



# RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

**1º TRIMESTRE 2025**

# Sumário

## **POSIÇÃO DE ATIVOS E ENQUADRAMENTO**

Apresentam-se os dados de volatilidade, rentabilidade do mês, rentabilidade no ano de 2025, valor da carteira, classificação por artigo (Resolução CMN 4963/2021) e tipo de ativo

## **ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA**

Apresentam-se os dados segregados por ativos de renda fixa e renda variável, contendo o total do valor classificado por artigo (Resolução CMN 4963/2021), participação dos recursos sobre o total da carteira e limite percentual máximo permitido por artigo.

## **RELAÇÃO DE ADMINISTRADORES E GESTORES**

Apresentam-se os dados de participação dos administradores e gestores de fundos sobre o total da carteira de investimentos

## **RENTABILIDADE POR ARTIGO X *BENCHMARK***

Apresentam-se os dados da rentabilidade por artigo (Resolução CMN 4963/2021) comparados com a rentabilidade do *benchmark* de cada tipo de ativo (CDI, IBOVESPA, IPCA)

## **RENTABILIDADE X META ATUARIAL**

Apresentam-se os dados mensais de rentabilidade da carteira de investimentos comparados com a evolução da meta atuarial

## **PERFORMANCE DO FUNDO X VARIAÇÃO DA ESTRATÉGIA**

Apresentam-se os dados de rentabilidade por fundo em comparação com o desempenho de cada estratégia associada ao fundo de investimento

# Posição de Ativos e Enquadramento - Líquidos

| Fundo                                     | Volatilidade<br>%.a.a | Rentabilidade<br>no Mês (%) | Rentabilidade<br>no Ano (%) |     | Valor            | Part. Total -<br>Carteira (%) | Artigo                  | Tipo de Ativo                |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----|------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS                          | 3,04%                 | 1,36%                       | 0,77%                       | R\$ | 1.059.328.597,55 | 57,84%                        | Artigo 7º I, Alínea a   | Títulos do Tesouro Nacional  |
| BB ALOC ATIVA FIC RF PREV                 | 1,29%                 | 1,02%                       | 3,21%                       | R\$ | 108.844.008,20   | 5,94%                         | Artigo 7º I, Alínea b   | Fundos 100% Títulos Públicos |
| FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF | 1,56%                 | 0,70%                       | 3,09%                       | R\$ | 79.554.400,96    | 4,34%                         | Artigo 7º I, Alínea b   | Fundos 100% Títulos Públicos |
| BAHIA AM VALUATION FIC FIA                | 15,31%                | 5,50%                       | 8,63%                       | R\$ | 35.241.689,37    | 1,92%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| GERAÇÃO FIA                               | 13,90%                | 4,16%                       | 5,69%                       | R\$ | 20.971.554,85    | 1,15%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA            | 11,62%                | 4,12%                       | 6,16%                       | R\$ | 82.553.082,97    | 4,51%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| ITAU DUNAMIS FIC FIA                      | 15,25%                | 4,94%                       | 2,75%                       | R\$ | 78.755.382,55    | 4,30%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| SANTANDER FIC FI INST REF DI              | 0,62%                 | 1,08%                       | 3,71%                       | R\$ | 67.362.438,63    | 3,68%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos de Renda Fixa         |
| BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI        | 9,12%                 | 1,06%                       | 3,47%                       | R\$ | 98.237.790,45    | 5,36%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos de Renda Fixa         |
| BRADESCO SELECTION FIA                    | 14,45%                | 3,63%                       | 5,52%                       | R\$ | 42.638.100,22    | 2,33%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| ITAU MOMENTO 30 FIC AÇÕES                 | 15,58%                | 5,01%                       | 8,09%                       | R\$ | 31.240.461,00    | 1,71%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| TOTAL CARTEIRA LÍQUIDOS                   |                       |                             |                             | R\$ | 1.704.727.506,75 | 93,08%                        |                         |                              |
| TOTAL CARTEIRA                            |                       |                             |                             | R\$ | 1.831.392.716,78 |                               |                         |                              |

# Posição de Ativos e Enquadramento - Ilíquidos

| Fundo                                    | Volatilidade<br>%.a.a | Rentabilidade<br>no Mês (%) | Rentabilidade<br>no Ano (%) |     | Valor            | Part. Total -<br>Carteira (%) | Artigo                  | Tipo de Ativo                        |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----|------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| TOWER BRIDGE RF IMA-B 5                  | 2,16%                 | -1,11%                      | -3,17%                      | R\$ | 1.741.036,27     | 0,10%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos Renda Fixa Referenciados      |
| TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5            | 3,56%                 | 0,37%                       | 1,57%                       | R\$ | 8.930.827,04     | 0,49%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos Renda Fixa Referenciados      |
| FIRF PYXIS INST IMA-B                    | 0,44%                 | -0,37%                      | -0,70%                      | R\$ | 1.850.259,02     | 0,10%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos Renda Fixa Referenciados      |
| TMJ IMA-B FIRF                           | 1,43%                 | 0,92%                       | 2,98%                       | R\$ | 5.084.627,87     | 0,28%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos de Renda Fixa                 |
| GGR PRIME FIDC                           | 3,60%                 | -0,56%                      | -0,89%                      | R\$ | 8.695.941,39     | 0,47%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| ILLUMINATI FIDC                          | 7,00%                 | 0,09%                       | -4,39%                      | R\$ | 7.189.524,98     | 0,39%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| PIATÃ FI RF PREV CP LP                   | 3,60%                 | -1,63%                      | -4,46%                      | R\$ | 672.669,61       | 0,04%                         | Artigo 7º V, alínea b   | Fundos Renda Fixa Crédito Privado    |
| INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL I          | 10,66%                | -1,03%                      | -3,06%                      | R\$ | 380.372,91       | 0,02%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| LME REC MULT IPCA FIDC SEN               | 4,14%                 | -0,65%                      | -2,95%                      | R\$ | 5.048.323,08     | 0,28%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| BBIF MASTER FIDC LP                      | 11,96%                | -0,58%                      | -1,48%                      | R\$ | 193.294,67       | 0,01%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II         | 0,00%                 | 0,00%                       | 0,00%                       | R\$ | -                | 0,00%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO | 1,18%                 | -0,07%                      | -1,45%                      | R\$ | 27.727.662,52    | 1,51%                         | Artigo 10º I            | Fundos Multimercados                 |
| FP2 FIP                                  | 2,83%                 | -2,09%                      | -4,15%                      | R\$ | 12.967.341,90    | 0,71%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| GERACAO ENERGIA FIP MULTISTRATEGIA       | 0,00%                 | 0,00%                       | 0,00%                       | R\$ | -                | 0,00%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| INFRA SANEAMENTO FIP                     | 0,37%                 | 0,01%                       | 0,38%                       | R\$ | 19.551.984,45    | 1,07%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| BRASIL FLORESTAL FIP MULTISTRATEGIA      | 0,04%                 | -0,06%                      | -0,09%                      | R\$ | 4.238.997,71     | 0,23%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| GESTÃO EMPRESARIAL FIP MULTISTRATEGIA    | 48,75%                | -48,96%                     | -49,61%                     | R\$ | 214.197,99       | 0,01%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| W7 FIP MULTISTRATÉGIA                    | 28,61%                | -22,99%                     | -23,23%                     | R\$ | 644.811,60       | 0,04%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| HAZ FII                                  | 6,10%                 | 0,16%                       | -4,38%                      | R\$ | 11.318.234,91    | 0,62%                         | Artigo 11º              | Fundos de Investimentos Imobiliários |
| BR HOTÉIS FII                            | 0,59%                 | -0,07%                      | -0,20%                      | R\$ | 9.816.156,32     | 0,54%                         | Artigo 11º              | Fundos de Investimentos Imobiliários |
| INFRA REAL ESTATE FII                    | 4,59%                 | -0,21%                      | 2,43%                       | R\$ | 398.945,79       | 0,02%                         | Artigo 11º              | Fundos de Investimentos Imobiliários |
| TOTAL CARTEIRA ILÍQUIDOS                 |                       |                             |                             | R\$ | 126.665.210,03   | 6,92%                         |                         |                                      |
| TOTAL CARTEIRA                           |                       | 0,52%                       | 10,35%                      | R\$ | 1.831.392.716,78 |                               |                         |                                      |

# Enquadramento da Carteira

Artigos – Resolução CMN 4.963/2021

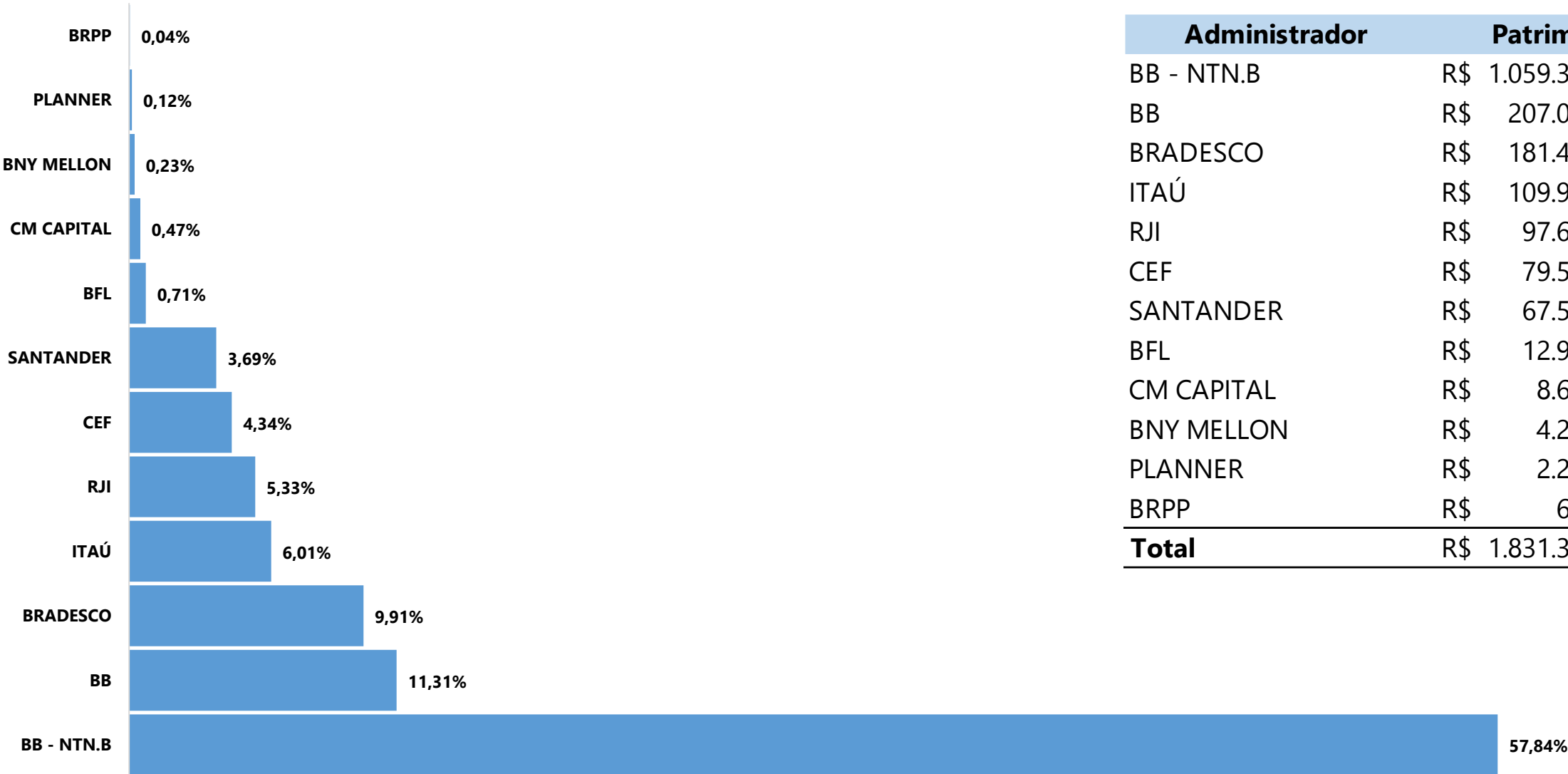
| Artigo                                     | Tipo de Ativo                        | Valor                       | Carteira      | Objetivos<br>Política de<br>Investimentos | Limite Legal |
|--------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|---------------|-------------------------------------------|--------------|
| <b>Renda Fixa</b>                          |                                      |                             |               |                                           |              |
| Artigo 7º I, Alínea a                      | Títulos do Tesouro Nacional          | R\$ 1.059.328.597,55        | 57,84%        | 53,00%                                    | 100%         |
| Artigo 7º I, Alínea b                      | Fundos 100% Títulos Públicos         | R\$ 188.398.409,16          | 10,29%        | 12,00%                                    | 100%         |
| Artigo 7º III, Alínea a                    | Fundos de Renda Fixa                 | R\$ 170.684.856,95          | 9,32%         | 13,00%                                    | 65%          |
| Artigo 7º III, Alínea b                    | Fundos Renda Fixa Referenciados      | R\$ 12.522.122,33           | 0,68%         | 0,00%                                     | 45%          |
| Artigo 7º V alínea a                       | Cota Sênior de FIDC                  | R\$ 21.507.457,03           | 1,17%         | 0,00%                                     | 5%           |
| Artigo 7º V, alínea b                      | Fundos Renda Fixa Crédito Privado    | R\$ 672.669,61              | 0,04%         | 0,00%                                     | 10%          |
| <b>TOTAL RENDA FIXA</b>                    |                                      | <b>R\$ 1.453.114.112,63</b> | <b>79,34%</b> | <b>78,00%</b>                             |              |
| <b>Renda Variável</b>                      |                                      |                             |               |                                           |              |
| Artigo 8º I                                | Fundos de Ações                      | R\$ 291.400.270,96          | 15,91%        | 22,00%                                    | 25%          |
| Artigo 10º I                               | Fundos Multimercados                 | R\$ 27.727.662,52           | 1,51%         | 0,00%                                     | 10%          |
| Artigo 10º II                              | Fundos de Participações              | R\$ 37.617.333,65           | 2,05%         | 0,00%                                     | 5%           |
| Artigo 11º                                 | Fundos de Investimentos Imobiliários | R\$ 21.533.337,02           | 1,18%         | 0,00%                                     | 5%           |
| <b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>                |                                      | <b>R\$ 378.278.604,15</b>   | <b>20,66%</b> | <b>22,00%</b>                             |              |
| <b>TOTAL CARTEIRA R\$ 1.831.392.716,78</b> |                                      |                             |               |                                           |              |

## Rentabilidade por Artigo x Benchmark

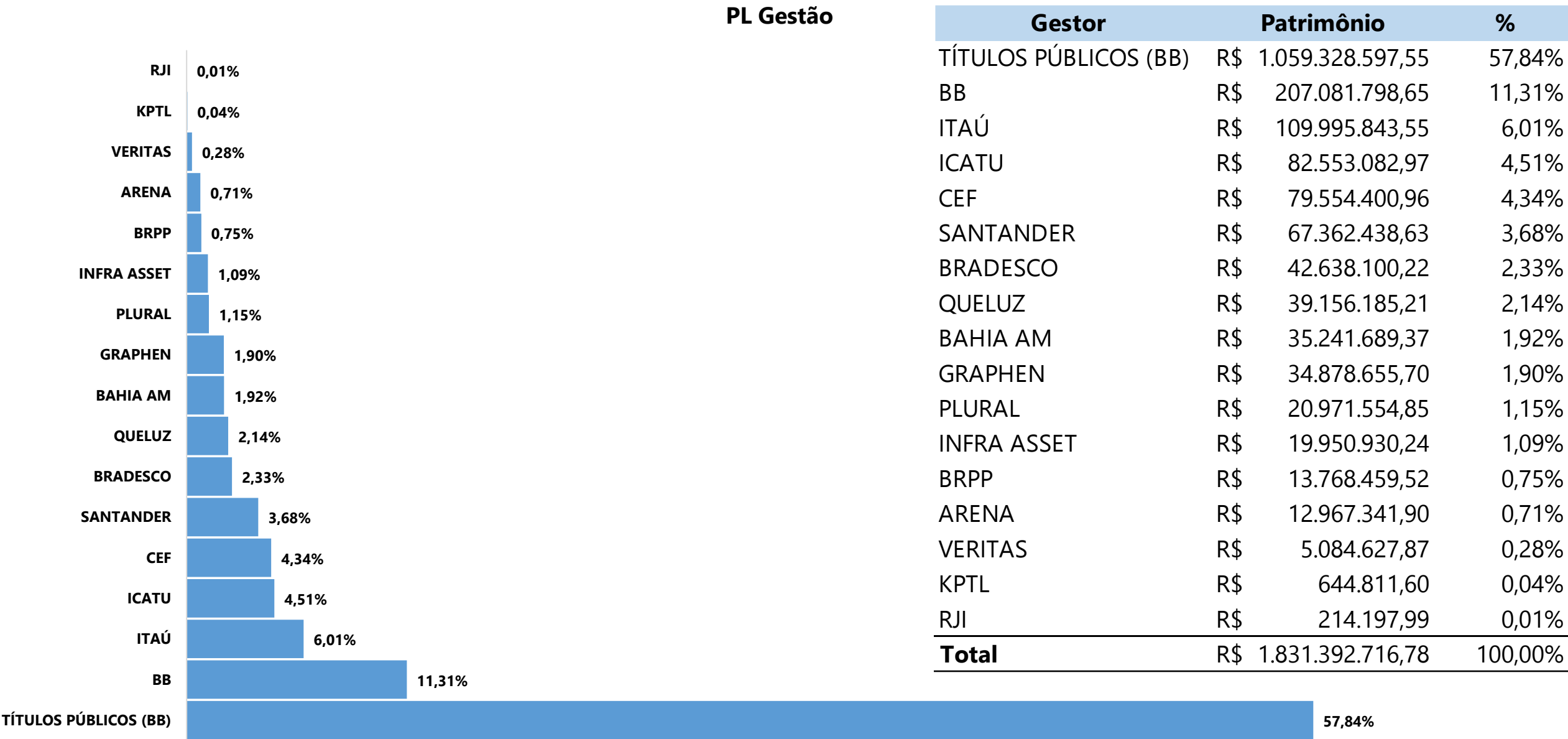
| Artigo                                            | Tipo de Ativo                        | Mês      | 2025     | 3 M      | 6 M      | 12 M      |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| <b>Artigo 7º I, Alínea a</b><br><i>% do CDI</i>   | Títulos do Tesouro Nacional          | 1,36%    | 0,77%    | 0,77%    | 4,35%    | 8,17%     |
|                                                   |                                      | 141,40%  | 25,79%   | 25,79%   | 75,78%   | 72,52%    |
| <b>Artigo 7º I, Alínea b</b><br><i>% do CDI</i>   | Fundos 100% Títulos Públicos         | 0,86%    | 3,15%    | 3,15%    | 5,05%    | 8,98%     |
|                                                   |                                      | 89,37%   | 105,46%  | 105,46%  | 87,92%   | 79,67%    |
| <b>Artigo 7º III, Alínea b</b><br><i>% do CDI</i> | Fundos Renda Fixa Referenciados      | -0,37%   | -0,77%   | -0,77%   | -2,43%   | -7,19%    |
|                                                   |                                      | -38,32%  | -25,61%  | -25,61%  | -42,37%  | -63,77%   |
| <b>Artigo 7º III, Alínea a</b><br><i>% do CDI</i> | Fundos de Renda Fixa                 | 1,02%    | 3,39%    | 3,39%    | -19,91%  | -11,93%   |
|                                                   |                                      | 106,50%  | 113,30%  | 113,30%  | -346,62% | -105,80%  |
| <b>Artigo 7º V alínea a</b><br><i>% do CDI</i>    | Cota Sênior de FIDC                  | -0,46%   | -2,13%   | -2,13%   | -3,00%   | -6,74%    |
|                                                   |                                      | -47,46%  | -71,20%  | -71,20%  | -52,20%  | -59,76%   |
| <b>Artigo 7º V, alínea b</b><br><i>% do CDI</i>   | Fundos Renda Fixa Crédito Privado    | -1,63%   | -4,46%   | -4,46%   | -4,32%   | -8,77%    |
|                                                   |                                      | -169,46% | -149,10% | -149,10% | -75,24%  | -77,76%   |
| <b>Artigo 8º I</b><br><i>% do Ibovespa</i>        | Fundos de Ações                      | 4,56%    | 6,14%    | 6,14%    | -1,78%   | -1,63%    |
|                                                   |                                      | 75,00%   | 73,99%   | 73,99%   | 66,10%   | -97,24%   |
| <b>Artigo 10º I</b><br><i>% do Ibovespa</i>       | Fundos Multimercados                 | -0,07%   | -1,45%   | -1,45%   | -1,81%   | -2,35%    |
|                                                   |                                      | -1,16%   | -17,44%  | -17,44%  | 65,22%   | -140,18%  |
| <b>Artigo 10º II</b><br><i>% do Ibovespa</i>      | Fundos de Participações              | -12,35%  | -12,78%  | -12,78%  | -13,99%  | -16,84%   |
|                                                   |                                      | -203,10% | -154,02% | -154,02% | 8,42%    | -1003,08% |
| <b>Artigo 11º</b><br><i>% do Ibovespa</i>         | Fundos de Investimentos Imobiliários | -0,04%   | -0,71%   | -0,71%   | -0,22%   | -1,03%    |
|                                                   |                                      | -0,65%   | -8,59%   | -8,59%   | 538,71%  | -61,54%   |

# Relação de Administradores de Fundos

## PL por Administração



# Relação de Gestores de Fundos

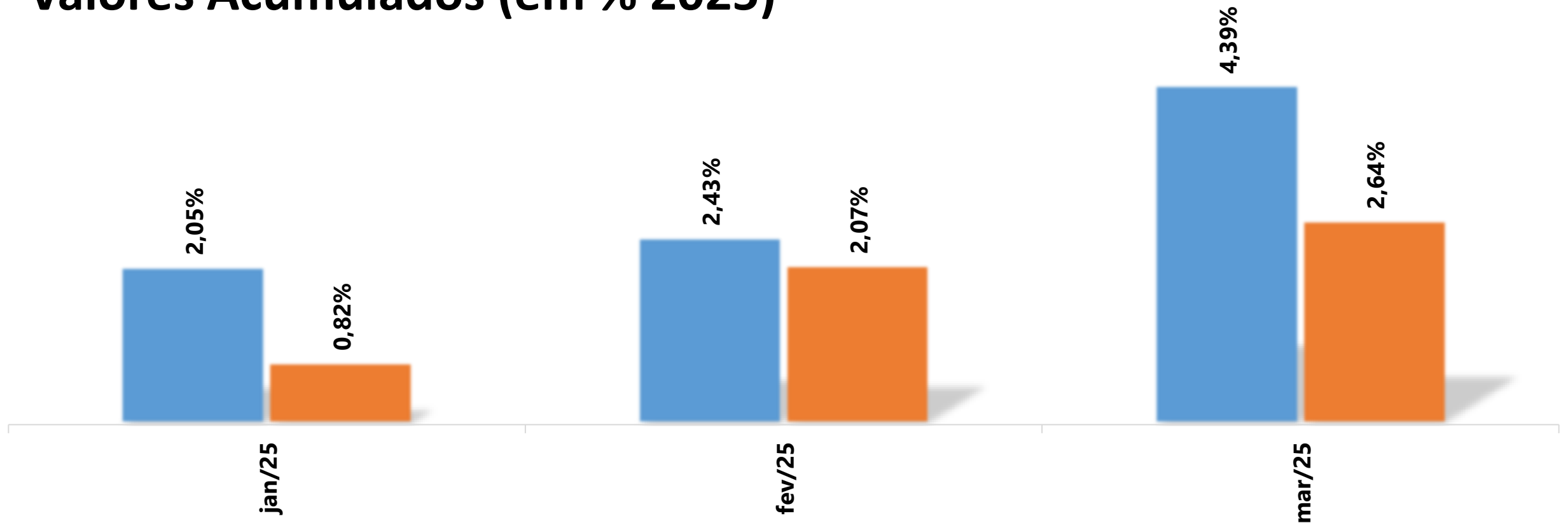


# Rentabilidade Carteira x Meta Atuarial

| Ano                  | Janeiro | Fevereiro | Março   | Abril  | Maió   | Junho  | Julho  | Agosto | Setembro | Outubro | Novembro | Dezembro | Rent. Ano |
|----------------------|---------|-----------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|---------|----------|----------|-----------|
| <b>2025</b>          | 2,05%   | 2,43%     | 4,39%   |        |        |        |        |        |          |         |          |          | 4,39%     |
| <b>IPCA + 5,22%</b>  | 0,59%   | 2,34%     | 3,35%   |        |        |        |        |        |          |         |          |          | 3,35%     |
| <b>P.P indexador</b> | 1,47%   | 0,09%     | 1,04%   |        |        |        |        |        |          |         |          |          | 1,04%     |
| <b>2024</b>          | 0,96%   | 2,08%     | 2,58%   | 2,38%  | 2,47%  | 5,46%  | 7,60%  | 9,67%  | 9,52%    | 9,90%   | 9,78%    | 10,35%   | 10,35%    |
| <b>IPCA + 4,93%</b>  | 0,82%   | 2,07%     | 2,64%   | 3,45%  | 4,34%  | 4,98%  | 5,80%  | 6,21%  | 7,10%    | 8,13%   | 8,99%    | 10,00%   | 10,00%    |
| <b>P.P indexador</b> | 0,14%   | 0,01%     | -0,06%  | -1,06% | -1,87% | 0,48%  | 1,80%  | 3,47%  | 2,42%    | 1,76%   | 0,79%    | 0,35%    | 0,35%     |
| <b>2023</b>          | 1,33%   | 0,55%     | 1,05%   | 2,04%  | 3,59%  | 5,49%  | 6,61%  | 6,19%  | 6,21%    | 5,90%   | 8,61%    | 9,86%    | 9,86%     |
| <b>IPCA + 4,93%</b>  | 0,93%   | 2,19%     | 3,33%   | 4,38%  | 5,04%  | 5,38%  | 5,93%  | 6,60%  | 7,30%    | 7,99%   | 8,73%    | 9,78%    | 9,78%     |
| <b>P.P indexador</b> | 0,40%   | -1,64%    | -2,28%  | -2,34% | -1,45% | 0,11%  | 0,68%  | -0,41% | -1,09%   | -2,09%  | -0,12%   | 0,08%    | 0,08%     |
| <b>2022</b>          | -1,91%  | 1,60%     | 4,91%   | 3,53%  | 4,96%  | 3,00%  | 3,52%  | 5,84%  | 6,76%    | 9,22%   | 8,26%    | 8,74%    | 8,74%     |
| <b>IPCA + 4,90%</b>  | 0,94%   | 2,37%     | 4,44%   | 5,97%  | 6,89%  | 8,04%  | 7,73%  | 7,78%  | 7,89%    | 8,96%   | 9,85%    | 10,97%   | 10,97%    |
| <b>P.P indexador</b> | -2,85%  | -0,77%    | 0,47%   | -2,44% | -1,93% | -5,04% | -4,21% | -1,93% | -1,13%   | 0,25%   | -1,59%   | -2,23%   | -2,23%    |
| <b>2021</b>          | -0,65%  | -0,40%    | 0,89%   | 1,44%  | 1,65%  | 0,19%  | -0,97% | -0,74% | -0,94%   | -2,29%  | 0,41%    | 2,13%    | 0,63%     |
| <b>IPCA + 5,43%</b>  | 0,69%   | 1,31%     | 1,38%   | 0,75%  | 1,28%  | 0,97%  | 1,41%  | 1,32%  | 1,61%    | 1,70%   | 1,40%    | 1,17%    | 16,04%    |
| <b>P.P indexador</b> | -1,35%  | -1,70%    | -0,49%  | 0,69%  | 0,37%  | -0,78% | -2,37% | -2,05% | -2,55%   | -3,99%  | -0,98%   | 0,95%    | -15,40%   |
| <b>2020</b>          | 0,26%   | -1,90%    | -9,79%  | 0,98%  | 2,24%  | 1,91%  | 2,20%  | -1,86% | -1,03%   | 0,06%   | 2,35%    | 3,84%    | -1,47%    |
| <b>IPCA + 5,89%</b>  | 0,69%   | 0,73%     | 0,55%   | 0,17%  | 0,09%  | 0,74%  | 0,84%  | 0,72%  | 1,12%    | 1,34%   | 1,37%    | 1,83%    | 10,65%    |
| <b>P.P indexador</b> | -0,43%  | -2,63%    | -10,33% | 0,81%  | 2,14%  | 1,17%  | 1,36%  | -2,58% | -2,15%   | -1,28%  | 0,98%    | 2,01%    | -12,12%   |
| <b>2019</b>          | 1,69%   | 0,02%     | 0,00%   | 0,94%  | 1,47%  | 1,98%  | 1,10%  | 0,00%  | 1,53%    | 1,66%   | 0,19%    | 3,03%    | 14,43%    |
| <b>IPCA + 6%</b>     | 0,81%   | 0,92%     | 1,24%   | 1,06%  | 0,62%  | 0,50%  | 0,68%  | 0,60%  | 0,45%    | 0,59%   | 1,00%    | 1,64%    | 10,56%    |
| <b>P.P indexador</b> | 0,88%   | -0,90%    | -1,24%  | -0,12% | 0,85%  | 1,48%  | 0,42%  | -0,60% | 1,09%    | 1,07%   | -0,81%   | 1,39%    | 3,86%     |

# Rentabilidade Carteira x Meta Atuarial

## Rentabilidade x Meta Atuarial Valores Acumulados (em % 2025)



# Performance do Fundo x Variação da Estratégia - Líquidos

| Fundo                                     | Volatilidade<br>%.a.a | Rentabilidade<br>no Mês (%) | Rentabilidade<br>no Ano (%) |     | Valor            | Part. Total -<br>Carteira (%) | Artigo                  | Tipo de Ativo                |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----|------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS                          | 3,04%                 | 1,36%                       | 0,77%                       | R\$ | 1.059.328.597,55 | 57,84%                        | Artigo 7º I, Alínea a   | Títulos do Tesouro Nacional  |
| BB ALOC ATIVA FIC RF PREV                 | 1,29%                 | 1,02%                       | 3,21%                       | R\$ | 108.844.008,20   | 5,94%                         | Artigo 7º I, Alínea b   | Fundos 100% Títulos Públicos |
| FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF | 1,56%                 | 0,70%                       | 3,09%                       | R\$ | 79.554.400,96    | 4,34%                         | Artigo 7º I, Alínea b   | Fundos 100% Títulos Públicos |
| BAHIA AM VALUATION FIC FIA                | 15,31%                | 5,50%                       | 8,63%                       | R\$ | 35.241.689,37    | 1,92%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| GERAÇÃO FIA                               | 13,90%                | 4,16%                       | 5,69%                       | R\$ | 20.971.554,85    | 1,15%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA            | 11,62%                | 4,12%                       | 6,16%                       | R\$ | 82.553.082,97    | 4,51%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| ITAU DUNAMIS FIC FIA                      | 15,25%                | 4,94%                       | 2,75%                       | R\$ | 78.755.382,55    | 4,30%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| SANTANDER FIC FI INST REF DI              | 0,62%                 | 1,08%                       | 3,71%                       | R\$ | 67.362.438,63    | 3,68%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos de Renda Fixa         |
| BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI        | 9,12%                 | 1,06%                       | 3,47%                       | R\$ | 98.237.790,45    | 5,36%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos de Renda Fixa         |
| BRABESCO SELECTION FIA                    | 14,45%                | 3,63%                       | 5,52%                       | R\$ | 42.638.100,22    | 2,33%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| ITAU MOMENTO 30 FIC AÇÕES                 | 15,58%                | 5,01%                       | 8,09%                       | R\$ | 31.240.461,00    | 1,71%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| TOTAL CARTEIRA LÍQUIDOS                   |                       |                             |                             | R\$ | 1.704.727.506,75 | 93,08%                        |                         |                              |
| TOTAL CARTEIRA                            |                       |                             |                             | R\$ | 1.831.392.716,78 |                               |                         |                              |

# Performance do Fundo x Variação da Estratégia - Ilíquidos

| Fundo                                    | Volatilidade<br>%.a.a | Rentabilidade<br>no Mês (%) | Rentabilidade<br>no Ano (%) |     | Valor            | Part. Total -<br>Carteira (%) | Artigo                  | Tipo de Ativo                        |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----|------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| TOWER BRIDGE RF IMA-B 5                  | 2,16%                 | -1,11%                      | -3,17%                      | R\$ | 1.741.036,27     | 0,10%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos Renda Fixa Referenciados      |
| TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5            | 3,56%                 | 0,37%                       | 1,57%                       | R\$ | 8.930.827,04     | 0,49%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos Renda Fixa Referenciados      |
| FIRF PYXIS INST IMA-B                    | 0,44%                 | -0,37%                      | -0,70%                      | R\$ | 1.850.259,02     | 0,10%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos Renda Fixa Referenciados      |
| TMJ IMA-B FIRF                           | 1,43%                 | 0,92%                       | 2,98%                       | R\$ | 5.084.627,87     | 0,28%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos de Renda Fixa                 |
| GGR PRIME FIDC                           | 3,60%                 | -0,56%                      | -0,89%                      | R\$ | 8.695.941,39     | 0,47%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| ILLUMINATI FIDC                          | 7,00%                 | 0,09%                       | -4,39%                      | R\$ | 7.189.524,98     | 0,39%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| PIATÃ FI RF PREV CP LP                   | 3,60%                 | -1,63%                      | -4,46%                      | R\$ | 672.669,61       | 0,04%                         | Artigo 7º V, alínea b   | Fundos Renda Fixa Crédito Privado    |
| INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL I          | 10,66%                | -1,03%                      | -3,06%                      | R\$ | 380.372,91       | 0,02%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| LME REC MULT IPCA FIDC SEN               | 4,14%                 | -0,65%                      | -2,95%                      | R\$ | 5.048.323,08     | 0,28%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| BBIF MASTER FIDC LP                      | 11,96%                | -0,58%                      | -1,48%                      | R\$ | 193.294,67       | 0,01%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II         | 0,00%                 | 0,00%                       | 0,00%                       | R\$ | -                | 0,00%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO | 1,18%                 | -0,07%                      | -1,45%                      | R\$ | 27.727.662,52    | 1,51%                         | Artigo 10º I            | Fundos Multimercados                 |
| FP2 FIP                                  | 2,83%                 | -2,09%                      | -4,15%                      | R\$ | 12.967.341,90    | 0,71%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| GERACAO ENERGIA FIP MULTISTRATEGIA       | 0,00%                 | 0,00%                       | 0,00%                       | R\$ | -                | 0,00%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| INFRA SANEAMENTO FIP                     | 0,37%                 | 0,01%                       | 0,38%                       | R\$ | 19.551.984,45    | 1,07%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| BRASIL FLORESTAL FIP MULTISTRATEGIA      | 0,04%                 | -0,06%                      | -0,09%                      | R\$ | 4.238.997,71     | 0,23%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| GESTÃO EMPRESARIAL FIP MULTISTRATEGIA    | 48,75%                | -48,96%                     | -49,61%                     | R\$ | 214.197,99       | 0,01%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| W7 FIP MULTISTRATÉGIA                    | 28,61%                | -22,99%                     | -23,23%                     | R\$ | 644.811,60       | 0,04%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| HAZ FII                                  | 6,10%                 | 0,16%                       | -4,38%                      | R\$ | 11.318.234,91    | 0,62%                         | Artigo 11º              | Fundos de Investimentos Imobiliários |
| BR HOTÉIS FII                            | 0,59%                 | -0,07%                      | -0,20%                      | R\$ | 9.816.156,32     | 0,54%                         | Artigo 11º              | Fundos de Investimentos Imobiliários |
| INFRA REAL ESTATE FII                    | 4,59%                 | -0,21%                      | 2,43%                       | R\$ | 398.945,79       | 0,02%                         | Artigo 11º              | Fundos de Investimentos Imobiliários |
| TOTAL CARTEIRA ILÍQUIDOS                 |                       |                             |                             | R\$ | 126.665.210,03   | 6,92%                         |                         |                                      |
| TOTAL CARTEIRA                           |                       | 0,52%                       | 10,35%                      | R\$ | 1.831.392.716,78 |                               |                         |                                      |

## Benchmarks

| Bench                | Mês(%) | 2025 (%) | 3 M (%) | 6 M (%) | 12 M (%) | 24 M (%) | 36 M (%) |
|----------------------|--------|----------|---------|---------|----------|----------|----------|
| <b>IMA Geral</b>     | 1,27%  | 3,50%    | 3,50%   | 3,61%   | 7,04%    | 20,51%   | 32,34%   |
| <b>IMA-B5</b>        | 0,55%  | 3,11%    | 3,11%   | 3,95%   | 7,25%    | 9,39%    | 19,83%   |
| <b>IMA-B</b>         | 1,84%  | 3,44%    | 3,44%   | 0,10%   | 0,74%    | 7,15%    | 13,45%   |
| <b>IPCA</b>          | 0,56%  | 2,04%    | 2,04%   | 3,55%   | 5,48%    | 9,62%    | 14,72%   |
| <b>Meta Atuarial</b> | 0,99%  | 3,35%    | 3,35%   | 6,14%   | 10,75%   | 20,78%   | 32,60%   |
| <b>CDI</b>           | 0,96%  | 2,99%    | 2,99%   | 5,74%   | 11,27%   | 25,01%   | 41,54%   |
| <b>IBOVESPA</b>      | 6,08%  | 8,30%    | 8,30%   | -1,18%  | 1,68%    | 27,84%   | 8,54%    |
| <b>IFIX</b>          | 1,43%  | 2,92%    | 2,92%   | -2,99%  | -5,89%   | 16,15%   | 15,32%   |

# Recuperações

## Recuperação de Fundos Ilíquidos (em milhões de R\$)

