



RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

2º 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
SANTANDER INST FIC RF - FOR	9,97%	1,13%	7,83%	R\$ 24.398.092,11	1,16%	Artigo 7º V	Fundos de Renda Fixa
SANTANDER INST FIC RF - PREVIDENCIÁRIO	9,99%	1,16%	7,24%	R\$ 33.990.333,68	1,61%	Artigo 7º V	Fundos de Renda Fixa
SANTANDER INST FIC RF - ADMINISTRATIVO	10,01%	1,15%	7,05%	R\$ 20.075.646,05	0,95%	Artigo 7º V	Fundos de Renda Fixa
SANTANDER INST FIC RF - FINANCEIRO	1,01%	1,62%	9,55%	R\$ 11.077.478,26	0,53%	Artigo 7º V	Fundos de Renda Fixa
TÍTULOS PÚBLICOS	0,97%	1,00%	6,58%	R\$ 1.367.628.423,00	64,96%	Artigo 7º, III	Títulos do Tesouro Nacional
BB PREV RETORNO TOTAL	0,28%	1,10%	7,28%	R\$ 79.149.601,65	3,76%	Artigo 7º I	Fundos 100% Títulos Públicos
BB PREV PERFIL	0,27%	1,15%	7,01%	R\$ 88.718.161,45	4,21%	Artigo 7º V	Fundos de Renda Fixa
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2,40%	0,38%	4,91%	R\$ 123.147.959,09	5,85%	Artigo 7º I	Fundos 100% Títulos Públicos
BAHIA AM VALUATION FIC FIA	18,68%	0,73%	7,74%	R\$ 51.451.471,66	2,44%	Artigo 8º I	Fundos de Ações
PLURAL DIVIDENDOS FIA	17,19%	-0,16%	5,99%	R\$ 28.373.336,57	1,35%	Artigo 8º I	Fundos de Ações
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	16,27%	0,33%	4,15%	R\$ 63.997.696,91	3,04%	Artigo 8º I	Fundos de Ações
ITAU DUNAMIS FIC FIA	20,61%	-2,99%	13,00%	R\$ 112.430.567,47	5,34%	Artigo 8º I	Fundos de Ações
TOTAL FOR (FUNDO DE OSCILAÇÃO DE RISCO)	9,97%	1,13%	7,83%	R\$ 24.398.092,11	1,16%		
TOTAL PLANO FINANCEIRO	1,01%	1,62%	9,55%	R\$ 11.077.478,26	0,53%		
TOTAL PLANO PREVIDENCIÁRIO	6,69%	0,71%	6,84%	R\$ 1.948.887.551,48	92,58%		
TOTAL CONTA ADMINISTRATIVA	10,01%	1,15%	7,05%	R\$ 20.075.646,05	0,95%		
TOTAL CARTEIRA LÍQUIDOS	7,33%	0,34%	7,88%	R\$ 2.004.438.767,90	95,21%		
TOTAL CARTEIRA	6,47%	0,64%	6,18%	R\$ 2.105.196.642,88			

Posição de Ativos e Enquadramento - Ilíquidos

Fundo	Volatilidade %.a.a	Rentabilidade no Mês (%)	Rentabilidade no Ano (%)	Valor	%	Artigo	Tipo de Ativo
TOWER BRIDGE RF IMA-B 5	5,69%	-1,91%	-10,39%	R\$ 1.539.263,89	0,07%	Artigo 7º V	Fundos de Renda Fixa
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	2,44%	0,66%	3,71%	R\$ 9.339.874,91	0,44%	Artigo 7º V	Fundos de Renda Fixa
FIRF PYXIS INST IMA-B	2,85%	1,61%	-1,83%	R\$ 1.771.021,30	0,08%	Artigo 7º V	Fundos de Renda Fixa
TMJ IMA-B FIRF	5,96%	-0,30%	0,50%	R\$ 2.503.638,82	0,12%	Artigo 7º V	Fundos de Renda Fixa
GGR PRIME FIDC	1,60%	-0,22%	-0,75%	R\$ 7.912.777,87	0,38%	Artigo 7º IX	Cota Sênior de FIDC
ILLUMINATI FIDC	4,15%	0,00%	-2,44%	R\$ 5.565.261,82	0,26%	Artigo 7º IX	Cota Sênior de FIDC
PIATÃ FI RF PREV CP LP	1,38%	-1,85%	-11,48%	R\$ 514.351,54	0,02%	Artigo 7º VII	Fundos Renda Fixa Crédito Privado
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL I	0,66%	-1,32%	-7,26%	R\$ 322.245,00	0,02%	Artigo 7º IX	Cota Sênior de FIDC
LME REC MULT IPCA FIDC SEN	6,11%	0,00%	-2,47%	R\$ 3.052.342,60	0,14%	Artigo 7º IX	Cota Sênior de FIDC
BBIF MASTER FIDC LP	2,04%	-0,66%	-3,45%	R\$ 174.964,75	0,01%	Artigo 7º IX	Cota Sênior de FIDC
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO	4,87%	-4,08%	-10,17%	R\$ 13.580.142,24	0,65%	Artigo 10º, I	Fundos Multimercados
FP2 FIP	3,04%	0,00%	-14,42%	R\$ 8.415.203,09	0,40%	Artigo 10º, III	Fundos de Participações
GERACAO ENERGIA FIP MULTISTRATEGIA	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	Artigo 10º, III	Fundos de Participações
INFRA SANEAMENTO FIP	0,42%	0,01%	0,04%	R\$ 19.485.112,09	0,93%	Artigo 10º, III	Fundos de Participações
BRASIL FLORESTAL FIP MULTISTRATEGIA	0,02%	-0,03%	-0,14%	R\$ 3.950.033,36	0,19%	Artigo 10º, III	Fundos de Participações
GESTÃO EMPRESARIAL FIP MULTISTRATEGIA	99,56%	0,00%	-100,00%	R\$ -	0,00%	Artigo 10º, III	Fundos de Participações
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	0,82%	-0,13%	-0,11%	R\$ 607.017,41	0,03%	Artigo 10º, III	Fundos de Participações
HAZ FII	0,33%	0,00%	0,88%	R\$ 11.891.519,74	0,56%	Artigo 11º	Fundos de Investimentos Imobiliários
BR HOTÉIS FII	0,51%	-0,14%	-0,49%	R\$ 9.009.774,82	0,43%	Artigo 11º	Fundos de Investimentos Imobiliários
INFRA REAL ESTATE FII	189,40%	0,30%	0,77%	R\$ 1.123.329,73	0,05%	Artigo 11º	Fundos de Investimentos Imobiliários
TOTAL CARTEIRA ILÍQUIDOS (PREVIDENCIÁRIA)	25,85%	-0,37%	-16,67%	R\$ 100.757.874,98	4,79%		
TOTAL CARTEIRA	6,47%	0,64%	6,18%	R\$ 2.105.196.642,88			

Enquadramento da Carteira

Artigos – Resolução CMN 5.272/2025

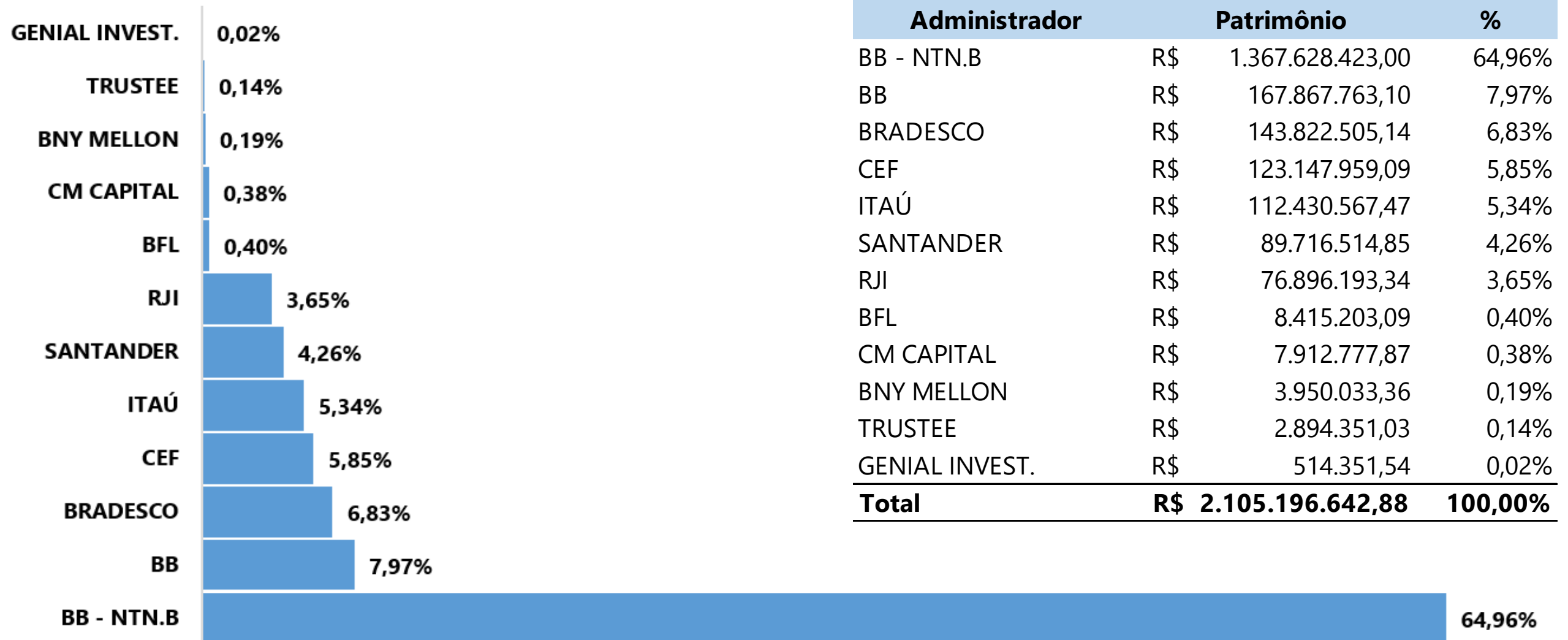
Artigo	Tipo de Ativo	Valor	Carteira	Objetivos Política de Investimentos	Limite Legal
Renda Fixa					
Artigo 7º III	Títulos do Tesouro Nacional	R\$ 1.367.628.423,00	64,96%	68,00%	100%
Artigo 7º I	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 202.297.560,74	9,61%	7,00%	100%
Artigo 7º V	Fundos de Renda Fixa	R\$ 193.413.510,47	9,19%	10,00%	60%
Artigo 7º IX	Cota Sênior de FIDC	R\$ 17.027.592,04	0,81%	0,00%	5%
Artigo 7º VII	Fundos Renda Fixa Crédito Privado	R\$ 514.351,54	0,02%	0,00%	5%
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 1.780.881.437,79	84,59%	85,00%	
Renda Variável					
Artigo 8º I	Fundos de Ações	R\$ 256.253.072,61	12,17%	15,00%	30%
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	R\$ 13.580.142,24	0,65%	0,00%	10%
Artigo 10º III	Fundos de Participações	R\$ 32.457.365,95	1,54%	0,00%	5%
Artigo 11º	Fundos de Investimentos Imobiliários	R\$ 22.024.624,29	1,05%	0,00%	5%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 324.315.205,09	15,41%	15,00%	
TOTAL CARTEIRA R\$ 2.105.196.642,88					

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	1,00%	6,58%	3,43%	6,58%	11,50%
		-0,12%	-0,25%	0,12%	-0,25%	-3,27%
Artigo 7º I <i>% do CDI</i>	Fundos 100% Títulos Públicos	0,74%	6,10%	2,93%	6,10%	13,53%
		-0,38%	-0,74%	-0,38%	-0,74%	-1,24%
Artigo 7º V <i>% do CDI</i>	Fundos de Renda Fixa	0,24%	-0,20%	-0,17%	3,41%	10,53%
		-0,88%	-7,04%	-3,49%	-3,43%	-4,24%
Artigo 7º IX <i>% do CDI</i>	Cota Sênior de FIDC	-0,44%	-3,27%	-1,42%	-3,27%	-4,85%
		-1,56%	-10,11%	-4,74%	-10,11%	-19,62%
Artigo 7º VII <i>% do CDI</i>	Fundos Renda Fixa Crédito Privado	-1,85%	-11,48%	-5,47%	-11,48%	-18,92%
		-2,97%	-18,31%	-8,79%	-18,31%	-33,70%
Artigo 8º I <i>% do Ibovespa</i>	Fundos de Ações	-0,52%	7,72%	-4,41%	7,72%	27,72%
		0,49%	0,95%	3,82%	0,95%	3,83%
Artigo 10º, I <i>% do Ibovespa</i>	Fundos Multimercados	-4,08%	-10,17%	-4,85%	-10,17%	-10,52%
		-3,07%	-16,94%	3,38%	-16,94%	-34,40%
Artigo 10º, III <i>% do Ibovespa</i>	Fundos de Participações	-0,03%	-19,11%	-1,13%	-19,11%	-21,56%
		0,98%	-25,87%	7,10%	-25,87%	-45,44%
Artigo 11º <i>% do Ibovespa</i>	Fundos de Investimentos Imobiliários	0,05%	0,38%	0,06%	0,38%	65,05%
		1,06%	-6,38%	8,29%	-6,38%	41,17%

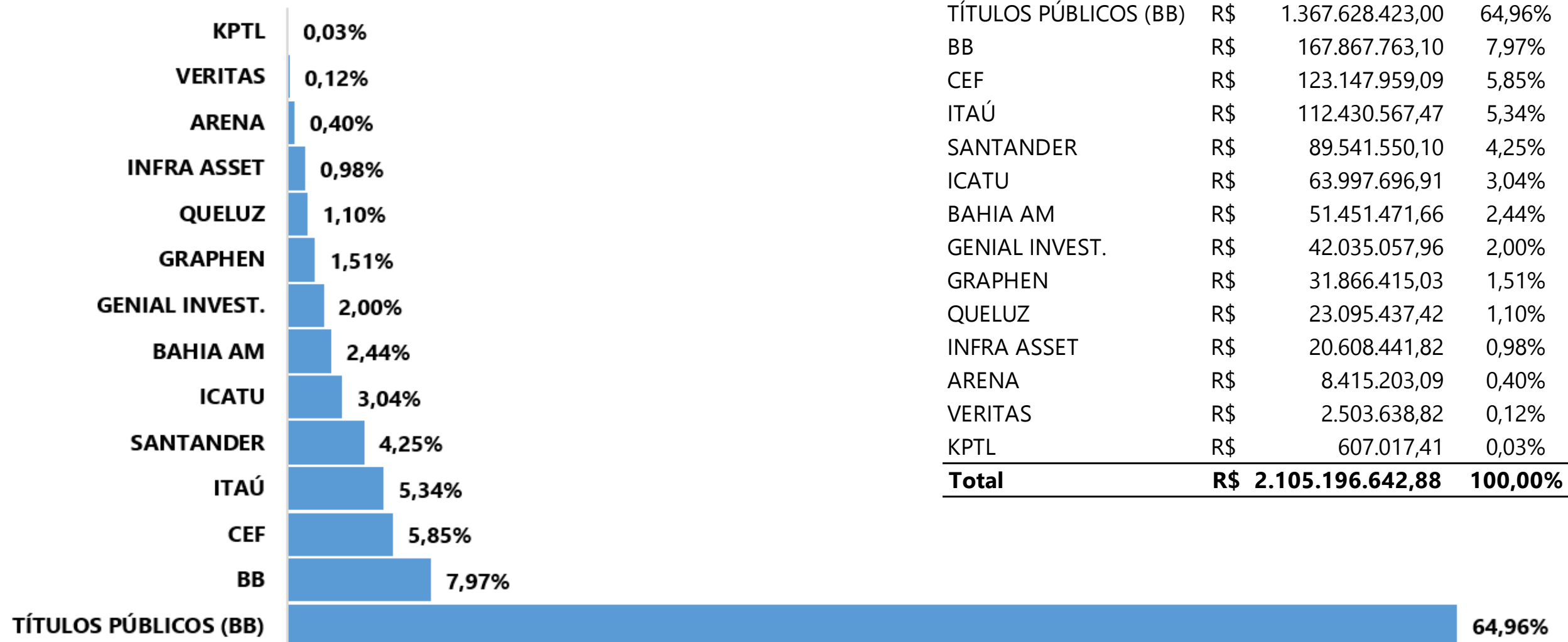
Relação de Administradores de Fundos

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%

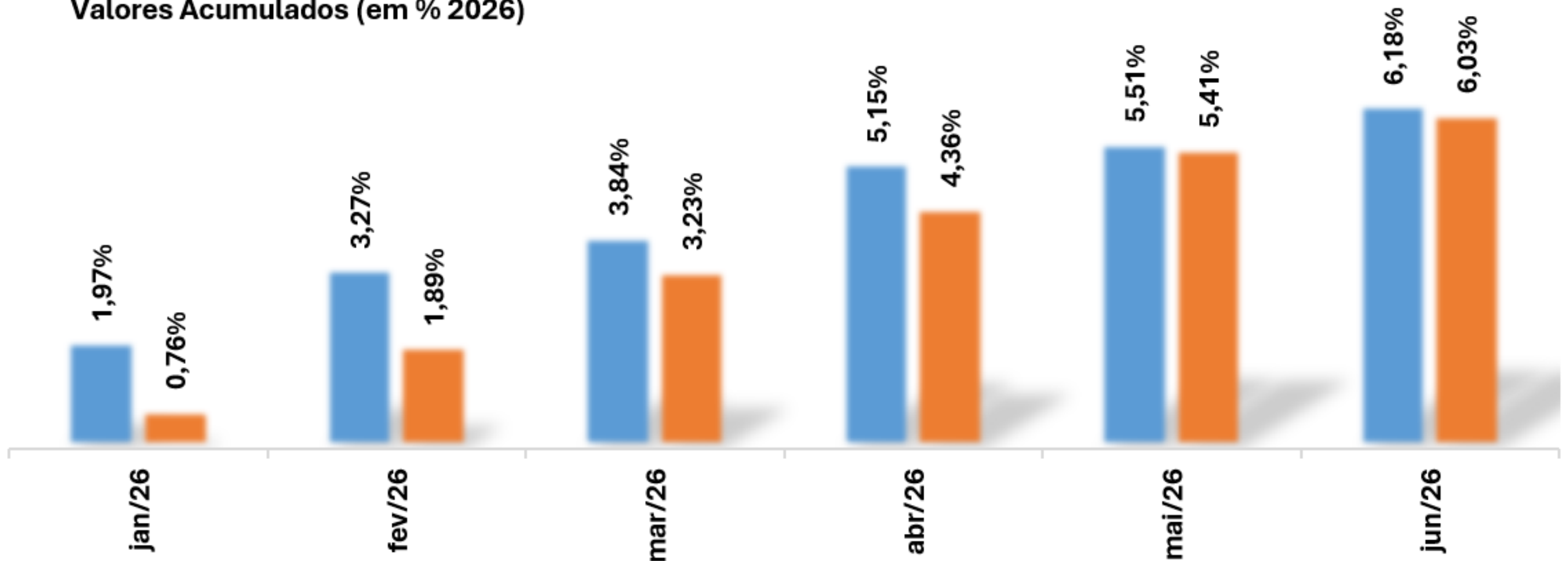
* Valores percentuais anuais. Valor fixo mensal.

Quadro de Taxas – Fundos Ilíquidos

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	1,97%	3,27%	3,84%	5,15%	5,51%	6,18%							6,18%
IPCA + 5,22%	0,76%	1,89%	3,23%	4,36%	5,41%	6,03%							6,03%
P.P indexador	1,21%	1,37%	0,62%	0,79%	0,10%	0,16%							0,16%
2025	-8,76%	-8,28%	-6,62%	-5,58%	-4,23%	0,63%	0,81%	2,16%	3,15%	4,47%	5,87%	6,19%	6,19%
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	-9,34%	-10,62%	-9,97%	-9,81%	-9,18%	-5,02%	-5,56%	-4,55%	-4,52%	-3,76%	-3,02%	-3,52%	-3,52%
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
SANTANDER INST FIC RF - FOR	1,13%	7,83%	3,36%	7,83%	26,37%	43,73%	41,78%
% do CDI	0,01%	0,99%	0,04%	0,99%	11,60%	15,02%	-1,97%
SANTANDER INST FIC RF - PREVIDENCIÁRIO	1,16%	7,24%	3,50%	7,24%	25,67%	42,94%	41,00%
% do CDI	0,04%	0,40%	0,19%	0,40%	10,90%	14,23%	-2,75%
SANTANDER INST FIC RF - ADMINISTRATIVO	1,15%	7,05%	3,43%	7,05%	25,45%	42,69%	40,75%
% do CDI	0,03%	0,21%	0,11%	0,21%	10,68%	13,97%	-3,00%
SANTANDER INST FIC RF - FINANCEIRO	1,62%	9,55%	5,06%	9,55%	17,68%	35,04%	63,38%
% do CDI	0,50%	2,71%	1,74%	2,71%	2,91%	6,33%	19,64%
BANCO DO BRASIL S/S NTN-B	1,00%	6,58%	3,43%	6,58%	11,50%	24,94%	36,13%
Var IMA B (em p.p)	2,04%	2,50%	2,37%	2,50%	3,22%	8,74%	22,20%
BB PREV RET TOTAL	1,10%	7,28%	3,39%	7,28%	14,95%	28,45%	41,80%
Var IMA Geral (em p.p)	-0,02%	0,45%	0,08%	0,45%	0,18%	-0,26%	-1,95%
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,38%	4,91%	2,47%	4,91%	12,11%	24,62%	34,46%
Var IMA Geral (em p.p)	-0,74%	-1,93%	-0,84%	-1,93%	-2,66%	-4,09%	-9,29%
BB PREV PERFIL	1,15%	7,01%	3,37%	7,01%	14,99%	43,28%	60,52%
% do CDI	0,03%	0,17%	0,06%	0,17%	0,22%	14,57%	16,78%
BAHIA BBM VALUATION II FIC DE FIA	0,73%	7,74%	-6,07%	7,74%	28,60%	63,42%	50,41%
Var. IBOVESPA (em p.p)	1,74%	0,98%	2,16%	0,98%	4,72%	24,61%	4,76%
PLURAL DIVIDENDOS FIC CIA	-0,16%	5,99%	-8,03%	5,99%	23,87%	41,89%	37,67%
Var. IBOVESPA (em p.p)	0,85%	-0,78%	0,20%	-0,78%	-0,01%	3,07%	-7,98%
ICT VANG DIVID FIF CIA RL	0,33%	4,15%	-6,36%	4,15%	22,05%	38,82%	36,94%
Var. IBOVESPA (em p.p)	1,34%	-2,62%	1,87%	-2,62%	-1,83%	0,01%	-8,71%
ITAU DUNAMIS FIA	-2,99%	13,00%	2,83%	13,00%	36,33%	48,88%	58,91%
Var. IBOVESPA (em p.p)	-1,98%	6,23%	11,06%	6,23%	12,45%	10,07%	13,26%

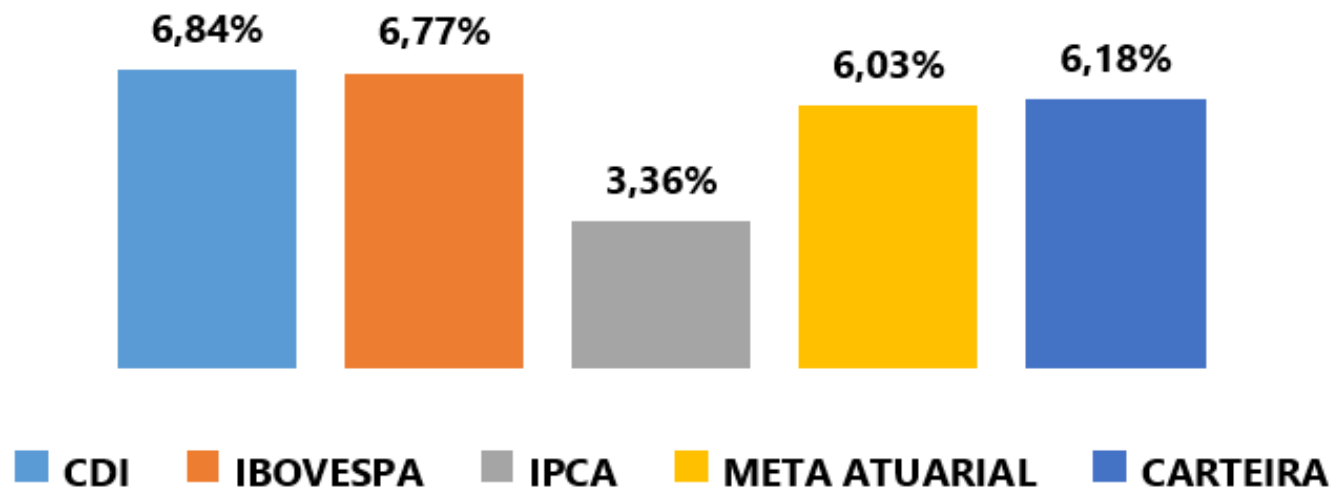
Performance do Fundo x Variação da Estratégia - Ilíquidos

Fundo	Mês	2026	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
TOWER RF FI IMA-B 5	-1,91%	-10,39%	-4,42%	-10,39%	-18,14%	-39,11%	-53,39%
Var IMA-B5 (em p.p)	-2,13%	-16,88%	-6,95%	-16,88%	-30,27%	-61,29%	-76,41%
TOWER II RF FI IMA-B 5	0,66%	3,71%	1,77%	3,71%	5,55%	3,36%	5,01%
Var IMA-B5 (em p.p)	0,44%	-2,78%	-0,75%	-2,78%	-6,58%	-18,81%	-18,01%
FIRF PYXIS INSTITUCIONAL IMAB	1,61%	-1,83%	-1,01%	-1,83%	-3,30%	-6,90%	-63,82%
Var IMA-B5 (em p.p)	1,39%	-8,32%	-3,54%	-8,32%	-15,43%	-29,07%	-86,85%
TMJ IMA B FI RF	-0,30%	0,50%	-0,57%	0,50%	0,50%	13,96%	7,95%
Var IMA B (em p.p)	0,74%	-3,58%	-1,64%	-3,58%	-7,78%	-2,24%	-5,98%
INCENTIVO MULTISSETORIAL i	-1,32%	-7,26%	-3,94%	-7,26%	-12,55%	-30,49%	-37,06%
% do CDI	-2,44%	-14,10%	-7,25%	-14,10%	-27,33%	-59,20%	-80,80%
LME REC MULT IPCA - FIDC-SEN	0,00%	-2,47%	-1,01%	-2,47%	-1,28%	-11,64%	-16,09%
% do CDI	-1,12%	-9,31%	-4,32%	-9,31%	-16,05%	-40,35%	-59,84%
BBIF MASTER FIDC LP	-0,66%	-3,45%	-1,78%	-3,45%	-8,22%	-3,11%	-8,22%
% do CDI	-1,78%	-10,29%	-5,10%	-10,29%	-23,00%	-31,82%	-51,96%
FIDC GGR PRIME I	-0,22%	-0,75%	-0,41%	-0,75%	-3,73%	-4,05%	-5,64%
% do CDI	-1,34%	-7,59%	-3,72%	-7,59%	-18,50%	-32,76%	-49,38%
ILLUMINATI FIDC	0,00%	-2,44%	0,03%	-2,44%	1,54%	-30,23%	-38,79%
% do CDI	-1,12%	-9,27%	-3,29%	-9,27%	-13,23%	-58,94%	-82,53%
PIATA FI RF LP PREV.CRED. PRIV	-1,85%	-11,48%	-5,47%	-11,48%	-18,92%	-27,17%	-31,80%
% do CDI	-2,97%	-18,31%	-8,79%	-18,31%	-33,70%	-55,88%	-75,55%
FI MULT SCULPTOR CREDITO PRIVADO	-4,08%	-10,17%	-4,85%	-10,17%	-10,52%	-13,55%	-14,90%
% do CDI	-5,20%	-17,01%	-8,17%	-17,01%	-25,29%	-42,26%	-58,65%
FP2 FIP MULTIESTRATEGIA	0,00%	-14,42%	-6,25%	-14,42%	-27,81%	-35,51%	-35,47%
% do CDI	-1,12%	-21,25%	-9,57%	-21,25%	-42,58%	-64,23%	-79,22%
GERACAO DE ENERGIA FIP MULTI	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-100,00%
% do CDI	-1,12%	-6,84%	-3,32%	-6,84%	-14,77%	-28,71%	-143,75%
INFRA SETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01%	0,04%	0,02%	0,04%	-0,36%	0,08%	-0,09%
Var IPCA (em p.p)	-0,15%	-3,33%	-1,40%	-3,33%	-5,00%	-10,16%	-14,99%
BRASIL FLORESTAL FIP MULTI	-0,03%	-0,14%	-0,08%	-0,14%	-0,32%	-0,68%	-1,03%
Var IPCA (em p.p)	-0,19%	-3,51%	-1,50%	-3,51%	-4,96%	-10,92%	-15,93%
FIP GESTAO EMPRESARIAL FIP MULTI	0,00%	-100,00%	0,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%
% do CDI	-1,12%	-106,84%	-3,32%	-106,84%	-114,77%	-128,71%	-143,75%
W7 FIP	-0,13%	-0,11%	-0,45%	-0,11%	-0,87%	-39,31%	-66,41%
% do CDI	-1,25%	-6,94%	-3,76%	-6,94%	-15,64%	-68,02%	-110,16%
HAZ FII	0,00%	0,88%	0,23%	0,88%	2,18%	0,09%	-6,36%
Var IFIX (em p.p)	1,21%	-0,59%	1,26%	-0,59%	-2,41%	-8,77%	-21,84%
FII BR HOTEIS	-0,14%	-0,49%	-0,34%	-0,49%	-0,42%	-1,90%	-3,49%
Var IFIX (em p.p)	1,07%	-1,95%	0,69%	-1,95%	-5,00%	-10,76%	-18,97%
IMOBILIARIO INFRA REAL ESTATE FII	0,30%	0,77%	0,30%	0,77%	193,38%	210,39%	224,01%
Var IFIX (em p.p)	1,51%	-0,70%	1,33%	-0,70%	188,79%	201,54%	208,53%

Benchmarks

Índice	Mês(%)	2026 (%)	3 M (%)	6 M (%)	12 M (%)	24 M (%)	36 M (%)
CDI	1,12%	6,84%	3,32%	6,84%	14,77%	28,71%	43,75%
IBOVESPA	-1,01%	6,77%	-8,23%	6,77%	23,88%	38,81%	45,65%
IMA Geral	0,51%	5,83%	2,68%	5,83%	12,63%	24,71%	34,98%
IMA-B 5	0,22%	6,48%	2,53%	6,48%	12,13%	22,17%	23,03%
IMA-B	-1,04%	4,08%	1,06%	4,08%	8,28%	16,20%	13,93%
IFIX	-1,21%	1,46%	-1,03%	1,46%	4,59%	8,85%	15,48%
IPCA	0,16%	3,36%	1,42%	3,36%	4,64%	10,24%	14,90%
IPCA+5,22%	0,59%	6,03%	2,71%	6,03%	10,10%	21,88%	33,30%

2026



Carteira - Geral

dez/25	LIQUIDEZ	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26	Δ 2026	Δ% / 2025
1.890.650.082	LÍQUIDOS	1.936.158.421	1.965.226.860	1.975.285.460	1.999.662.336	2.002.256.048	2.004.438.768	113.788.686	↑ 6,18%
107.915.561	ILÍQUIDOS	106.763.603	106.584.813	105.539.557	102.374.145	101.638.926	100.757.875	-7.157.686	↓ -6,78%
1.998.565.643	TOTAL	2.042.922.024	2.071.811.674	2.080.825.017	2.102.036.481	2.103.894.974	2.105.196.643	106.631.000	↑ 5,48%

dez/25	SUBTIPO	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26	Δ 2026	Δ% / 2025
1.691.853.931	RENTA FIXA	1.712.889.050	1.729.745.487	1.748.436.080	1.763.232.579	1.776.700.085	1.780.881.438	89.027.507	↑ 5,69%
306.711.712	RENTA VARIÁVEL	330.032.975	342.066.186	332.388.936	338.803.902	327.194.889	324.315.205	17.603.493	↑ 4,36%
1.998.565.643	TOTAL	2.042.922.024	2.071.811.674	2.080.825.017	2.102.036.481	2.103.894.974	2.105.196.643	106.631.000	↑ 5,48%

dez/25	SUBTIPO	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26	Δ 2026	Δ% / 2025
349.640.227	RENTA FIXA	359.990.499	405.832.617	405.948.066	405.120.885	404.327.795	395.711.071	46.070.845	↑ 13,02%
1.321.648.795	TÍTULOS PÚBLICOS	1.332.514.604	1.303.587.764	1.322.228.081	1.339.769.346	1.354.071.608	1.367.628.423	45.979.628	↑ 4,07%
235.469.818	AÇÕES	259.760.961	272.097.688	263.305.553	270.085.808	259.180.734	256.253.073	20.783.255	↑ 7,19%
20.564.910	CRÉDITO PRIVADO	20.383.947	20.325.107	20.259.934	18.342.348	18.300.682	17.541.944	-3.022.966	↓ -15,02%
34.661.813	FIP	34.081.250	33.816.414	33.346.997	33.055.222	32.763.622	32.457.366	-2.204.447	↓ -7,33%
15.117.503	MULTIMERCADO	14.757.410	14.693.146	14.272.522	14.222.886	14.158.512	13.580.142	-1.537.361	↓ -10,59%
21.462.579	IMOBILIÁRIO	21.433.354	21.458.938	21.463.865	21.439.987	21.092.021	22.024.624	562.045	↑ 2,74%
1.998.565.643	TOTAL	2.042.922.024	2.071.811.674	2.080.825.017	2.102.036.481	2.103.894.974	2.105.196.643	106.631.000	↑ 5,48%

Recuperações (2019 a 2026)

