



RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

1º TRIMESTRE 2026

Sumário

POSIÇÃO DE ATIVOS E ENQUADRAMENTO

Apresentam-se os dados de volatilidade, rentabilidade do mês, rentabilidade no ano de 2026, valor da carteira, classificação por artigo (Resolução CMN 5.272/2025) 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 5.272/2025), 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 5.272/2025) 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 %.a.a	Rentabilidade no Mês (%)	Rentabilidade no Ano (%)	Valor	%	Artigo	Tipo de Ativo
TÍTULOS PÚBLICOS	0,83%	1,43%	3,04%	R\$ 1.322.228.080,54	63,54%	Artigo 7º, III	Títulos do Tesouro Nacional
BB PREV RETORNO TOTAL	0,36%	1,28%	3,76%	R\$ 76.552.824,89	3,68%	Artigo 7º I	Fundos 100% Títulos Públicos
BB PREV PERFIL	0,29%	1,19%	3,52%	R\$ 85.824.157,22	4,12%	Artigo 7º V	Fundos de Renda Fixa
SANTANDER FIC FI INST REF DI	0,33%	1,28%	3,61%	R\$ 108.782.088,58	5,23%	Artigo 7º V	Fundos de Renda Fixa
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2,39%	-0,56%	2,38%	R\$ 118.592.755,73	5,70%	Artigo 7º I	Fundos 100% Títulos Públicos
BAHIA AM VALUATION FIC FIA	15,20%	-1,22%	14,71%	R\$ 54.775.539,49	2,63%	Artigo 8º I	Fundos de Ações
PLURAL DIVIDENDOS FIA	12,77%	0,13%	15,24%	R\$ 30.851.629,30	1,48%	Artigo 8º I	Fundos de Ações
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	12,32%	-1,52%	11,22%	R\$ 68.343.327,34	3,28%	Artigo 8º I	Fundos de Ações
ITAU DUNAMIS FIC FIA	19,68%	-6,10%	9,89%	R\$ 109.335.056,89	5,25%	Artigo 8º I	Fundos de Ações
TOTAL CARTEIRA LÍQUIDOS	16,91%	0,34%	21,54%	R\$ 1.975.285.459,98	94,93%		
TOTAL CARTEIRA	15,59%	0,30%	18,60%	R\$ 2.080.825.016,83			

Posição de Ativos e Enquadramento - Ilíquidos

Fundo	Volatilidade	Rentabilidade	Rentabilidade	Valor	%	Artigo	Tipo de Ativo
	% a.a	no Mês (%)	no Ano (%)				
TOWER BRIDGE RF IMA-B 5	8,46%	-3,78%	-6,25%	R\$ 1.610.413,22	0,08%	Artigo 7º V	Fundos de Renda Fixa
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	2,98%	0,80%	1,90%	R\$ 9.177.064,97	0,44%	Artigo 7º V	Fundos de Renda Fixa
FIRF PYXIS INST IMA-B	0,94%	-0,15%	-0,83%	R\$ 1.789.152,96	0,09%	Artigo 7º V	Fundos de Renda Fixa
TMJ IMA-B FIRF	6,23%	-2,74%	1,08%	R\$ 3.619.608,44	0,17%	Artigo 7º V	Fundos de Renda Fixa
GGR PRIME FIDC	1,67%	-0,26%	-0,34%	R\$ 8.306.427,17	0,40%	Artigo 7º IX	Cota Sênior de FIDC
ILLUMINATI FIDC	16,87%	0,00%	-2,46%	R\$ 5.932.500,41	0,29%	Artigo 7º IX	Cota Sênior de FIDC
PIATÃ FI RF PREV CP LP	1,69%	-2,35%	-6,35%	R\$ 544.123,56	0,03%	Artigo 7º VII	Fundos Renda Fixa Crédito Privado
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL I	0,51%	-1,05%	-3,46%	R\$ 335.446,05	0,02%	Artigo 7º IX	Cota Sênior de FIDC
LME REC MULT IPCA FIDC SEN	6,11%	-0,52%	-1,48%	R\$ 4.963.302,78	0,24%	Artigo 7º IX	Cota Sênior de FIDC
BBIF MASTER FIDC LP	2,08%	-0,55%	-1,70%	R\$ 178.133,82	0,01%	Artigo 7º IX	Cota Sênior de FIDC
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO	3,47%	-2,86%	-5,59%	R\$ 14.272.521,84	0,69%	Artigo 10º, I	Fundos Multimercados
FP2 FIP	1,11%	-3,32%	-8,71%	R\$ 9.302.591,25	0,45%	Artigo 10º, III	Fundos de Participações
GERACAO ENERGIA FIP MULTIESTRATEGIA	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	Artigo 10º, III	Fundos de Participações
INFRA SANEAMENTO FIP	0,42%	0,01%	0,02%	R\$ 19.481.433,39	0,94%	Artigo 10º, III	Fundos de Participações
BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATEGIA	0,02%	-0,02%	-0,06%	R\$ 3.953.240,73	0,19%	Artigo 10º, III	Fundos de Participações
GESTÃO EMPRESARIAL FIP MULTIESTRATEGIA	99,56%	-100,00%	-100,00%	R\$ -	0,00%	Artigo 10º, III	Fundos de Participações
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	0,80%	0,67%	0,34%	R\$ 609.731,20	0,03%	Artigo 10º, III	Fundos de Participações
HAZ FII	1,38%	0,12%	0,65%	R\$ 10.961.113,23	0,53%	Artigo 11º	Fundos de Investimentos Imobiliários
BR HOTÉIS FII	0,48%	-0,07%	-0,15%	R\$ 9.375.683,41	0,45%	Artigo 11º	Fundos de Investimentos Imobiliários
INFRA REAL ESTATE FII	189,34%	0,08%	0,47%	R\$ 1.127.068,42	0,05%	Artigo 11º	Fundos de Investimentos Imobiliários
TOTAL CARTEIRA ILÍQUIDOS	25,85%	-0,37%	-16,67%	R\$ 105.539.556,85	5,07%		
TOTAL CARTEIRA	15,59%	0,30%	18,60%	R\$ 2.080.825.016,83			

Enquadramento da Carteira

Artigos – Resolução CMN 5.272/2025

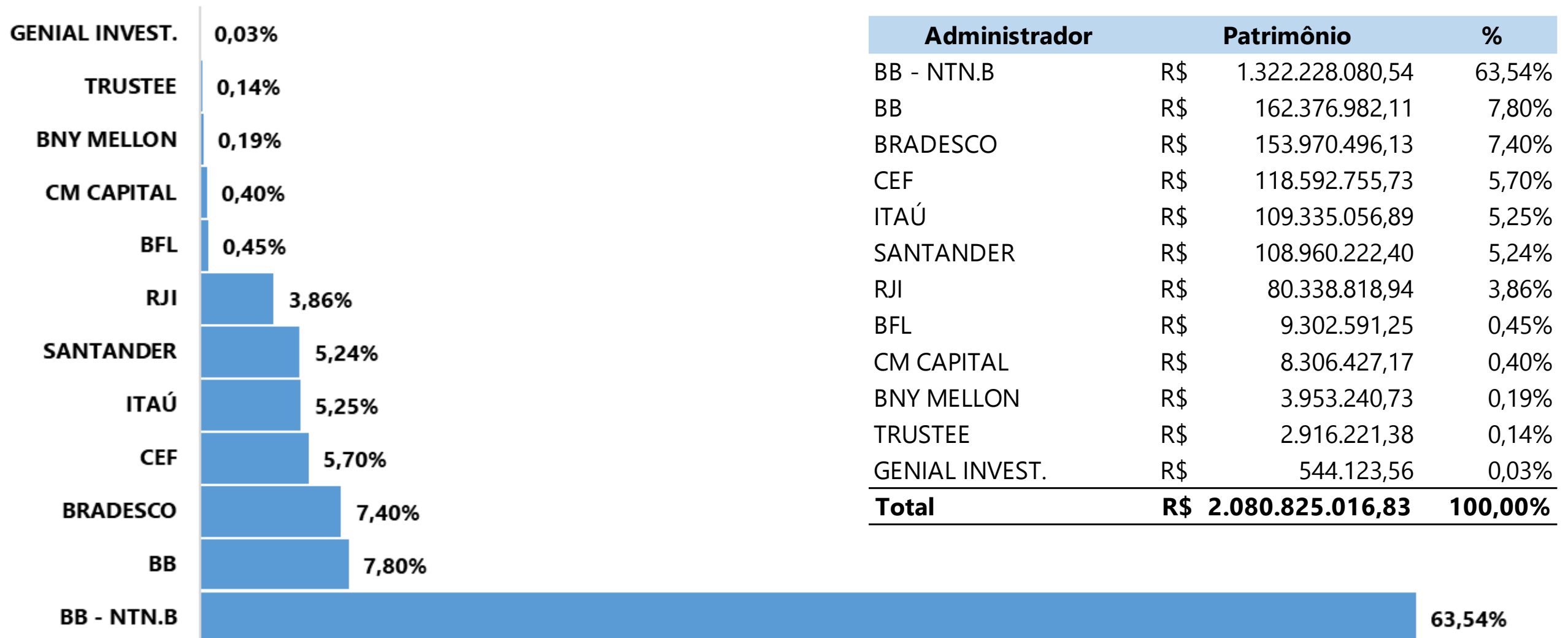
Artigo	Tipo de Ativo	Valor	Carteira	Objetivos Política de Investimentos	Limite Legal
Renda Fixa					
Artigo 7º III	Títulos do Tesouro Nacional	R\$ 1.322.228.080,54	63,54%	68,00%	100%
Artigo 7º I	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 195.145.580,62	9,38%	7,00%	100%
Artigo 7º V	Fundos de Renda Fixa	R\$ 210.802.485,39	10,13%	10,00%	60%
Artigo 7º IX	Cota Sênior de FIDC	R\$ 19.715.810,23	0,95%	0,00%	5%
Artigo 7º VII	Fundos Renda Fixa Crédito Privado	R\$ 544.123,56	0,03%	0,00%	5%
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 1.748.436.080,34	84,03%	85,00%	
Renda Variável					
Artigo 8º I	Fundos de Ações	R\$ 263.305.553,02	12,65%	15,00%	30%
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	R\$ 14.272.521,84	0,69%	0,00%	10%
Artigo 10º III	Fundos de Participações	R\$ 33.346.996,57	1,60%	0,00%	5%
Artigo 11º	Fundos de Investimentos Imobiliários	R\$ 21.463.865,06	1,03%	0,00%	5%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 332.388.936,49	15,97%	15,00%	
TOTAL CARTEIRA		R\$			2.080.825.016,83

Rentabilidade por Artigo x Benchmark

Artigo	Tipo de Ativo	Mês	2026	3 M	6 M	12 M
Artigo 7º, III <i>% do CDI</i>	Títulos do Tesouro Nacional	1,43%	3,04%	3,04%	5,38%	10,60%
		0,22%	-0,36%	-0,36%	-1,74%	-4,19%
Artigo 7º I <i>% do CDI</i>	Fundos 100% Títulos Públicos	0,36%	3,07%	3,07%	6,57%	13,99%
		-0,85%	-0,34%	-0,34%	-0,55%	-0,80%
Artigo 7º V <i>% do CDI</i>	Fundos de Renda Fixa	-0,57%	0,50%	0,50%	1,29%	1,23%
		-1,78%	-2,90%	-2,90%	-5,84%	-13,56%
Artigo 7º IX <i>% do CDI</i>	Cota Sênior de FIDC	-0,48%	-1,89%	-1,89%	-3,23%	-8,66%
		-1,69%	-5,30%	-5,30%	-10,35%	-23,45%
Artigo 7º VII <i>% do CDI</i>	Fundos Renda Fixa Crédito Privado	-2,35%	-6,35%	-6,35%	-10,63%	-19,11%
		-3,56%	-9,76%	-9,76%	-17,75%	-33,90%
Artigo 8º I <i>% do Ibovespa</i>	Fundos de Ações	-2,18%	12,76%	12,76%	24,86%	45,02%
		-1,48%	-3,58%	-3,58%	-3,32%	1,13%
Artigo 10º, I <i>% do Ibovespa</i>	Fundos Multimercados	-2,86%	-5,59%	-5,59%	-5,32%	-7,10%
		-2,16%	-21,93%	-21,93%	-33,50%	-50,99%
Artigo 10º, III <i>% do Ibovespa</i>	Fundos de Participações	-17,11%	-18,07%	-18,07%	-19,49%	-21,61%
		-16,41%	-34,41%	-34,41%	-47,68%	-65,50%
Artigo 11º <i>% do Ibovespa</i>	Fundos de Investimentos Imobiliários	0,04%	0,32%	0,32%	0,66%	66,35%
		0,74%	-16,02%	-16,02%	-27,53%	22,46%

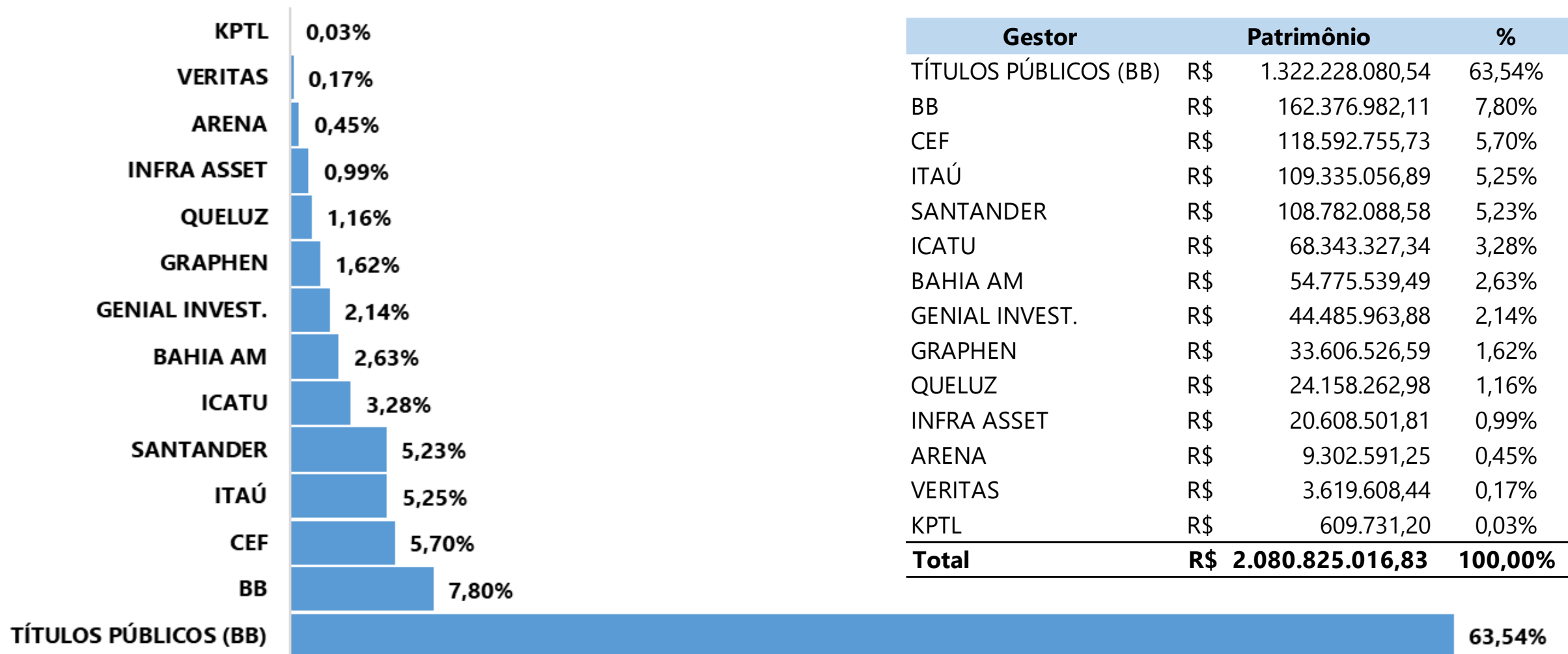
Relação de Administradores de Fundos

PL por Administração



Relação de Gestores de Fundos

PL Gestão



Quadro de Taxas – Fundos Líquidos

Fundo	Administração	Gestão	Performance	Distribuição	Custódia
BANCO DO BRASIL S/S NTN-B	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 3.500,00
BB PREV RET TOTAL	0,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
BB PREV PERFIL	0,20%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
SANTANDER INST FIC RF	0,20%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,01%	0,34%	0,00%	0,05%	0,03%
BAHIA BBM VALUATION II FIC DE FIA	0,00%	1,43%	20,00%	0,48%	0,00%
PLURAL DIVIDENDOS FIC CIA	0,07%	0,09%	20,00%	1,00%	0,07%
ICT VANG DIVID FIF CIA RL	0,02%	0,98%	20,00%	1,00%	0,04%
ITAU DUNAMIS FIA	0,05%	1,40%	20,00%	0,40%	0,05%

* Valores percentuais anuais. Valor fixo mensal.

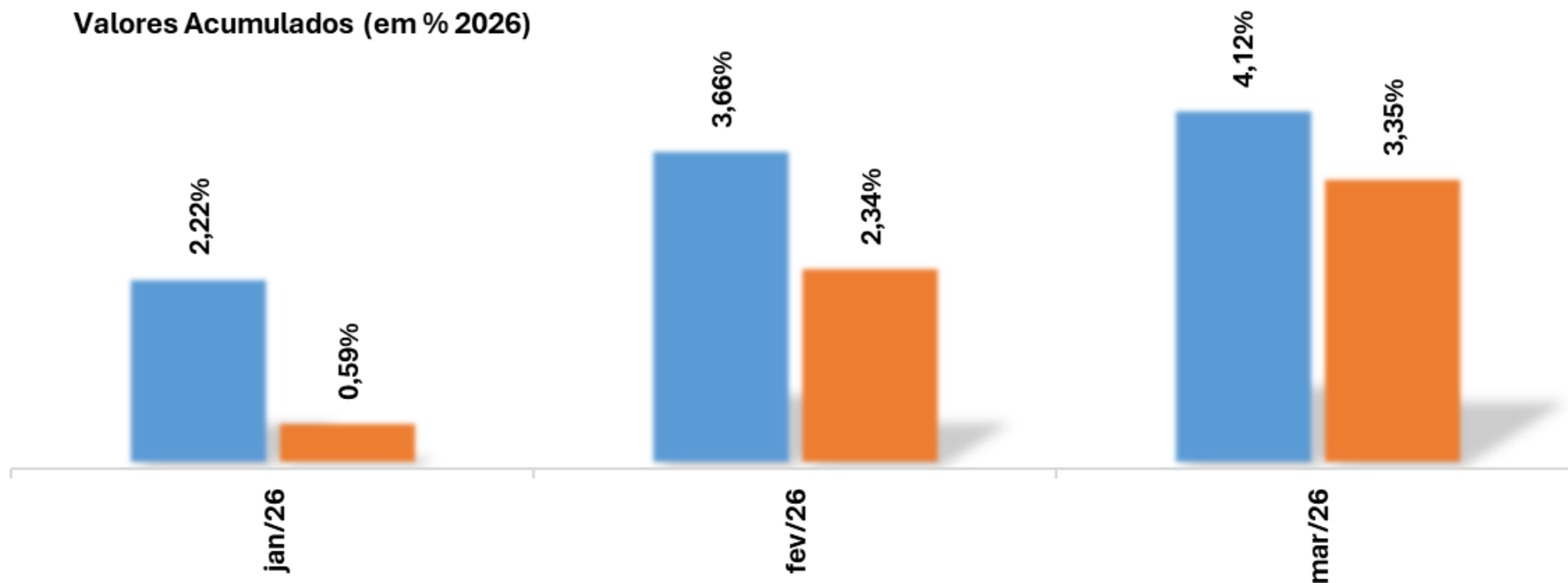


Quadro de Taxas – Fundos Líquidos

Fundo	Administração	Gestão	Performance	Distribuição	Custódia
TOWER RF FI IMA-B 5	0,35% a.a ou valor fixo mensal de R\$ 16.283,21	R\$ 122.123,98	0,00%	0,00%	0,05% a.a ou valor fixo mensal de R\$ 4.070,81
TOWER II RF FI IMA-B 5	0,35% a.a ou valor fixo mensal de R\$ 16.686,93	R\$ 58.404,23	20,00%	0,00%	0,05% a.a ou valor fixo mensal de R\$ 4.171,7
FIRF PYXIS INSTITUCIONAL IMAB	1,00%	R\$ 65.000,00	20,00%	0,00%	0,00%
TMJ IMA B FI RF	0,20% com o mínimo de R\$ 33.717,79	R\$ 65.000,00	20,00%	0,00%	0,05%
FIDC GGR PRIME I	1,65%	R\$ 144.500,00	2,37%	0,00%	0,12%
ILLUMINATI FIDC	R\$ 50.100,00	R\$ 93.100,00	20,00%	0,00%	R\$ 20.000,00
PIATA FI RF LP PREV.CRED. PRIV	R\$ 15.000,00	R\$ 70.000,00	0,00%	0,00%	R\$ 15.000,00
INCENTIVO MULTISSETORIAL i	R\$ 8.539,21	1,50% ou, o mínimo de R\$ 66.289,71	0,00%	0,00%	R\$ 8.539,21
LME REC MULT IPCA - FIDC-SEN	R\$ 44.124,94	R\$ 194.149,73	0,00%	0,00%	R\$ 44.124,94
BBIF MASTER FIDC LP	0,23%	R\$ 60.000,00	0,00%	0,00%	0,00%
FI MULT SCULPTOR CREDITO PRIVADO	R\$ 22.500,00	R\$ 69.000,00	10,00%	0,00%	R\$ 22.500,00
FP2 FIP MULTIESTRATEGIA	1,00%		20,00%	0,00%	
GERACAO DE ENERGIA FIP MULTI	0,2% ou mínimo de R\$ 28.000	0,15% ou mínimo de R\$ 30.000	0,00%	0,00%	0,2% ou mínimo de R\$ 2000
INFRA SETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	0,08% ou mínimo de R\$ 30.000,00	0,07%	0,00%	0,00%	38% da taxa ADM de 0,08%
BRASIL FLORESTAL FIP MULTI	0,15%	R\$ 20.000,00	0,00%	0,00%	0,00%
FIP GESTAO EMPRESARIAL FIP MULTI	R\$ 7.000,00	R\$ 7.000,00	0,00%	0,00%	R\$ 2.000,00
W7 FIP	0,3% ou mínimo de R\$ 20.000	1,06%	20,00%	0,00%	0,1% ou mínimo de R\$ 10.000
HAZ FII	R\$ 18.000	R\$ 42.000	0,00%	0,00%	0,00%
FII BR HOTEIS	R\$ 70.000,00	R\$ 25.000,00	0,00%	0,00%	R\$ 5.000
IMOBILIARIO INFRA REAL ESTATE FII	0,09%	1,10%	20,00%	0,00%	0,01%

Rentabilidade Carteira x Meta Atuarial

Rentabilidade x Meta Atuarial
Valores Acumulados (em % 2026)



Rentabilidade Carteira x Meta Atuarial (Últimos 08 anos)

Ano	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Rent. Ano
2026	2,22%	3,66%	4,12%										4,12%
IPCA + 5,22%	0,76%	1,89%	3,23%										3,23%
P.P indexador	1,46%	1,77%	0,89%										0,89%
2025	2,05%	2,43%	4,39%	5,79%	7,44%	7,95%	8,14%	9,59%	10,66%	12,07%	13,57%	13,91%	13,91%
IPCA + 5,22%	0,59%	2,34%	3,35%	4,23%	4,95%	5,65%	6,37%	6,71%	7,67%	8,23%	8,88%	9,71%	9,71%
P.P indexador	1,47%	0,09%	1,04%	1,56%	2,49%	2,31%	1,77%	2,88%	2,98%	3,84%	4,69%	4,21%	4,21%
2024	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%
IPCA + 4,93%	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%
P.P indexador	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%
2023	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%
IPCA + 4,93%	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%
P.P indexador	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%
2022	-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%
IPCA + 4,90%	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%
P.P indexador	-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%
2021	-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%
IPCA + 5,43%	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%
P.P indexador	-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%
2020	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%
IPCA + 5,89%	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%
P.P indexador	-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%
2019	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%
IPCA + 6%	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%
P.P indexador	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%

Performance do Fundo x Variação da Estratégia - Líquidos

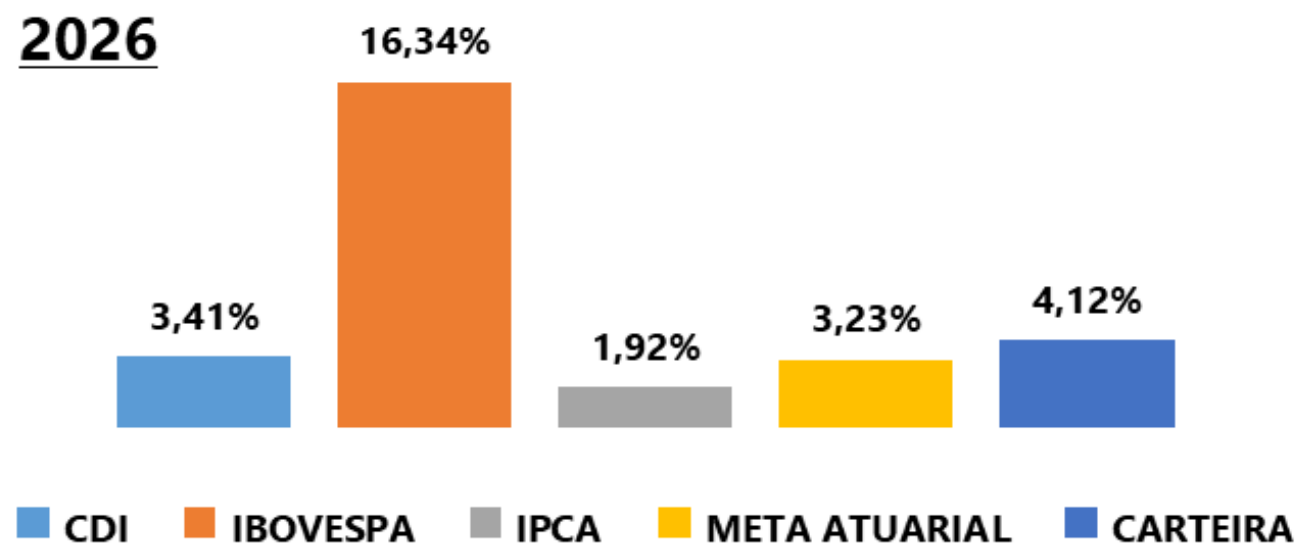
Fundo	Mês	2026	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BANCO DO BRASIL S/S NTN-B	1,43%	3,04%	3,04%	5,38%	10,60%	23,15%	34,78%
<i>Var IMA B (em p.p)</i>	1,26%	0,06%	0,06%	-1,14%	-2,08%	9,63%	14,04%
BB PREV RET TOTAL	1,28%	3,76%	3,76%	7,40%	14,73%	25,98%	44,66%
<i>Var IMA Geral (em p.p)</i>	0,07%	0,36%	0,36%	0,28%	-0,06%	-1,75%	1,15%
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA RF	-0,56%	2,38%	2,38%	5,73%	13,24%	22,39%	37,64%
<i>Var IMA Geral (em p.p)</i>	-1,77%	-1,03%	-1,03%	-1,39%	-1,55%	-5,35%	-5,86%
SANTANDER INST FIC RF	1,28%	3,61%	3,61%	7,32%	15,00%	33,20%	62,66%
<i>% do CDI</i>	0,07%	0,20%	0,20%	0,20%	0,21%	5,46%	19,15%
BB PREV PERFIL	1,19%	3,52%	3,52%	7,24%	14,94%	41,59%	60,66%
<i>% do CDI</i>	-0,02%	0,11%	0,11%	0,12%	0,15%	13,86%	17,16%
BAHIA BBM VALUATION II FIC DE FIA	-1,22%	14,71%	14,71%	26,01%	55,43%	60,73%	79,25%
<i>Var. IBOVESPA (em p.p)</i>	-0,52%	-1,64%	-1,64%	-2,17%	11,54%	14,43%	-4,70%
PLURAL DIVIDENDOS FIC CIA	0,13%	15,24%	15,24%	26,55%	47,45%	46,67%	71,33%
<i>Var. IBOVESPA (em p.p)</i>	0,83%	-1,10%	-1,10%	-1,63%	3,56%	0,37%	-12,63%
ICT VANG DIVID FIF CIA RL	-1,52%	11,22%	11,22%	22,88%	38,35%	42,28%	63,76%
<i>Var. IBOVESPA (em p.p)</i>	-0,82%	-5,12%	-5,12%	-5,31%	-5,54%	-4,03%	-20,19%
ITAU DUNAMIS FIA	-6,10%	9,89%	9,89%	24,01%	38,83%	41,57%	65,87%
<i>Var. IBOVESPA (em p.p)</i>	-5,40%	-6,46%	-6,46%	-4,18%	-5,06%	-4,74%	-18,08%

Performance do Fundo x Variação da Estratégia - Ilíquidos

Fundo	Mês	2026	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
TOWER RF FI IMA-B 5	-3,78%	-6,25%	-6,25%	-7,74%	-26,63%	-39,40%	-51,55%
<i>Var IMA-B5 (em p.p)</i>	<i>-5,17%</i>	<i>-10,11%</i>	<i>-10,11%</i>	<i>-14,81%</i>	<i>-39,11%</i>	<i>-60,04%</i>	<i>-74,59%</i>
TOWER II RF FI IMA-B 5	0,80%	1,90%	1,90%	1,50%	2,76%	2,36%	4,51%
<i>Var IMA-B5 (em p.p)</i>	<i>-0,59%</i>	<i>-1,96%</i>	<i>-1,96%</i>	<i>-5,57%</i>	<i>-9,73%</i>	<i>-18,28%</i>	<i>-18,54%</i>
FIRF PYXIS INSTITUCIONAL IMAB	-0,15%	-0,83%	-0,83%	-1,72%	-3,30%	-6,96%	-63,31%
<i>Var IMA-B5 (em p.p)</i>	<i>-1,54%</i>	<i>-4,68%</i>	<i>-4,68%</i>	<i>-8,79%</i>	<i>-15,78%</i>	<i>-27,60%</i>	<i>-86,35%</i>
TMJ IMA B FI RF	-2,74%	1,08%	1,08%	1,11%	4,64%	17,36%	12,14%
<i>Var IMA B (em p.p)</i>	<i>-2,91%</i>	<i>-1,90%</i>	<i>-1,90%</i>	<i>-5,41%</i>	<i>-8,04%</i>	<i>3,84%</i>	<i>-8,60%</i>
INCENTIVO MULTISSETORIAL i	-1,05%	-3,46%	-3,46%	-6,42%	-11,81%	-29,71%	-35,57%
<i>% do CDI</i>	<i>-2,26%</i>	<i>-6,87%</i>	<i>-6,87%</i>	<i>-13,54%</i>	<i>-26,60%</i>	<i>-57,45%</i>	<i>-79,08%</i>
LME REC MULT IPCA - FIDC-SEN	-0,52%	-1,48%	-1,48%	-4,40%	-1,68%	-11,93%	-16,08%
<i>% do CDI</i>	<i>-1,73%</i>	<i>-4,89%</i>	<i>-4,89%</i>	<i>-11,52%</i>	<i>-16,48%</i>	<i>-39,66%</i>	<i>-59,58%</i>
BBIF MASTER FIDC LP	-0,55%	-1,70%	-1,70%	-5,18%	-7,84%	-2,90%	-7,51%
<i>% do CDI</i>	<i>-1,76%</i>	<i>-5,11%</i>	<i>-5,11%</i>	<i>-12,30%</i>	<i>-22,63%</i>	<i>-30,64%</i>	<i>-51,02%</i>
FIDC GGR PRIME I	-0,26%	-0,34%	-0,34%	-1,13%	-4,48%	-4,20%	-5,00%
<i>% do CDI</i>	<i>-1,47%</i>	<i>-3,75%</i>	<i>-3,75%</i>	<i>-8,25%</i>	<i>-19,27%</i>	<i>-31,93%</i>	<i>-48,51%</i>
ILLUMINATI FIDC	0,00%	-2,46%	-2,46%	0,96%	-17,48%	-30,16%	-44,34%
<i>% do CDI</i>	<i>-1,21%</i>	<i>-5,87%</i>	<i>-5,87%</i>	<i>-6,16%</i>	<i>-32,27%</i>	<i>-57,89%</i>	<i>-87,84%</i>
PIATA FI RF LP PREV.CRED. PRIV	-2,35%	-6,35%	-6,35%	-10,63%	-19,11%	-26,20%	-27,93%
<i>% do CDI</i>	<i>-3,56%</i>	<i>-9,76%</i>	<i>-9,76%</i>	<i>-17,75%</i>	<i>-33,90%</i>	<i>-53,94%</i>	<i>-71,44%</i>
FI MULT SCULPTOR CREDITO PRIVADO	-2,86%	-5,59%	-5,59%	-5,32%	-7,10%	-9,29%	-11,90%
<i>% do CDI</i>	<i>-4,07%</i>	<i>-9,00%</i>	<i>-9,00%</i>	<i>-12,44%</i>	<i>-21,89%</i>	<i>-37,02%</i>	<i>-55,40%</i>
FP2 FIP MULTIESTRATEGIA	-3,32%	-8,71%	-8,71%	-16,35%	-28,26%	-31,23%	-31,19%
<i>% do CDI</i>	<i>-4,53%</i>	<i>-12,11%</i>	<i>-12,11%</i>	<i>-23,47%</i>	<i>-43,05%</i>	<i>-58,96%</i>	<i>-74,70%</i>
GERACAO DE ENERGIA FIP MULTI	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-100,00%
<i>% do CDI</i>	<i>-1,21%</i>	<i>-3,41%</i>	<i>-3,41%</i>	<i>-7,12%</i>	<i>-14,79%</i>	<i>-27,73%</i>	<i>-143,51%</i>
INFRA SETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01%	0,02%	0,02%	-0,39%	-0,36%	0,07%	-0,10%
<i>Var IPCA (em p.p)</i>	<i>-0,87%</i>	<i>-1,90%</i>	<i>-1,90%</i>	<i>-2,93%</i>	<i>-4,50%</i>	<i>-9,78%</i>	<i>-14,26%</i>
BRASIL FLORESTAL FIP MULTI	-0,02%	-0,06%	-0,06%	-0,14%	-0,32%	-0,69%	-1,04%
<i>Var IPCA (em p.p)</i>	<i>-0,90%</i>	<i>-1,98%</i>	<i>-1,98%</i>	<i>-2,68%</i>	<i>-4,47%</i>	<i>-10,53%</i>	<i>-15,20%</i>
FIP GESTAO EMPRESARIAL FIP MULTI	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%
<i>% do CDI</i>	<i>-101,21%</i>	<i>-103,41%</i>	<i>-103,41%</i>	<i>-107,12%</i>	<i>-114,79%</i>	<i>-127,73%</i>	<i>-143,51%</i>
W7 FIP	0,67%	0,34%	0,34%	-0,08%	-0,70%	-39,28%	-66,41%
<i>% do CDI</i>	<i>-0,54%</i>	<i>-3,07%</i>	<i>-3,07%</i>	<i>-7,20%</i>	<i>-15,49%</i>	<i>-67,01%</i>	<i>-109,91%</i>
HAZ FII	0,12%	0,65%	0,65%	1,28%	3,67%	-4,11%	-1,43%
<i>Var IFIX (em p.p)</i>	<i>1,18%</i>	<i>-1,87%</i>	<i>-1,87%</i>	<i>-1,29%</i>	<i>-7,46%</i>	<i>-12,14%</i>	<i>-34,76%</i>
FII BR HOTEIS	-0,07%	-0,15%	-0,15%	0,10%	-0,23%	-1,76%	-3,48%
<i>Var IFIX (em p.p)</i>	<i>0,99%</i>	<i>-2,67%</i>	<i>-2,67%</i>	<i>-2,47%</i>	<i>-11,35%</i>	<i>-9,79%</i>	<i>-36,81%</i>
IMOBILIARIO INFRA REAL ESTATE FII	0,08%	0,47%	0,47%	0,59%	195,60%	213,16%	220,97%
<i>Var IFIX (em p.p)</i>	<i>1,14%</i>	<i>-2,05%</i>	<i>-2,05%</i>	<i>-1,98%</i>	<i>184,48%</i>	<i>205,13%</i>	<i>187,63%</i>

Benchmarks

Benchmarks de Mercado							
Índice	Mês(%)	2026 (%)	3 M (%)	6 M (%)	12 M (%)	24 M (%)	36 M (%)
CDI	1,21%	3,41%	3,41%	7,12%	14,79%	27,73%	43,51%
IBOVESPA	-0,70%	16,34%	16,34%	28,18%	43,89%	46,31%	83,96%
IMA Geral	0,55%	3,07%	3,07%	6,66%	14,35%	22,40%	37,81%
IMA-B 5	1,39%	3,86%	3,86%	7,07%	12,48%	20,64%	23,04%
IMA-B	0,17%	2,98%	2,98%	6,52%	12,68%	13,52%	20,74%
IFIX	-1,06%	2,52%	2,52%	2,57%	11,12%	8,03%	33,33%
IPCA	0,88%	1,92%	1,92%	2,53%	4,14%	9,85%	14,16%
IPCA+5,22%	1,31%	3,23%	3,23%	5,18%	9,58%	21,36%	32,35%



Carteira - Geral

dez/25	LIQUIDEZ	jan/26	fev/26	mar/26	Δ 2026	Δ% / 2025
1.890.650.082	LÍQUIDOS	1.936.158.421	1.965.226.860	1.975.285.460	84.635.378	↑ 4,48%
107.915.561	ILÍQUIDOS	106.763.603	106.584.813	105.539.557	-2.376.004	↓ -2,20%
1.998.565.643	TOTAL	2.042.922.024	2.071.811.674	2.080.825.017	82.259.374	↑ 4,12%

dez/25	SUBTIPO	jan/26	fev/26	mar/26	Δ 2026	Δ% / 2025
1.691.853.931	RENDA FIXA	1.712.889.050	1.729.745.487	1.748.436.080	56.582.149	↑ 3,34%
306.711.712	RENDA VARIÁVEL	330.032.975	342.066.186	332.388.936	25.677.224	↑ 8,37%
1.998.565.643	TOTAL	2.042.922.024	2.071.811.674	2.080.825.017	82.259.374	↑ 4,12%

dez/25	SUBTIPO	jan/26	fev/26	mar/26	Δ 2026	Δ% / 2025
349.640.227	RENDA FIXA	359.990.499	405.832.617	405.948.066	56.307.839	↑ 16,10%
1.321.648.795	TÍTULOS PÚBLICOS	1.332.514.604	1.303.587.764	1.322.228.081	579.286	→ 0,04%
235.469.818	AÇÕES	259.760.961	272.097.688	263.305.553	27.835.735	↑ 11,82%
20.564.910	CRÉDITO PRIVADO	20.383.947	20.325.107	20.259.934	-304.976	↓ -1,48%
34.661.813	FIP	34.081.250	33.816.414	33.346.997	-1.314.816	↓ -3,79%
15.117.503	MULTIMERCADO	14.757.410	14.693.146	14.272.522	-844.981	↓ -5,59%
21.462.579	IMOBILIÁRIO	21.433.354	21.458.938	21.463.865	1.286	→ 0,01%
1.998.565.643	TOTAL	2.042.922.024	2.071.811.674	2.080.825.017	82.259.374	↑ 4,12%

Recuperações (2019 a 2026)

