919,11	3.865,21	-	50.180,15
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	17.530,77	3.312,38	1.920,96	-	-	-	-	22.764,11
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	306.247,36	57.864,44	33.557,55	-	-	-	-	397.669,35
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	38.957,27	7.360,84	4.268,80	-	-	-	-	50.586,91
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	9.522,89	1.799,32	1.043,48	-	-	-	-	12.365,69
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	23.807,22	4.498,30	2.608,71	-	-	-	-	30.914,23
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	65.956,96	(457,89)	13.279,22	4.139,92	9.699,26	9.066,00	9.970,15	111.653,62
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	89.827,08	(623,62)	18.085,05	5.638,19	13.209,46	12.347,03	13.578,39	152.061,58
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	6.281,62	(43,61)	1.264,69	394,27	923,74	863,43	949,54	10.633,68
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	67.213,27	(466,62)	13.532,17	4.218,78	9.884,01	9.238,69	10.160,05	113.780,35
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	106.473,38	(739,18)	21.436,46	6.683,02	15.657,39	14.635,11	16.094,66	180.240,84
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	628.161,49	(4.360,91)	125.335,05	37.693,04	88.309,45	71.308,62	58.396,59	1.004.843,33
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	376.896,90	(2.616,56)	60.420,85	-	-	-	-	434.701,19
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	951.598,89	(91.387,87)	168.068,54	33.582,67	84.200,31	109.142,04	39.396,99	1.294.601,57
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 07/05/2025)	16.148,97	(7.281,16)	12.080,85	3.950,90	9.905,92	15.719,92	7.124,34	57.649,74
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	(8.741,80)	-	-	-	-	-	-	(8.741,80)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	111.597,74	(16.564,11)	3.593,65	3.772,76	11.279,58	27.822,94	(6.593,31)	134.909,25
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	56.517,32	(8.388,69)	1.819,95	1.910,67	5.712,40	14.090,59	(3.339,10)	68.323,14
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	265.255,61	(24.099,71)	5.228,52	5.489,14	16.411,05	40.480,58	(9.592,83)	299.172,36
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	11.974,00	(1.777,26)	385,59	404,80	1.210,26	2.985,29	(707,44)	14.475,24
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	428.813,38	(62.204,27)	25.116,37	7.658,88	22.898,02	56.481,76	(13.384,71)	465.379,43
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 10/10/2024) 004D56C	1.164.849,52	111.727,92	191.430,53	132.655,63	178.510,39	158.607,35	125.092,88	2.062.874,22
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 11/10/2024) 004D602	1.198.002,92	114.907,86	196.878,95	136.431,21	183.591,06	163.121,57	128.653,21	2.121.586,78

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	14.714.243,44	896.826,67	2.078.086,13	1.654.709,37	1.447.214,33	1.885.984,02	1.009.054,34	23.686.118,30
NTN-F 01/01/2035 (Compra em 15/08/2025)	-	-	(48.315,86)	281.051,84	116.864,43	360.526,81	(90.776,95)	619.350,27
Operações Compromissadas	1.723,48	-	-	587,69	-	-	-	2.311,17
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	121.926.772,13	20.394.851,31	11.900.266,38	17.410.274,59	19.651.749,47	13.057.041,88	19.046.085,70	223.387.041,46
NTN-B XP 2026-08 (Compra 06/05/25 Tx 9.1100)	460.213,70	291.248,52	188.226,17	248.505,65	276.943,81	194.302,96	269.304,09	1.928.744,90
NTN-B XP 2026-08 (Compra 07/05/25 Tx 9.2400)	450.302,48	293.974,46	190.747,23	251.113,47	279.758,17	196.643,15	272.110,39	1.934.649,35
NTN-B XP 2026-08 (Compra 08/05/25 Tx 9.2600)	436.433,81	294.241,28	191.041,38	251.378,10	280.037,86	196.908,46	272.396,74	1.922.437,63
NTN-B XP 2026-08 (Compra 14/05/25 Tx 9.0950)	371.023,73	289.954,51	187.307,46	247.355,52	275.668,40	193.363,56	268.078,38	1.832.751,56
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	3.271.059,45	502.526,24	286.514,72	413.873,03	467.982,90	308.781,02	452.813,90	5.703.551,26
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	995.346,06	153.410,45	88.196,41	126.614,74	143.032,47	94.764,27	138.439,21	1.739.803,61
NTN-B XP 2028-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.3515)	126.062,78	19.460,65	11.235,24	16.078,08	18.156,68	12.050,91	17.572,03	220.616,37
NTN-B XP 2028-08 (Compra 22/05/25 Tx 7.6000)	357.709,18	359.079,07	219.894,36	301.335,62	337.893,04	230.874,46	327.761,75	2.134.547,48
NTN-B XP 2028-08 (Compra 29/05/25 Tx 7.7700)	130.813,39	166.142,29	102.441,38	139.683,17	156.514,38	107.310,29	151.864,05	954.768,95
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	1.859.803,67	283.914,08	159.255,93	232.886,26	263.841,66	172.740,65	255.129,14	3.227.571,39
NTN-B XP 2030-08 (Compra 03/09/24 Tx 6.2730)	406.214,84	62.607,69	35.980,33	51.660,02	58.360,43	38.658,29	56.481,38	709.962,98
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	1.871.807,45	285.670,88	160.116,21	234.276,82	265.451,12	173.735,34	256.707,97	3.247.765,79
NTN-B XP 2030-08 (Compra 10/06/24 Tx 6.1900)	616.067,37	94.765,41	54.198,43	78.094,63	88.287,34	58.331,23	85.429,68	1.075.174,09
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/06/24 Tx 6.4400)	1.317.564,75	203.800,22	118.188,97	168.571,91	190.211,07	126.560,28	184.122,20	2.309.019,40
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	1.788.456,54	274.411,76	155.923,16	225.836,40	255.401,85	168.281,77	247.130,38	3.115.441,86
NTN-B XP 2030-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5390)	197.172,55	40.878,50	24.964,93	34.265,28	38.429,62	26.221,62	37.272,95	399.205,45
NTN-B XP 2030-08 (Compra 19/08/25 Tx 7.6860)	-	-	57.236,90	270.603,37	303.286,84	207.595,31	294.239,20	1.132.961,62
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	2.161.394,12	331.425,67	188.087,13	272.656,71	308.440,27	203.101,12	298.388,03	3.763.493,05
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	1.214.605,33	184.111,40	101.293,18	150.331,94	170.663,93	110.726,58	164.948,21	2.096.680,57
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	1.342.534,65	206.827,50	118.737,46	170.647,15	192.769,33	127.651,49	186.550,85	2.345.718,43
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	991.968,60	152.351,76	86.804,34	125.458,18	141.881,35	93.574,59	137.257,95	1.729.296,77
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	798,69	122,66	69,90	101,01	114,24	75,34	110,51	1.392,35
NTN-B XP 2030-08 (Compra 27/08/25 Tx 7.8250)	-	-	4.363,56	88.316,58	98.914,90	67.891,94	95.998,21	355.485,19
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	978.337,32	149.514,25	84.072,13	122.729,29	138.981,60	91.109,34	134.417,79	1.699.161,72
NTN-B XP 2032-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5700)	1.306.254,72	270.989,81	165.698,58	227.049,10	254.651,34	173.887,85	247.002,76	2.645.534,16
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	1.987.389,77	306.182,98	175.879,61	252.599,55	285.398,12	189.005,04	276.175,54	3.472.630,61
NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	1.543.079,18	233.237,30	135.008,24	198.053,58	223.828,79	145.899,34	210.273,63	2.689.380,06
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	1.920.228,34	289.356,41	166.076,92	245.155,33	277.301,25	180.073,01	260.553,73	3.338.744,99
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	1.860.549,59	282.455,62	165.399,52	240.581,46	271.532,10	177.927,95	255.099,52	3.253.545,76
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	63.103,96	9.366,68	5.151,61	7.848,84	8.922,27	5.681,27	8.385,31	108.459,94
NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	1.539.546,09	232.685,00	134.601,63	197.562,08	223.236,06	145.506,31	209.761,25	2.682.898,42
NTN-B XP 2035-05 (Compra 10/06/24 Tx 6.2500)	630.452,14	95.359,16	55.288,22	81.015,54	91.530,17	59.707,77	85.997,28	1.099.350,28

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	121.926.772,13	20.394.851,31	11.900.266,38	17.410.274,59	19.651.749,47	13.057.041,88	19.046.085,70	223.387.041,46
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	54.467,84	8.132,53	4.549,09	6.843,59	7.765,02	4.982,38	7.296,44	94.036,89
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	3.046.210,49	458.257,21	261.838,63	387.813,06	438.900,81	284.377,91	412.425,10	5.289.823,21
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	1.259.984,26	190.184,95	109.624,42	161.316,20	182.392,53	118.647,07	171.365,24	2.193.514,67
NTN-B XP 2035-05 (Compra 17/11/25 Tx 7.3810)	-	-	-	-	-	21.746,57	63.152,48	84.899,05
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	1.021.960,50	154.393,52	89.268,17	131.076,66	148.146,69	96.518,88	139.181,34	1.780.545,76
NTN-B XP 2035-05 (Compra 19/11/25 Tx 7.4100)	-	-	-	-	-	43.752,02	171.692,69	215.444,71
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	1.907.221,53	287.262,45	164.683,10	243.298,12	275.258,89	178.622,94	258.646,79	3.314.993,82
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/05/25 Tx 7.1925)	71.814,30	66.388,99	40.382,74	57.144,60	64.199,95	42.834,23	60.307,27	403.072,08
NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/05/25 Tx 7.2325)	195.821,15	188.753,72	115.041,45	162.554,62	182.608,28	121.901,04	171.537,35	1.138.217,61
NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/11/24 Tx 6.7921)	1.164.762,00	178.085,54	106.283,85	152.485,46	171.691,92	113.528,64	161.288,68	2.048.126,09
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	997.175,38	151.016,83	87.907,03	128.413,64	145.042,97	94.783,59	136.274,48	1.740.613,92
NTN-B XP 2040-08 (Compra 02/12/24 Tx 7.0000)	1.285.099,23	200.997,45	119.815,45	167.158,41	188.035,36	126.809,20	182.208,24	2.270.123,34
NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/10/24 Tx 6.3925)	625.300,45	96.595,51	55.883,81	79.806,11	90.089,06	59.864,74	87.194,80	1.094.734,48
NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/11/24 Tx 6.7310)	1.270.532,31	197.675,49	116.334,38	163.932,38	184.661,45	123.767,94	178.849,78	2.235.753,73
NTN-B XP 2040-08 (Compra 05/03/25 Tx 7.6200)	431.305,09	106.052,82	64.916,66	88.723,70	99.489,29	68.000,92	96.502,98	954.991,46
NTN-B XP 2040-08 (Compra 08/01/25 Tx 7.2420)	926.729,63	152.040,78	91.617,18	126.764,25	142.391,15	96.574,49	138.035,62	1.674.153,10
NTN-B XP 2040-08 (Compra 09/01/25 Tx 7.1800)	914.039,08	151.110,62	90.825,69	125.918,91	141.488,65	95.824,03	137.163,31	1.656.370,29
NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/01/25 Tx 7.2620)	1.206.533,46	202.816,58	122.330,94	169.118,86	189.987,09	128.868,02	184.159,69	2.203.814,64
NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/12/24 Tx 6.7000)	938.731,30	145.952,56	85.776,25	120.998,85	136.334,01	91.301,96	132.035,57	1.651.130,50
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	3.204.653,62	488.088,55	272.143,56	399.966,09	453.443,04	296.024,20	438.402,04	5.552.721,10
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/11/24 Tx 6.7530)	1.774.713,56	276.254,09	162.749,35	229.141,37	258.070,56	173.088,24	249.989,54	3.124.006,71
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	3.359.396,27	518.549,74	299.280,76	428.212,42	483.439,44	320.945,92	467.924,99	5.877.749,54
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	320.643,99	48.740,47	27.014,55	39.881,82	45.245,36	29.451,80	43.740,01	554.718,00
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/12/24 Tx 6.9500)	955.177,00	149.248,59	88.776,37	124.088,89	139.585,18	94.042,56	135.264,16	1.686.182,75
NTN-B XP 2040-08 (Compra 18/12/24 Tx 7.1200)	547.538,10	85.832,73	51.452,93	71.479,33	80.342,18	54.339,49	77.878,43	968.863,19
NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/01/25 Tx 7.5280)	1.173.203,51	207.015,57	126.248,28	173.055,76	194.142,62	132.421,37	188.290,85	2.194.377,96
NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/10/24 Tx 6.5750)	946.277,18	146.746,96	85.701,39	121.482,22	136.987,87	91.457,41	132.636,33	1.661.289,36
NTN-B XP 2040-08 (Compra 27/11/24 Tx 6.6350)	939.664,25	145.904,51	85.452,98	120.876,60	136.251,83	91.087,07	131.939,66	1.651.176,90
NTN-B XP 2040-08 (Compra 28/11/24 Tx 6.6700)	1.255.249,42	195.051,64	114.463,76	161.655,23	182.164,76	121.895,99	176.411,06	2.206.891,86
NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/01/25 Tx 7.5250)	1.129.611,74	206.522,82	125.951,02	172.636,47	193.677,13	132.114,19	187.838,29	2.148.351,66
NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/11/24 Tx 6.8400)	1.270.674,15	198.117,36	117.216,87	164.508,35	185.192,71	124.449,34	179.401,38	2.239.560,16
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	2.331.554,97	360.649,67	209.219,89	298.156,13	336.402,82	223.904,94	325.673,83	4.085.562,25
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/25 Tx 7.5450)	842.705,54	155.119,45	94.672,41	129.699,56	145.468,70	99.278,95	141.104,62	1.608.049,23
NTN-B XP 2040-08 (Compra 31/10/24 Tx 6.7120)	952.389,12	148.118,81	87.093,15	122.817,11	138.351,34	92.702,75	133.992,07	1.675.464,35
NTN-B XP 2045-05 (Compra 03/07/24 Tx 6.5605)	639.818,17	97.341,01	57.402,32	83.067,86	93.669,36	61.569,97	87.954,07	1.120.822,76
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	6.486.449,78	972.145,87	549.444,96	820.481,89	929.599,46	599.514,05	873.714,77	11.231.350,78

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	121.926.772,13	20.394.851,31	11.900.266,38	17.410.274,59	19.651.749,47	13.057.041,88	19.046.085,70	223.387.041,46
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	1.668.252,25	251.568,56	144.725,95	213.291,61	241.156,32	156.799,71	226.586,41	2.902.380,81
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	643.153,42	95.835,56	53.220,68	80.505,93	91.409,98	58.479,86	85.940,65	1.108.546,08
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	3.040.167,76	457.030,24	260.471,72	386.498,15	437.552,10	283.214,04	411.155,92	5.276.089,93
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	3.055.847,87	459.997,26	263.364,18	389.482,60	440.651,59	285.832,10	414.067,78	5.309.243,38
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	6.501.686,78	972.673,81	546.782,49	819.646,89	929.318,29	597.851,37	873.622,58	11.241.582,21
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	865.277,91	129.680,87	73.310,24	109.435,34	124.020,36	79.959,35	116.565,54	1.498.249,61
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	330.440,57	49.851,64	28.729,59	42.282,97	47.813,45	31.098,24	44.916,13	575.132,59
NTN-B XP 2045-05 (Compra 18/11/24 Tx 6.7550)	406.066,09	62.000,11	36.933,99	53.051,22	59.760,26	39.457,33	56.087,25	713.356,25
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/06/24 Tx 6.3800)	316.995,74	48.061,68	28.064,20	40.908,07	46.180,06	30.219,70	43.372,09	553.801,54
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/09/24 Tx 6.3850)	620.467,29	94.068,20	54.960,46	80.081,58	90.398,47	59.164,68	84.902,33	1.084.043,01
NTN-B XP 2045-05 (Compra 21/06/24 Tx 6.3300)	631.586,64	95.663,44	55.722,33	81.366,12	91.889,68	60.056,79	86.306,59	1.102.591,59
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/09/24 Tx 6.4550)	623.202,01	94.608,09	55.487,01	80.633,62	90.968,29	59.652,95	85.425,14	1.089.977,11
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	2.055.400,22	311.030,39	180.778,40	264.410,88	298.642,87	195.033,37	280.510,87	3.585.807,00
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	3.278.287,01	500.282,39	280.391,66	410.526,47	465.049,27	304.374,55	449.776,46	5.688.687,81
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	3.284.279,21	501.716,10	281.839,81	411.804,32	466.452,25	305.615,96	451.108,44	5.702.816,09
NTN-B XP 2050-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.1120)	494.520,83	75.942,25	43.237,36	62.514,56	70.693,39	46.620,53	68.394,14	861.923,06
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	3.241.972,76	495.710,98	279.077,74	407.130,41	460.934,20	302.355,34	445.856,25	5.633.037,68
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	3.287.954,55	501.260,82	280.076,63	410.969,71	465.814,74	304.422,28	450.424,70	5.700.923,43
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	3.286.158,71	501.299,57	280.574,77	411.170,35	465.874,67	304.726,35	450.557,23	5.700.361,65
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	6.651.351,89	1.001.331,75	573.152,54	847.750,86	959.228,39	622.170,06	901.261,24	11.556.246,73
FUNDOS DE RENDA FIXA	99.325.528,13	12.167.980,03	17.627.858,34	18.022.955,21	21.337.441,14	23.153.504,32	16.769.557,86	208.404.825,03
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	20.420.511,83	3.768.504,75	3.405.210,72	3.905.307,53	4.563.069,86	3.468.219,71	3.677.789,76	43.208.614,16
BB FIC Previdenciário Fluxo	456.863,94	51.876,66	162.948,49	26.237,93	93.544,00	47.518,15	38.247,66	877.236,83
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	1.791.612,34	-	-	-	-	-	-	1.791.612,34
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	3.529.297,42	(664.401,35)	714.103,32	453.314,87	886.439,02	1.758.086,95	260.376,50	6.937.216,73
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	11.161.099,59	(1.725.533,29)	612.490,22	505.903,57	1.193.937,79	3.211.079,37	(240.947,03)	14.718.030,22
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	4.961.977,07	1.203.070,83	1.107.138,47	1.174.684,86	1.246.722,32	1.042.746,42	1.233.655,46	11.969.995,43
Bradesco FIC Inflação Crédito Privado	137.854,62	-	-	-	-	-	-	137.854,62
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	1.479.855,86	98.680,18	218.366,58	191.273,71	228.468,36	271.290,82	136.638,27	2.624.573,78
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	2.028.018,82	93.266,86	429.439,12	229.534,12	369.562,07	394.888,38	349.206,44	3.893.915,81
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	1.389.561,15	(212.734,30)	69.144,74	49.261,76	134.297,18	365.934,25	(30.522,97)	1.764.941,81
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	861.658,79	-	-	-	-	-	-	861.658,79
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	681.703,97	20.174,13	116.971,32	89.555,04	99.192,86	122.319,60	22.199,77	1.152.116,69
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	122,27	-	-	-	-	-	-	122,27
Bradesco Premium Renda Fixa Referenciada	1.368.350,55	298.344,62	276.142,31	292.461,12	306.518,48	257.638,58	301.638,04	3.101.093,70

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
FUNDOS DE RENDA FIXA	99.325.528,13	12.167.980,03	17.627.858,34	18.022.955,21	21.337.441,14	23.153.504,32	16.769.557,86	208.404.825,03
Caixa Brasil Referenciado	14.858.098,27	4.565.617,64	4.106.674,83	4.613.155,20	4.626.710,51	4.187.558,91	4.779.912,64	41.737.728,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	911.898,79	(92.666,88)	92.669,27	59.250,70	118.325,18	235.400,05	34.478,22	1.359.355,33
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	297.726,13	(46.439,89)	16.173,80	13.651,54	32.148,40	86.158,92	(5.747,98)	393.670,92
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	124.874,17	15.445,55	15.519,78	15.333,88	25.120,99	16.046,87	136.988,55	349.329,79
Daycoval Títulos Públicos III	143.375,12	-	-	76.306,07	161.073,01	143.457,12	202.764,61	726.975,93
Itaú CIC Institucional Janeiro	-	-	-	-	-	236.347,12	144.246,99	380.594,11
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	1.471.197,11	306.027,95	308.837,64	306.634,27	331.556,74	326.341,59	223.337,43	3.273.932,73
Itaú FIC IMA-B 5+	5.392.377,96	(862.221,51)	286.192,58	236.040,27	580.684,72	1.571.007,92	(121.566,30)	7.082.515,64
Itaú FIC Institucional IMA-B	419.184,79	-	-	-	-	-	-	419.184,79
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	896.383,62	241.955,98	202.257,45	226.531,48	234.579,24	180.626,74	258.176,39	2.240.510,90
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	5.805.753,06	1.651.560,27	1.487.520,11	1.637.151,54	1.717.795,57	1.260.886,02	1.469.300,19	15.029.966,76
Trend Cash FIC Simples	1.162.397,98	327.829,71	336.388,70	389.341,44	320.048,79	240.513,71	281.664,22	3.058.184,55
Vinci Institucional Referenciado	1.418.967,02	341.188,70	314.307,52	375.997,93	423.181,37	348.504,75	402.685,39	3.624.832,68
Western Asset Ativo IMA-B	686.026,80	(113.661,48)	95.188,26	38.120,00	105.493,44	228.795,51	(508,69)	1.039.453,84
Western Asset Ativo IMA-B 5	1.944.759,07	(11.738,74)	315.701,14	133.831,25	239.532,24	242.347,63	124.844,35	2.989.276,94
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	4.201.027,40	951.463,20	875.978,38	938.388,56	998.279,16	866.333,60	1.042.684,13	9.874.154,43
Western Ativo Max	370.102,19	34.767,36	90.288,17	61.114,65	86.778,50	92.157,56	40.335,15	775.543,58
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	1.229.998,60	262.618,25	237.903,97	254.346,34	273.797,14	223.800,84	263.818,28	2.746.283,42
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	3.846.303,15	781.379,65	702.542,22	792.924,10	800.706,47	664.651,77	789.244,03	8.377.751,39
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	958.892,64	432.943,18	435.785,06	429.451,10	457.292,26	404.723,43	448.518,22	3.567.605,89
XP Inflação Referenciado IPCA	1.076.428,03	62.343,90	238.829,34	134.052,67	101.125,88	87.755,34	71.662,62	1.772.197,78
XP Trend Pré-Fixado Longo Prazo	-	-	-	-	180.104,50	237.662,83	40.397,34	458.164,67
XP Trend Simples	1.841.268,01	388.318,10	357.144,83	373.797,71	401.355,09	332.703,86	394.040,18	4.088.627,78
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	127.457,42	187.786,40	15.111,85	12.924,01	10.422,28	13.743,69	9.495,90	376.941,55
BRPP FIDC Multisetorial Master	65.773,83	(6.096,71)	(1.286,00)	(4.602,81)	(5.447,00)	(2.939,93)	(3.527,70)	41.873,68
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	61.683,59	193.883,11	16.397,85	17.526,82	15.869,28	16.683,62	13.023,60	335.067,87
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	5.572.217,97	(5.297.430,10)	8.174.793,76	5.230.946,60	3.272.092,85	7.768.148,86	(73.163,99)	24.647.605,95
BB FIA ESG BDR Nível I	(5.224.728,68)	-	-	-	-	-	-	(5.224.728,68)
BB FIC FIA Dividendos	3.193.253,89	(263.992,31)	547.519,63	131.121,16	76.118,84	245.945,10	(27.838,52)	3.902.127,79
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	(562.316,37)	362.327,64	(74.863,88)	148.729,57	319.561,68	(101.010,69)	247.421,86	339.849,81
Bradesco FIA MID Small Cap	(1.423,59)	-	-	-	-	-	-	(1.423,59)
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	3.263.079,08	(572.813,77)	785.904,72	495.424,20	281.504,78	868.198,88	141.948,57	5.263.246,46
Bradesco FIC FIA Selection	(20.263,02)	-	-	-	-	-	-	(20.263,02)
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	(7.005.376,90)	-	-	-	-	-	-	(7.005.376,90)
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	2.061.949,72	(622.468,04)	949.968,13	489.440,61	198.810,24	1.062.639,22	(237.333,48)	3.903.006,40

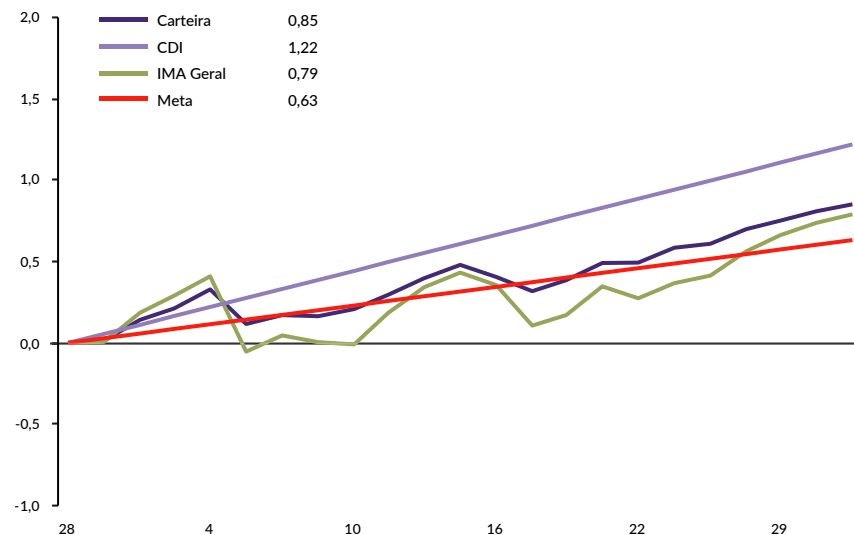
ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	5.572.217,97	(5.297.430,10)	8.174.793,76	5.230.946,60	3.272.092,85	7.768.148,86	(73.163,99)	24.647.605,95
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	2.016.625,01	(724.978,12)	1.081.090,69	547.829,67	79.486,20	1.205.428,80	(239.499,54)	3.965.982,71
Itaú CIC Private Multimercado S&P 500 BRL	(3.356.817,86)	-	-	-	-	-	-	(3.356.817,86)
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	2.305.628,78	(665.994,72)	992.235,78	417.861,02	367.565,29	1.009.403,45	146.634,03	4.573.333,63
Itaú FIC FIA Dunamis	1.041.819,03	(1.172.735,45)	945.032,93	1.246.697,42	1.167.403,24	649.182,27	207.002,74	4.084.402,18
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	2.042.343,47	-	-	-	-	-	-	2.042.343,47
Occam FIC FIA	1.322.939,92	(502.443,98)	668.680,75	456.855,54	186.611,74	850.254,44	14.996,71	2.997.895,12
Trend FIA Bolsa Americana	387.953,53	138.063,93	139.826,65	218.634,23	162.080,82	34.386,62	61.307,40	1.142.253,18
Vinci FIA Mosaico Institucional	1.304.066,61	(491.429,14)	721.384,12	323.056,81	(37.258,02)	372.608,43	(47.558,96)	2.144.869,85
Vinci FIA Selection Equities	2.253.025,19	(637.101,18)	881.424,74	410.322,02	135.928,10	959.038,85	(41.276,14)	3.961.361,58
Vinci FIA Total Return Institucional	-	-	-	-	-	60.072,82	(52.385,07)	7.687,75
XP FIC FIA Investor 30	550.460,16	(143.864,96)	536.589,50	344.974,35	334.279,94	552.000,67	(246.583,59)	1.927.856,07
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	(7.831.003,46)	750.572,53	(332.123,42)	103.084,27	453.910,62	(147.232,15)	623.674,74	(6.379.116,87)
BB FIA Globais Hedge IE	20.204,21	-	-	-	-	-	-	20.204,21
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	(746.528,10)	100.256,61	(19.724,08)	21.105,15	28.712,30	(4.903,80)	38.243,56	(582.838,36)
BB Schroder Multimercado IE	(401.154,11)	176.364,91	(98.199,57)	19.559,79	107.755,97	(23.349,54)	141.877,20	(77.145,35)
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	(238.510,55)	290.898,88	(41.137,27)	107.641,48	229.175,57	(75.393,58)	251.818,06	524.492,59
Nordea Alfa 10 Advisory FIC FIM IE	78.578,00	-	-	-	-	-	-	78.578,00
Santander Global Equities Master Mult. IE	(3.657.872,79)	-	-	-	-	-	-	(3.657.872,79)
Systematica CIC Blue Trend Advisory Mult IE	(145.200,77)	-	-	-	-	-	-	(145.200,77)
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	(295.314,80)	183.052,13	(173.062,50)	(45.222,15)	88.266,78	(43.585,23)	191.735,92	(94.129,85)
XP MS CIC CIA Global Opportunities Advisory IE	(2.445.204,55)	-	-	-	-	-	-	(2.445.204,55)
FUNDOS MULTIMERCADO	(564.646,91)	942.347,66	826.406,96	674.371,55	748.529,81	419.518,39	449.477,27	3.496.004,73
Caixa Bolsa Americana Multimercado	(4.228.799,57)	-	-	-	-	-	-	(4.228.799,57)
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	627.657,85	(52.701,55)	216.722,71	100.308,21	45.703,46	135.218,94	(151.338,02)	921.571,60
Vinci Multiestratégia Multimercado	598.474,63	122.294,06	117.400,85	42.105,62	-	-	-	880.275,16
Vinci Valorem Multimercado	1.917.077,21	733.667,37	368.110,68	321.353,58	541.886,94	259.620,30	501.531,38	4.643.247,46
Western Asset US Index 500 Institucional Mult.	-	-	(32.072,27)	203.184,73	154.288,93	18.479,61	99.130,21	443.011,21
Western Long Short Multimercado	20.311,18	4.316,22	9.016,12	7.419,41	6.650,48	6.199,54	153,70	54.066,65
Western Multimercado US 500	500.631,79	134.771,56	147.228,87	-	-	-	-	782.632,22
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	8.423.545,12	(5.738.939,19)	356.775,60	(65.751,91)	(55.849,30)	535.028,53	973.732,85	4.428.541,70
BTG FIP Economia Real II	293.020,72	(14.763,27)	7.438,59	(10.882,87)	(14.628,87)	(12.118,66)	(13.817,25)	234.248,39
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(16.221,18)	14.179,36	366,53	375,11	422,03	203,76	383,46	(290,93)
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	(26,41)	-	-	-	-	-	-	(26,41)
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	(327.902,00)	-	-	-	-	-	-	(327.902,00)
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	4.331.299,61	(5.610.589,88)	228.552,80	(28.271,21)	14.400,66	41.718,24	108.204,87	(914.684,91)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2025
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	8.423.545,12	(5.738.939,19)	356.775,60	(65.751,91)	(55.849,30)	535.028,53	973.732,85	4.428.541,70
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder - Classe C	-	-	-	-	-	6.927,03	27.128,42	34.055,45
Kinea FIP Private Equity II	114.514,89	87.097,19	24.915,97	19.954,08	20.010,49	16.604,13	19.486,29	302.583,04
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	4.044.876,16	(55.733,84)	118.520,53	154.816,61	273.892,13	271.931,54	296.782,44	5.105.085,57
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	654.212,95	(36.888,11)	77.508,72	56.435,07	(187.486,77)	252.527,88	(125.182,69)	691.127,05
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	(506.689,29)	(63.657,08)	(63.108,12)	(190.723,72)	(88.930,32)	(27.040,52)	(285.762,80)	(1.225.911,85)
Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV	(13.358,21)	(41.694,20)	(18.354,48)	(31.608,96)	(56.621,92)	(969,64)	967.595,16	804.987,75
XP FIP Infra V Feeder Subclasse A	(150.182,12)	(16.889,36)	(19.064,94)	(35.846,02)	(16.906,73)	(14.755,23)	(21.085,05)	(274.729,45)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG FII Hospitalidade	-	-	-	-	-	-	-	-
A LIQUIDAR	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores em trânsito	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	241.694.113,84	24.303.995,31	40.647.175,60	43.043.513,69	46.865.511,20	46.685.737,54	38.807.914,67	482.047.961,85

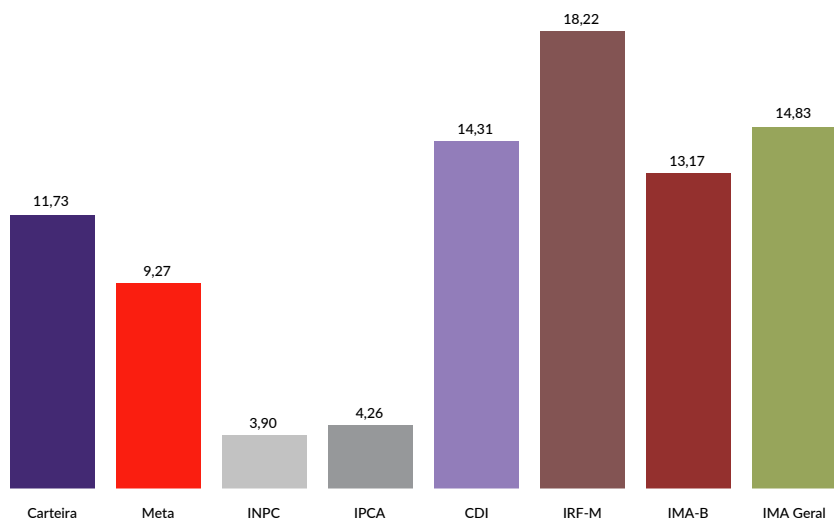
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (INPC + 5,17% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,99	0,42	1,01	1,40	235	98	71
Fevereiro	0,83	1,91	0,99	0,79	43	84	104
Março	0,95	0,93	0,96	1,27	102	99	75
Abril	1,03	0,90	1,06	1,68	114	98	61
Mai	1,12	0,77	1,14	1,25	145	98	89
Junho	0,85	0,65	1,10	1,27	131	78	67
Julho	0,56	0,63	1,28	0,57	88	44	98
Agosto	0,92	0,21	1,16	1,19	440	79	78
Setembro	0,97	0,94	1,22	1,05	103	79	92
Outubro	1,04	0,45	1,28	1,23	231	82	85
Novembro	1,03	0,45	1,05	1,43	229	98	72
Dezembro	0,85	0,63	1,22	0,79	135	70	108
TOTAL	11,73	9,27	14,31	14,83	127	82	79

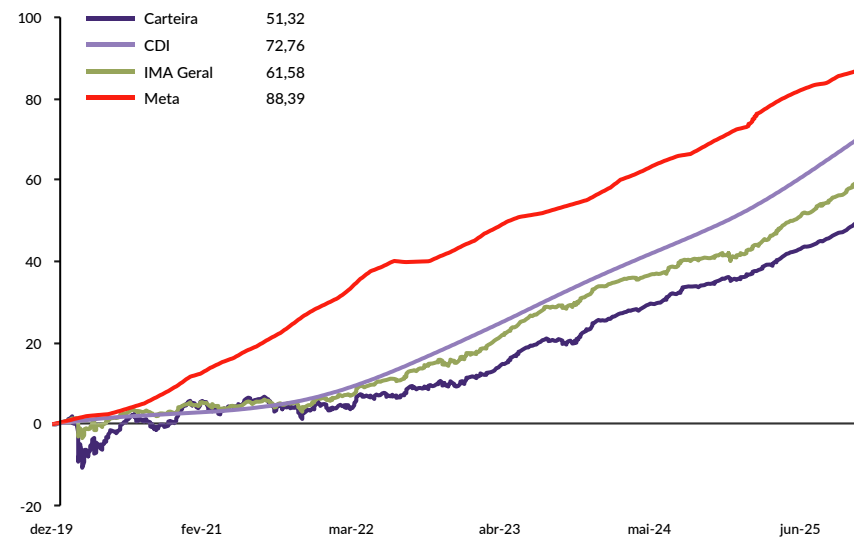
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2025



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2019



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
LFT 01/03/2027 (Compra em 01/09/2025)	Sem bench	1,23	194%	5,40	58%	-	-	0,27	-	0,45	-	1,97	-	0,00	-
LFT 01/03/2027 (Compra em 15/08/2025)	Sem bench	1,23	194%	6,57	71%	-	-	0,27	-	0,45	-	1,97	-	0,00	-
LFT 01/03/2027 (Compra em 24/03/2025)	Sem bench	1,23	194%	14,46	156%	14,46	156%	0,27	4,08	0,45	6,72	1,97	0,23	0,00	0,00
LFT 01/03/2028 (Compra em 25/02/2025)	Sem bench	1,23	195%	14,54	157%	14,54	157%	0,27	0,10	0,45	0,16	2,58	4,37	0,00	0,00
LFT 01/03/2029 (Compra em 24/03/2025)	Sem bench	1,24	197%	14,72	159%	14,72	159%	0,27	3,09	0,45	5,09	5,84	0,54	0,00	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)	Sem bench	1,22	193%	14,39	155%	14,39	155%	0,19	0,07	0,31	0,12	20,77	11,69	0,00	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)	Sem bench	1,22	193%	14,39	155%	14,39	155%	0,19	0,07	0,31	0,12	20,77	11,69	0,00	0,00
LFT 01/09/2027 (Compra em 11/11/2025)	Sem bench	1,23	195%	1,90	20%	-	-	0,27	-	0,45	-	3,50	-	0,00	-
LFT 01/09/2027 (Compra em 12/11/2025)	Sem bench	1,23	195%	1,84	20%	-	-	0,27	-	0,45	-	3,50	-	0,00	-
LFT 01/09/2027 (Compra em 21/10/2025)	Sem bench	1,23	195%	4,30	46%	-	-	0,27	-	0,45	-	3,50	-	0,00	-
LFT 01/09/2028 (Compra em 16/09/2025)	Sem bench	1,22	192%	5,41	58%	-	-	0,27	-	0,44	-	-1,17	-	0,00	-
LFT 01/09/2029 (Compra em 18/09/2025)	Sem bench	1,24	196%	5,46	59%	-	-	0,28	-	0,47	-	5,29	-	0,00	-
LFT 01/09/2029 (Compra em 24/03/2025)	Sem bench	1,24	196%	14,71	159%	14,71	159%	0,28	3,61	0,47	5,94	5,29	0,55	0,00	0,00
LFT 01/09/2030 (Compra em 10/12/2024) 000116ECA	Sem bench	1,18	187%	14,61	158%	14,61	158%	0,33	0,15	0,55	0,24	-8,22	5,53	0,00	0,00
LFT 01/09/2030 (Compra em 27/08/2024) 000112D15	Sem bench	1,18	187%	14,61	158%	14,61	158%	0,28	0,15	0,46	0,25	4,71	13,28	0,00	0,00
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	IPCA	0,37	59%	14,15	153%	14,15	153%	7,41	5,57	12,19	9,16	-7,96	0,00	-1,97	-3,33
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	IPCA	0,37	59%	14,15	153%	14,15	153%	7,41	5,57	12,19	9,16	-7,96	0,00	-1,97	-3,33
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025)	IPCA	0,37	59%	8,47	91%	-	-	7,41	-	12,19	-	-7,96	-	-1,97	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025) i	IPCA	0,37	59%	7,81	84%	-	-	7,41	-	12,19	-	-7,96	-	-1,97	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	IPCA	0,37	59%	14,15	153%	14,15	153%	7,41	5,57	12,19	9,16	-7,96	0,00	-1,97	-3,33
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	IPCA	0,37	59%	14,15	153%	14,15	153%	7,41	5,57	12,19	9,16	-7,96	0,00	-1,97	-3,33
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	IPCA	1,07	170%	13,03	141%	13,03	141%	2,57	3,83	4,22	6,30	-4,05	-7,08	-0,48	-3,49
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	IPCA	1,07	170%	13,03	141%	13,03	141%	2,57	2,75	4,22	4,53	-4,05	-2,90	-0,48	-3,49
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	IPCA	1,07	170%	13,03	141%	13,03	141%	2,57	3,83	4,22	6,30	-4,05	-7,08	-0,48	-3,49
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	IPCA	1,07	170%	13,03	141%	13,03	141%	2,57	2,75	4,22	4,53	-4,05	-2,90	-0,48	-3,49
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	IPCA	1,07	170%	13,03	141%	13,03	141%	2,57	3,83	4,22	6,30	-4,05	-7,08	-0,48	-3,49
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	IPCA	1,07	170%	13,03	141%	13,03	141%	2,57	2,75	4,22	4,53	-4,05	-2,90	-0,48	-3,49
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	IPCA	0,70	110%	12,47	134%	12,47	134%	4,53	4,70	7,46	7,73	-8,10	-6,44	-1,18	-4,31
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 07/05/2025)	IPCA	0,70	110%	6,47	70%	-	-	4,53	-	7,46	-	-8,10	-	-1,18	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	IPCA	-0,68	-108%	15,80	170%	15,80	170%	10,97	8,03	18,04	13,21	-12,16	-1,96	-3,45	-6,42
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	IPCA	-0,68	-108%	15,80	170%	15,80	170%	10,97	7,57	18,04	12,46	-12,16	0,74	-3,45	-6,42
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	IPCA	-0,68	-108%	15,80	170%	15,80	170%	10,97	7,57	18,04	12,46	-12,16	0,74	-3,45	-6,42
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	IPCA	-0,68	-108%	15,80	170%	15,80	170%	10,97	7,60	18,04	12,50	-12,16	0,74	-3,45	-6,42
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	IPCA	-0,68	-108%	15,80	170%	15,80	170%	10,97	7,57	18,04	12,46	-12,16	0,74	-3,45	-6,42
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 10/10/2024) 004D56C	Sem bench	0,90	143%	6,33	68%	6,33	68%	1,24	7,16	2,04	11,77	-15,71	-6,12	-0,21	-4,85

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 11/10/2024) 004D602	Sem bench	0,90	143%	6,33	68%	6,33	68%	1,24	7,16	2,04	11,77	-15,71	-6,12	-0,21	-4,85
NTN-F 01/01/2035 (Compra em 15/08/2025)	Sem bench	-0,69	-110%	7,85	85%	-	-	11,37	-	18,70	-	-11,76	-	-2,82	-
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B XP 2026-08 (Compra 06/05/25 Tx 9.1100)	IPCA	1,04	165%	7,84	85%	-	-	0,22	-	0,35	-	-59,50	-	0,00	-
NTN-B XP 2026-08 (Compra 07/05/25 Tx 9.2400)	IPCA	1,05	166%	7,87	85%	-	-	0,22	-	0,36	-	-55,50	-	0,00	-
NTN-B XP 2026-08 (Compra 08/05/25 Tx 9.2600)	IPCA	1,05	167%	7,82	84%	-	-	0,22	-	0,36	-	-54,88	-	0,00	-
NTN-B XP 2026-08 (Compra 14/05/25 Tx 9.0950)	IPCA	1,04	164%	7,46	80%	-	-	0,22	-	0,35	-	-59,96	-	0,00	-
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	IPCA	0,80	126%	10,77	116%	10,77	116%	0,17	2,92	0,28	4,81	-176,66	-12,91	0,00	-2,85
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	IPCA	0,81	128%	10,92	118%	10,92	118%	0,17	2,94	0,29	4,83	-169,35	-12,58	0,00	-2,86
NTN-B XP 2028-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.3515)	IPCA	0,81	129%	11,00	119%	11,00	119%	0,17	2,94	0,29	4,84	-165,98	-12,42	0,00	-2,87
NTN-B XP 2028-08 (Compra 22/05/25 Tx 7.6000)	IPCA	0,92	145%	6,21	67%	-	-	0,19	-	0,32	-	-112,17	-	0,00	-
NTN-B XP 2028-08 (Compra 29/05/25 Tx 7.7700)	IPCA	0,93	147%	6,08	66%	-	-	0,20	-	0,32	-	-105,65	-	0,00	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	IPCA	0,77	122%	10,48	113%	10,48	113%	0,17	2,89	0,28	4,76	-190,47	-13,54	0,00	-2,82
NTN-B XP 2030-08 (Compra 03/09/24 Tx 6.2730)	IPCA	0,81	128%	10,91	118%	10,91	118%	0,17	2,94	0,29	4,84	-169,75	-12,58	0,00	-2,87
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	IPCA	0,77	122%	10,47	113%	10,47	113%	0,17	2,89	0,28	4,76	-190,88	-13,57	0,00	-2,82
NTN-B XP 2030-08 (Compra 10/06/24 Tx 6.1900)	IPCA	0,80	127%	10,82	117%	10,82	117%	0,17	2,93	0,28	4,83	-173,94	-12,77	0,00	-2,86
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/06/24 Tx 6.4400)	IPCA	0,82	130%	11,09	120%	11,09	120%	0,18	2,97	0,29	4,88	-161,78	-12,20	0,00	-2,89
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	IPCA	0,79	125%	10,71	116%	10,71	116%	0,17	2,92	0,28	4,80	-179,33	-13,03	0,00	-2,84
NTN-B XP 2030-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5390)	IPCA	0,91	144%	10,49	113%	-	-	0,19	-	0,32	-	-114,59	-	0,00	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 19/08/25 Tx 7.6860)	IPCA	0,92	146%	3,66	39%	-	-	0,19	-	0,32	-	-108,83	-	0,00	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	IPCA	0,79	125%	10,68	115%	10,68	115%	0,17	2,92	0,28	4,80	-180,80	-13,09	0,00	-2,84
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	IPCA	0,75	119%	10,17	110%	10,17	110%	0,16	2,86	0,27	4,70	-205,95	-14,25	0,00	-2,78
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	IPCA	0,81	128%	10,89	118%	10,89	118%	0,17	2,94	0,28	4,84	-170,70	-12,62	0,00	-2,87
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	IPCA	0,80	126%	10,75	116%	10,75	116%	0,17	2,93	0,28	4,81	-177,16	-12,93	0,00	-2,85
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	IPCA	0,80	126%	10,75	116%	10,75	116%	0,17	2,93	0,28	4,81	-177,16	-12,93	0,00	-2,85
NTN-B XP 2030-08 (Compra 27/08/25 Tx 7.8250)	IPCA	0,94	148%	3,56	38%	-	-	0,20	-	0,32	-	-103,55	-	0,00	-
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	IPCA	0,78	123%	10,52	114%	10,52	114%	0,17	2,89	0,28	4,76	-188,30	-13,45	0,00	-2,82
NTN-B XP 2032-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5700)	IPCA	0,91	145%	10,52	113%	-	-	0,19	-	0,32	-	-113,35	-	0,00	-
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	IPCA	0,81	128%	10,90	118%	10,90	118%	0,17	2,95	0,28	4,86	-170,45	-12,58	0,00	-2,88
NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	IPCA	0,80	127%	10,86	117%	10,86	117%	0,17	0,32	0,28	0,53	-172,44	-58,77	0,00	-2,88
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	IPCA	0,79	125%	10,71	116%	10,71	116%	0,17	0,32	0,28	0,53	-179,36	-61,46	0,00	-2,85
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	IPCA	0,82	130%	11,08	119%	11,08	119%	0,18	0,32	0,29	0,53	-162,22	-54,88	0,00	-2,92
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	IPCA	0,74	117%	10,02	108%	10,02	108%	0,16	0,32	0,27	0,53	-213,54	-73,72	0,00	-2,73
NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	IPCA	0,80	127%	10,85	117%	10,85	117%	0,17	0,32	0,28	0,53	-172,75	-58,34	0,00	-2,88
NTN-B XP 2035-05 (Compra 10/06/24 Tx 6.2500)	IPCA	0,81	128%	10,89	117%	10,89	117%	0,17	0,32	0,28	0,53	-170,73	-58,02	0,00	-2,88

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	IPCA	0,76	120%	10,28	111%	10,28	111%	0,16	0,32	0,27	0,53	-200,43	-69,13	0,00	-2,77
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	IPCA	0,79	124%	10,63	115%	10,63	115%	0,17	0,32	0,28	0,53	-183,15	-62,86	0,00	-2,83
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	IPCA	0,80	126%	10,79	116%	10,79	116%	0,17	0,32	0,28	0,53	-175,63	-59,87	0,00	-2,86
NTN-B XP 2035-05 (Compra 17/11/25 Tx 7.3810)	IPCA	0,90	142%	1,21	13%	-	-	0,19	-	0,31	-	-120,84	-	0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	IPCA	0,80	127%	10,84	117%	10,84	117%	0,17	0,32	0,28	0,53	-173,50	-59,13	0,00	-2,87
NTN-B XP 2035-05 (Compra 19/11/25 Tx 7.4100)	IPCA	0,90	143%	1,13	12%	-	-	0,19	-	0,31	-	-119,51	-	0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	IPCA	0,79	125%	10,69	115%	10,69	115%	0,17	0,32	0,28	0,53	-180,32	-61,84	0,00	-2,85
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/05/25 Tx 7.1925)	IPCA	0,88	140%	6,06	65%	-	-	0,19	-	0,31	-	-128,55	-	0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/05/25 Tx 7.2325)	IPCA	0,89	140%	6,03	65%	-	-	0,19	-	0,31	-	-126,83	-	0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/11/24 Tx 6.7921)	IPCA	0,85	135%	11,45	124%	11,45	124%	0,18	0,32	0,30	0,53	-145,83	-48,16	0,00	-2,99
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	IPCA	0,81	128%	10,96	118%	10,96	118%	0,17	0,32	0,29	0,53	-167,82	-57,00	0,00	-2,89
NTN-B XP 2040-08 (Compra 02/12/24 Tx 7.0000)	IPCA	0,87	137%	11,67	126%	11,67	126%	0,18	3,24	0,30	5,33	-136,63	-11,07	0,00	-3,10
NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/10/24 Tx 6.3925)	IPCA	0,82	129%	11,04	119%	11,04	119%	0,18	3,01	0,29	4,96	-164,04	-12,20	0,00	-2,94
NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/11/24 Tx 6.7310)	IPCA	0,85	134%	11,39	123%	11,39	123%	0,18	3,11	0,30	5,11	-148,51	-11,38	0,00	-3,03
NTN-B XP 2040-08 (Compra 05/03/25 Tx 7.6200)	IPCA	0,92	145%	9,73	105%	-	-	0,19	-	0,32	-	-111,58	-	0,00	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 08/01/25 Tx 7.2420)	IPCA	0,89	141%	11,62	125%	-	-	0,19	-	0,31	-	-126,54	-	0,00	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 09/01/25 Tx 7.1800)	IPCA	0,88	140%	11,50	124%	-	-	0,19	-	0,31	-	-129,11	-	0,00	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/01/25 Tx 7.2620)	IPCA	0,89	141%	11,48	124%	-	-	0,19	-	0,31	-	-125,74	-	0,00	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/12/24 Tx 6.7000)	IPCA	0,84	133%	11,36	123%	11,36	123%	0,18	3,16	0,30	5,19	-149,81	-11,76	0,00	-3,02
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	IPCA	0,77	121%	10,38	112%	10,38	112%	0,17	2,84	0,27	4,67	-195,39	-13,87	0,00	-2,77
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/11/24 Tx 6.7530)	IPCA	0,85	134%	11,41	123%	11,41	123%	0,18	3,11	0,30	5,12	-147,59	-11,33	0,00	-3,04
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	IPCA	0,81	129%	11,00	119%	11,00	119%	0,17	3,00	0,29	4,94	-166,01	-12,30	0,00	-2,93
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	IPCA	0,76	120%	10,28	111%	10,28	111%	0,17	2,82	0,27	4,64	-200,05	-14,13	0,00	-2,74
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/12/24 Tx 6.9500)	IPCA	0,86	137%	11,62	125%	11,62	125%	0,18	3,23	0,30	5,31	-138,77	-11,22	0,00	-3,09
NTN-B XP 2040-08 (Compra 18/12/24 Tx 7.1200)	IPCA	0,88	139%	11,80	127%	11,80	127%	0,19	3,28	0,31	5,39	-131,45	-10,84	0,00	-3,14
NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/01/25 Tx 7.5280)	IPCA	0,91	144%	11,45	124%	-	-	0,19	-	0,32	-	-114,83	-	0,00	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/10/24 Tx 6.5750)	IPCA	0,83	132%	11,23	121%	11,23	121%	0,18	3,06	0,29	5,04	-155,57	-11,75	0,00	-2,99
NTN-B XP 2040-08 (Compra 27/11/24 Tx 6.6350)	IPCA	0,84	133%	11,29	122%	11,29	122%	0,18	3,08	0,29	5,07	-152,77	-11,60	0,00	-3,00
NTN-B XP 2040-08 (Compra 28/11/24 Tx 6.6700)	IPCA	0,84	133%	11,33	122%	11,33	122%	0,18	3,09	0,29	5,08	-151,25	-11,52	0,00	-3,01
NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/01/25 Tx 7.5250)	IPCA	0,91	144%	11,22	121%	-	-	0,19	-	0,32	-	-115,08	-	0,00	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/11/24 Tx 6.8400)	IPCA	0,85	135%	11,50	124%	11,50	124%	0,18	3,14	0,30	5,16	-143,65	-11,12	0,00	-3,06
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	IPCA	0,82	130%	11,10	120%	11,10	120%	0,18	3,03	0,29	4,98	-161,35	-12,05	0,00	-2,95
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/25 Tx 7.5450)	IPCA	0,91	144%	11,20	121%	-	-	0,19	-	0,32	-	-114,24	-	0,00	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 31/10/24 Tx 6.7120)	IPCA	0,84	134%	11,37	123%	11,37	123%	0,18	3,10	0,30	5,10	-149,36	-11,42	0,00	-3,02
NTN-B XP 2045-05 (Compra 03/07/24 Tx 6.5605)	IPCA	0,83	132%	11,21	121%	11,21	121%	0,18	0,32	0,29	0,53	-156,22	-52,43	0,00	-3,00

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	IPCA	0,77	122%	10,45	113%	10,45	113%	0,17	0,32	0,27	0,53	-192,09	-66,13	0,00	-2,78
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	IPCA	0,79	126%	10,75	116%	10,75	116%	0,17	0,32	0,28	0,53	-177,55	-60,71	0,00	-2,87
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	IPCA	0,75	119%	10,17	110%	10,17	110%	0,16	0,32	0,27	0,53	-206,14	-71,09	0,00	-2,70
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	IPCA	0,78	124%	10,59	114%	10,59	114%	0,17	0,32	0,28	0,53	-185,12	-63,19	0,00	-2,82
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	IPCA	0,79	125%	10,66	115%	10,66	115%	0,17	0,32	0,28	0,53	-181,64	-62,29	0,00	-2,84
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	IPCA	0,76	121%	10,36	112%	10,36	112%	0,17	0,32	0,27	0,53	-196,48	-67,72	0,00	-2,75
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	IPCA	0,77	122%	10,45	113%	10,45	113%	0,17	0,32	0,27	0,53	-191,98	-66,11	0,00	-2,78
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	IPCA	0,81	128%	10,79	116%	10,79	116%	0,18	0,32	0,29	0,53	-165,19	-59,37	0,00	-2,87
NTN-B XP 2045-05 (Compra 18/11/24 Tx 6.7550)	IPCA	0,85	134%	11,42	123%	11,42	123%	0,18	0,32	0,30	0,53	-147,49	-48,84	0,00	-3,07
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/06/24 Tx 6.3800)	IPCA	0,82	129%	11,02	119%	11,02	119%	0,17	0,32	0,29	0,53	-164,66	-55,79	0,00	-2,95
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/09/24 Tx 6.3850)	IPCA	0,82	129%	11,03	119%	11,03	119%	0,18	0,32	0,29	0,53	-164,40	-55,69	0,00	-2,95
NTN-B XP 2045-05 (Compra 21/06/24 Tx 6.3300)	IPCA	0,81	129%	10,97	118%	10,97	118%	0,17	0,33	0,29	0,54	-166,93	-55,49	0,00	-2,93
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/09/24 Tx 6.4550)	IPCA	0,82	130%	11,10	120%	11,10	120%	0,18	0,32	0,29	0,53	-161,07	-54,40	0,00	-2,97
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	IPCA	0,81	128%	10,93	118%	10,93	118%	0,17	0,32	0,29	0,53	-169,08	-57,46	0,00	-2,92
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	IPCA	0,77	122%	10,46	113%	10,46	113%	0,17	2,85	0,28	4,68	-191,19	-13,69	0,00	-2,77
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	IPCA	0,78	123%	10,50	113%	10,50	113%	0,17	2,86	0,28	4,71	-189,24	-13,57	0,00	-2,79
NTN-B XP 2050-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.1120)	IPCA	0,79	126%	10,75	116%	10,75	116%	0,17	2,94	0,28	4,84	-177,57	-12,90	0,00	-2,87
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	IPCA	0,78	123%	10,54	114%	10,54	114%	0,17	2,88	0,28	4,73	-187,22	-13,45	0,00	-2,80
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	IPCA	0,77	122%	10,41	112%	10,41	112%	0,17	2,83	0,27	4,66	-193,73	-13,83	0,00	-2,76
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	IPCA	0,77	122%	10,44	113%	10,44	113%	0,17	2,84	0,27	4,67	-192,20	-13,75	0,00	-2,77
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	IPCA	0,79	125%	10,66	115%	10,66	115%	0,17	0,32	0,28	0,53	-181,65	-62,28	0,00	-2,84
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,22	194%	14,48	156%	14,48	156%	0,02	0,06	0,03	0,09	17,04	16,41	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	1,13	179%	13,20	142%	13,20	142%	0,02	0,06	0,04	0,10	-269,78	-99,24	0,00	0,00
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	0,30	47%	12,95	140%	12,95	140%	6,03	4,11	9,91	6,75	-10,80	-1,72	-1,63	-1,63
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-0,20	-32%	14,01	151%	14,01	151%	9,02	6,14	14,84	10,11	-11,04	-0,08	-2,69	-2,69
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	CDI	1,19	189%	13,98	151%	13,98	151%	0,01	0,05	0,02	0,08	-138,31	-36,88	0,00	0,00
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	IMA Geral	0,74	118%	14,33	155%	14,33	155%	2,47	1,59	4,06	2,62	-13,69	0,11	-0,47	-0,47
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	0,92	145%	11,25	121%	11,25	121%	2,33	1,79	3,83	2,95	-9,27	-9,49	-0,49	-0,49
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	IMA-B 5+	-0,23	-36%	13,78	149%	13,78	149%	9,10	6,20	14,96	10,20	-11,14	-0,28	-2,72	-2,72
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	IRF-M	0,30	47%	18,10	195%	18,10	195%	4,44	2,98	7,30	4,91	-14,78	6,98	-1,02	-1,02
Bradesco Premium Renda Fixa Referenciada	CDI	1,22	193%	14,46	156%	14,46	156%	0,02	0,05	0,03	0,08	-4,66	17,40	0,00	0,00
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,23	194%	14,46	156%	14,46	156%	0,05	0,05	0,08	0,09	7,76	15,59	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	0,29	46%	12,93	140%	12,93	140%	6,06	4,14	9,97	6,81	-10,80	-1,72	-1,65	-1,65
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-0,18	-28%	13,98	151%	13,98	151%	8,88	6,10	14,60	10,04	-11,04	-0,11	-2,64	-2,64

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	1,13	178%	13,11	141%	13,11	141%	0,00	0,05	0,00	0,08	-6,970,97	-137,80	0,00	0,00
Daycoval Títulos Públicos III	CDI	1,21	191%	14,19	153%	14,19	153%	0,03	0,07	0,05	0,11	-34,87	-10,28	0,00	0,00
Itaú CIC Institucional Janeiro	CDI	0,71	113%	16,09	174%	16,09	174%	2,05	1,30	3,37	2,14	-17,63	-0,88	-0,42	-0,42
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	0,83	132%	13,78	149%	13,78	149%	1,68	0,65	2,76	1,07	-16,45	-4,48	-0,35	-0,35
Itaú FIC IMA-B 5+	IMA-B 5+	-0,21	-33%	13,93	150%	13,93	150%	9,06	6,18	14,91	10,17	-11,05	-0,15	-2,70	-2,70
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	CDI	1,29	205%	12,45	134%	12,45	134%	0,65	0,56	1,07	0,93	9,19	-18,42	0,00	-0,12
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	CDI	1,23	194%	14,38	155%	14,38	155%	0,03	0,05	0,05	0,09	19,23	7,49	0,00	0,00
Trend Cash FIC Simples	CDI	1,20	190%	14,15	153%	14,15	153%	0,02	0,06	0,03	0,09	-66,42	-16,02	0,00	0,00
Vinci Institucional Referenciado	CDI	1,21	191%	14,24	154%	14,24	154%	0,01	0,06	0,02	0,09	-77,68	-7,08	0,00	0,00
Western Asset Ativo IMA-B	IMA-B	0,00	-1%	12,27	132%	12,27	132%	7,36	4,70	12,11	7,73	-11,71	-2,27	-2,06	-2,06
Western Asset Ativo IMA-B 5	IMA-B 5	0,65	103%	10,78	116%	10,78	116%	3,52	2,42	5,79	3,99	-11,46	-8,08	-0,80	-0,82
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Selic	1,22	193%	14,26	154%	14,26	154%	0,03	0,06	0,05	0,10	-6,58	-5,23	0,00	0,00
Western Ativo Max	Não possui	0,58	92%	12,49	135%	12,49	135%	2,84	1,59	4,68	2,62	-15,99	-6,31	-0,60	-0,60
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	CDI	1,23	195%	14,48	156%	14,48	156%	0,03	0,06	0,06	0,10	20,43	15,26	0,00	0,00
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	CDI	1,22	194%	14,73	159%	14,73	159%	0,17	0,09	0,28	0,15	1,63	24,47	0,00	0,00
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	CDI	1,21	192%	14,23	154%	14,23	154%	0,03	0,06	0,04	0,10	-18,50	-7,41	0,00	0,00
XP Inflação Referenciado IPCA	IMA-B 5	0,87	138%	10,54	114%	10,54	114%	2,32	2,61	3,82	4,29	-10,58	-8,02	-0,48	-0,92
XP Trend Pré-Fixado Longo Prazo	IRF-M	0,27	43%	17,72	191%	17,72	191%	4,43	2,97	7,28	4,89	-15,23	6,32	-1,02	-1,02
XP Trend Simples	CDI	1,23	194%	14,38	155%	14,38	155%	0,03	0,06	0,06	0,10	14,68	6,12	0,00	0,00
FIDC	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BRPP FIDC Multisetorial Master	Não possui	-18,82	-2978%	-51,31	-554%	-51,31	-554%	-	-	-	-	-	-	-	-
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	Não possui	-29,81	-4718%	-26,26	-283%	-26,26	-283%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC FIA Dividendos	Não possui	-0,59	-94%	26,64	287%	26,64	287%	21,46	14,26	35,29	23,46	-5,42	4,97	-4,85	-5,97
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Ibovespa	3,28	519%	4,56	49%	4,56	49%	15,77	17,62	25,95	28,99	9,70	-2,64	-2,20	-20,28
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	IBrX	0,99	157%	34,44	372%	34,44	372%	21,10	15,15	34,71	24,92	-0,13	7,23	-4,62	-7,14
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	IDIV	-1,41	-224%	30,89	333%	30,89	333%	22,68	13,81	37,30	22,71	-7,70	6,62	-5,65	-6,18
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibovespa	-1,49	-235%	33,31	359%	33,31	359%	25,68	15,55	42,24	25,58	-6,83	6,72	-6,67	-6,83
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	Ibovespa	0,82	130%	34,12	368%	34,12	368%	20,91	15,84	34,40	26,05	-0,72	6,86	-4,49	-7,39
Itaú FIC FIA Dunamis	Ibovespa	1,18	186%	29,82	322%	29,82	322%	23,09	20,23	37,98	33,28	0,57	4,60	-6,18	-10,59
Occam FIC FIA	Ibovespa	0,11	17%	27,97	302%	27,97	302%	24,79	14,20	40,77	23,36	-2,45	5,46	-5,27	-6,62
Trend FIA Bolsa Americana	CRSP US	1,10	175%	25,56	276%	25,56	276%	8,90	18,50	14,65	30,43	-0,65	3,78	-2,71	-18,52
Vinci FIA Mosaico Institucional	Ibovespa	-1,12	-178%	34,04	367%	34,04	367%	25,93	16,04	42,65	26,38	-5,72	6,76	-6,64	-7,53
Vinci FIA Selection Equities	Ibovespa	-0,24	-39%	29,05	313%	29,05	313%	20,50	12,99	33,72	21,37	-4,50	6,29	-4,97	-5,51
Vinci FIA Total Return Institucional	Ibovespa	-2,74	-434%	36,26	391%	36,26	391%	25,61	15,93	42,12	26,21	-10,46	7,45	-7,42	-8,11

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN		
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
XP FIC FIA Investor 30		Ibovespa	-2,36	-374%	52,61	568%	52,61	568%	24,32	17,75	40,00	29,20	-10,19	10,96	-7,06	-7,14
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior		Não possui	4,21	667%	7,34	79%	7,34	79%	15,84	13,21	26,06	21,73	13,76	-2,59	-1,84	-15,31
BB Schroder Multimercado IE		MSCI World	4,14	655%	8,71	94%	8,71	94%	16,41	19,99	27,00	32,89	12,99	-0,96	-1,41	-17,18
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior		Não possui	3,61	572%	8,21	89%	8,21	89%	16,39	15,94	26,97	26,22	10,78	-1,67	-2,18	-16,88
Vinci FIC Internacional Multimercado IE		Ibovespa	3,55	563%	-2,59	-28%	-2,59	-28%	14,61	11,26	24,03	18,52	11,71	-8,60	-1,66	-7,82
FUNDOS MULTIMERCADO		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado		CDI	-1,69	-267%	10,90	118%	10,90	118%	8,75	4,42	14,39	7,27	-23,78	-4,18	-3,18	-3,18
Vinci Valorem Multimercado		IMA-B 5+	1,22	194%	11,30	122%	11,30	122%	2,07	1,35	3,41	2,21	0,18	-12,47	-0,35	-0,35
Western Asset US Index 500 Institucional Mult.		S&P 500	1,97	312%	9,46	102%	-	-	8,06	-	13,25	-	6,88	-	-2,44	-
Western Long Short Multimercado		CDI	0,03	5%	11,31	122%	11,31	122%	3,63	3,50	5,97	5,75	-23,44	-4,69	-0,95	-2,92
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BTG FIP Economia Real II		IPCA + 8%	-0,68	-108%	13,07	141%	13,07	141%	0,02	20,84	0,04	34,28	-6.284,14	0,39	-0,68	-5,42
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II		IPCA + 15%	0,56	89%	-0,42	-5%	-0,42	-5%	0,04	39,12	0,06	64,35	-1.266,06	-1,23	0,00	-29,80
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder		IPCA + 7%	0,41	65%	-13,15	-142%	-13,15	-142%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder - Classe C		IPCA + 7%	0,23	36%	0,40	4%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity II		IPCA + 10%	1,01	160%	5,80	63%	5,80	63%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.		Não possui	0,62	98%	10,41	112%	10,41	112%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.		Não possui	-1,75	-277%	12,07	130%	12,07	130%	-	-	-	-	-	-	-	-
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III		IPCA + 7%	-24,61	-3896%	-38,62	-417%	-38,62	-417%	1,68	7,10	2,76	11,68	-1.257,40	-54,93	-24,61	-38,62
Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV		IPCA + 6%	16,34	2587%	20,38	220%	20,38	220%	0,49	11,84	0,81	19,48	2.051,59	4,85	0,00	-10,09
XP FIP Infra V Feeder Subclasse A		IPCA + 7%	36,09	5713%	-5,89	-64%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS IMOBILIÁRIOS		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BTG FII Hospitalidade		Não possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INDICADORES			RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Carteira			0,85	135%	11,73	127%	11,73	127%	1,25	1,08	2,06	1,77	-21,03	-13,34	-0,21	-0,39
CDI			1,22	193%	14,31	154%	14,31	154%	0,00	0,05	-	-	-	-	-	-
Ibovespa			1,29	204%	33,95	366%	33,95	366%	20,78	15,09	34,18	24,83	0,88	7,10	-4,33	-6,92
IBrX			1,19	188%	33,45	361%	33,45	361%	20,93	15,11	34,43	24,86	0,52	6,93	-4,45	-7,03
IBrX-50			1,44	228%	32,11	346%	32,11	346%	20,52	15,03	33,75	24,73	1,39	6,54	-4,27	-7,44
IDIV			1,46	231%	29,99	323%	29,99	323%	18,74	13,83	30,82	22,76	1,49	6,29	-3,93	-6,24
IDKa IPCA 20A			-1,51	-239%	16,89	182%	16,89	182%	16,83	12,00	27,69	19,73	-11,21	1,55	-5,28	-5,90
IDKa IPCA 2A			1,15	182%	12,03	130%	12,03	130%	2,04	1,86	3,36	3,06	-2,43	-6,78	-0,29	-0,53
IGCT			1,19	189%	33,70	364%	33,70	364%	21,12	15,29	34,74	25,15	0,56	6,94	-4,53	-7,04

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	INDICADORES	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %
IMA-B	0,31	48%	13,17	142%	13,17	142%	6,07	4,14	9,99	6,81	-10,60	-1,40	-1,65	-1,65
IMA-B 5	0,95	150%	11,65	126%	11,65	126%	2,33	1,78	3,83	2,93	-8,28	-8,27	-0,48	-0,50
IMA-B 5+	-0,19	-31%	14,20	153%	14,20	153%	9,08	6,20	14,94	10,19	-10,89	0,09	-2,70	-2,70
IMA Geral	0,79	125%	14,83	160%	14,83	160%	2,41	1,58	3,96	2,60	-12,70	1,86	-0,46	-0,46
IPCA	0,33	52%	4,26	46%	4,26	46%	-	-	-	-	-	-	-	-
IRF-M	0,30	48%	18,22	197%	18,22	197%	4,44	2,98	7,30	4,91	-14,66	7,19	-1,02	-1,02
IRF-M 1	1,16	183%	14,76	159%	14,76	159%	0,20	0,32	0,33	0,52	-23,17	7,75	0,00	0,00
IRF-M 1+	-0,06	-10%	20,07	217%	20,07	217%	6,26	4,43	10,29	7,28	-14,50	7,14	-1,46	-1,46
MSCI World	3,91	619%	6,17	67%	6,17	67%	11,22	16,00	18,46	26,32	17,22	-2,41	-1,96	-16,70
Selic	1,22	193%	14,31	154%	14,31	154%	0,00	0,05	0,00	0,08	0,00	0,00	0,00	0,00
S&P 500	3,11	492%	3,42	37%	3,42	37%	12,52	20,37	20,60	33,51	11,03	-2,47	-2,34	-19,86
META DE RENTABILIDADE - INPC + 5,17% A.A.	0,63		9,27		9,27									

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

NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

Introdução

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

Volatilidade Anualizada

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

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 1,0755% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 2,98% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 4,14% em 12 meses.

Value at Risk - VaR (95%)

Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição normal.

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 1,7696%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 4,91%, e o IMA-B de 6,81%.

Draw-Down

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

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

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 0,3880%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 1,02% e 1,65%, respectivamente.

Beta

Avalia a sensibilidade da Carteira em relação ao risco do mercado como um todo, representado pelo Índice Ibovespa. Dessa forma, assume-se que o Ibovespa possui um Beta igual a 100%. Calculando o Beta da Carteira, tem-se uma estimativa da sua exposição ao total desse risco.

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 5,4691% do risco experimentado pelo mercado.

Tracking Error

Mensura o quão aderente a Carteira é ao seu Benchmark, nesse caso, representado pela Meta do Instituto. Vistos os retornos dos últimos 12 meses, pode-se afirmar que há 66% de chance de que o retorno diário da Carteira fique entre 0,0706% e -0,0706% da Meta.

Sharpe

Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso, o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido à sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no período.

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 13,3433% menor que aquela realizada pelo CDI.

Treynor

Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da Volatilidade da Carteira. Valores negativos indicam que a Carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado.

Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,1653% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

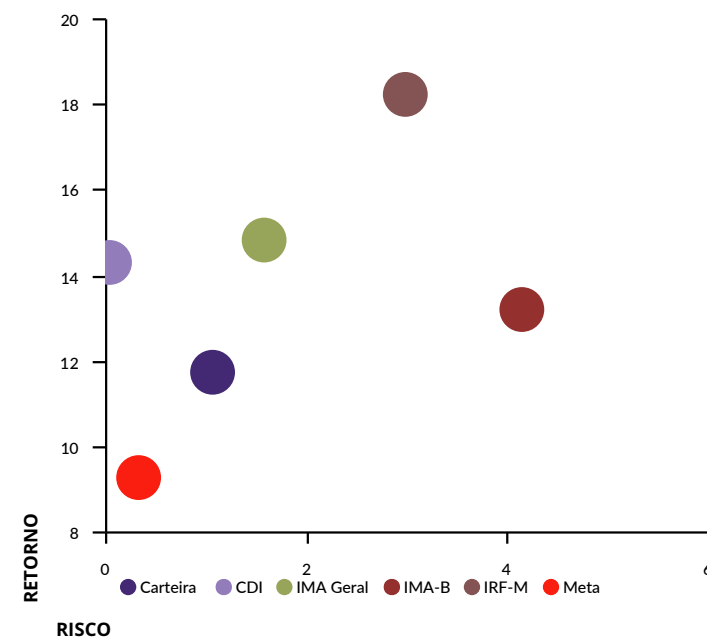
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	1,2494	0,8629	1,0755
VaR (95%)	2,0555	1,4197	1,7696
CVaR (95%)	3,1896	2,5030	2,9179
Draw-Down	-0,2119	-0,2119	-0,3880
Beta	5,3182	5,0405	5,4691
Tracking Error	0,0769	0,0543	0,0706
Sharpe	-21,0278	-17,6157	-13,3433
Treynor	-0,3112	-0,1900	-0,1653
Alfa de Jensen	-0,0172	-0,0147	-0,0127

RELAÇÃO RISCO X RETORNO EM 12 MESES (%)

Em geral, há uma forte relação entre o risco e o retorno de um ativo: quanto maior o risco, maior a probabilidade de um retorno (ou perda) mais elevado. O gráfico representa as métricas dessa correlação para a Carteira e para os principais índices. Pontos mais acima no gráfico representam um retorno mais elevado, enquanto pontos mais à direita indicam maior risco.



METODOLOGIA DO STRESS TEST

O Stress Test é comumente utilizado para mensurar como situações de estresse no mercado podem vir a impactar uma Carteira de Investimentos. Por se tratar de uma medida de risco não estatística, esse teste é indicado como um complemento às métricas de risco mais usuais, como Volatilidade e VaR, por exemplo.

Em geral, o teste é formulado em duas etapas. A primeira consiste na elaboração de um cenário de estresse em que são aplicados choques exógenos aos fatores de risco que influenciam a Carteira. Na segunda etapa, analisa-se o impacto do cenário de estresse sobre os investimentos, como é apresentado na tabela "Stress Test" ao lado.

Contabilizamos os retornos mensais, dos últimos 24 meses, de todos os ativos presentes na Carteira. Dadas essas estatísticas, selecionamos a pior rentabilidade de cada ativo e, então, construímos um cenário hipotético no qual todos os ativos entregariam, juntos, as suas respectivas piores rentabilidades experimentadas ao longo do período.

Visando uma apresentação mais concisa, agrupamos os resultados por fatores de risco, que são os índices aos quais os ativos estão vinculados. A coluna Exposição denota o percentual do Patrimônio da Carteira que está atrelado a cada um desses fatores.

As duas colunas mais à direita mostram o impacto do cenário de estresse, em reais e em percentual do patrimônio, estimados para um intervalo de um mês a partir do período atual. Valores positivos indicam que, mesmo frente ao cenário projetado, os ativos atrelados ao respectivo fator de risco incorreriam em ganhos ao Instituto.

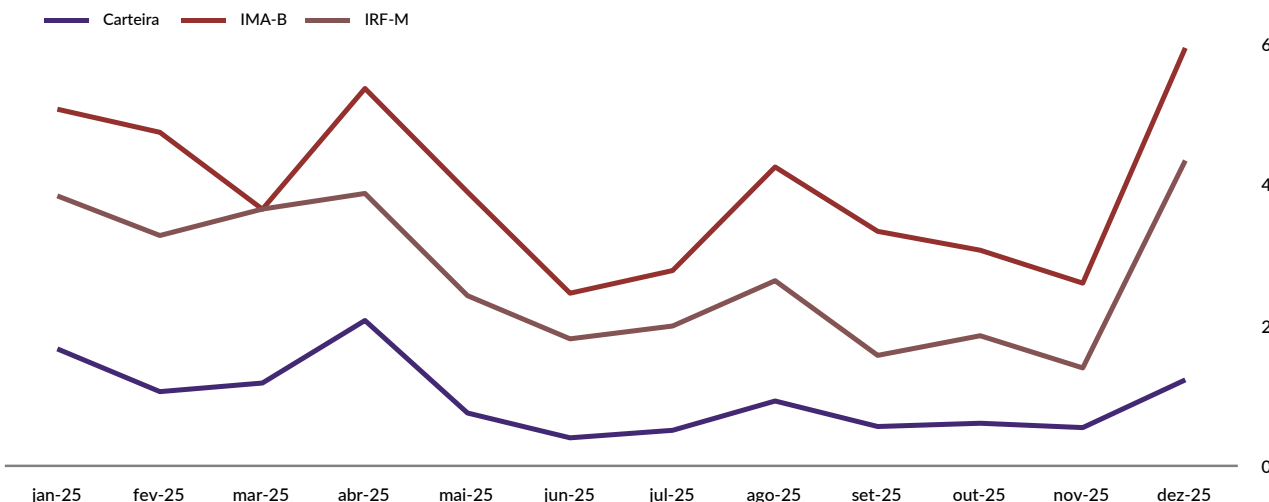
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 61,50% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$156.743,43 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$9.044.777,70, equivalente a uma queda de 0,20% no patrimônio investido.

Já o gráfico abaixo ilustra a trajetória da Volatilidade Mensal Anualizada da Carteira, em comparação com dois índices do mercado: o IRF-M, mais conservador, e o IMA-B, que apresenta volatilidade mais elevada.

Devido à relação intrínseca entre o risco e o retorno dos ativos, ao mesmo tempo que estar exposto a uma maior volatilidade traz a possibilidade de retornos mais elevados, aumenta-se também a exposição ao risco. Daí a importância de se manter uma Carteira diversificada, conforme a conjuntura do mercado.

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	1,36%	-1.552.785,44	-0,03%
IRF-M	0,49%	-380.630,49	-0,01%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	0,87%	-1.172.154,94	-0,03%
IMA-B	61,50%	-156.743,43	0,00%
IMA-B	2,75%	-3.311.860,72	-0,07%
IMA-B 5	1,45%	-378.652,62	-0,01%
IMA-B 5+	4,24%	-8.406.036,06	-0,18%
Carência Pós	53,06%	11.939.805,97	0,26%
IMA GERAL	0,36%	-103.796,15	0,00%
IDKA	0,00%	0,00	0,00%
IDKa 2 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
IDKa 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDKa	0,00%	0,00	0,00%
FIDC	0,04%	-507.866,92	-0,01%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,33%	0,00	0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	2,47%	-7.178.982,68	-0,16%
FUNDOS DI	30,26%	9.911.571,76	0,22%
F. Crédito Privado	0,47%	175.950,97	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	28,68%	10.169.268,22	0,22%
Multimercado	1,11%	-433.647,42	-0,01%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	3,06%	-8.020.692,92	-0,18%
Ibov., IBrX e IBrX-50	2,43%	-6.409.988,95	-0,14%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,46%	-925.514,06	-0,02%
Small Caps	0,00%	0,00	0,00%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	0,17%	-685.189,92	-0,01%
Valor	0,00%	0,00	0,00%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,61%	-1.435.481,92	-0,03%
TOTAL	100,00%	-9.044.777,70	-0,20%

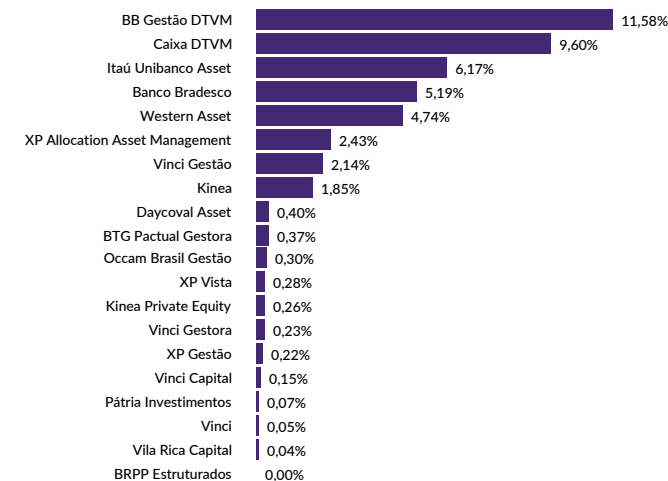
PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Banco Bradesco	60.746.948/0001-12	Sim	908.862.112.248,90	0,03	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.784.929.916.570,22	0,03	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	72.121.043.954,93	0,00	✓
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	590.090.476.400,54	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	573.656.207.502,16	0,08	✓
Daycoval Asset	72.027.832/0001-02	Não	23.308.295.643,45	0,08	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	1.226.472.200.790,88	0,02	✓
Kinea Private Equity	04.661.817/0001-61	Não	160.272.578.830,53	0,01	✓
Occam Brasil Gestão	27.916.161/0001-86	Não	12.583.945.906,55	0,11	✓
Pátria Investimentos	12.461.756/0001-17	Não	62.608.931.470,75	0,00	✓
Vila Rica Capital	14.751.574/0001-06	Não	2.196.090.608,43	0,08	✓
Vinci	10.917.835/0001-64	Não	61.544.550.197,21	0,00	✓
Vinci Capital	11.079.478/0001-75	Não	61.544.550.197,21	0,01	✓
Vinci Gestão	13.421.810/0001-63	Não	61.544.550.197,21	0,16	✓
Vinci Gestora	11.077.576/0001-73	Não	61.544.550.197,21	0,02	✓
Western Asset	07.437.241/0001-41	Não	44.444.032.390,68	0,49	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	242.289.748.457,60	0,05	✓
XP Gestão	07.625.200/0001-89	Não	242.289.748.457,60	0,00	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	242.289.748.457,60	0,01	✓

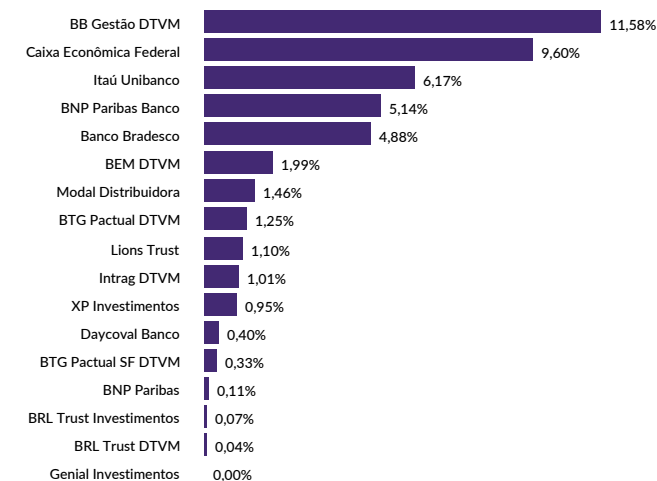
Obs.: Patrimônio em 28/11/2025, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

O % Participação denota o quanto o RPPS detém do PL do Gestor, sendo limitado a 5% pelo Art. 20. O Art. 21 indica se a instituição atende ao disposto no inciso I do parágrafo 2º, sendo necessário que ou o gestor ou o administrador do fundo respeite a regra.

INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS



INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS



FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	35.450.409.668,75	6,48	0,84	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	5.032.293.735,96	0,03	0,03	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	7, I, b	2.465.056.609,96	2,26	4,20	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	13.327.340/0001-73	7, I, b	756.979.951,13	2,61	15,78	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	03.256.793/0001-00	7, I, b	10.801.193.574,51	2,34	0,99	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	08.246.318/0001-69	7, III, a	120.154.420,06	0,36	13,79	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	20.216.216/0001-04	7, III, a	402.546.644,48	0,84	9,56	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	13.400.077/0001-09	7, III, a	93.672.256,95	0,30	14,43	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	18.085.876/0001-43	7, III, a	416.927.354,16	0,16	1,80	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Premium Renda Fixa Referenciada	03.399.411/0001-90	7, III, a	19.418.264.411,63	0,55	0,13	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	23.774.757.726,40	8,55	1,65	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	7, I, b	2.358.189.497,50	0,26	0,50	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	7, I, b	730.374.776,89	0,07	0,44	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	7, III, a	1.560.324.321,96	0,02	0,05	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Daycoval Títulos Públicos III	36.671.831/0001-32	7, I, b	420.187.181,65	0,40	4,32	Sim	72.027.832/0001-02	62.232.889/0001-90	✓
Itaú CIC Institucional Janeiro	52.156.446/0001-03	7, III, a	2.372.289.319,56	0,45	0,86	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.110.557.901,78	0,59	1,28	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC IMA-B 5+	14.437.684/0001-06	7, I, b	437.811.099,93	1,27	13,23	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	40.635.061/0001-40	7, III, a	877.752.077,02	0,44	2,31	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	00.832.435/0001-00	7, III, a	8.475.566.660,01	2,65	1,43	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Trend Cash FIC Simples	45.823.918/0001-79	7, I, b	3.836.324.997,11	0,52	0,62	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
Vinci Institucional Referenciado	51.415.957/0001-30	7, III, a	230.867.538,36	0,74	14,61	Sim	13.421.810/0001-63	59.281.253/0001-23	✓
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	7, I, b	92.785.245,41	0,23	11,43	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset Ativo IMA-B 5	17.517.577/0001-78	7, I, b	78.313.206,60	0,43	24,85	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	22.773.421/0001-98	7, I, b	711.279.801,66	1,90	12,24	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Ativo Max	04.192.419/0001-43	7, I, b	37.564.666,42	0,15	18,59	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	49.983.964/0001-96	7, V, b	1.161.449.306,21	0,47	1,87	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	05.090.727/0001-20	7, III, a	649.530.808,16	1,43	10,05	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	26.559.284/0001-44	7, III, a	12.703.999.548,44	0,75	0,27	Sim	37.918.829/0001-88	05.389.174/0001-01	✓
XP Inflação Referenciado IPCA	14.146.491/0001-98	7, III, a	69.493.709,75	0,18	11,91	Sim	16.789.525/0001-98	02.332.886/0001-04	✓
XP Trend Pré-Fixado Longo Prazo	31.145.851/0001-56	7, III, a	172.617.160,95	0,33	8,67	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
XP Trend Simples	32.893.503/0001-20	7, I, b	1.949.811.951,47	0,71	1,67	Sim	37.918.829/0001-88	05.389.174/0001-01	✓
FIDC									
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	7, V, a	434.159,00	0,00	3,51	Não	22.119.959/0001-83	27.652.684/0001-62	✓
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	13.990.000/0001-28	7, V, a	36.993.667,01	0,04	4,51	Sim	14.751.574/0001-06	13.486.793/0001-42	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	8, I	543.963.884,71	0,10	0,86	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	8, I	279.068.361,31	0,17	2,79	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	14.099.976/0001-78	8, I	104.664.794,13	0,32	13,84	Sim	60.746.948/0001-12	00.066.670/0001-00	✓
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	8, I	1.259.095.297,23	0,36	1,31	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	14.507.699/0001-95	8, I	750.031.082,54	0,35	2,12	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	48.107.091/0001-95	8, I	678.387.850,51	0,39	2,65	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA Dunamis	24.571.992/0001-75	8, I	1.438.058.736,84	0,39	1,24	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	8, I	454.168.120,96	0,30	3,02	Sim	27.916.161/0001-86	00.066.670/0001-00	✓
Trend FIA Bolsa Americana	31.145.826/0001-72	8, I	486.562.421,80	0,12	1,15	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
Vinci FIA Mosaico Institucional	28.470.587/0001-11	8, I	756.751.624,02	0,05	0,32	Sim	10.917.835/0001-64	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	8, I	274.666.329,50	0,37	6,16	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Total Return Institucional	40.226.010/0001-64	8, I	195.856.505,90	0,04	0,95	Sim	11.077.576/0001-73	00.066.670/0001-00	✓
XP FIC FIA Investor 30	26.718.169/0001-75	8, I	412.799.863,59	0,22	2,47	Sim	07.625.200/0001-89	02.332.886/0001-04	✓
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	31.964.961/0001-40	9, II	409.975.307,87	0,02	0,23	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	342.051.881,80	0,08	1,04	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	18.085.924/0001-01	9, II	196.535.158,89	0,16	3,68	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	19.587.174/0001-20	9, II	140.109.302,21	0,12	3,99	Sim	13.421.810/0001-63	59.281.253/0001-23	✓
FUNDOS MULTIMERCADO									
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	35.002.795/0001-51	10, I	66.040.172,97	0,19	13,35	Sim	11.077.576/0001-73	59.281.253/0001-23	✓
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	10, I	691.294.250,84	0,91	6,00	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Asset US Index 500 Institucional Mult.	61.733.546/0001-46	10, I	1.269.531.995,92	0,11	0,40	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	10, I	9.929.504,61	0,01	5,36	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
BTG FIP Economia Real II	44.172.951/0001-13	10, II	216.163.530,55	0,04	0,93	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	14.584.094/0001-06	10, II	10.405.563,07	0,00	0,66	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	49.723.694/0001-84	10, II	778.166.544,75	0,58	3,39	Sim	04.661.817/0001-61	62.418.140/0001-31	✓
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder - Classe C	42.754.355/0001-16	10, II	778.166.544,75	0,26	1,53	Sim	04.661.817/0001-61	62.418.140/0001-31	✓
Kinea FIP Private Equity II	15.039.162/0001-00	10, II	156.245.421,99	0,04	1,24	Sim	04.661.817/0001-61	15.675.095/0001-10	✓
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	27.782.774/0001-78	10, II	385.423.600,68	1,06	12,54	Sim	04.661.817/0001-61	15.675.095/0001-10	✓
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	41.745.796/0001-99	10, II	432.945.507,89	0,17	1,83	Sim	04.661.817/0001-61	62.418.140/0001-31	✓
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	17.870.798/0001-25	10, II	93.091.866,36	0,07	3,34	Sim	12.461.756/0001-17	23.025.053/0001-62	✓
Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV	42.847.134/0001-92	10, II	316.646.071,89	0,15	2,18	Sim	11.079.478/0001-75	59.281.253/0001-23	✓
XP FIP Infra V Feeder Subclasse A	55.128.667/0001-66	10, II	150.751.224,21	0,10	2,99	Sim	16.789.525/0001-98	02.332.886/0001-04	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS IMOBILIÁRIOS									
BTG FII Hospitalidade	60.329.826/0001-20	11	344.256.869,39	0,33	4,36	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓

Art. 18 retrata o percentual do PL do RPPS que está aplicado no fundo, cujo limite é de 20%. Art. 19 denota o percentual do PL do fundo que o RPPS detém, sendo limitado a 5% em fundos enquadrados no Art. 7 V, e de 15% para os demais. Ambos os Art. 18 e 19 não se aplicam aos fundos enquadrados no Art. 7 I. Art. 21 aponta se o administrador ou o gestor atende às exigências, estando destacado o CNPJ da instituição caso ela não atenda.

POR SEGMENTO

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO		% LIMITE PI	
7, I	3.069.946.322,87	67,07	100,0	✓	100,0	✓
7, I, a	2.468.492.455,08	53,93	100,0	✓	100,0	✓
7, I, b	601.453.867,79	13,14	100,0	✓	100,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓	100,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, III	1.136.327.236,89	24,83	75,0	✓	75,0	✓
7, III, a	1.136.327.236,89	24,83	75,0	✓	75,0	✓
7, III, b	-	0,00	75,0	✓	75,0	✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓	20,0	✓
7, V	23.402.696,26	0,51	30,0	✓	30,0	✓
7, V, a	1.683.329,76	0,00	15,0	✓	15,0	✓
7, V, b	21.719.366,50	0,47	15,0	✓	15,0	✓
7, V, c	-	0,00	15,0	✓	15,0	✓
ART. 7	4.229.676.256,02	92,41	100,0	✓	100,0	✓
8, I	145.860.020,12	3,19	45,0	✓	45,0	✓
8, II	-	0,00	45,0	✓	45,0	✓
ART. 8	145.860.020,12	3,19	45,0	✓	45,0	✓
9, I	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
9, II	17.327.375,87	0,38	10,0	✓	10,0	✓
9, III	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
ART. 9	17.327.375,87	0,38	10,0	✓	10,0	✓
10, I	55.974.370,59	1,22	15,0	✓	15,0	✓
10, II	113.100.055,09	2,47	10,0	✓	10,0	✓
10, III	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
ART. 10	169.074.425,68	3,69	20,0	✓	20,0	✓
ART. 11	14.999.996,20	0,33	15,0	✓	15,0	✓
ART. 12	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
ART. 8, 10 E 11	329.934.442,00	7,21	50,0	✓	50,0	✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	4.576.938.073,89					

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

PRÓ GESTÃO

O IPREVILLE comprovou adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à Secretaria de Previdência, ao NÍVEL III de aderência na forma por ela estabelecidos.

PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✓ Enquadrada em relação à Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.
- ✓ O administrador e o gestor dos fundos devem atender ao disposto no parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/2021. Entretanto, o parágrafo 9º do referido artigo estipula que tais requisitos devem ser observadas no momento da aplicação. Assim sendo, os fundos que estiverem irregulares, mas cujo aporte seja anterior a 03/01/2022, podem ser mantidos na carteira com status de enquadrados.

A leitura de 2025 mostrou os impactos globais de Trump a partir de políticas que fogem do consenso tradicional e adotam uma abordagem menos convencional. As incertezas e negociações ao longo do ano causaram ruídos, choques para a economia e maior volatilidade dos investimentos. A soma desses fatores enfraqueceu o dólar globalmente, com impacto positivo para o governo americano, ao reduzir o peso da dívida pública, apesar de pressionar os juros de longo prazo. Para os demais países, principalmente os emergentes, a desvalorização do dólar beneficia um maior fluxo de recursos para mercados descontados. É o caso do Brasil, em que investidores estrangeiros deram suporte aos ativos locais no decorrer do ano. Ao mesmo tempo, os desafios brasileiros continuaram concentrados na dinâmica fiscal, em que houve dificuldade de ajuste orçamentário e tentativas de recuperação da popularidade do atual presidente.

A economia dos Estados Unidos segue em expansão, porém os sinais atuais indicam esgotamento. A dinâmica econômica permanece concentrada no setor de serviços, enquanto a indústria continua operando em contração, refletindo o enfraquecimento da demanda e o menor impulso das exportações. No entanto, os dados defasados do terceiro trimestre sugerem que o processo de desaquecimento ocorre de forma mais lenta do que o esperado. O consumo das famílias surpreendeu, superando as expectativas e impulsionando a demanda por serviços, além dos gastos do governo, que registraram o primeiro crescimento do ano.

Além disso, o mercado de trabalho apresenta indícios de moderação gradual, com desaceleração das contratações e maior cautela por parte das empresas diante de um cenário de incerteza prolongada. Do ponto de vista inflacionário, embora haja evidências de arrefecimento, as pressões subjacentes permanecem relevantes, especialmente nos segmentos ligados a serviços. Nesse contexto, o Federal Reserve mantém uma postura dependente dos dados, convivendo com divergências entre seus membros e evitando sinalizações sobre a trajetória da política monetária em 2026.

Na Zona do Euro, a recuperação econômica avança de forma heterogênea, porém fragilizada. A expansão da atividade segue sustentada pelo setor de serviços, enquanto a indústria permanece pressionada por uma demanda externa enfraquecida, custos elevados, perda de competitividade e desempenho desigual entre as principais economias do bloco. O mercado de trabalho ainda demonstra resiliência, porém com a criação de vagas cada vez mais concentrada em serviços, refletindo a perda de fôlego do setor industrial. Ao mesmo tempo, os preços permanecem próximos à meta, embora o setor de serviços mantenha pressões inflacionárias, condição que limita uma flexibilização da política monetária. Diante desse quadro, o Banco Central Europeu reforça a cautela, sinalizando que o início de 2026 deverá ser marcado por uma comunicação baseada na evolução dos dados como fator essencial para avaliar o ritmo de ajuste dos juros.

Na China, a economia enfrenta um ambiente desafiador, caracterizado pela estagnação da indústria e pela insuficiência da demanda doméstica para sustentar um crescimento mais robusto. O excesso de capacidade produtiva continua exercendo pressão sobre os preços, mantendo o risco deflacionário como um dos principais desafios macroeconômicos. Apesar da melhora no comércio exterior, o cenário global menos favorável limita a contribuição das exportações. Diante dessas restrições, o governo reforça o papel das políticas fiscal e monetária como instrumentos centrais para estabilizar a economia, priorizando estímulos ao consumo, apoio ao setor privado, inovação tecnológica e reorganização do mercado imobiliário como vetores de crescimento em 2026.

No Brasil, o cenário político permanece marcado por um elevado grau de incerteza, intensificado pela antecipação do quadro eleitoral e por recorrentes tensões entre os Poderes. As negociações fiscais avançam em um contexto de fragilidade institucional, no qual medidas de recomposição de receitas e ajustes orçamentários são conduzidas sob forte pressão de curto prazo. A percepção predominante é de que o ajuste fiscal ocorre de forma reativa e sem um arcabouço estruturalmente robusto, o que compromete a previsibilidade das regras e mantém elevados os prêmios de risco exigidos pelos investidores.

Por sua vez, o Banco Central mantém uma política monetária significativamente contracionista, reafirmando seu compromisso com a convergência da inflação à meta em um ambiente ainda permeado por incertezas fiscais e econômicas. A autoridade monetária reconhece avanços no processo desinflacionário, mas destaca que as expectativas seguem sensíveis à trajetória das políticas fiscais e à moderação da atividade econômica. O mercado de trabalho, ainda relativamente apertado, reforça a necessidade de cautela, de modo que qualquer flexibilização da política monetária permanece condicionada à consolidação do cenário inflacionário e ao fortalecimento da credibilidade fiscal ao longo de 2026.

No que se refere aos dados econômicos, observa-se um processo de desaceleração ordenada, compatível com um cenário de pouso suave. O desempenho segue sustentado por segmentos específicos, em especial o setor de serviços, além do consumo das famílias e do governo, enquanto a indústria evidencia perda gradual de tração. Esse ritmo mais contido de expansão contribui para o arrefecimento das pressões inflacionárias, mas também revela limitações estruturais para um crescimento mais robusto no atual contexto de juros elevados.

Os números do mercado de trabalho continuam indicando uma transição de um momento de resiliência para uma fase de acomodação gradual. Apesar da renovação da menor taxa de desemprego da série histórica, a criação de empregos perde intensidade e se concentra em setores menos sensíveis ao ciclo econômico atual, enquanto segmentos dependentes de crédito e investimento apresentam maior fragilidade.

Dezembro consolidou o melhor resultado anual para a bolsa brasileira desde 2016, apoiado pela queda do dólar e pelo fluxo de capital estrangeiro. A expectativa de desaceleração da atividade, a trajetória benigna da inflação e a perspectiva de início de um ciclo de cortes pelo Banco Central criaram oportunidades para o fechamento dos vértices mais curtos da curva de juros futuros, enquanto os benchmarks mais longos foram penalizados pelos ruídos fiscais. Nas bolsas internacionais, houve maior volatilidade no início do ano em razão das diversas incertezas envolvendo o governo Trump, seguida por uma recuperação consistente ao longo dos meses. No entanto, o último mês encerrou em queda para os principais índices acionários dos Estados Unidos, com investidores cautelosos quanto aos próximos passos do Fed e às incertezas relacionadas à condução fiscal.