

INPREB - INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL  
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE BURITIS

CNPJ 06.117.440/0001-00



## RELATÓRIO TRIMESTRAL DE INVESTIMENTOS

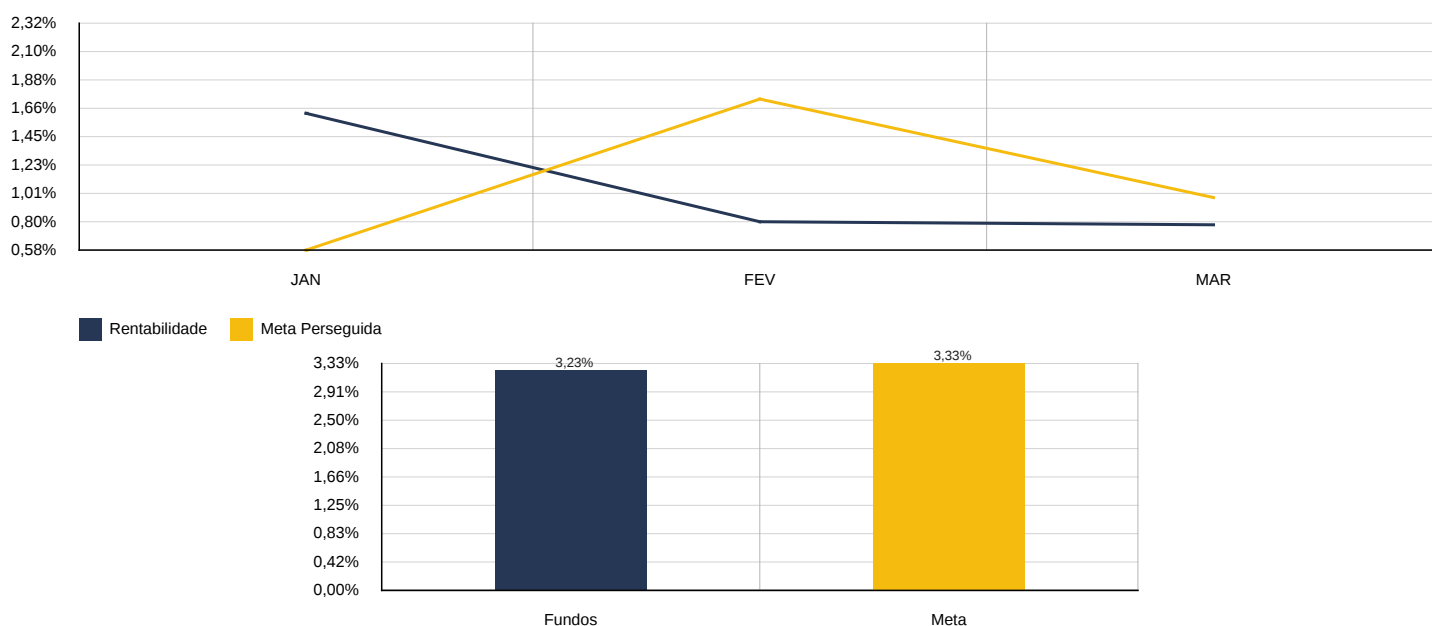
PRIMEIRO TRIMESTRE

**2025**

## 1. RENTABILIDADE VERSUS META ATUARIAL

A rentabilidade média da carteira é obtida através da média ponderada da rentabilidade dos fundos pelo seu respectivo peso na carteira.

META ATUARIAL PERSEGUIDA X RENTABILIDADE DA CARTEIRA



### ESTATÍSTICA:

Meses Acima da Meta Atuarial: 1

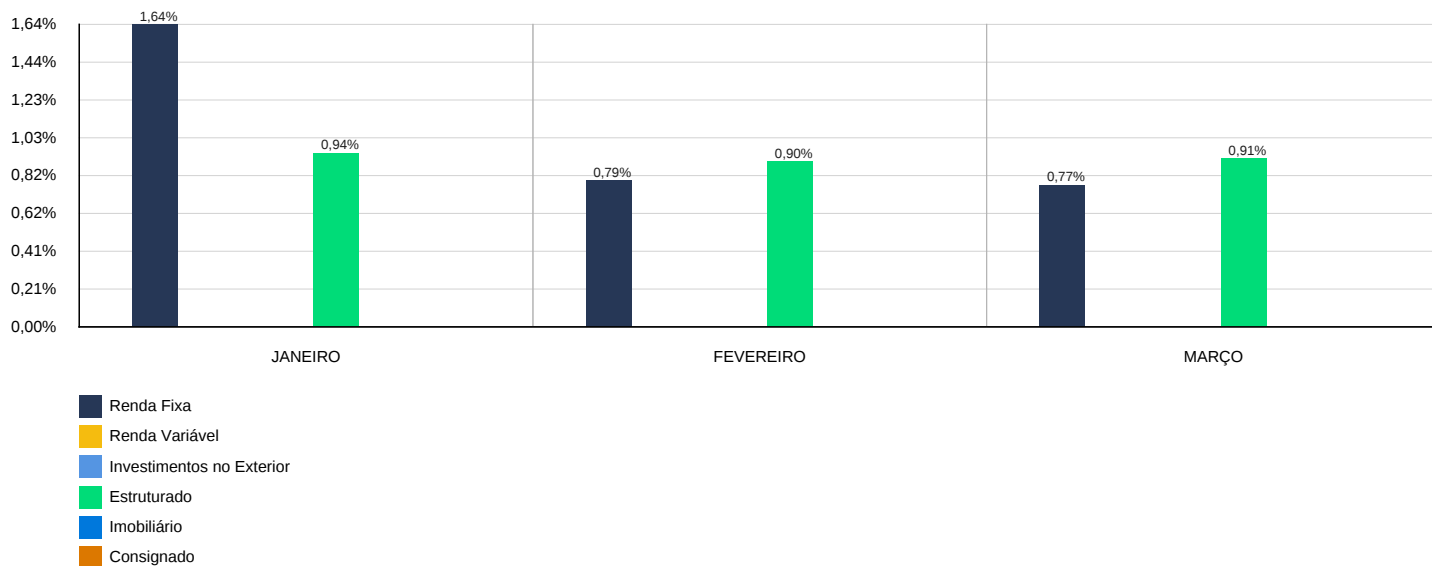
Meta Atuarial Trimestral Perseguida: 3,33%

Rentabilidade da Carteira no Trimestre: 3,23%

Retorno da Carteira no Trimestre: R\$ 3.851.541,78

Total do PL Consolidado no Último Mês: 123.731.650,22

## 2. RETORNO POR SEGMENTO



### 3. RENTABILIDADE CONSOLIDADA

Como pode ser observado pela tabela abaixo a rentabilidade no acumulado no trimestre ficou em 3,23% enquanto que a meta atuarial acumulada foi de 3,33%, ou seja, o Instituto atingiu 96,95% do objetivo da carteira (meta atuarial).

| MÊS                           | ANTERIOR       | APLICAÇÕES   | RESGATES     | SALDO ATUAL    | RETORNO                   | RENTAB.      | META         | GAP           |
|-------------------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|---------------------------|--------------|--------------|---------------|
| JANEIRO                       | 119.218.248,92 | 263.794,17   | 490.798,12   | 120.925.951,83 | 1.934.706,86              | 1,63%        | 0,58%        | 280,32%       |
| FEVEREIRO                     | 120.925.951,83 | 1.978.568,47 | 1.540.683,09 | 122.331.091,44 | 967.254,23                | 0,80%        | 1,73%        | 45,94%        |
| MARÇO                         | 122.331.091,44 | 1.080.473,85 | 629.495,76   | 123.731.650,22 | 949.580,69                | 0,77%        | 0,98%        | 78,78%        |
| <b>Acumulado no Trimestre</b> |                |              |              |                | <b>3.851.541,78</b>       | <b>3,23%</b> | <b>3,33%</b> | <b>96,95%</b> |
| <b>Patrimônio Líquido</b>     |                |              |              |                | <b>R\$ 123.731.650,22</b> |              |              |               |

### 3.1. JANEIRO

| JANEIRO 2025                                       |                   |         |       |         |               |                |
|----------------------------------------------------|-------------------|---------|-------|---------|---------------|----------------|
| Fundo                                              | Aplicação         | Rentab. | CDI   | %CDI    | Meta Atuarial | %Meta Atuarial |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 | R\$ 18.057.970,51 | 2,56%   | 1,01% | 252,85% | 0,58%         | 441,69%        |
| BB FLUXO FIC RF PREVIDENCIÁRIO                     | R\$ 2.945.446,91  | 0,95%   | 1,01% | 93,32%  | 0,58%         | 163,01%        |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVIDENCIÁRIO                | R\$ 586.775,52    | 1,26%   | 1,01% | 123,99% | 0,58%         | 216,59%        |
| BB MM JUROS E MOEDAS                               | R\$ 2.840.590,80  | 0,94%   | 1,01% | 93,04%  | 0,58%         | 162,53%        |
| BB PERFIL FIC RF PREVIDENCIÁRIO                    | R\$ 11.817.288,10 | 1,10%   | 1,01% | 108,26% | 0,58%         | 189,11%        |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI     | R\$ 6.237.248,15  | 1,21%   | 1,01% | 119,66% | 0,58%         | 209,03%        |
| BB PREVID VERT 2026                                | R\$ 14.487.854,82 | 1,51%   | 1,01% | 149,50% | 0,58%         | 261,16%        |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF            | R\$ 5.065.298,06  | 1,27%   | 1,01% | 124,88% | 0,58%         | 218,15%        |
| CAIXA BRASIL 2027 X TITULOS PÚBLICOS RF            | R\$ 18.310.330,59 | 2,23%   | 1,01% | 219,76% | 0,58%         | 383,88%        |
| CAIXA BRASIL FI RF DI LP                           | R\$ 3.480.329,22  | 1,08%   | 1,01% | 106,37% | 0,58%         | 185,81%        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A FI RF LP                 | R\$ 1.521.402,06  | 2,02%   | 1,01% | 199,66% | 0,58%         | 348,77%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF LP                   | R\$ 837.386,24    | 1,86%   | 1,01% | 183,68% | 0,58%         | 320,86%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF LP                     | R\$ 1.618.048,86  | 1,04%   | 1,01% | 102,60% | 0,58%         | 179,23%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF                      | R\$ 10.052.652,92 | 1,25%   | 1,01% | 123,46% | 0,58%         | 215,66%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF LP                  | R\$ 459.922,78    | 3,36%   | 1,01% | 331,54% | 0,58%         | 579,15%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF LP                     | R\$ 3.207.240,19  | 2,56%   | 1,01% | 252,71% | 0,58%         | 441,44%        |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RF                          | R\$ 9.815.678,42  | 1,08%   | 1,01% | 106,67% | 0,58%         | 186,34%        |

|                                            |                           |              |              |                |              |                |
|--------------------------------------------|---------------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| CAIXA BRASIL TÍTU PÚBLICOS FI RF           | R\$ 3.327.655,94          | 1,05%        | 1,01%        | 103,83%        | 0,58%        | 181,38%        |
| CAIXA FIC BRASIL G. ESTRAT. RF             | R\$ 3.684.845,68          | 1,52%        | 1,01%        | 150,50%        | 0,58%        | 262,90%        |
| ITAÚ HIGH GRADE RFI CRÉDITO PRIVADO-FIC FI | R\$ 1.298.053,42          | 0,99%        | 1,01%        | 98,17%         | 0,58%        | 171,48%        |
| ITAU INST. GLOBAL DIN RF LP FIC            | R\$ 1.273.932,64          | 0,98%        | 1,01%        | 96,82%         | 0,58%        | 169,13%        |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>R\$ 120.925.951,83</b> | <b>1,63%</b> | <b>1,01%</b> | <b>160,47%</b> | <b>0,58%</b> | <b>280,32%</b> |

### 3.2. FEVEREIRO

| FEVEREIRO 2025                                     |                   |         |       |         |               |                |
|----------------------------------------------------|-------------------|---------|-------|---------|---------------|----------------|
| Fundo                                              | Aplicação         | Rentab. | CDI   | %CDI    | Meta Atuarial | %Meta Atuarial |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 | R\$ 17.626.915,71 | 0,58%   | 0,99% | 58,67%  | 1,73%         | 33,32%         |
| BB FLUXO FIC RF PREVIDENCIÁRIO                     | R\$ 4.377.664,16  | 0,90%   | 0,99% | 91,80%  | 1,73%         | 52,14%         |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVIDENCIÁRIO                | R\$ 592.581,33    | 0,99%   | 0,99% | 100,42% | 1,73%         | 57,03%         |
| BB MM JUROS E MOEDAS                               | R\$ 2.866.075,62  | 0,90%   | 0,99% | 91,05%  | 1,73%         | 51,71%         |
| BB PERFIL FIC RF PREVIDENCIÁRIO                    | R\$ 11.935.416,49 | 1,00%   | 0,99% | 101,45% | 1,73%         | 57,62%         |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI     | R\$ 6.296.499,38  | 0,95%   | 0,99% | 96,41%  | 1,73%         | 54,76%         |
| BB PREVID VERT 2026                                | R\$ 14.156.244,38 | 0,64%   | 0,99% | 64,76%  | 1,73%         | 36,78%         |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF            | R\$ 5.115.586,08  | 0,99%   | 0,99% | 100,76% | 1,73%         | 57,22%         |
| CAIXA BRASIL 2027 X TITULOS PÚBLICOS RF            | R\$ 18.422.770,59 | 0,61%   | 0,99% | 62,32%  | 1,73%         | 35,40%         |
| CAIXA BRASIL FI RF DI LP                           | R\$ 3.515.307,19  | 1,01%   | 0,99% | 102,00% | 1,73%         | 57,93%         |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A FI RF LP                 | R\$ 1.530.849,84  | 0,62%   | 0,99% | 63,02%  | 1,73%         | 35,79%         |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF LP                   | R\$ 842.713,27    | 0,64%   | 0,99% | 64,56%  | 1,73%         | 36,67%         |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF LP                     | R\$ 1.625.952,07  | 0,49%   | 0,99% | 49,57%  | 1,73%         | 28,15%         |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF                      | R\$ 10.152.952,74 | 1,00%   | 0,99% | 101,26% | 1,73%         | 57,51%         |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF LP                  | R\$ 461.607,85    | 0,37%   | 0,99% | 37,18%  | 1,73%         | 21,12%         |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF LP                     | R\$ 3.226.188,86  | 0,59%   | 0,99% | 59,96%  | 1,73%         | 34,05%         |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RF                          | R\$ 9.914.701,85  | 1,01%   | 0,99% | 102,39% | 1,73%         | 58,15%         |

|                                            |                           |              |              |               |              |               |
|--------------------------------------------|---------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| CAIXA BRASIL TÍTU PÚBLICOS FI RF           | R\$ 3.360.146,24          | 0,98%        | 0,99%        | 99,09%        | 1,73%        | 56,28%        |
| CAIXA FIC BRASIL G. ESTRAT. RF             | R\$ 3.713.301,36          | 0,77%        | 0,99%        | 78,37%        | 1,73%        | 44,51%        |
| ITAÚ HIGH GRADE RFI CRÉDITO PRIVADO-FIC FI | R\$ 1.311.238,41          | 1,02%        | 0,99%        | 103,09%       | 1,73%        | 58,55%        |
| ITAU INST. GLOBAL DIN RF LP FIC            | R\$ 1.286.378,02          | 0,98%        | 0,99%        | 99,15%        | 1,73%        | 56,31%        |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>R\$ 122.331.091,44</b> | <b>0,80%</b> | <b>0,99%</b> | <b>80,89%</b> | <b>1,73%</b> | <b>45,94%</b> |

### 3.3. MARÇO

| MARÇO 2025                                         |                   |         |       |         |               |                |
|----------------------------------------------------|-------------------|---------|-------|---------|---------------|----------------|
| Fundo                                              | Aplicação         | Rentab. | CDI   | %CDI    | Meta Atuarial | %Meta Atuarial |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 | R\$ 17.755.665,41 | 0,73%   | 0,96% | 75,77%  | 0,98%         | 74,40%         |
| BB FLUXO FIC RF PREVIDENCIÁRIO                     | R\$ 4.872.091,67  | 0,88%   | 0,96% | 91,41%  | 0,98%         | 89,76%         |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVIDENCIÁRIO                | R\$ 598.339,70    | 0,97%   | 0,96% | 100,80% | 0,98%         | 98,98%         |
| BB MM JUROS E MOEDAS                               | R\$ 2.892.284,99  | 0,91%   | 0,96% | 94,86%  | 0,98%         | 93,15%         |
| BB PERFIL FIC RF PREVIDENCIÁRIO                    | R\$ 12.051.926,76 | 0,98%   | 0,96% | 101,26% | 0,98%         | 99,43%         |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI     | R\$ 6.360.387,95  | 1,01%   | 0,96% | 105,25% | 0,98%         | 103,35%        |
| BB PREVID VERT 2026                                | R\$ 14.186.261,62 | 0,21%   | 0,96% | 22,00%  | 0,98%         | 21,60%         |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF            | R\$ 5.165.746,64  | 0,98%   | 0,96% | 101,71% | 0,98%         | 99,88%         |
| CAIXA BRASIL 2027 X TITULOS PÚBLICOS RF            | R\$ 18.506.262,58 | 0,45%   | 0,96% | 47,01%  | 0,98%         | 46,16%         |
| CAIXA BRASIL FI RF DI LP                           | R\$ 3.549.887,69  | 0,98%   | 0,96% | 102,04% | 0,98%         | 100,20%        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A FI RF LP                 | R\$ 1.537.131,43  | 0,41%   | 0,96% | 42,56%  | 0,98%         | 41,80%         |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF LP                   | R\$ 847.204,96    | 0,53%   | 0,96% | 55,29%  | 0,98%         | 54,29%         |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF LP                     | R\$ 1.655.714,45  | 1,83%   | 0,96% | 189,88% | 0,98%         | 186,45%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF                      | R\$ 10.251.336,70 | 0,97%   | 0,96% | 100,52% | 0,98%         | 98,70%         |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF LP                  | R\$ 468.960,62    | 1,59%   | 0,96% | 165,23% | 0,98%         | 162,25%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF LP                     | R\$ 3.270.085,45  | 1,36%   | 0,96% | 141,14% | 0,98%         | 138,60%        |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RF                          | R\$ 10.011.965,46 | 0,98%   | 0,96% | 101,76% | 0,98%         | 99,93%         |

|                                            |                           |              |              |               |              |               |
|--------------------------------------------|---------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| CAIXA BRASIL TÍTU PÚBLICOS FI RF           | R\$ 3.392.002,02          | 0,95%        | 0,96%        | 98,34%        | 0,98%        | 96,57%        |
| CAIXA FIC BRASIL G. ESTRAT. RF             | R\$ 3.738.937,69          | 0,69%        | 0,96%        | 71,62%        | 0,98%        | 70,32%        |
| ITAÚ HIGH GRADE RFI CRÉDITO PRIVADO-FIC FI | R\$ 1.324.101,13          | 0,98%        | 0,96%        | 101,76%       | 0,98%        | 99,92%        |
| ITAU INST. GLOBAL DIN RF LP FIC            | R\$ 1.295.355,30          | 0,70%        | 0,96%        | 72,39%        | 0,98%        | 71,09%        |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>R\$ 123.731.650,22</b> | <b>0,77%</b> | <b>0,96%</b> | <b>80,22%</b> | <b>0,98%</b> | <b>78,78%</b> |

#### 4. RENTABILIDADE VERSUS META ATUARIAL NO TRIMESTRE

| RENTABILIDADE TRIMESTRAL DE JANEIRO A MARÇO DE 2025 |       |       |       |       |           |         |            |                |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-----------|---------|------------|----------------|
| Fundo                                               | JAN   | FEV   | MAR   | Acum. | CDI Acum. | %CDI    | Meta Acum. | %Meta Atuarial |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028  | 2,56% | 0,58% | 0,73% | 3,91% | 2,99%     | 130,63% | 3,33%      | 117,38%        |
| BB FLUXO FIC RF PREVIDENCIÁRIO                      | 0,95% | 0,90% | 0,88% | 2,76% | 2,99%     | 92,12%  | 3,33%      | 82,78%         |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVIDENCIÁRIO                 | 1,26% | 0,99% | 0,97% | 3,25% | 2,99%     | 108,69% | 3,33%      | 97,67%         |
| BB MM JUROS E MOEDAS                                | 0,94% | 0,90% | 0,91% | 2,78% | 2,99%     | 92,91%  | 3,33%      | 83,49%         |
| BB PERFIL FIC RF PREVIDENCIÁRIO                     | 1,10% | 1,00% | 0,98% | 3,10% | 2,99%     | 103,75% | 3,33%      | 93,23%         |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI      | 1,21% | 0,95% | 1,01% | 3,21% | 2,99%     | 107,31% | 3,33%      | 96,43%         |
| BB PREVID VERT 2026                                 | 1,51% | 0,64% | 0,21% | 2,38% | 2,99%     | 79,52%  | 3,33%      | 71,46%         |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF             | 1,27% | 0,99% | 0,98% | 3,27% | 2,99%     | 109,41% | 3,33%      | 98,32%         |
| CAIXA BRASIL 2027 X TITULOS PÚBLICOS RF             | 2,23% | 0,61% | 0,45% | 3,32% | 2,99%     | 110,98% | 3,33%      | 99,73%         |
| CAIXA BRASIL FI RF DI LP                            | 1,08% | 1,01% | 0,98% | 3,10% | 2,99%     | 103,54% | 3,33%      | 93,04%         |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A FI RF LP                  | 2,02% | 0,62% | 0,41% | 3,08% | 2,99%     | 102,87% | 3,33%      | 92,44%         |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF LP                    | 1,86% | 0,64% | 0,53% | 3,06% | 2,99%     | 102,12% | 3,33%      | 91,77%         |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF LP                      | 1,04% | 0,49% | 1,83% | 3,39% | 2,99%     | 113,36% | 3,33%      | 101,86%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF                       | 1,25% | 1,00% | 0,97% | 3,25% | 2,99%     | 108,69% | 3,33%      | 97,67%         |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF LP                   | 3,36% | 0,37% | 1,59% | 5,39% | 2,99%     | 180,16% | 3,33%      | 161,89%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF LP                      | 2,56% | 0,59% | 1,36% | 4,57% | 2,99%     | 152,75% | 3,33%      | 137,26%        |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RF                           | 1,08% | 1,01% | 0,98% | 3,10% | 2,99%     | 103,68% | 3,33%      | 93,17%         |

|                                            |              |              |              |              |              |                |              |               |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|---------------|
| CAIXA BRASIL TÍTU PÚBLICOS FI RF           | 1,05%        | 0,98%        | 0,95%        | 3,01%        | 2,99%        | 100,47%        | 3,33%        | 90,28%        |
| CAIXA FIC BRASIL G. ESTRAT. RF             | 1,52%        | 0,77%        | 0,69%        | 3,02%        | 2,99%        | 100,78%        | 3,33%        | 90,56%        |
| ITAÚ HIGH GRADE RFI CRÉDITO PRIVADO-FIC FI | 0,99%        | 1,02%        | 0,98%        | 3,02%        | 2,99%        | 100,98%        | 3,33%        | 90,74%        |
| ITAU INST. GLOBAL DIN RF LP FIC            | 0,98%        | 0,98%        | 0,70%        | 2,68%        | 2,99%        | 89,55%         | 3,33%        | 80,46%        |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>1,63%</b> | <b>0,80%</b> | <b>0,77%</b> | <b>3,23%</b> | <b>2,99%</b> | <b>107,89%</b> | <b>3,33%</b> | <b>96,95%</b> |

Como pode ser observado pela tabela acima a rentabilidade no acumulado do trimestre ficou em 3,23% enquanto que a meta acumulada ficou em 3,33%, ou seja, o Instituto atingiu 96,95% do objetivo da carteira (meta atuarial).

## 5. ENQUADRAMENTO

Os investimentos se subordinam ao permitido na legislação em vigor. Assim a cada mês fez-se a análise de enquadramento como abaixo demonstrado:

## 5.1. JANEIRO

| ALOCAÇÃO ESTRATÉGICA PARA O EXERCÍCIO DE 2025 |                                                      |                       |                   |         |                   |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|---------|-------------------|
| SEGMENTO                                      | ATIVO                                                | Alocação dos Recursos |                   |         |                   |
|                                               |                                                      | Limite da Resolução   | Limite Inferior % | %       | Limite Superior % |
| RENDIA FIXA                                   | Títulos TN SELIC - Art. 7º, I, "a"                   | 100%                  | 0,00%             | 0,00%   | 100,00%           |
|                                               | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"                 |                       | 0,00%             | 72,32%  | 100,00%           |
|                                               | FI Ref em Índices de RF 100 TP - Art. 7º, I, "c"     |                       | 0,00%             | 0,00%   | 20,00%            |
|                                               | Oper. Compromissadas em TP TN - Art. 7º, II          | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
|                                               | FI referenciados RF - Art. 7º, III, "a"              | 60%                   | 0,00%             | 24,26%  | 60,00%            |
|                                               | FI de Índices Referenciado RF - Art. 7º, III, "b"    |                       | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
|                                               | Renda Fixa de emissão Bancária - Art. 7º, IV         | 20%                   | 0,00%             | 0,00%   | 10,00%            |
|                                               | FI em Direito Creditório - Sênior - Art. 7º, V, "a"  | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 5,00%             |
|                                               | FI Renda Fixa "Credito Privado" - Art. 7º, V, "b"    |                       | 0,00%             | 1,07%   | 5,00%             |
|                                               | FI de Debêntures de infraestrutura - Art. 7º, V, "c" |                       | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
| RENDIA VARIÁVEL                               | FI de Ações - Art. 8, I                              | 30%                   | 0,00%             | 0,00%   | 10,00%            |
|                                               | ETF - Índices de ações - Art. 8º, II                 |                       | 0,00%             | 0,00%   | 2,00%             |
| EXTERIOR                                      | Renda Fixa - Dívida Externa - Art. 9º, I             | 10%                   | 0,00%             | 0,00%   | 10,00%            |
|                                               | Constituído no Brasil - Art. 9º, II                  |                       | 0,00%             | 0,00%   | 10,00%            |
|                                               | Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III                   |                       | 0,00%             | 0,00%   | 10,00%            |
| ESTRUTURADO                                   | FI Multimercados - Art. 10, I                        | 10%                   | 0,00%             | 2,35%   | 10,00%            |
|                                               | FI em Participações - Art. 10, II                    | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 5,00%             |
|                                               | FI Mercado de Acesso - Art. 10, III                  |                       | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
| IMOBILIÁRIO                                   | FI Imobiliários - Art. 11                            | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
| CONSIGNADO                                    | Empréstimos consignado - Art. 12                     | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
| TOTAL GERAL                                   |                                                      |                       | 0,00%             | 100,00% | 357,00%           |

## 5.2. FEVEREIRO

| ALOCAÇÃO ESTRATÉGICA PARA O EXERCÍCIO DE 2025 |                                                      |                       |                   |         |                   |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|---------|-------------------|
| SEGMENTO                                      | ATIVO                                                | Alocação dos Recursos |                   |         |                   |
|                                               |                                                      | Limite da Resolução   | Limite Inferior % | %       | Limite Superior % |
| RENDA FIXA                                    | Títulos TN SELIC - Art. 7º, I, "a"                   | 100%                  | 0,00%             | 0,00%   | 100,00%           |
|                                               | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"                 |                       | 0,00%             | 71,22%  | 100,00%           |
|                                               | FI Ref em Índices de RF 100 TP - Art. 7º, I, "c"     |                       | 0,00%             | 0,00%   | 20,00%            |
|                                               | Oper. Compromissadas em TP TN - Art. 7º, II          | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
|                                               | FI referenciados RF - Art. 7º, III, "a"              | 60%                   | 0,00%             | 25,37%  | 60,00%            |
|                                               | FI de Índices Referenciado RF - Art. 7º, III, "b"    |                       | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
|                                               | Renda Fixa de emissão Bancária - Art. 7º, IV         | 20%                   | 0,00%             | 0,00%   | 10,00%            |
|                                               | FI em Direito Creditório - Sênior - Art. 7º, V, "a"  | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 5,00%             |
|                                               | FI Renda Fixa "Credito Privado" - Art. 7º, V, "b"    |                       | 0,00%             | 1,07%   | 5,00%             |
|                                               | FI de Debêntures de infraestrutura - Art. 7º, V, "c" |                       | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
| RENDA VARIÁVEL                                | FI de Ações - Art. 8, I                              | 30%                   | 0,00%             | 0,00%   | 10,00%            |
|                                               | ETF - Índices de ações - Art. 8º, II                 |                       | 0,00%             | 0,00%   | 2,00%             |
| EXTERIOR                                      | Renda Fixa - Dívida Externa - Art. 9º, I             | 10%                   | 0,00%             | 0,00%   | 10,00%            |
|                                               | Constituído no Brasil - Art. 9º, II                  |                       | 0,00%             | 0,00%   | 10,00%            |
|                                               | Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III                   |                       | 0,00%             | 0,00%   | 10,00%            |
| ESTRUTURADO                                   | FI Multimercados - Art. 10, I                        | 10%                   | 0,00%             | 2,34%   | 10,00%            |
|                                               | FI em Participações - Art. 10, II                    | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 5,00%             |
|                                               | FI Mercado de Acesso - Art. 10, III                  |                       | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
| IMOBILIÁRIO                                   | FI Imobiliários - Art. 11                            | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
| CONSIGNADO                                    | Empréstimos consignado - Art. 12                     | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
| TOTAL GERAL                                   |                                                      |                       | 0,00%             | 100,00% | 357,00%           |

### 5.3. MARÇO

| ALOCAÇÃO ESTRATÉGICA PARA O EXERCÍCIO DE 2025 |                                                      |                       |                   |         |                   |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|---------|-------------------|
| SEGMENTO                                      | ATIVO                                                | Alocação dos Recursos |                   |         |                   |
|                                               |                                                      | Limite da Resolução   | Limite Inferior % | %       | Limite Superior % |
| RENDIA FIXA                                   | Títulos TN SELIC - Art. 7º, I, "a"                   | 100%                  | 0,00%             | 0,00%   | 100,00%           |
|                                               | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"                 |                       | 0,00%             | 70,91%  | 100,00%           |
|                                               | FI Ref em Índices de RF 100 TP - Art. 7º, I, "c"     |                       | 0,00%             | 0,00%   | 20,00%            |
|                                               | Oper. Compromissadas em TP TN - Art. 7º, II          | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
|                                               | FI referenciados RF - Art. 7º, III, "a"              | 60%                   | 0,00%             | 25,69%  | 60,00%            |
|                                               | FI de Índices Referenciado RF - Art. 7º, III, "b"    |                       | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
|                                               | Renda Fixa de emissão Bancária - Art. 7º, IV         | 20%                   | 0,00%             | 0,00%   | 10,00%            |
|                                               | FI em Direito Creditório - Sênior - Art. 7º, V, "a"  | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 5,00%             |
|                                               | FI Renda Fixa "Credito Privado" - Art. 7º, V, "b"    |                       | 0,00%             | 1,07%   | 5,00%             |
|                                               | FI de Debêntures de infraestrutura - Art. 7º, V, "c" |                       | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
| RENDIA VARIÁVEL                               | FI de Ações - Art. 8, I                              | 30%                   | 0,00%             | 0,00%   | 10,00%            |
|                                               | ETF - Índices de ações - Art. 8º, II                 |                       | 0,00%             | 0,00%   | 2,00%             |
| EXTERIOR                                      | Renda Fixa - Dívida Externa - Art. 9º, I             | 10%                   | 0,00%             | 0,00%   | 10,00%            |
|                                               | Constituído no Brasil - Art. 9º, II                  |                       | 0,00%             | 0,00%   | 10,00%            |
|                                               | Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III                   |                       | 0,00%             | 0,00%   | 10,00%            |
| ESTRUTURADO                                   | FI Multimercados - Art. 10, I                        | 10%                   | 0,00%             | 2,34%   | 10,00%            |
|                                               | FI em Participações - Art. 10, II                    | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 5,00%             |
|                                               | FI Mercado de Acesso - Art. 10, III                  |                       | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
| IMOBILIÁRIO                                   | FI Imobiliários - Art. 11                            | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
| CONSIGNADO                                    | Empréstimos consignado - Art. 12                     | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
| TOTAL GERAL                                   |                                                      |                       | 0,00%             | 100,00% | 357,00%           |

## 6. GERENCIAMENTO DE RISCO

### 6.1. JANEIRO

| Fundo                                              | Sharpe | VAR    | Modi M. | Sharpe M. |
|----------------------------------------------------|--------|--------|---------|-----------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 | 0,000  | 0,000% | 0,10    | 0,00      |
| BB FLUXO FIC RF PREVIDENCIÁRIO                     | 0,000  | 0,002% | 0,10    | 0,00      |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVIDENCIÁRIO                | 0,000  | 0,002% | 0,10    | 0,00      |
| BB MM JUROS E MOEDAS                               | 0,000  | 0,000% | 0,10    | 0,00      |
| BB PERFIL FIC RF PREVIDENCIÁRIO                    | 0,010  | 0,002% | 0,11    | 0,01      |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI     | 0,000  | 0,003% | 0,10    | 0,00      |
| BB PREVID VERT 2026                                | 0,000  | 0,003% | 0,10    | 0,00      |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF            | 0,000  | 0,002% | 0,10    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL 2027 X TITULOS PÚBLICOS RF            | 0,000  | 0,020% | 0,10    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL FI RF DI LP                           | 0,024  | 0,002% | 0,11    | 0,02      |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A FI RF LP                 | 0,000  | 0,005% | 0,10    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF LP                   | 0,000  | 0,004% | 0,10    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF LP                     | 0,000  | 0,010% | 0,10    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF                      | 0,000  | 0,002% | 0,10    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF LP                  | 0,000  | 0,012% | 0,10    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF LP                     | 0,000  | 0,009% | 0,10    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RF                          | 0,002  | 0,002% | 0,11    | 0,00      |

|                                            |       |        |      |      |
|--------------------------------------------|-------|--------|------|------|
| CAIXA BRASIL TÍTU PÚBLICOS FI RF           | 0,000 | 0,002% | 0,11 | 0,00 |
| CAIXA FIC BRASIL G. ESTRAT. RF             | 0,000 | 0,003% | 0,10 | 0,00 |
| ITAÚ HIGH GRADE RFI CRÉDITO PRIVADO-FIC FI | 0,153 | 0,002% | 0,12 | 0,15 |
| ITAU INST. GLOBAL DIN RF LP FIC            | 0,002 | 0,002% | 0,11 | 0,00 |

## 6.2. FEVEREIRO

| Fundo                                              | Sharpe | VAR    | Modi M. | Sharpe M. |
|----------------------------------------------------|--------|--------|---------|-----------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 | 0,000  | 0,000% | 0,11    | 0,00      |
| BB FLUXO FIC RF PREVIDENCIÁRIO                     | 0,000  | 0,002% | 0,10    | 0,00      |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVIDENCIÁRIO                | 0,000  | 0,002% | 0,11    | 0,00      |
| BB MM JUROS E MOEDAS                               | 0,000  | 0,000% | 0,10    | 0,00      |
| BB PERFIL FIC RF PREVIDENCIÁRIO                    | 0,011  | 0,002% | 0,11    | 0,01      |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI     | 0,000  | 0,003% | 0,11    | 0,00      |
| BB PREVID VERT 2026                                | 0,000  | 0,005% | 0,10    | 0,00      |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF            | 0,000  | 0,002% | 0,11    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL 2027 X TITULOS PÚBLICOS RF            | 0,000  | 0,007% | 0,10    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL FI RF DI LP                           | 0,022  | 0,002% | 0,11    | 0,02      |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A FI RF LP                 | 0,000  | 0,005% | 0,11    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF LP                   | 0,000  | 0,004% | 0,11    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF LP                     | 0,000  | 0,010% | 0,10    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF                      | 0,000  | 0,002% | 0,11    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF LP                  | 0,000  | 0,013% | 0,11    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF LP                     | 0,000  | 0,010% | 0,11    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RF                          | 0,003  | 0,002% | 0,11    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL TÍTU PÚBLICOS FI RF                   | 0,000  | 0,002% | 0,11    | 0,00      |

|                                            |       |        |      |      |
|--------------------------------------------|-------|--------|------|------|
| CAIXA FIC BRASIL G. ESTRAT. RF             | 0,000 | 0,005% | 0,11 | 0,00 |
| ITAÚ HIGH GRADE RFI CRÉDITO PRIVADO-FIC FI | 0,120 | 0,002% | 0,12 | 0,12 |
| ITAU INST. GLOBAL DIN RF LP FIC            | 0,025 | 0,003% | 0,11 | 0,03 |

### 6.3. MARÇO

| Fundo                                              | Sharpe | VAR    | Modi M. | Sharpe M. |
|----------------------------------------------------|--------|--------|---------|-----------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 | 0,000  | 0,000% | 0,11    | 0,00      |
| BB FLUXO FIC RF PREVIDENCIÁRIO                     | 0,000  | 0,002% | 0,10    | 0,00      |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVIDENCIÁRIO                | 0,000  | 0,002% | 0,11    | 0,00      |
| BB MM JUROS E MOEDAS                               | 0,000  | 0,000% | 0,11    | 0,00      |
| BB PERFIL FIC RF PREVIDENCIÁRIO                    | 0,010  | 0,002% | 0,11    | 0,01      |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI     | 0,000  | 0,003% | 0,11    | 0,00      |
| BB PREVID VERT 2026                                | 0,000  | 0,007% | 0,10    | 0,00      |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF            | 0,000  | 0,002% | 0,11    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL 2027 X TITULOS PÚBLICOS RF            | 0,000  | 0,009% | 0,11    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL FI RF DI LP                           | 0,019  | 0,002% | 0,11    | 0,02      |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A FI RF LP                 | 0,000  | 0,007% | 0,11    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF LP                   | 0,000  | 0,006% | 0,11    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF LP                     | 0,000  | 0,013% | 0,11    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF                      | 0,000  | 0,002% | 0,11    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF LP                  | 0,000  | 0,011% | 0,11    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF LP                     | 0,000  | 0,008% | 0,11    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RF                          | 0,003  | 0,002% | 0,11    | 0,00      |
| CAIXA BRASIL TÍTU PÚBLICOS FI RF                   | 0,000  | 0,002% | 0,11    | 0,00      |

|                                            |       |        |      |      |
|--------------------------------------------|-------|--------|------|------|
| CAIXA FIC BRASIL G. ESTRAT. RF             | 0,000 | 0,004% | 0,11 | 0,00 |
| ITAÚ HIGH GRADE RFI CRÉDITO PRIVADO-FIC FI | 0,099 | 0,002% | 0,12 | 0,10 |
| ITAU INST. GLOBAL DIN RF LP FIC            | 0,021 | 0,002% | 0,11 | 0,02 |

SÃO PAULO/SP, 02/05/2025



**THIAGO MATHEUS DA COSTA**

Sócio Proprietário

Certificação CEA pela ANBIMA

Consultor de Valores Mobiliários

Atuário MIBA 2178

