LENÇÓIS PAULISTA

OUTUBRO 2025

Prezados Senhores,

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

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

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

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

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

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

Equipe i9 Advisory.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA **100,00%**

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	4,90	0,21	1,02	10,40	4.292.638,56	0,64	2.369.314.595,69	0,18
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	0,39	0,06	1,26	11,96	20.897.697,72	3,11	10.097.733.257,15	0,21
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FIF RESP LIMITADA	1,74	0,13	1,00	9,33	82.302.465,93	12,26	4.330.512.589,58	1,90
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 FIF RESP LIMITADA	1,34	0,15	1,11	3,93	31.144.471,91	4,64	260.723.241,48	11,95
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF - RESPONSABILIDADE LIMITADA	1,73	0,13	0,99	9,31	89.398.229,18	13,32	944.760.167,40	9,46
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	0,39	0,06	1,27	12,04	86.675.161,03	12,91	9.418.254.347,43	0,92
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	0,38	0,04	1,27	12,09	68.247.148,11	10,17	909.694.434,03	7,50
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,09	0,05	1,27	11,71	111.570.177,15	16,62	9.385.583.081,34	1,19
		Sub-total Artigo 7º I, Alínea b	**0,76**	**0,09**	**1,16**	**10,72**	**494.527.989,59**	**73,66**		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,09	0,05	1,27	11,91	123.802.124,92	18,44	20.081.477.009,40	0,62
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,09	0,05	1,26	11,84	46.571.472,48	6,94	9.114.561.877,76	0,51
		Sub-total Artigo 7º III, Alínea a	**0,08**	**0,05**	**1,26**	**11,89**	**170.373.597,40**	**25,38**		

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
BRADESCO	LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 8,90% a.a	1,27	0,00	1,03	3,50	3.248.875,45	0,48
SANTANDER	LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 8,86% a.a	0,89	-0,36	0,67	2,21	3.205.152,48	0,48
	Sub-total Artigo 7º IV	**1,27**	**-0,18**	**0,85**	**3,35**	**6.454.027,93**	**0,96**
	Renda Fixa	**0,60**	**0,08**	**1,18**	**11,00**	**671.355.614,92**	**100,00**
	Total	**0,60**	**0,08**	**1,18**	**11,00**	**671.355.614,92**	**100,00**

(1) Existem aplicações consolidadas.

Enquadramento da Carteira

				Política de Investimentos				Pró-Gestão Nível 1
Artigo	**Tipo de Ativo**	**Valor(R$)**	**% Carteira**	**Mínimo**	**Objetivo**	**Máximo**	**ALM**	**Limite Legal**
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	494.527.989,59	73,66	60,00	80,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	170.373.597,40	25,38	2,00	9,00	60,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	6.454.027,93	0,96	0,00	5,00	20,00	0,00	20,00
	Total Renda Fixa	**671.355.614,92**	**100,00**					100,00
Total		**671.355.614,92**	**100,00**					

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,16 90,93	10,72 91,15	3,45 93,04	6,38 86,34	11,93 87,16	5.662.421,49	0,85	48.744.278,94
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,26 99,11	11,89 101,15	3,70 99,78	7,41 100,34	13,77 100,61	2.170.307,42	0,33	16.892.101,48
Artigo 7º IV % do CDI	0,85 66,69	3,35 73,39	2,66 71,77			54.446,88	0,01	179.027,93
LENÇÓIS PAULISTA (Total)						**7.887.175,79**	1,18	**65.815.408,35**

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	4.249.275,84	0,00	0,00	0,00	4.292.638,56	43.362,72	404.454,91
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	19.934.285,71	780.596,57	-75.000,00	0,00	20.897.697,72	257.815,44	1.768.092,05
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FIF RESP LIMITADA	81.491.588,81	0,00	0,00	0,00	82.302.465,93	810.877,12	7.217.499,79
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 FIF RESP LIMITADA	30.802.603,99	0,00	0,00	0,00	31.144.471,91	341.867,92	1.175.922,64
CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF - RESPONSABILIDADE LIMITADA	88.519.645,52	0,00	0,00	0,00	89.398.229,18	878.583,66	7.825.691,30
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	83.580.411,91	2.016.388,61	0,00	0,00	86.675.161,03	1.078.360,51	8.559.207,91
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	67.392.682,39	0,00	0,00	0,00	68.247.148,11	854.465,72	7.362.676,80
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	110.173.088,75	0,00	0,00	0,00	111.570.177,15	1.397.088,40	11.872.646,71
	486.143.582,92	2.796.985,18	-75.000,00	0,00	494.527.989,59	5.662.421,49	48.744.278,94

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	122.252.816,86	0,00	0,00	0,00	123.802.124,92	1.549.308,06	13.173.267,16

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	46.558.919,71	4.088.897,30	-4.697.343,89	0,00	46.571.472,48	620.999,36	3.718.834,32
	168.811.736,57	4.088.897,30	-4.697.343,89	0,00	170.373.597,40	2.170.307,42	16.892.101,48

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 8,90% a.a	3.215.662,10	0,00	0,00	0,00	3.248.875,45	33.213,35	109.875,45
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 8,86% a.a	3.183.918,95	0,00	0,00	0,00	3.205.152,48	21.233,53	69.152,48
	6.399.581,05	0,00	0,00	0,00	6.454.027,93	54.446,88	179.027,93

Análise de Liquidez

Período	Valor (R$)	(%)	Valor Acumulado (R$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínino Acum.
de 0 a 30 dias	462.056.419,97	68,82	462.056.419,97	68,82	77,00
de 31 dias a 365 dias	171.700.695,11	25,58	633.757.115,08	94,40	85,00
acima de 365 dias	37.598.499,84	5,60	671.355.614,92	100,00	98,00

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		20.897.697,72
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0		123.802.124,92
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	D+0		86.675.161,03
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	D+0		68.247.148,11
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	D+0		46.571.472,48
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0		111.570.177,15
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	D+1 du		4.292.638,56

DE 31 DIAS A 365 DIAS

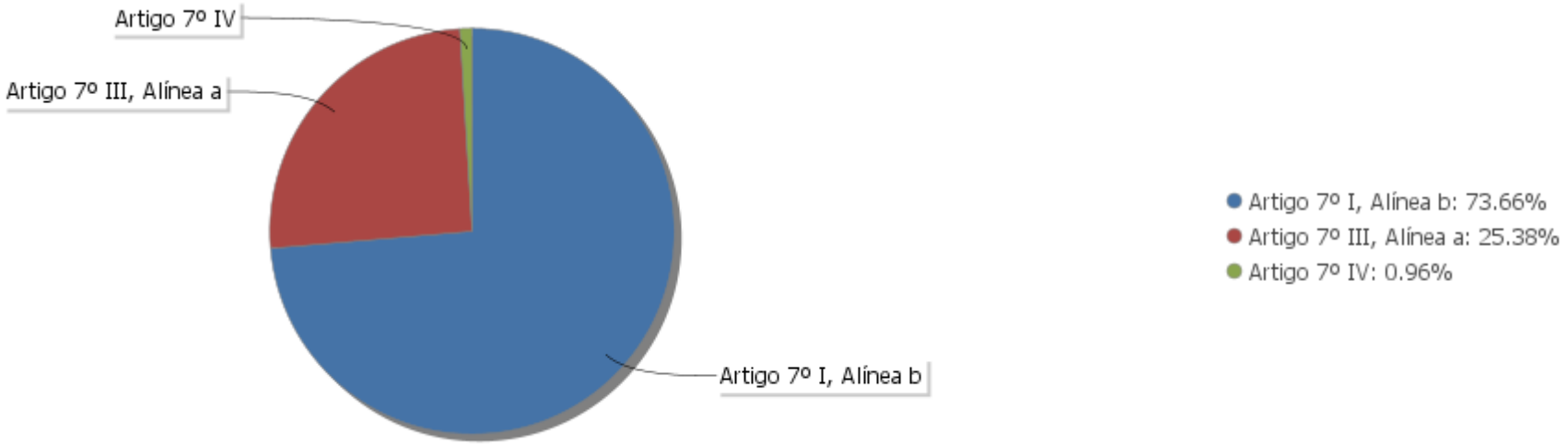
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FIF RESP LIMITADA	D+0	17/08/2026	82.302.465,93
CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	17/08/2026	89.398.229,18

ACIMA DE 365 DIAS

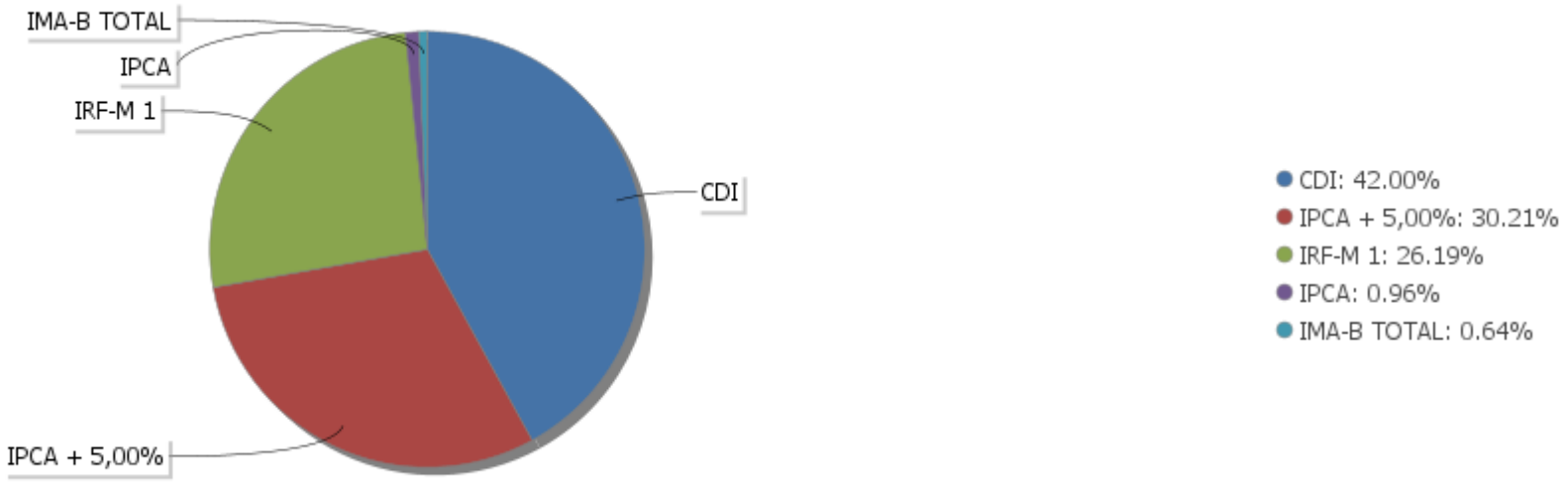
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 FIF RESP LIMITADA		17/05/2027	31.144.471,91
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 8,90% a.a		12/07/2027	3.248.875,45
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 8,86% a.a		09/08/2027	3.205.152,48

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

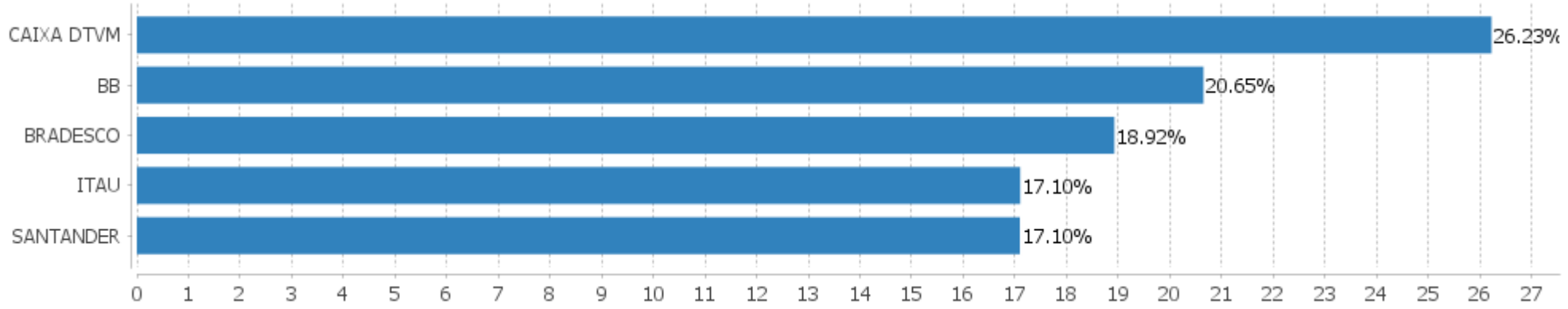


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,26	0,87	0,73	1,18	1,01	0,85	1,13	1,14	1,14	1,18			11,00
IPCA + 4,93%	0,58	1,70	0,93	0,81	0,66	0,62	0,70	0,29	0,90	0,53			8,00
p.p. indexador	0,68	-0,83	-0,20	0,37	0,34	0,23	0,43	0,85	0,23	0,65			3,00
2024	0,63	0,67	0,65	0,01	0,93	0,47	0,94	0,78	0,74	0,90	0,64	0,57	8,21
IPCA + 5,00%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,09
p.p. indexador	-0,22	-0,53	0,10	-0,80	0,06	-0,13	0,11	0,37	-0,11	-0,11	-0,12	-0,36	-1,88
2023	1,18	0,99	1,49	1,03	1,19	1,37	0,99	0,66	0,38	0,25	1,55	1,42	13,21
IPCA + 4,72%	0,94	1,17	1,13	0,94	0,63	0,30	0,51	0,65	0,63	0,63	0,65	0,93	9,50
p.p. indexador	0,24	-0,18	0,35	0,09	0,55	1,06	0,49	0,00	-0,25	-0,38	0,90	0,49	3,71
2022	0,31	0,89	1,63	1,10	0,84	0,60	0,52	0,68	0,80	1,44	0,58	0,98	10,88
IPCA + 4,87%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,29	0,07	0,11	0,97	0,79	1,04	10,92
p.p. indexador	-0,63	-0,48	-0,41	-0,32	-0,04	-0,47	0,81	0,61	0,70	0,47	-0,21	-0,06	-0,03
2021	-0,02	-0,30	0,07	0,41	0,41	0,14	0,08	0,15	0,54	-0,69	1,50	0,83	3,18
IPCA + 5,41%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,27	0,97	1,43	1,34	1,61	1,67	1,37	1,22	15,99
p.p. indexador	-0,69	-1,54	-1,35	-0,32	-0,86	-0,83	-1,34	-1,18	-1,06	-2,36	0,13	-0,38	-12,81
2020	0,36	0,42	-0,38	0,41	0,83	0,58	0,66	0,03	-0,19	0,16	0,64	1,09	4,71
IPCA + 6,00%	0,72	0,67	0,58	0,15	0,08	0,75	0,90	0,73	1,13	1,35	1,36	1,87	10,76
p.p. indexador	-0,36	-0,25	-0,96	0,26	0,75	-0,17	-0,23	-0,70	-1,32	-1,19	-0,72	-0,77	-6,05
2019	0,87	0,34	0,50	0,87	1,64	2,45	1,12	-0,16	2,15	2,42	-1,46	1,38	12,76
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	0,04	-0,55	-0,69	-0,19	1,00	2,00	0,40	-0,78	1,70	1,79	-2,43	-0,26	2,17
2018												0,76	0,76
IPCA + 6,00%												0,61	0,61
p.p. indexador												0,15	0,15

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	35	42,17
Meses abaixo - Meta Atuarial	48	57,83

	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	2,45	2019-06
Menor rentabilidade da Carteira	-1,46	2019-11

Relatório

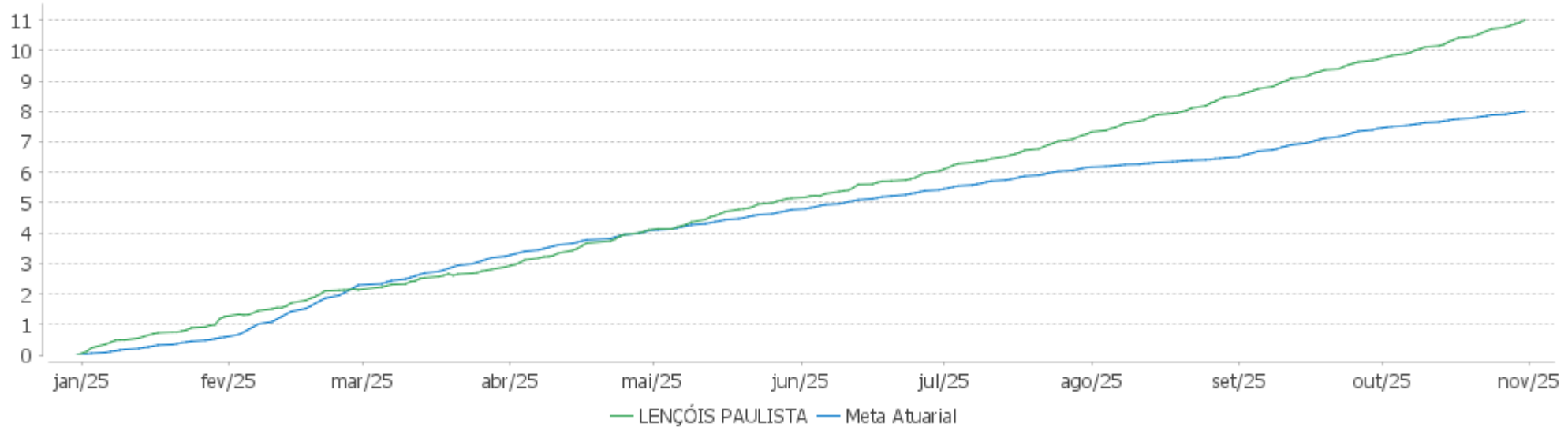
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	3,50	1,73	1,77	0,22
06 meses	6,63	3,77	2,86	0,30
12 meses	12,35	9,83	2,52	0,60
24 meses	23,71	20,78	2,93	0,80
36 meses	38,12	32,59	5,54	0,99
48 meses	54,33	48,17	6,16	1,04
60 meses	58,29	72,94	-14,66	1,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

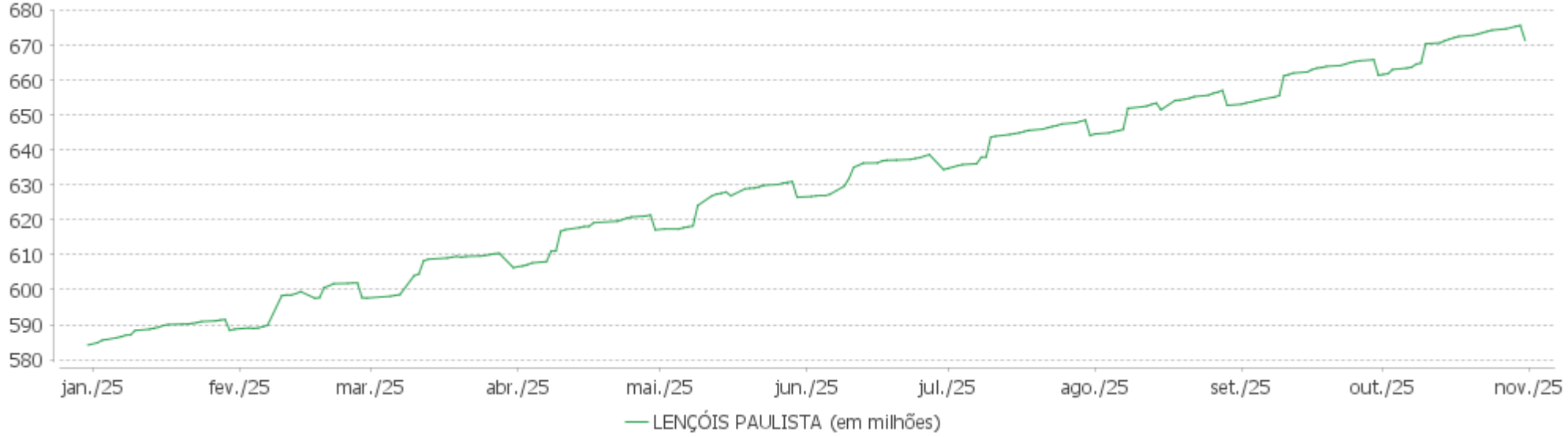
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Desde 30/11/2018	85,10	106,44	-21,34	1,61

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

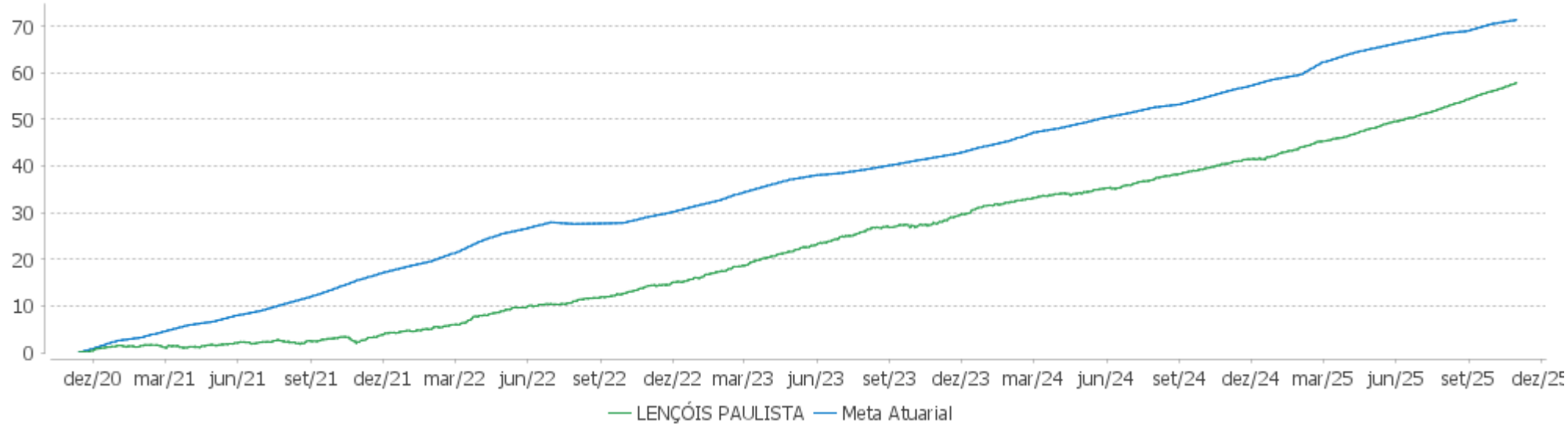


Patrimônio Líquido No Ano

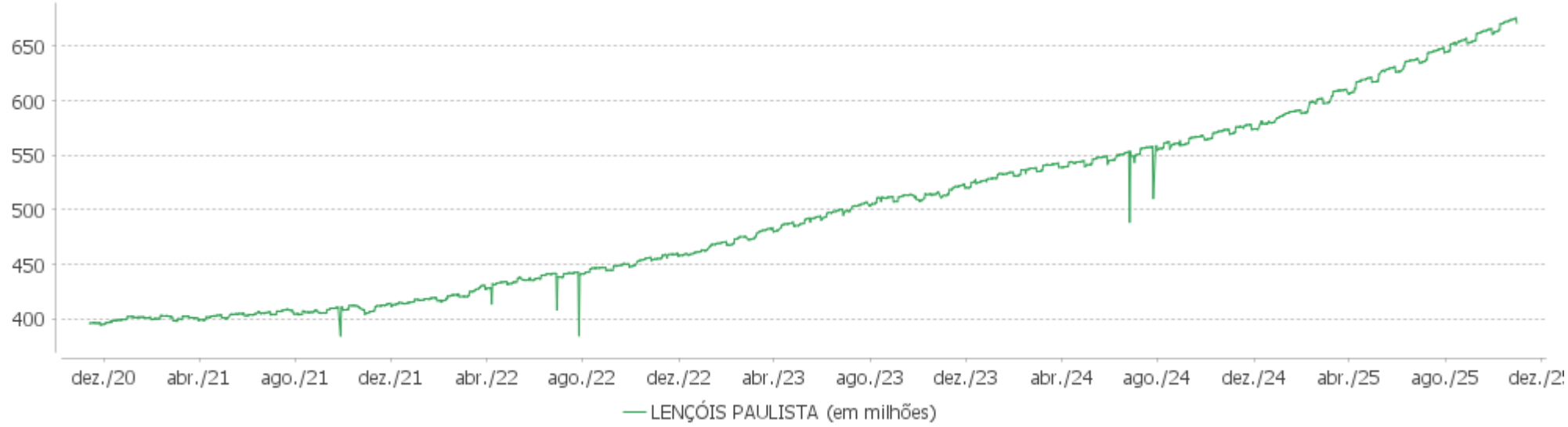


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

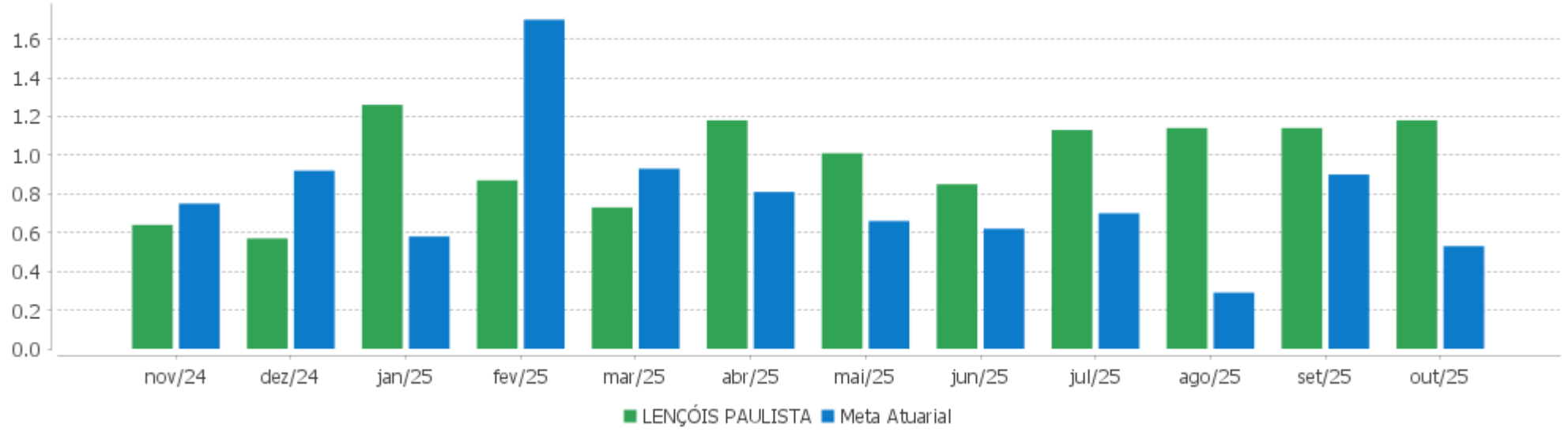


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 8,90% a.a	1,03	3,50	2,81				
Var. IPCA p.p.	0,94	2,87	2,35				
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 8,86% a.a	0,67	2,21					
Var. IPCA p.p.	0,58	1,71					
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 FIF RESP LIMITADA	1,11	4,30	2,94				
Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,57	0,72	1,19				
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	1,27	12,09	3,70	7,23	13,47	24,85	41,41
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,02	-0,15	-0,08	-0,08	-0,20	-0,38	-0,70
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FIF RESP LIMITADA	1,00	9,33	3,17	5,37	9,89		
Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,46	1,27	1,42	1,56	-0,01		
CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,99	9,31	3,16	5,36	9,86		
Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,46	1,25	1,41	1,55	-0,03		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	1,26	11,96	3,68	7,12	13,33	24,50	40,85
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,03	-0,29	-0,09	-0,19	-0,35	-0,72	-1,26
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	1,02	10,40	2,40	4,62	7,52	13,26	23,12
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,03	-0,16	-0,04	-0,06	-0,17	-0,48	-0,83
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	1,27	12,04	3,71	7,17	13,43	24,78	41,33
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,02	-0,21	-0,07	-0,14	-0,25	-0,44	-0,78
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	1,27	11,71	3,68	7,35	13,58	25,90	42,56
% do CDI	99,40	99,60	99,25	99,48	99,21	98,96	98,76
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	1,26	11,84	3,68	7,39	13,69	26,77	44,34
% do CDI	98,53	100,66	99,22	100,04	100,04	102,28	102,88
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	1,27	11,91	3,71	7,42	13,79	27,21	44,97
% do CDI	99,34	101,26	100,02	100,45	100,72	103,98	104,35
LENÇÓIS PAULISTA	1,18	11,00	3,50	6,63	12,35	23,71	38,12
Var. IPCA + 4,93% p.p.	0,65	3,00	1,77	2,86	2,53	2,97	5,35
CDI	1,28	11,76	3,70	7,39	13,69	26,17	43,10
IBOVESPA	2,26	24,32	12,38	10,72	15,29	32,17	28,87
INPC + 6,00%	0,56	8,83	1,88	4,22	10,73	22,81	35,54
IPCA + 6,00%	0,62	8,92	2,00	4,31	10,94	23,22	36,87

Cotização e Taxas

	Aplicação		Resgate		Taxas	
Fundo	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,10%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,10%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 FIF RESP LIMITADA						
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	Não possui	0,008%
CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA			D+0	D+0		0,18%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%

Indexadores

Renda Fixa

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

Renda Variável

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Imobiliários

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

Investimentos no Exterior

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

Indicadores Econômicos

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

Meta Atuarial

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

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
107	03/10/2025	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA 0612 / 33.247-8 - Itaú Unibanco S.A.	923.897,30	0,00	174,42130000	5.296,9291970000
108	08/10/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA 0573 / 01051849 - Banco do Brasil S.A.	475.596,57	0,00	111.347,90593500	4,2712664060
109	10/10/2025	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA 3703 / 575270245-0 - Caixa Econômica Federal	2.016.388,61	0,00	489.722,80862100	4,1174080000
110	10/10/2025	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA 0612 / 33.247-8 - Itaú Unibanco S.A.	3.165.000,00	0,00	595,87510000	5.311,5157920000
111	14/10/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA 0573 / 01303015 - Banco do Brasil S.A.	305.000,00	0,00	71.232,07720900	4,2817788270
112	31/10/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA 0573 / 01303015 - Banco do Brasil S.A.	0,00	75.000,00	17.393,53656100	4,3119465520
113	31/10/2025	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA 0612 / 33.247-8 - Itaú Unibanco S.A.	0,00	4.697.343,89	877,24583000	5.354,6494490000
	Total		**6.885.882,48**	**4.772.343,89**		

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% **Value-At-Risk (R$): 1.459.682,14** **Value-At-Risk: 0,22%**

	Volatilidade[1]	VaR[2]	Limite[5]	CVaR[3]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
Artigo 7º	0,20	0,22	5,00	0,22	-0,46	1,18	671.355.614,92	100,00
LENÇÓIS PAULISTA		0,22		0,22			671.355.614,92	100,00

Renda Fixa **Value-At-Risk: 0,22%**

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade[1]	VaR[2]	CVaR[3]	BVaR[4]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	3,06	1,55	0,00	0,03	-0,08	1,02	4.292.638,56	0,64
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	0,14	0,41	0,01	0,04	-0,12	1,26	20.897.697,72	3,11
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FIF RESP LIMITADA	0,56	0,46	0,04	0,51	-0,50	1,00	82.302.465,93	12,26
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 FIF RESP LIMITADA	0,96	0,60	0,02	0,65	-0,17	1,11	31.144.471,91	4,64
CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,56	0,45	0,04	0,51	-0,50	0,99	89.398.229,18	13,32
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	0,13	0,42	0,03	0,06	-0,04	1,27	86.675.161,03	12,91
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	0,15	0,41	0,01	0,60	-0,05	1,27	68.247.148,11	10,17
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,08	0,41	0,03	0,55	-0,10	1,27	111.570.177,15	16,62
Sub-total	0,25	0,27	0,18		-0,46	1,16	494.527.989,59	73,66

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade[1]	VaR[2]	CVaR[3]	BVaR[4]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,03	0,41	0,03	0,58	-0,32	1,27	123.802.124,92	18,44
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF	0,04	0,41	0,01	0,58	-0,46	1,26	46.571.472,48	6,94

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
RESP LIMITADA								
Sub-total	0,03	0,34	0,04		-0,42	1,26	170.373.597,40	25,38

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 8,90% a.a	0,24	0,43	0,00	0,44	-0,99	1,03	3.248.875,45	0,48
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 8,86% a. a	1,35	0,70	0,00	0,70	-0,45	0,67	3.205.152,48	0,48
Sub-total	0,76	0,47	0,00		-0,56	0,85	6.454.027,93	0,96

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