

LENÇÓIS PAULISTA
DEZEMBRO 2025



Prezados Senhores,

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

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

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

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

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

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

Equipe i9 Advisory.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

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	4,10	0,05	0,30	12,95	4.391.589,20	0,64	2.465.056.609,96	0,18
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	0,32	0,05	1,13	14,41	22.823.403,73	3,31	10.683.060.306,61	0,21
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FIF RESP LIMITADA	1,13	0,05	0,97	11,25	83.747.811,92	12,16	4.406.562.424,09	1,90
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 FIF RESP LIMITADA	1,29	0,05	1,09	6,05	30.836.471,03	4,48	281.798.562,14	10,94
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF - RESPONSABILIDADE LIMITADA	1,13	0,05	0,97	11,22	90.964.218,08	13,20	961.309.529,79	9,46
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	0,32	0,05	1,14	14,51	88.809.441,02	12,89	9.712.980.576,79	0,91
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	0,32	0,05	1,14	14,58	69.763.674,44	10,13	947.909.658,35	7,36
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,06	0,05	1,21	14,24	114.096.720,64	16,56	9.437.982.574,35	1,21
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			0,51	0,05	1,08	12,99	505.433.330,06	73,37		

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				
BRASESCO	BRASESCO	BRASESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,05	0,06	1,22	14,46	126.629.007,55	18,38	19.418.264.411,63	0,65
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,05	0,06	1,23	14,38	46.128.172,85	6,70	8.475.566.660,01	0,54
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,05	0,06	1,22	14,45	172.757.180,40	25,08		

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		
BRABESCO	LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 8,03% a.a	0,12	0,03	0,93	1,22	939.096,27	0,14
BRABESCO	LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 8,90% a.a	1,07	-0,07	0,90	5,35	3.306.980,32	0,48
SANTANDER	LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 8,21% a.a	0,51	-0,14	0,78	1,21	3.186.244,49	0,46
SANTANDER	LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 8,86% a.a	0,97	-0,13	0,83	4,22	3.268.262,75	0,47
	Sub-total Artigo 7º IV	1,08	-0,10	0,85	5,14	10.700.583,83	1,55
	Renda Fixa	0,40	0,05	1,11	13,34	688.891.094,29	100,00
	Total	0,40	0,05	1,11	13,34	688.891.094,29	100,00

(1) Existem aplicações consolidadas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 1	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	505.433.330,06	73,37	60,00	80,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	172.757.180,40	25,08	2,00	9,00	60,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	10.700.583,83	1,55	0,00	5,00	20,00	0,00	20,00
	Total Renda Fixa	688.891.094,29	100,00					100,00
Total		688.891.094,29	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,08 88,94	12,99 90,78	3,24 90,23	6,72 90,42	12,99 90,78	5.425.860,35	0,80	58.928.838,97
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,22 100,11	14,45 100,94	3,57 99,57	7,42 99,90	14,45 100,94	2.070.142,30	0,30	20.747.436,87
Artigo 7º IV % do CDI	0,85 69,51	5,14 73,93	2,60 72,38			89.972,77	0,01	349.792,05
LENÇÓIS PAULISTA (Total)						7.585.975,42	1,11	80.026.067,89

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	4.378.640,44	0,00	0,00	0,00	4.391.589,20	12.948,76	503.405,55
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	21.348.743,28	1.224.993,41	0,00	0,00	22.823.403,73	249.667,04	2.238.689,20
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FIF RESP LIMITADA	82.943.053,76	0,00	0,00	0,00	83.747.811,92	804.758,16	8.662.845,78
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 FIF RESP LIMITADA	30.503.457,24	0,00	0,00	0,00	30.836.471,03	333.013,79	1.795.713,54
CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF - RESPONSABILIDADE LIMITADA	90.092.247,33	0,00	0,00	0,00	90.964.218,08	871.970,75	9.391.680,20
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	89.626.587,61	4.032.777,19	-5.855.702,44	0,00	88.809.441,02	1.005.778,66	10.500.024,54
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	68.979.832,48	0,00	0,00	0,00	69.763.674,44	783.841,96	8.879.203,13
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	112.732.839,41	0,00	0,00	0,00	114.096.720,64	1.363.881,23	14.399.190,20
	500.605.401,55	5.257.770,60	-5.855.702,44	0,00	505.433.330,06	5.425.860,35	58.928.838,97

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	125.104.367,82	0,00	0,00	0,00	126.629.007,55	1.524.639,73	16.000.149,79

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	42.375.670,23	3.207.000,05	0,00	0,00	46.128.172,85	545.502,57	4.747.287,08
	167.480.038,05	3.207.000,05	0,00	0,00	172.757.180,40	2.070.142,30	20.747.436,87

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 8,03% a.a	930.403,89	0,00	0,00	0,00	939.096,27	8.692,38	11.304,49
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 8,90% a.a	3.277.464,75	0,00	0,00	0,00	3.306.980,32	29.515,57	167.980,32
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 8,21% a.a	3.161.527,76	0,00	0,00	0,00	3.186.244,49	24.716,73	38.244,49
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 8,86% a.a	3.241.214,66	0,00	0,00	0,00	3.268.262,75	27.048,09	132.262,75
	10.610.611,06	0,00	0,00	0,00	10.700.583,83	89.972,77	349.792,05

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	472.642.009,43	68,61	472.642.009,43	68,61	77,00
de 31 dias a 365 dias	174.712.030,00	25,36	647.354.039,43	93,97	85,00
acima de 365 dias	41.537.054,86	6,03	688.891.094,29	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		22.823.403,73
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0		126.629.007,55
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	D+0		88.809.441,02
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	D+0		69.763.674,44
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	D+0		46.128.172,85
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0		114.096.720,64
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	D+1 du		4.391.589,20

DE 31 DIAS A 365 DIAS

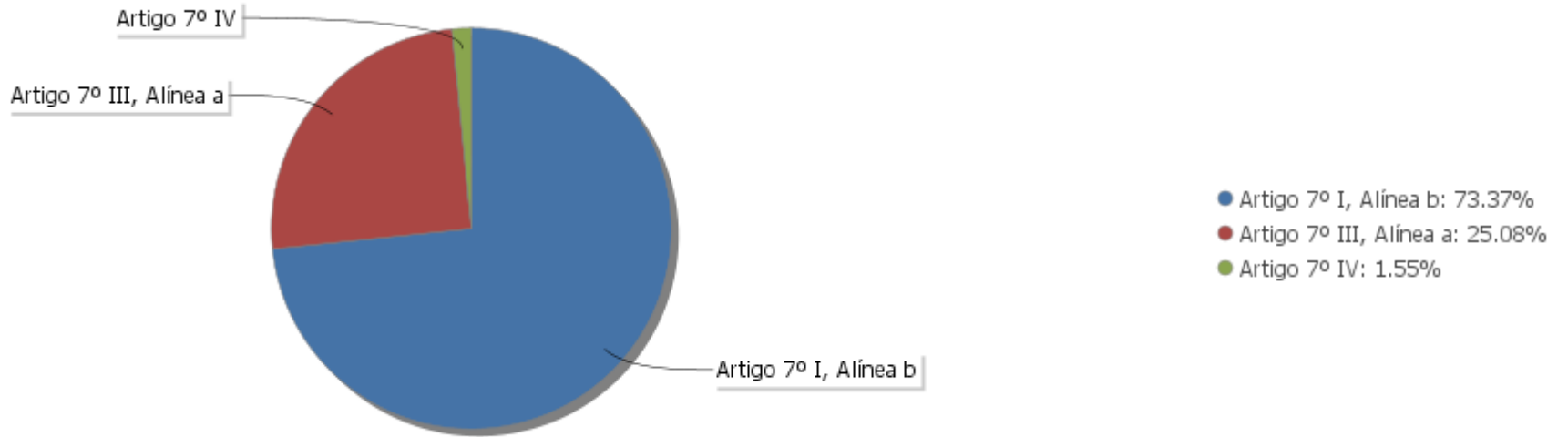
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FIF RESP LIMITADA	D+0	17/08/2026	83.747.811,92
CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	17/08/2026	90.964.218,08

ACIMA DE 365 DIAS

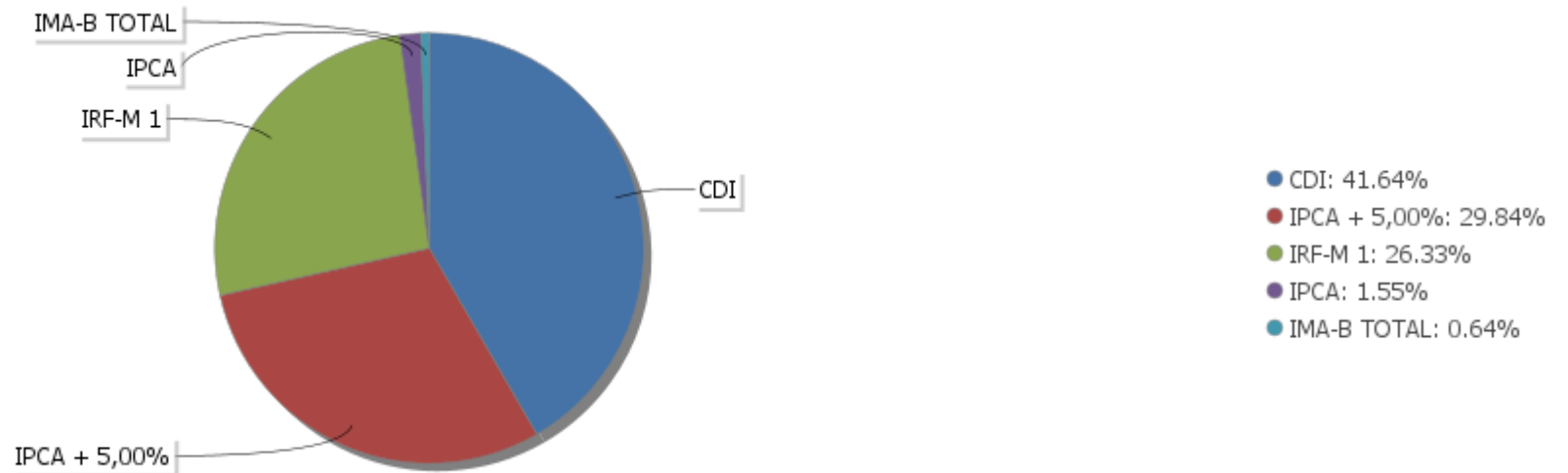
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 FIF RESP LIMITADA		17/05/2027	30.836.471,03
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 8,90% a.a		12/07/2027	3.306.980,32
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 8,86% a.a		09/08/2027	3.268.262,75
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 8,21% a.a		11/11/2030	3.186.244,49
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 8,03% a.a		18/11/2030	939.096,27

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

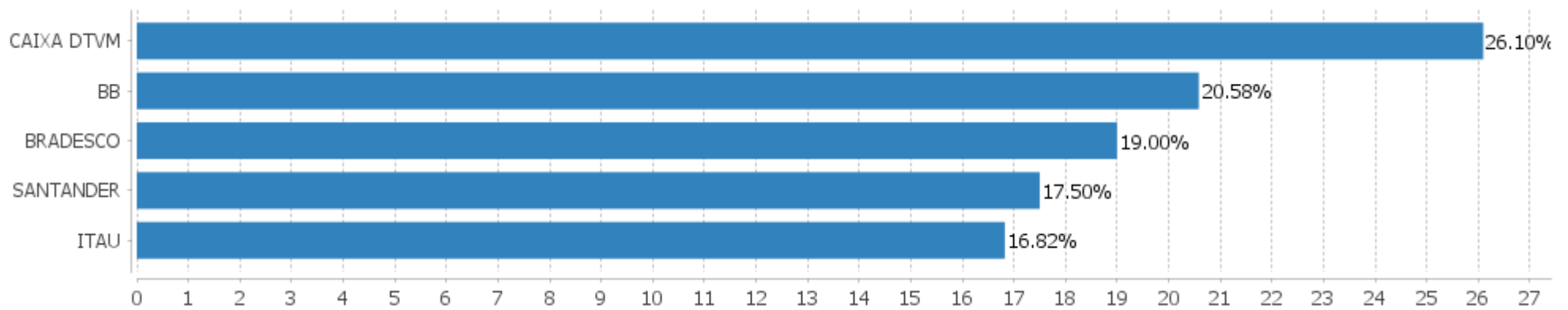


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,26	0,87	0,73	1,18	1,01	0,85	1,13	1,14	1,14	1,18	0,98	1,11	13,34
IPCA + 4,93%	0,58	1,70	0,93	0,82	0,66	0,62	0,70	0,29	0,90	0,53	0,54	0,75	9,40
p.p. indexador	0,68	-0,83	-0,20	0,37	0,34	0,23	0,43	0,85	0,23	0,65	0,44	0,36	3,94
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	0,38	-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	1,14	0,94	0,63	0,30	0,50	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	-0,49	-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	1,33	1,61	1,68	1,37	1,21	15,99
p.p. indexador	-0,69	-1,54	-1,35	-0,32	-0,86	-0,83	-1,35	-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	0,89	0,73	1,13	1,35	1,36	1,87	10,76
p.p. indexador	-0,36	-0,25	-0,97	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	0,89	1,19	1,06	0,64	0,45	0,73	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	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	37	43,53
Meses abaixo - Meta Atuarial	48	56,47
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	2,45	2019-06
Menor rentabilidade da Carteira	-1,46	2019-11

Relatório

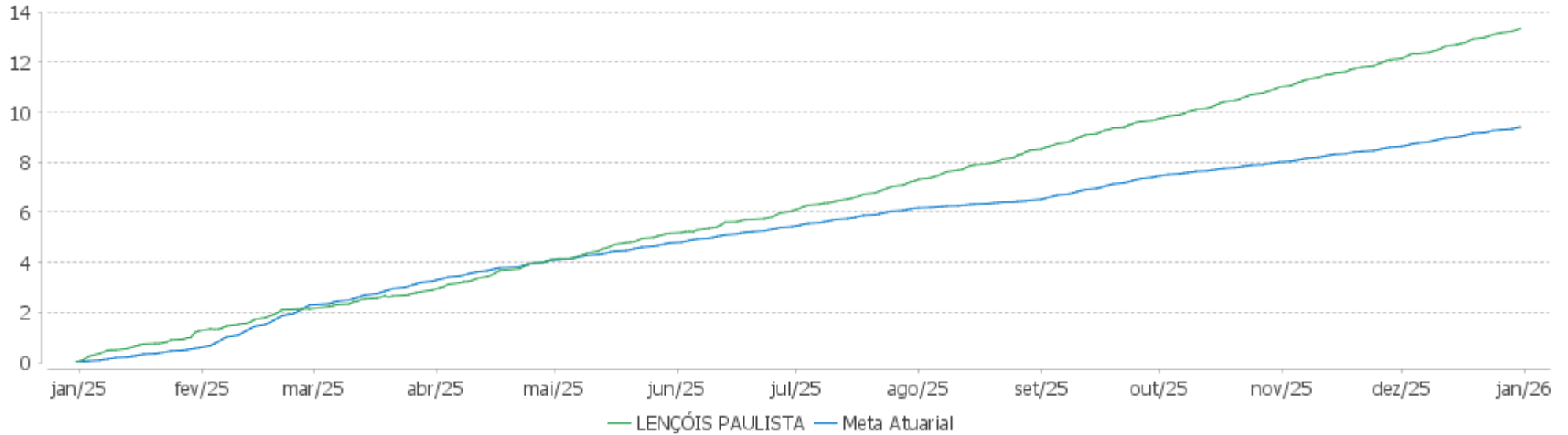
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	3,32	1,84	1,48	0,23
06 meses	6,88	3,78	3,10	0,23
12 meses	13,34	9,40	3,94	0,40
24 meses	22,65	20,45	2,20	0,72
36 meses	38,86	31,89	6,97	0,95
48 meses	53,97	46,29	7,68	1,00
60 meses	58,86	69,68	-10,82	1,14

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

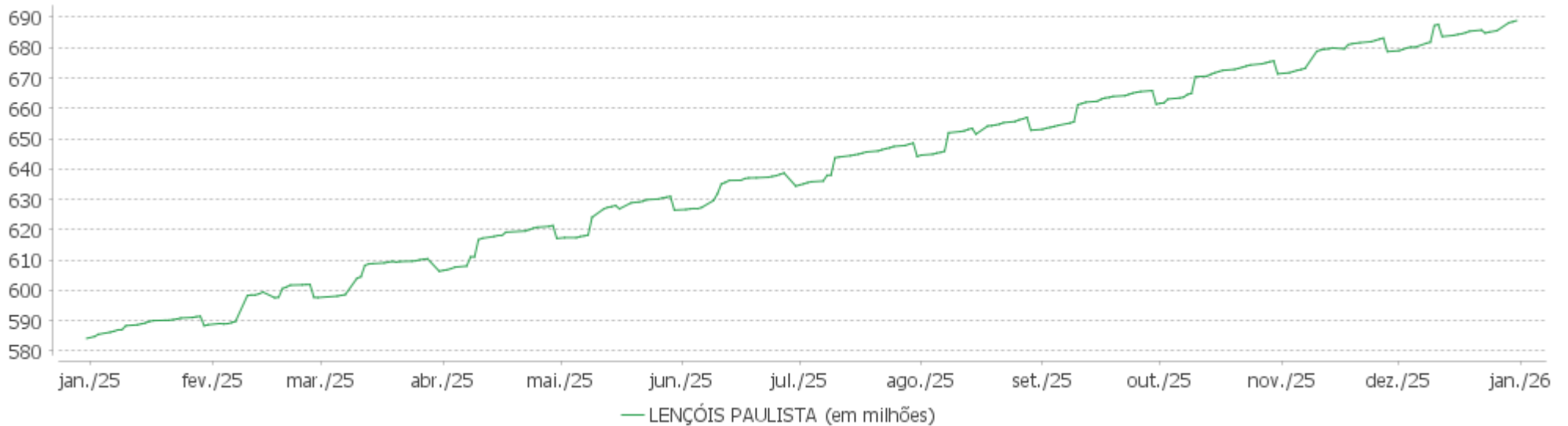
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Desde 30/11/2018	89,00	109,12	-20,12	1,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

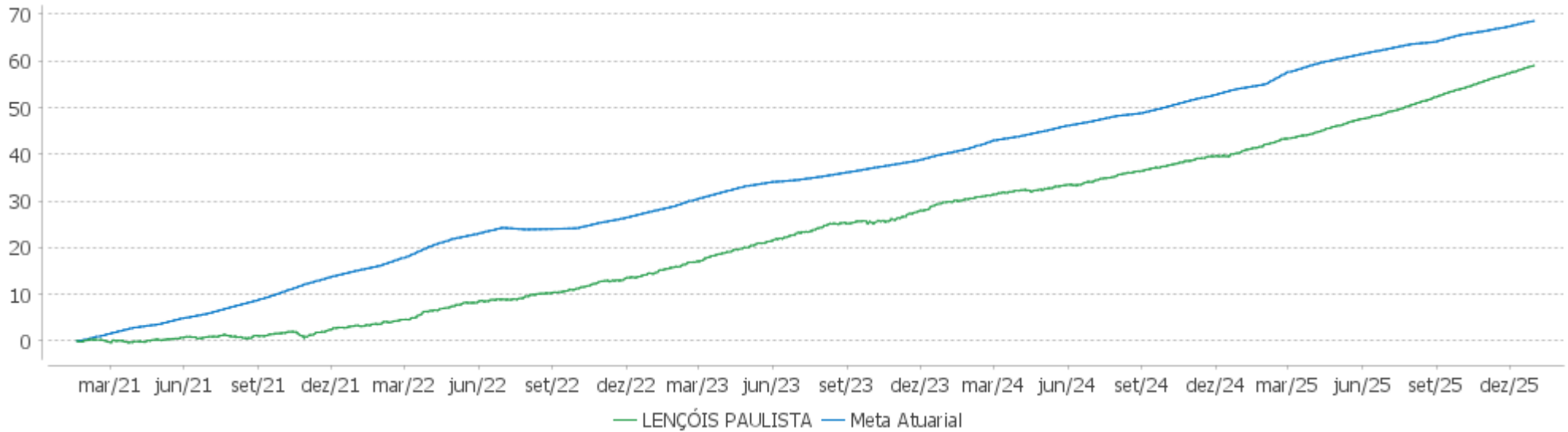


Patrimônio Líquido No Ano

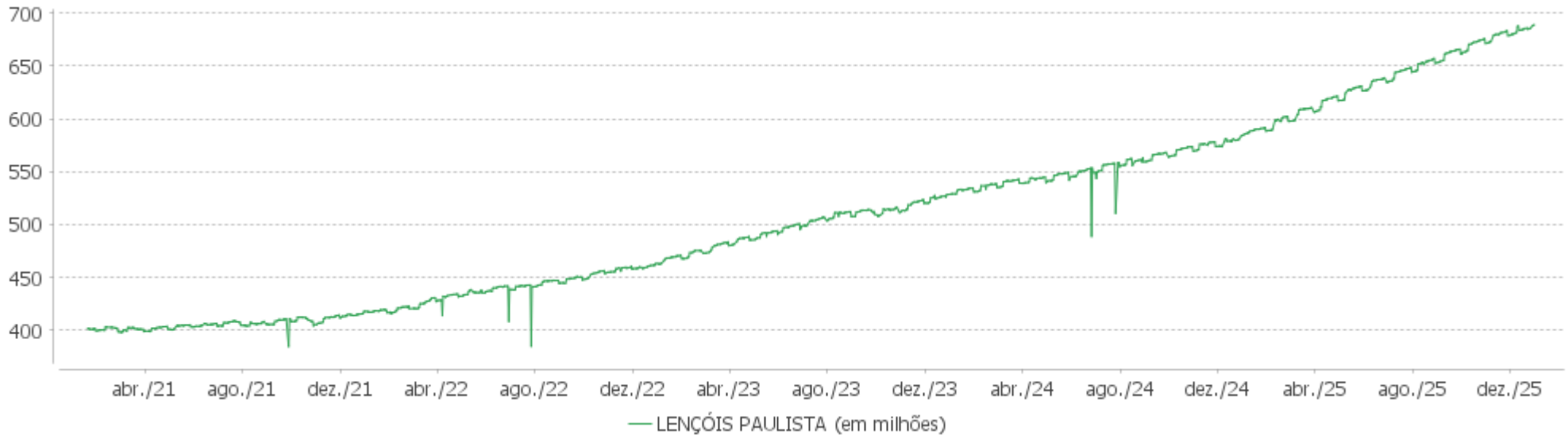


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

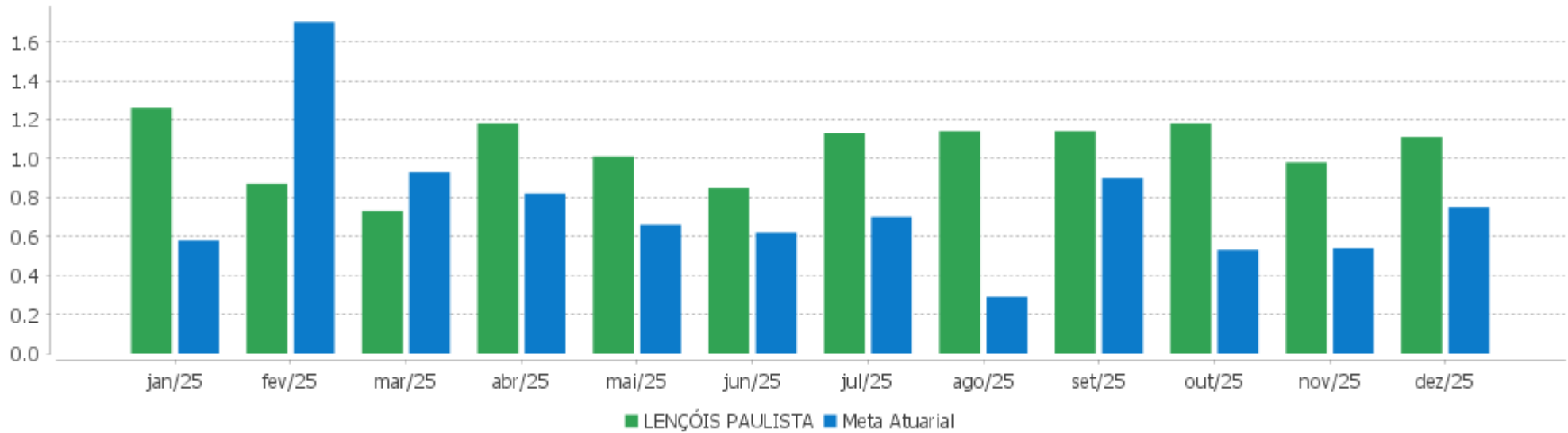


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 8,03% a.a Var. IPCA p.p.	0,93 0,61	1,22 0,82					
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 8,21% a.a Var. IPCA p.p.	0,78 0,45	1,21 0,76					
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 8,90% a.a Var. IPCA p.p.	0,90 0,57	5,35 4,21	2,84 2,24				
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 8,86% a.a Var. IPCA p.p.	0,83 0,51	4,22 3,21	2,65 2,05				
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 FIF RESP LIMITADA Var. IPCA + 5,00% p.p.	1,09 0,33	6,42 1,49	3,17 1,31	5,99 2,18			
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI Var. IRF-M 1 p.p.	1,14 -0,02	14,58 -0,18	3,52 -0,04	7,31 -0,08	14,58 -0,18	25,24 -0,38	41,59 -0,66
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FIF RESP LIMITADA Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,97 0,21	11,25 1,77	2,77 0,91	5,94 2,12	11,25 1,77		
CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF - RESPONSABILIDADE LIMITADA Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,97 0,21	11,22 1,74	2,76 0,91	5,93 2,11	11,22 1,74		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA Var. IRF-M 1 p.p.	1,13 -0,03	14,41 -0,35	3,48 -0,08	7,22 -0,17	14,41 -0,35	24,90 -0,71	41,00 -1,26
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,30 -0,01	12,95 -0,22	3,35 -0,07	3,94 -0,08	12,95 -0,22	9,91 -0,49	27,25 -0,88
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA Var. IRF-M 1 p.p.	1,14 -0,02	14,51 -0,25	3,51 -0,05	7,28 -0,11	14,51 -0,25	25,20 -0,42	41,50 -0,76
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA % do CDI	1,21 99,18	14,24 99,50	3,56 99,19	7,38 99,38	14,24 99,50	26,48 99,02	42,79 98,88
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA % do CDI	1,23 100,68	14,38 100,49	3,56 99,25	7,40 99,57	14,38 100,49	27,18 101,62	44,43 102,67
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA % do CDI	1,22 99,91	14,46 101,05	3,58 99,70	7,43 100,03	14,46 101,05	27,65 103,37	45,04 104,06
LENÇÓIS PAULISTA Var. IPCA + 4,93% p.p.	1,11 0,36	13,34 3,94	3,32 1,48	6,88 3,10	13,34 3,94	22,65 2,28	38,86 6,79
CDI	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74	43,28
IBOVESPA	1,29	33,95	10,18	16,04	33,95	20,08	46,83
INPC + 6,00%	0,72	10,13	1,77	3,87	10,13	22,34	34,39

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IPCA + 6,00%	0,84	10,52	2,10	4,32	10,52	22,84	36,13

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
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		0,0106% até 0,0906%
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						
BRANCO 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	Não possui	
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	D+0	D+0	Não possui	0,04%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,16	14,76	3,56	7,39	14,76	25,62	42,26	59,36	64,02
IRF-M 1+	-0,06	20,07	3,30	6,36	20,07	17,91	39,74	50,10	42,61
IRF-M TOTAL	0,30	18,22	3,37	6,72	18,22	20,41	40,29	52,67	49,63
IMA-B 5	0,95	11,65	3,08	5,29	11,65	18,53	32,90	45,90	52,56
IMA-B 5+	-0,19	14,20	3,69	3,12	14,20	4,35	24,46	28,57	20,14
IMA-B TOTAL	0,31	13,17	3,42	4,02	13,17	10,41	28,13	36,29	34,57
IMA-GERAL TOTAL	0,79	14,83	3,48	6,42	14,83	20,69	38,55	51,93	53,39
IDKA 2	1,15	12,03	3,25	5,80	12,03	18,57	32,95	45,37	52,59
IDKA 20	-1,51	16,89	4,08	1,65	16,89	-7,55	17,53	15,28	-1,43
CDI	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74	43,28	61,01	68,09

Renda Variável

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	3,14	21,15	5,18	8,37	21,15	14,01	31,68	34,60	31,54

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI (BRL)	4,13	7,16	6,59	11,46	7,16	58,62	76,75	32,54	66,23
MSCI ACWI (USD)	0,94	20,60	3,03	10,54	20,60	39,56	67,60	34,42	57,00
S&P 500 (BRL)	3,11	3,42	5,88	11,24	3,42	63,11	88,02	41,62	92,97
S&P 500 (USD)	-0,05	16,39	2,35	10,32	16,39	43,52	78,29	43,63	82,25

Indicadores Econômicos

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

Meta Atuarial

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
122	08/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA 0573 / 01051849 - Banco do Brasil S.A.	1.024.993,41	0,00	234.545,77908100	4,3701208950
123	10/12/2025	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA 3703 / 575270245-0 - Caixa Econômica Federal	2.016.388,61	0,00	478.696,66949700	4,2122470000
124	10/12/2025	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA 0612 / 33.247-8 - Itaú Unibanco S.A.	3.207.000,05	0,00	590,16150000	5.434,1058340000
125	12/12/2025	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA 3703 / 575270243-3 - Caixa Econômica Federal	0,00	4.528.882,26	1.073.890,58789800	4,2172660000
126	23/12/2025	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA 3703 / 575270243-3 - Caixa Econômica Federal	0,00	1.326.820,18	313.539,58111900	4,2317470000
127	29/12/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA 0573 / 01303015 - Banco do Brasil S.A.	200.000,00	0,00	45.434,71170500	4,4019207450
128	29/12/2025	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA 3703 / 575270245-0 - Caixa Econômica Federal	2.016.388,58	0,00	475.708,30073600	4,2387080000
Total			8.464.770,65	5.855.702,44		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 1.520.462,55

Value-At-Risk: 0,22%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,30	0,22	5,00	0,22	-0,35	1,12	688.891.094,29	100,00
LENÇÓIS PAULISTA		0,22		0,22			688.891.094,29	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	6,04	2,29	0,01	0,03	-0,15	0,30	4.391.589,20	0,64
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	0,19	0,40	0,01	0,04	-0,47	1,13	22.823.403,73	3,31
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FIF RESP LIMITADA	0,71	0,45	0,04	0,51	-0,35	0,97	83.747.811,92	12,16
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 FIF RESP LIMITADA	1,25	0,65	0,02	0,71	-0,10	1,09	30.836.471,03	4,48
CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,71	0,45	0,04	0,51	-0,35	0,97	90.964.218,08	13,20
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	0,19	0,40	0,02	0,07	-0,42	1,14	88.809.441,02	12,89
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	0,19	0,40	0,01	0,60	-0,43	1,14	69.763.674,44	10,13
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,02	0,41	0,03	0,59	-0,41	1,21	114.096.720,64	16,56
Sub-total	0,39	0,27	0,18		-0,35	1,08	505.433.330,06	73,37

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	0,02	0,41	0,04	0,60	-0,06	1,22	126.629.007,55	18,38
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF	0,03	0,41	0,01	0,61	0,27	1,23	46.128.172,85	6,70

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RESP LIMITADA								
Sub-total	0,02	0,35	0,04		0,07	1,22	172.757.180,40	25,08
Artigo 7º IV								
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 8,03% a.a	0,13	0,28	0,00	0,29	-2,13	0,93	939.096,27	0,14
LETRA FINANCEIRA - BBDC - BCO BRADESCO SA 8,90% a.a	0,42	0,41	0,00	0,43	-0,77	0,90	3.306.980,32	0,48
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 8,21% a.a	0,62	0,38	0,00	0,40	-0,71	0,78	3.186.244,49	0,46
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 8,86% a.a	0,62	0,61	0,00	0,62	-0,62	0,83	3.268.262,75	0,47
Sub-total	0,51	0,35	0,00		-0,73	0,85	10.700.583,83	1,55

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)