



**LDB**  
EMPRESAS

**BERTIOGA**  
JANEIRO 2025



Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.01.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

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

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

91,99%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,822000%)	4,01	0,03	0,83	0,83	7.725.782,56	0,83
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,858000%)	0,29	0,03	0,83	0,83	16.604.272,82	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,969000%)	0,30	0,03	0,84	0,84	23.454.457,39	2,51
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,201000%)	0,31	0,03	0,86	0,86	28.148.439,88	3,01
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,240000%)	0,22	0,03	0,95	0,95	22.722.562,50	2,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,410000%)	0,22	0,04	0,96	0,96	85.216.955,51	9,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,621000%)	0,33	0,03	0,81	0,81	11.554.338,22	1,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,690000%)	0,34	0,03	0,82	0,82	17.432.013,03	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,759500%)	0,34	0,03	0,83	0,83	27.009.801,96	2,89
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,966000%)	0,34	0,03	0,84	0,84	11.097.785,01	1,19
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,540000%)	0,37	0,03	0,81	0,81	17.490.274,57	1,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,670000%)	0,37	0,03	0,82	0,82	11.578.122,73	1,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,681500%)	0,37	0,03	0,82	0,82	21.093.614,91	2,26
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,730000%)	0,37	0,03	0,82	0,82	11.637.840,99	1,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,816500%)	1,32	0,03	0,83	0,83	37.854.056,69	4,05

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,013000%)	0,38	0,03	0,85	0,85	23.488.108,48	2,51
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,054000%)	0,38	0,03	0,85	0,85	11.109.735,72	1,19
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,141000%)	0,38	0,03	0,86	0,86	27.354.411,61	2,93
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,305000%)	0,39	0,03	0,87	0,87	16.628.832,05	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,360000%)	1,33	0,03	0,87	0,87	38.209.476,37	4,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (7,050600%)	0,22	0,03	0,93	0,93	8.566.662,07	0,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,540000%)	0,39	0,03	0,81	0,81	23.350.287,70	2,50
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,670000%)	0,40	0,03	0,82	0,82	23.177.198,76	2,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,730000%)	0,40	0,03	0,82	0,82	17.472.955,63	1,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,762000%)	0,22	0,03	0,83	0,83	42.367.878,91	4,53
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,160000%)	0,24	0,03	0,86	0,86	12.366.405,42	1,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,160010%)	0,22	0,03	0,86	0,86	52.347.849,49	5,60
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,165000%)	0,22	0,03	0,86	0,86	20.835.553,74	2,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,397000%)	0,22	0,03	0,88	0,88	10.397.884,83	1,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,540000%)	0,41	0,03	0,81	0,81	40.895.587,37	4,37
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	0,42	0,03	0,82	0,82	23.192.198,51	2,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,720000%)	0,42	0,03	0,82	0,82	40.799.629,11	4,36
TESOURO	NTN-B 150555 (5,750000%)	0,42	0,03	0,82	0,82	27.842.129,08	2,98

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira			
			Dia	Mês	Ano					
NACIONAL										
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>		<b>0,99</b>	<b>0,03</b>	<b>0,85</b>	<b>0,85</b>	<b>811.023.103,62</b>	<b>86,75</b>			
Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,87	-0,11	1,22	1,22	16.895.962,10	1,81	1.011.644.462,11	1,67
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,06	0,05	1,06	1,06	32.147.308,55	3,44	7.590.142.876,62	0,42
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>		<b>2,13</b>	<b>-0,01</b>	<b>1,12</b>	<b>1,12</b>	<b>49.043.270,65</b>	<b>5,25</b>			
<b>Renda Fixa</b>		<b>1,02</b>	<b>0,03</b>	<b>0,87</b>	<b>0,87</b>	<b>860.066.374,27</b>	<b>91,99</b>			

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

0,07%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	12,25	-0,39	4,32	4,32	121.791,64	0,01	172.008.816,02	0,07
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	14,22	-0,83	5,95	5,95	523.456,73	0,06	273.851.021,71	0,19
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>13,31</b>	<b>-0,75</b>	<b>5,64</b>	<b>5,64</b>	<b>645.248,37</b>	<b>0,07</b>		
Renda Variável			13,31	-0,75	5,64	5,64	645.248,37	0,07		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

5,27%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	13,28	-0,31	-2,29	-2,29	7.413.110,02	0,79	361.970.083,93	2,05
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	18,97	-0,03	1,47	1,47	12.910.421,34	1,38	852.315.381,93	1,51
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	13,10	-0,59	-2,30	-2,30	12.964.755,93	1,39	745.615.816,92	1,74
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>14,28</b>	<b>-0,31</b>	<b>-0,87</b>	<b>-0,87</b>	<b>33.288.287,29</b>	<b>3,56</b>		

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,13	-0,91	-4,28	-4,28	8.794.059,79	0,94	3.150.473.758,09	0,28
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	15,17	-0,88	-4,66	-4,66	7.190.233,12	0,77	896.324.362,68	0,80
<b>Sub-total Artigo 9º III</b>			<b>15,88</b>	<b>-0,90</b>	<b>-4,45</b>	<b>-4,45</b>	<b>15.984.292,91</b>	<b>1,71</b>		
<b>Investimentos no Exterior</b>			<b>13,95</b>	<b>-0,50</b>	<b>-2,06</b>	<b>-2,06</b>	<b>49.272.580,20</b>	<b>5,27</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,67%

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
KINEA	LIONS TRUST	FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	13,78	-7,65	0,83	0,83	1.875.749,42	0,20	163.402.360,41	1,15
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	3,87	-0,04	-0,04	-0,04	23.090.837,04	2,47	368.298.856,68	6,27
<b>Sub-total Artigo 10º II</b>			<b>30,81</b>	<b>-0,66</b>	<b>0,08</b>	<b>0,08</b>	<b>24.966.586,46</b>	<b>2,67</b>		
Investimentos Estruturados			30,81	-0,66	0,08	0,08	24.966.586,46	2,67		
Total			1,31	-0,02	0,69	0,69	934.950.789,30	100,00		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	811.023.103,62	86,75	76,00	89,00	98,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	49.043.270,65	5,25	2,00	3,00	10,00	0,00	100,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>860.066.374,27</b>	<b>91,99</b>					100,00
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	645.248,37	0,07	0,00	0,50	15,00	0,00	40,00
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>645.248,37</b>	<b>0,07</b>					40,00
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	33.288.287,29	3,56	0,00	3,40	5,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	15.984.292,91	1,71	0,00	1,60	5,00	0,00	10,00
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>49.272.580,20</b>	<b>5,27</b>					10,00
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º II	Fundo de Participação	24.966.586,46	2,67	0,00	2,50	5,00	0,00	5,00
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>24.966.586,46</b>	<b>2,67</b>					15,00
<b>Total</b>		<b>934.950.789,30</b>	<b>100,00</b>					

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades por Artigo**

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,85 84,46	0,85 84,46	1,89 68,48	3,70 67,44	8,24 75,44	6.857.380,33	0,74	6.857.380,33
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,12 110,46	1,12 110,46	1,52 55,05	2,15 39,29	6,18 56,61	543.043,93	0,06	543.043,93
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	5,64 0,77	5,64 0,77	-4,08 -1,32	-3,95 -2,76	-2,01 -0,74	34.439,16	0,00	34.439,16
Artigo 9º II % do CDI	-0,87 -86,14	-0,87 -86,14	8,50 308,88	18,24 332,92	46,51 425,86	-292.040,26	-0,03	-292.040,26
Artigo 9º III % do CDI	-4,45 -440,87	-4,45 -440,87	7,55 274,15	13,98 255,21	48,21 441,41	-744.646,92	-0,08	-744.646,92
Artigo 10º II % do CDI	0,08 7,73	0,08 7,73	-0,05 -1,84	0,57 10,41	2,55 23,37	20.848,86	0,00	20.848,86
<b>BERTIOGA (Total)</b>						<b>6.419.025,10</b>	0,69	<b>6.419.025,10</b>

**RESULTADO POR ATIVO**

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (6,201000%)	27.907.955,69	0,00	0,00	0,00	28.148.439,88	240.484,19	240.484,19
NTN-B 150535 (7,240000%)	22.509.298,13	0,00	0,00	0,00	22.722.562,50	213.264,37	213.264,37
NTN-B 150535 (7,410000%)	84.405.464,10	0,00	0,00	0,00	85.216.955,51	811.491,41	811.491,41
NTN-B 150545 (5,540000%)	17.350.297,69	0,00	0,00	0,00	17.490.274,57	139.976,88	139.976,88
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.484.224,34	0,00	0,00	0,00	11.578.122,73	93.898,39	93.898,39
NTN-B 150545 (5,681500%)	20.922.353,89	0,00	0,00	0,00	21.093.614,91	171.261,02	171.261,02
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.542.899,85	0,00	0,00	0,00	11.637.840,99	94.941,14	94.941,14
NTN-B 150545 (5,816500%)	37.542.533,70	0,00	0,00	0,00	37.854.056,69	311.522,99	311.522,99
NTN-B 150545 (6,013000%)	23.291.037,01	0,00	0,00	0,00	23.488.108,48	197.071,47	197.071,47
NTN-B 150545 (6,054000%)	11.016.153,94	0,00	0,00	0,00	11.109.735,72	93.581,78	93.581,78
NTN-B 150545 (6,141000%)	27.122.036,14	0,00	0,00	0,00	27.354.411,61	232.375,47	232.375,47
NTN-B 150545 (6,305000%)	16.485.370,67	0,00	0,00	0,00	16.628.832,05	143.461,38	143.461,38

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150545 (6,360000%)	37.878.056,69	0,00	0,00	0,00	38.209.476,37	331.419,68	331.419,68
NTN-B 150545 (7,050600%)	8.487.574,87	0,00	0,00	0,00	8.566.662,07	79.087,20	79.087,20
NTN-B 150555 (5,540000%)	40.568.306,57	0,00	0,00	0,00	40.895.587,37	327.280,80	327.280,80
NTN-B 150555 (5,670000%)	23.004.126,61	0,00	0,00	0,00	23.192.198,51	188.071,90	188.071,90
NTN-B 150555 (5,720000%)	40.467.082,31	0,00	0,00	0,00	40.799.629,11	332.546,80	332.546,80
NTN-B 150555 (5,750000%)	27.614.510,48	0,00	0,00	0,00	27.842.129,08	227.618,60	227.618,60
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.662.173,78	0,00	0,00	0,00	7.725.782,56	63.608,78	63.608,78
NTN-B 150832 (5,858000%)	16.467.070,97	0,00	0,00	0,00	16.604.272,82	137.201,85	137.201,85
NTN-B 150832 (5,969000%)	23.258.516,52	0,00	0,00	0,00	23.454.457,39	195.940,87	195.940,87
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.461.104,18	0,00	0,00	0,00	11.554.338,22	93.234,04	93.234,04
NTN-B 150840 (5,690000%)	17.290.375,36	0,00	0,00	0,00	17.432.013,03	141.637,67	141.637,67
NTN-B 150840 (5,759500%)	26.788.787,80	0,00	0,00	0,00	27.009.801,96	221.014,16	221.014,16
NTN-B 150840 (5,966000%)	11.005.100,77	0,00	0,00	0,00	11.097.785,01	92.684,24	92.684,24
NTN-B 150850 (5,540000%)	23.163.420,41	0,00	0,00	0,00	23.350.287,70	186.867,29	186.867,29
NTN-B 150850 (5,670000%)	22.989.249,57	0,00	0,00	0,00	23.177.198,76	187.949,19	187.949,19
NTN-B 150850 (5,730000%)	17.330.401,07	0,00	0,00	0,00	17.472.955,63	142.554,56	142.554,56
NTN-B 150850 (5,762000%)	42.021.114,54	0,00	0,00	0,00	42.367.878,91	346.764,37	346.764,37
NTN-B 150850 (6,160000%)	12.261.171,75	0,00	0,00	0,00	12.366.405,42	105.233,67	105.233,67
NTN-B 150850 (6,160010%)	51.902.388,07	0,00	0,00	0,00	52.347.849,49	445.461,42	445.461,42
NTN-B 150850 (6,165000%)	20.658.164,19	0,00	0,00	0,00	20.835.553,74	177.389,55	177.389,55
NTN-B 150850 (6,397000%)	10.307.401,63	0,00	0,00	0,00	10.397.884,83	90.483,20	90.483,20
	804.165.723,29	0,00	0,00	0,00	811.023.103,62	6.857.380,33	6.857.380,33

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.692.863,00	0,00	0,00	0,00	16.895.962,10	203.099,10	203.099,10
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	29.322.363,72	6.225.000,00	-3.740.000,00	0,00	32.147.308,55	339.944,83	339.944,83
	46.015.226,72	6.225.000,00	-3.740.000,00	0,00	49.043.270,65	543.043,93	543.043,93

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST ACOES FIC FIA	116.751,89	0,00	0,00	0,00	121.791,64	5.039,75	5.039,75
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	494.057,32	0,00	0,00	0,00	523.456,73	29.399,41	29.399,41
	610.809,21	0,00	0,00	0,00	645.248,37	34.439,16	34.439,16

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	7.586.905,71	0,00	0,00	0,00	7.413.110,02	-173.795,69	-173.795,69
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	12.723.664,52	0,00	0,00	0,00	12.910.421,34	186.756,82	186.756,82
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	13.269.757,32	0,00	0,00	0,00	12.964.755,93	-305.001,39	-305.001,39
	33.580.327,55	0,00	0,00	0,00	33.288.287,29	-292.040,26	-292.040,26

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	9.187.195,93	0,00	0,00	0,00	8.794.059,79	-393.136,14	-393.136,14
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	7.541.743,90	0,00	0,00	0,00	7.190.233,12	-351.510,78	-351.510,78
	16.728.939,83	0,00	0,00	0,00	15.984.292,91	-744.646,92	-744.646,92

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	2.031.083,23	0,00	0,00	186.449,25	1.875.749,42	31.115,44	31.115,44
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	23.101.103,62	0,00	0,00	0,00	23.090.837,04	-10.266,58	-10.266,58
	25.132.186,85	0,00	0,00	186.449,25	24.966.586,46	20.848,86	20.848,86

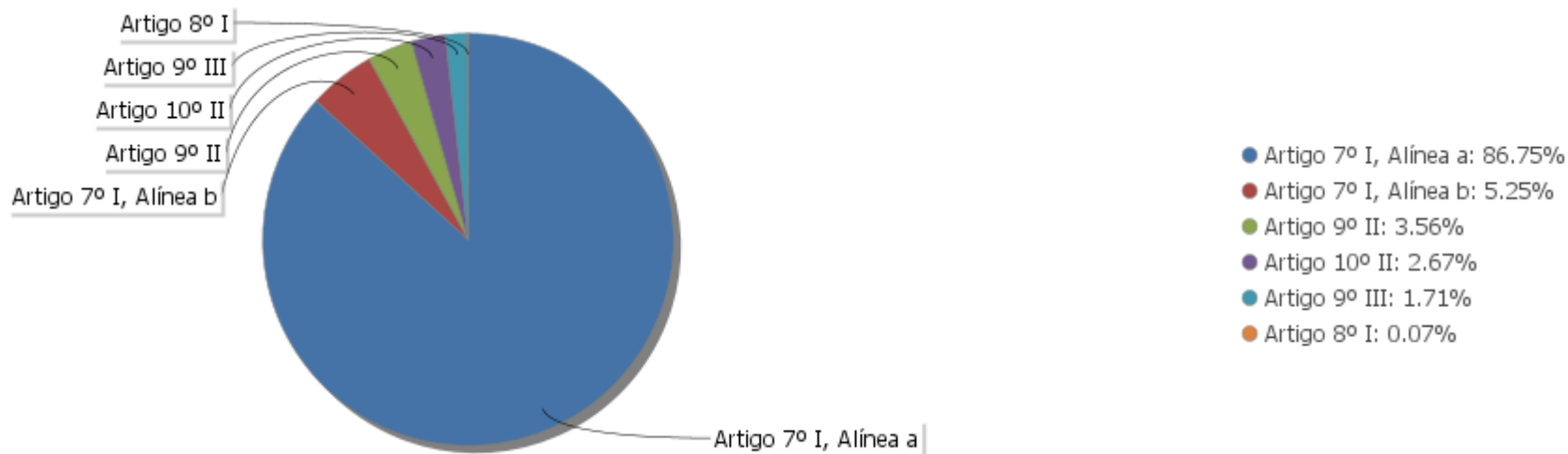
## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Análise de Liquidez

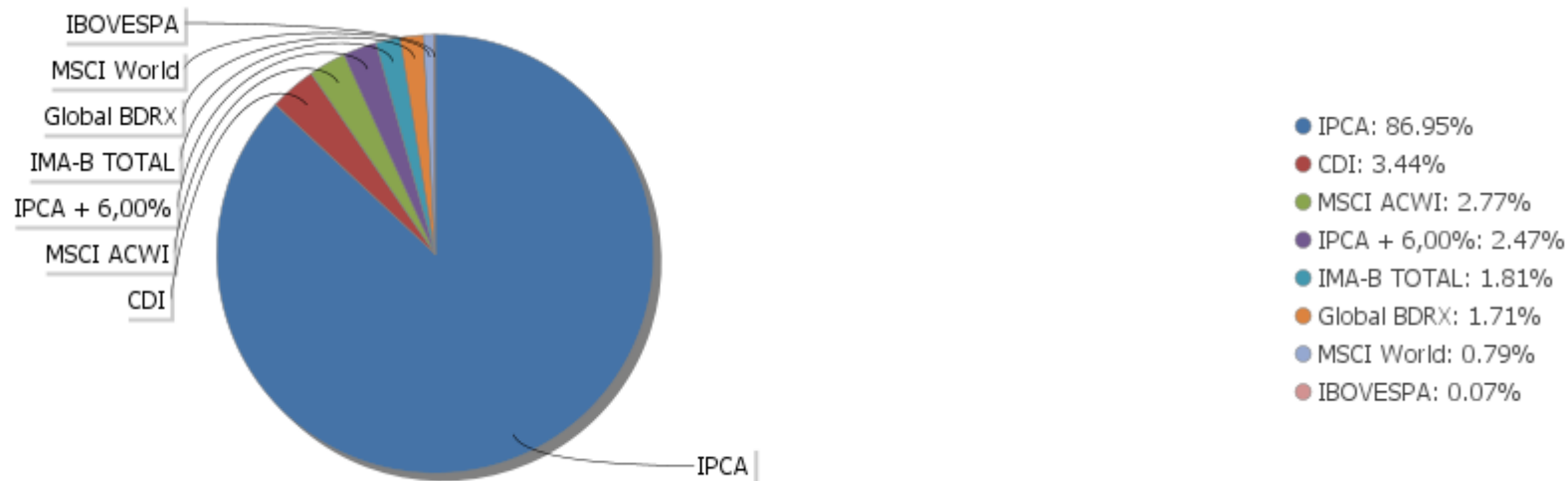
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	83.940.886,54	8,98	83.940.886,54	8,98	4,00
de 31 dias a 365 dias	0,00	0,00	83.940.886,54	8,98	4,00
acima de 365 dias	851.009.902,76	91,02	934.950.789,30	100,00	74,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

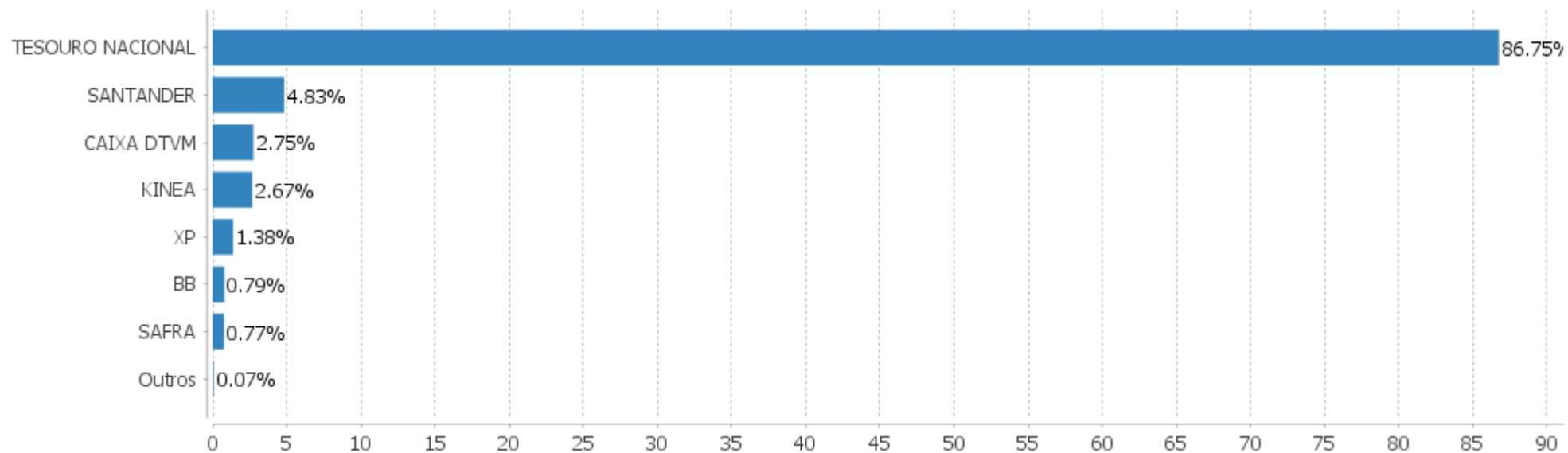


Alocação Por Estratégia



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Alocação por Gestor



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial**

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	0,69												0,69
IPCA + 5,40%	0,62												0,62
p.p. indexador	0,07												0,07
2024	0,66	1,16	0,80	0,02	1,08	0,80	1,16	0,79	0,32	0,89	1,06	0,37	9,49
IPCA + 5,31%	0,87	1,22	0,57	0,83	0,89	0,62	0,86	0,43	0,87	1,04	0,78	0,95	10,42
p.p. indexador	-0,22	-0,06	0,23	-0,82	0,19	0,18	0,30	0,36	-0,56	-0,14	0,27	-0,59	-0,94
2023	0,67	0,69	1,69	1,19	1,80	1,18	0,61	0,39	0,10	0,17	1,50	1,54	12,13
IPCA + 5,31%	0,99	1,21	1,19	0,98	0,68	0,35	0,55	0,70	0,67	0,67	0,69	0,97	10,11
p.p. indexador	-0,32	-0,52	0,50	0,20	1,11	0,83	0,06	-0,32	-0,57	-0,50	0,80	0,57	2,02
2022	0,33	0,74	2,69	-1,28	0,73	-1,39	0,77	1,15	0,23	1,68	-0,43	0,27	5,55
IPCA + 4,99%	0,95	1,38	2,05	1,43	0,90	1,08	-0,28	0,08	0,12	0,98	0,80	1,05	11,04
p.p. indexador	-0,62	-0,64	0,64	-2,71	-0,17	-2,46	1,05	1,07	0,11	0,70	-1,23	-0,78	-5,49
2021	-0,82	-0,86	0,46	1,08	1,44	0,49	-1,18	-1,50	-1,56	-2,74	0,82	0,65	-3,75
IPCA + 5,46%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,28	0,98	1,43	1,34	1,61	1,68	1,38	1,22	16,05
p.p. indexador	-1,49	-2,11	-0,96	0,35	0,17	-0,48	-2,61	-2,84	-3,17	-4,41	-0,56	-0,57	-19,79
2020	0,98	-1,02	-11,57	3,30	2,82	3,36	4,26	-1,37	-1,94	-0,52	3,57	4,22	5,06
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,65
p.p. indexador	0,27	-1,68	-12,15	3,15	2,75	2,62	3,37	-2,09	-3,06	-1,87	2,22	2,36	-5,59
2019	4,65	-0,50	0,16	1,38	2,73	3,38	1,58	0,31	1,87	2,49	-0,78	2,81	21,87
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	3,82	-1,39	-1,04	0,32	2,09	2,93	0,86	-0,31	1,42	1,86	-1,76	1,17	11,28
2018	4,47	0,74	0,98	-0,04	-4,30	-1,08	2,86	-1,15	0,17	6,78	0,37	1,36	11,27
IPCA + 6,00%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	3,67	-0,00	0,40	-0,75	-5,19	-2,83	2,02	-1,60	-0,75	5,82	0,11	0,75	1,35
2017	2,46	3,79	0,60	-0,18	-1,48	0,41	6,44	2,39	2,45	-0,71	-1,44	1,85	17,56
IPCA + 6,00%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,82	0,26	0,73	0,72	0,62	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. indexador	1,57	3,04	-0,19	-0,74	-2,30	0,16	5,71	1,67	1,83	-1,62	-2,18	0,95	8,52

**Performance Sobre a Meta Atuarial**

**Relatório**

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	49	50,52	03 meses	2,13	2,38	-0,25	1,20
Meses abaixo - Meta Atuarial	48	49,48	06 meses	4,18	4,79	-0,61	1,05
			12 meses	9,52	10,14	-0,62	1,31
			24 meses	22,79	21,14	1,65	1,43

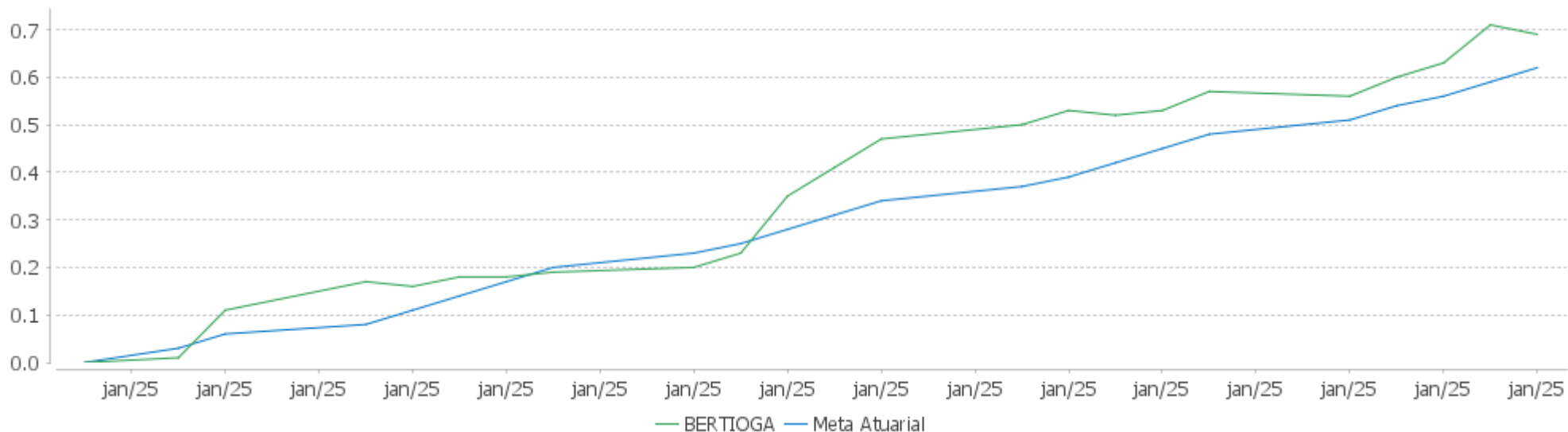


**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

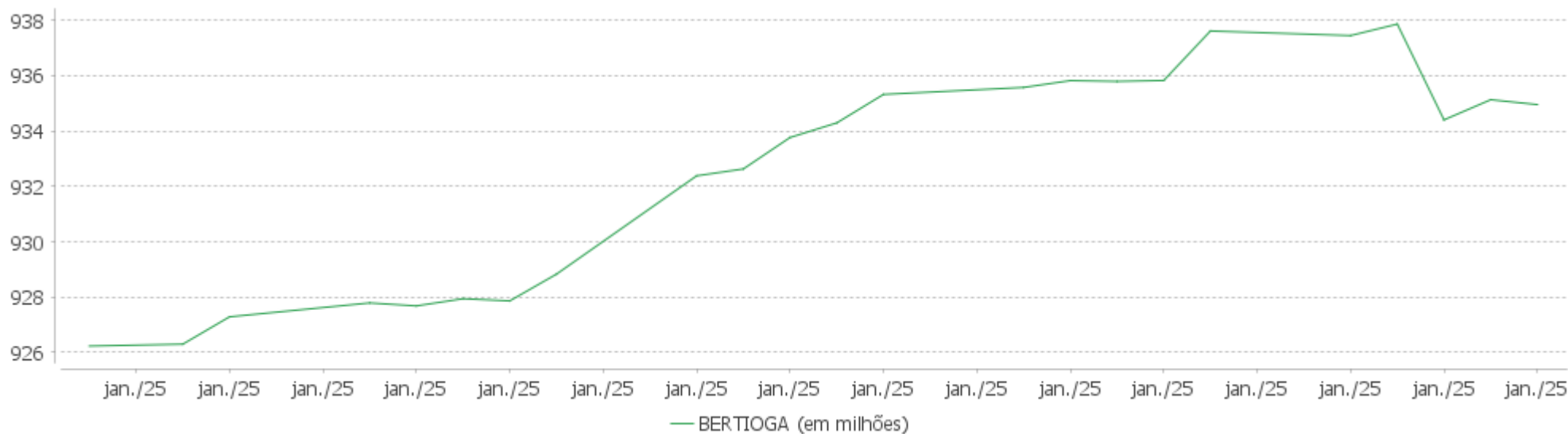
	Rentabilidade	Mês	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10	36 meses	30,05	34,57	-4,52	2,82
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03	48 meses	26,63	56,59	-29,96	4,00
			60 meses	30,66	73,20	-42,54	7,64
			Desde 30/12/2016	110,33	131,22	-20,89	8,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

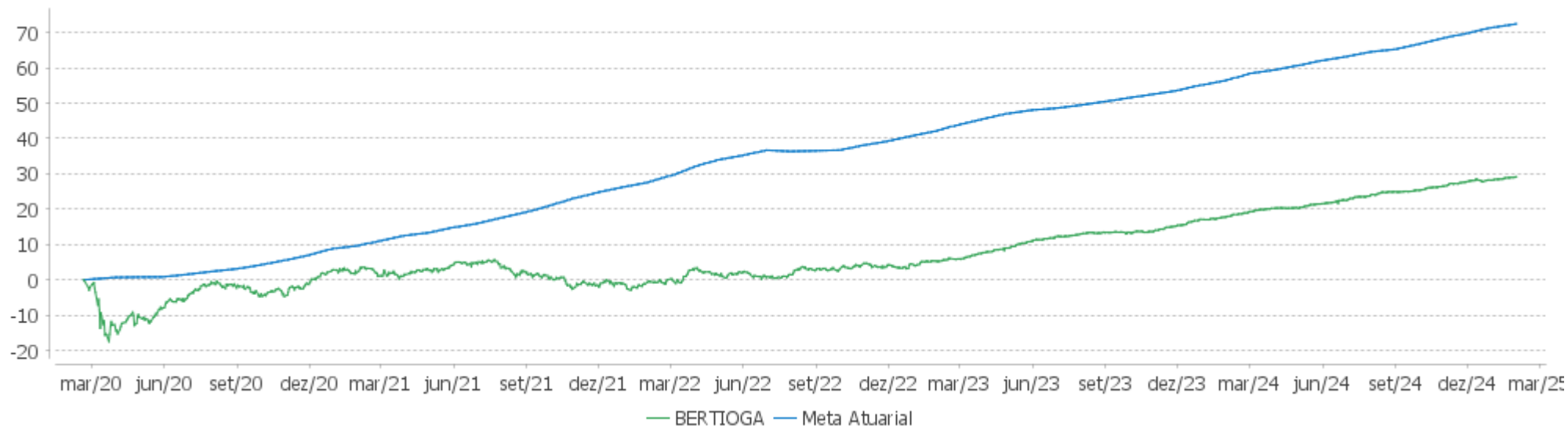


Patrimônio Líquido No Ano

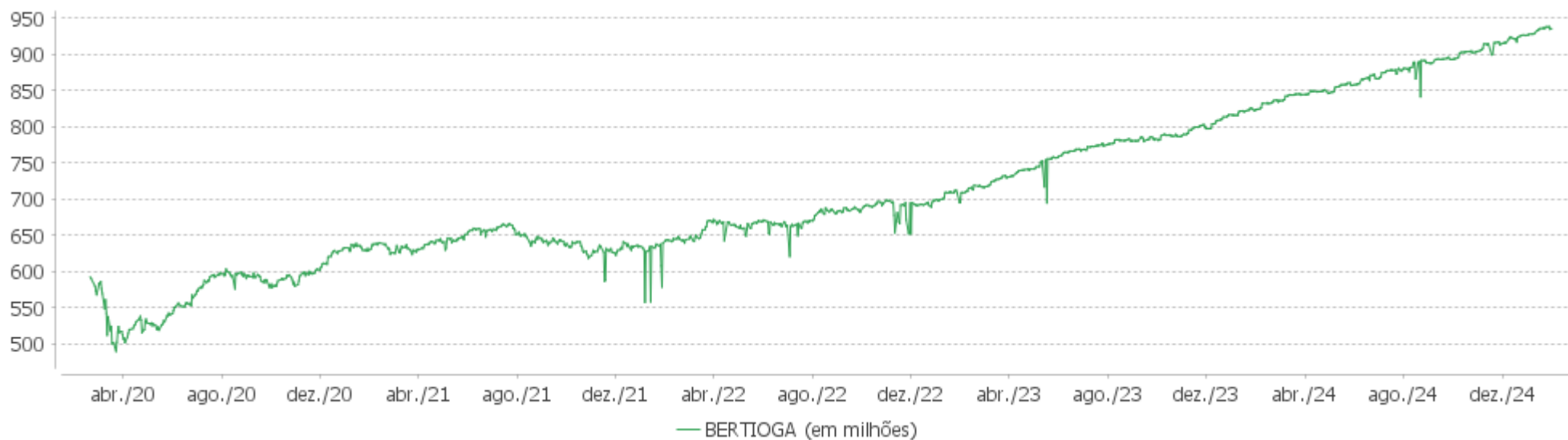


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

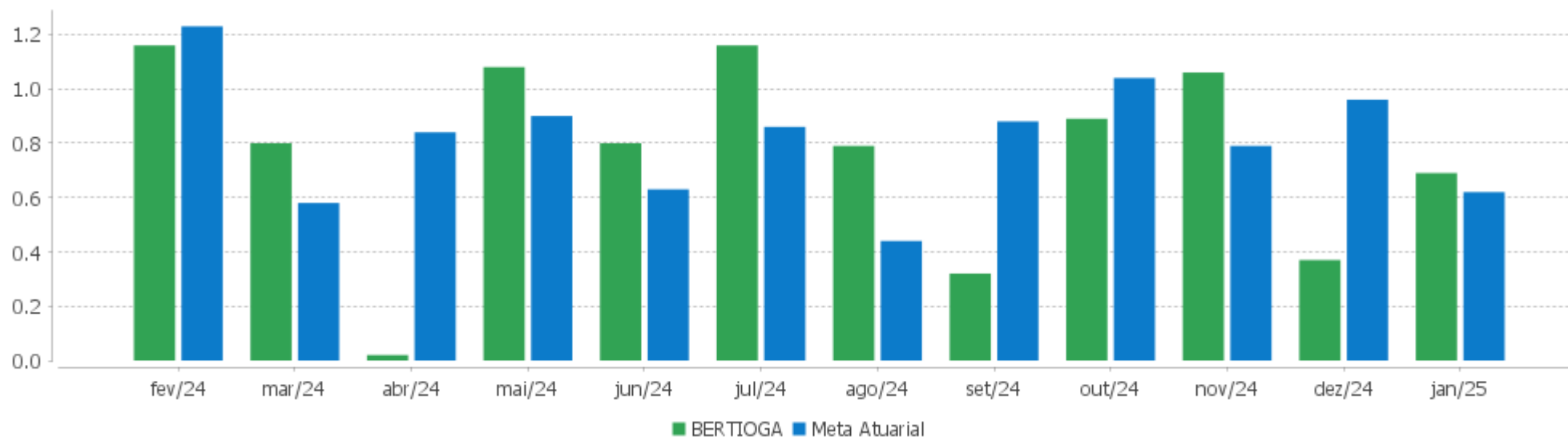


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
NTN-B 150545 (5,681500%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,66 1,58	5,10 3,04	10,66 6,10	22,44 13,16	
NTN-B 150535 (7,240000%) Var. IPCA p.p.	0,95 0,79	0,95 0,79	3,03 1,95	5,89 3,82	12,30 7,74		
NTN-B 150840 (5,690000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,66 1,59	5,11 3,04	10,67 6,11	22,42 13,15	36,89 21,31
NTN-B 150840 (5,966000%) Var. IPCA p.p.	0,84 0,68	0,84 0,68	2,73 1,65	5,25 3,18	10,96 6,40	23,06 13,79	37,97 22,39
NTN-B 150545 (6,305000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,71	0,87 0,71	2,81 1,73	5,42 3,35	11,32 6,76	23,90 14,63	39,35 23,77
NTN-B 150840 (5,759500%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	2,68 1,60	5,14 3,08	10,75 6,19	22,58 13,31	37,16 21,58
NTN-B 150850 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,65 1,58	5,10 3,03	10,65 6,09	22,44 13,17	36,89 21,31
NTN-B 150850 (6,165000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,70	0,86 0,70	2,77 1,70	5,35 3,28	11,17 6,61	23,32 14,04	
NTN-B 150850 (6,160010%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,70	0,86 0,70	2,77 1,70	5,35 3,28	11,17 6,61		
NTN-B 150545 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,65	0,81 0,65	2,62 1,55	5,03 2,97	10,52 5,96	22,11 12,83	36,35 20,77
NTN-B 150850 (5,730000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,67 1,60	5,13 3,06	10,71 6,16	22,58 13,31	37,13 21,54
NTN-B 150545 (6,013000%) Var. IPCA p.p.	0,85 0,69	0,85 0,69	2,74 1,66	5,27 3,20	11,01 6,45	23,21 13,94	38,20 22,62
NTN-B 150555 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,65 1,58	5,10 3,03	10,65 6,09	22,46 13,19	36,91 21,33
NTN-B 150545 (7,050600%) Var. IPCA p.p.	0,93 0,77	0,93 0,77	2,98 1,91	5,79 3,73	12,10 7,54		
NTN-B 150535 (6,201000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,70	0,86 0,70	2,78 1,71	5,37 3,30	11,21 6,65	23,57 14,30	38,85 23,27
NTN-B 150826 (5,822000%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	2,69 1,62	5,09 3,02	10,72 6,16	22,47 13,20	37,13 21,55
NTN-B 150545 (6,054000%)	0,85	0,85	2,75	5,29	11,06	23,31	38,36

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,69	0,69	1,67	3,23	6,50	14,04	22,78
NTN-B 150545 (6,360000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,71	0,87 0,71	2,82 1,75	5,45 3,38	11,38 6,82	24,03 14,76	39,57 23,99
NTN-B 150850 (6,397000%) Var. IPCA p.p.	0,88 0,72	0,88 0,72	2,83 1,75	5,46 3,40	11,42 6,86		
NTN-B 150840 (5,621000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,65	0,81 0,65	2,64 1,57	5,07 3,01	10,60 6,04	22,26 12,98	36,62 21,04
NTN-B 150555 (5,720000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,67 1,59	5,12 3,06	10,70 6,14	22,58 13,30	37,11 21,53
NTN-B 150832 (5,969000%) Var. IPCA p.p.	0,84 0,68	0,84 0,68	2,73 1,65	5,25 3,18	10,97 6,41	23,02 13,74	33,98 18,40
NTN-B 150545 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,65 1,58	5,10 3,03	10,65 6,09	22,41 13,14	36,86 21,28
NTN-B 150850 (5,762000%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	2,68 1,60	5,14 3,08	10,75 6,19	22,38 13,11	
NTN-B 150850 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,65	0,81 0,65	2,62 1,55	5,03 2,97	10,52 5,96	22,13 12,86	36,38 20,80
NTN-B 150832 (5,858000%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	2,70 1,63	5,19 3,13	10,85 6,29	22,76 13,48	33,59 18,01
NTN-B 150545 (6,141000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,70	0,86 0,70	2,77 1,69	5,34 3,27	11,15 6,59	23,51 14,24	38,59 23,01
NTN-B 150555 (5,750000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,67 1,60	5,14 3,07	10,74 6,18	22,65 13,37	37,23 21,65
NTN-B 150545 (5,730000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,67 1,60	5,13 3,06	10,71 6,15	22,55 13,28	37,09 21,51
NTN-B 150850 (6,160000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,70	0,86 0,70	2,77 1,70	5,35 3,28	11,17 6,61	23,30 14,03	
NTN-B 150555 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,65	0,81 0,65	2,62 1,55	5,03 2,97	10,52 5,96	22,16 12,88	36,41 20,82
NTN-B 150535 (7,410000%) Var. IPCA p.p.	0,96 0,80	0,96 0,80	3,07 1,99	5,97 3,91	12,48 7,92		
NTN-B 150545 (5,816500%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	2,69 1,62	5,17 3,11	10,81 6,25	22,75 13,48	37,43 21,85
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,22 0,15	1,22 0,15	-0,72 0,84	-1,06 1,29	0,20 1,15	11,53 -2,90	19,39 -3,23
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	1,06	1,06	2,75	5,46	10,82	24,92	40,78

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	104,53	104,53	99,70	99,56	99,10	98,88	98,91
AZ QUEST ACOES FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	4,32 -0,55	4,32 -0,55	-2,45 0,31	-0,02 1,17	0,01 1,27	10,46 -0,74	6,01 -6,47
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI Var. IBOVESPA p.p.	5,95 1,09	5,95 1,09	-4,45 -1,69	-4,03 -2,84	-6,80 -5,54	2,57 -8,63	4,15 -8,32
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	-4,28 -0,05	-4,28 -0,05	8,20 -0,36	14,87 -0,61	54,05 -1,87	92,90 -4,86	59,33 -5,37
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB Var. Global BDRX p.p.	-4,66 -0,43	-4,66 -0,43	6,77 -1,79	12,92 -2,57	41,63 -14,29	66,57 -31,19	34,70 -30,00
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI Var. MSCI World p.p.	-2,29 0,29	-2,29 0,29	6,41 0,26	11,85 1,25	42,73 1,85	62,47 4,97	45,61 9,13
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA Var. MSCI ACWI p.p.	-2,30 0,45	-2,30 0,45	6,11 0,75	11,31 1,40	40,04 0,08	54,91 1,66	34,41 2,58
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	1,47 4,22	1,47 4,22	12,33 6,97	30,70 20,79	56,13 16,18	101,97 48,73	49,40 17,57
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,04 -0,72	-0,04 -0,72	-0,25 -2,79	0,26 -4,88	2,61 -8,25	4,85 -17,87	18,07 -19,53
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	1,65 0,58	3,55 1,48	5,91 1,35	5,86 -3,41	
BERTIOGA Var. IPCA + 5,40% p.p.	0,69 0,07	0,69 0,07	2,13 -0,26	4,18 -0,65	9,52 -0,71	22,79 1,45	30,05 -5,22
CDI	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,24
IBOVESPA	4,86	4,86	-2,76	-1,19	-1,27	11,20	12,48
INPC + 6,00%	0,51	0,51	2,27	4,83	10,45	21,47	36,11
IPCA + 6,00%	0,67	0,67	2,53	5,13	10,86	22,72	37,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AZ QUEST ACOES FIC FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	Para informações adicionais, vide o Regulamento	2,00
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,07
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II						
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	D+1 du	D+0	D+2 du	D+4 du		1,50
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	Não se aplica	Não se aplica				2,00
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,50
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+8 du		1,00
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Indexadores**

**Renda Fixa**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,28	1,28	2,57	5,09	9,94	24,18	39,76	44,69	49,65
IRF-M 1+	3,41	3,41	-0,79	-0,23	0,94	19,48	29,91	24,55	31,73
IRF-M TOTAL	2,58	2,58	0,35	1,57	3,79	20,72	32,58	30,89	37,33
IMA-B 5	1,88	1,88	1,96	3,74	7,43	19,61	32,99	39,07	49,58
IMA-B 5+	0,43	0,43	-4,17	-6,39	-6,87	10,86	14,91	7,47	11,43
IMA-B TOTAL	1,07	1,07	-1,56	-2,35	-0,95	14,43	22,62	21,21	27,55
IMA-GERAL TOTAL	1,40	1,40	1,12	2,66	6,07	21,49	33,88	35,78	41,88
IDKA 2	2,06	2,06	2,03	3,88	7,15	19,40	32,36	38,81	50,19
IDKA 20	-2,35	-2,35	-11,23	-17,27	-20,10	2,90	-0,80	-15,28	-14,68
CDI	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,24	48,30	52,06

**Renda Variável**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	4,86	4,86	-2,76	-1,19	-1,27	11,20	12,48	9,62	10,88
IBRX 100	4,92	4,92	-2,60	-0,80	-0,80	10,98	11,82	9,45	11,25
IBRX 50	4,82	4,82	-2,03	-0,55	0,47	11,84	13,54	12,48	15,48
SMALL CAP	6,11	6,11	-6,58	-7,95	-14,88	-9,48	-23,48	-31,32	-34,41
Índice Consumo - ICON	1,87	1,87	-11,12	-10,03	-13,93	-18,03	-38,39	-52,84	-54,72
Índice Dividendos - IDIV	3,50	3,50	-1,62	2,40	4,45	20,73	34,00	41,99	35,57

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Investimentos Estruturados**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-3,31	-3,31	6,83	12,63	46,72	69,41	45,57	73,15	155,73

**Investimentos Imobiliários**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-3,07	-3,07	-5,75	-10,23	-9,39	7,07	8,78	4,90	-1,84

**Investimentos no Exterior**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-2,75	-2,75	5,36	9,91	39,95	53,24	31,83	43,92	112,43

**Indicadores Econômicos**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,16	0,16	1,07	2,07	4,56	9,27	15,58	27,58	33,39
INPC	0,00	0,00	0,81	1,77	4,17	8,15	14,33	26,45	33,44
IGPM	0,27	0,27	2,52	5,03	6,75	3,21	7,12	25,23	57,43
SELIC	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,23	48,30	52,06

**Meta Atuarial**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,50	0,50	2,05	4,12	8,76	18,15	29,97	49,20	62,17
IPCA + 5,00%	0,59	0,59	2,29	4,63	9,81	20,43	33,75	55,01	70,08
IPCA + 5,50%	0,63	0,63	2,41	4,88	10,33	21,57	35,66	57,98	74,16
IPCA + 5,89%	0,66	0,66	2,51	5,08	10,74	22,47	37,17	60,32	77,39
IPCA + 6,00%	0,67	0,67	2,53	5,13	10,86	22,72	37,60	60,99	78,31
INPC + 4,00%	0,34	0,34	1,79	3,82	8,36	16,94	28,57	47,88	62,23
INPC + 6,00%	0,51	0,51	2,27	4,83	10,45	21,47	36,11	59,57	78,37

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (6,201000%)	28.148.439,88	6,201000	25.343.114,47	7,677700	-2.805.325,41
NTN-B 150535 (7,240000%)	22.722.562,50	7,240000	22.034.903,88	7,677700	-687.658,62
NTN-B 150535 (7,410000%)	85.216.955,51	7,410000	83.633.467,75	7,677700	-1.583.487,76
NTN-B 150545 (5,540000%)	17.490.274,57	5,540000	14.066.783,06	7,540000	-3.423.491,51
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.578.122,73	5,670000	9.451.179,13	7,540000	-2.126.943,60
NTN-B 150545 (5,681500%)	21.093.614,91	5,681500	17.241.195,96	7,540000	-3.852.418,95
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.637.840,99	5,730000	9.564.957,37	7,540000	-2.072.883,62
NTN-B 150545 (5,816500%)	37.854.056,69	5,816500	31.417.964,66	7,540000	-6.436.092,03
NTN-B 150545 (6,013000%)	23.488.108,48	6,013000	19.930.155,03	7,540000	-3.557.953,45
NTN-B 150545 (6,054000%)	11.109.735,72	6,054000	9.470.142,17	7,540000	-1.639.593,55
NTN-B 150545 (6,141000%)	27.354.411,61	6,141000	23.544.510,45	7,540000	-3.809.901,16
NTN-B 150545 (6,305000%)	16.628.832,05	6,305000	14.574.992,54	7,540000	-2.053.839,51
NTN-B 150545 (6,360000%)	38.209.476,37	6,360000	33.693.529,45	7,540000	-4.515.946,92
NTN-B 150545 (7,050600%)	8.566.662,07	7,050600	8.138.936,76	7,540000	-427.725,31
NTN-B 150555 (5,540000%)	40.895.587,37	5,540000	31.888.992,24	7,472400	-9.006.595,13
NTN-B 150555 (5,670000%)	23.192.198,51	5,670000	18.412.517,39	7,472400	-4.779.681,12
NTN-B 150555 (5,720000%)	40.799.629,11	5,720000	32.614.333,83	7,472400	-8.185.295,28
NTN-B 150555 (5,750000%)	27.842.129,08	5,750000	22.347.960,50	7,472400	-5.494.168,58
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.725.782,56	5,822000	7.538.377,23	7,632900	-187.405,33
NTN-B 150832 (5,858000%)	16.604.272,82	5,858000	14.920.263,42	7,779200	-1.684.009,40
NTN-B 150832 (5,969000%)	23.454.457,39	5,969000	21.208.528,50	7,779200	-2.245.928,89
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.554.338,22	5,621000	9.733.073,66	7,469700	-1.821.264,56
NTN-B 150840 (5,690000%)	17.432.013,03	5,690000	14.781.907,47	7,469700	-2.650.105,56
NTN-B 150840 (5,759500%)	27.009.801,96	5,759500	23.056.605,27	7,469700	-3.953.196,69
NTN-B 150840 (5,966000%)	11.097.785,01	5,966000	9.661.740,06	7,469700	-1.436.044,95
NTN-B 150850 (5,540000%)	23.350.287,70	5,540000	18.442.372,77	7,524000	-4.907.914,93
NTN-B 150850 (5,670000%)	23.177.198,76	5,670000	18.609.616,05	7,524000	-4.567.582,71
NTN-B 150850 (5,730000%)	17.472.955,63	5,730000	14.135.858,27	7,524000	-3.337.097,36

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150850 (5,762000%)	42.367.878,91	5,762000	34.414.106,15	7,524000	-7.953.772,76
NTN-B 150850 (6,160000%)	12.366.405,42	6,160000	10.551.530,67	7,524000	-1.814.874,75
NTN-B 150850 (6,160010%)	52.347.849,49	6,160010	44.665.359,11	7,524000	-7.682.490,38
NTN-B 150850 (6,165000%)	20.835.553,74	6,165000	17.788.603,58	7,524000	-3.046.950,16
NTN-B 150850 (6,397000%)	10.397.884,83	6,397000	9.129.962,78	7,524000	-1.267.922,05

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
534	10/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	1.000.000,00	0,00	23.915,69812100	41,8135400000
533	13/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	3.455.000,00	0,00	82.591,72656300	41,8322772000
532	17/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	430.000,00	0,00	10.259,90968800	41,9107003000
531	24/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	1.340.000,00	0,00	31.900,55293100	42,0055415000
528	29/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.341.784,91	31.900,55293100	42,0614939000
529	29/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	431.547,12	10.259,90968800	42,0614939000
530	29/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.966.667,97	46.756,96908700	42,0614939000
<b>Total</b>			<b>6.225.000,00</b>	<b>3.740.000,00</b>		

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Análise de Risco**

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

Value-At-Risk (R\$): 3.136.137,13

Value-At-Risk: 0,34%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limite <sup>(5)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,30	0,11	6,50	0,00	-0,48	0,87	860.066.374,27	91,99
Artigo 8º	18,71	7,20	30,00	-0,00	0,25	5,64	645.248,37	0,07
Artigo 9º	12,33	6,69	30,00	0,34	-0,25	-2,03	49.272.580,20	5,27
Artigo 10º	3,43	0,01	55,00	0,00	-0,27	0,08	24.966.586,46	2,67
BERTIOGA		0,34		0,34			934.950.789,30	100,00

**Renda Fixa**

Value-At-Risk: 0,11%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (5,822000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,87	0,83	7.725.782,56	0,83
NTN-B 150832 (5,858000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,86	0,83	16.604.272,82	1,78
NTN-B 150832 (5,969000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,81	0,84	23.454.457,39	2,51
NTN-B 150535 (6,201000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,72	0,86	28.148.439,88	3,01
NTN-B 150535 (7,240000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,30	0,95	22.722.562,50	2,43
NTN-B 150535 (7,410000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,23	0,96	85.216.955,51	9,11
NTN-B 150840 (5,621000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,95	0,81	11.554.338,22	1,24
NTN-B 150840 (5,690000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,92	0,82	17.432.013,03	1,86
NTN-B 150840 (5,759500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,90	0,83	27.009.801,96	2,89
NTN-B 150840 (5,966000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,81	0,84	11.097.785,01	1,19
NTN-B 150545 (5,540000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,98	0,81	17.490.274,57	1,87
NTN-B 150545 (5,670000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,93	0,82	11.578.122,73	1,24
NTN-B 150545 (5,681500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,93	0,82	21.093.614,91	2,26
NTN-B 150545 (5,730000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,91	0,82	11.637.840,99	1,24
NTN-B 150545 (5,816500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,87	0,83	37.854.056,69	4,05
NTN-B 150545 (6,013000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,79	0,85	23.488.108,48	2,51

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150545 (6,054000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,78	0,85	11.109.735,72	1,19
NTN-B 150545 (6,141000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,74	0,86	27.354.411,61	2,93
NTN-B 150545 (6,305000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,68	0,87	16.628.832,05	1,78
NTN-B 150545 (6,360000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,65	0,87	38.209.476,37	4,09
NTN-B 150545 (7,050600%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,38	0,93	8.566.662,07	0,92
NTN-B 150850 (5,540000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,98	0,81	23.350.287,70	2,50
NTN-B 150850 (5,670000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,93	0,82	23.177.198,76	2,48
NTN-B 150850 (5,730000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,91	0,82	17.472.955,63	1,87
NTN-B 150850 (5,762000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,90	0,83	42.367.878,91	4,53
NTN-B 150850 (6,160000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,73	0,86	12.366.405,42	1,32
NTN-B 150850 (6,160010%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,74	0,86	52.347.849,49	5,60
NTN-B 150850 (6,165000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,73	0,86	20.835.553,74	2,23
NTN-B 150850 (6,397000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,64	0,88	10.397.884,83	1,11
NTN-B 150555 (5,540000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,98	0,81	40.895.587,37	4,37
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,93	0,82	23.192.198,51	2,48
NTN-B 150555 (5,720000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,91	0,82	40.799.629,11	4,36
NTN-B 150555 (5,750000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,90	0,82	27.842.129,08	2,98
<b>Sub-total</b>	0,21	0,09	0,01		-0,76	0,85	811.023.103,62	86,75

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	5,32	3,05	-0,01	1,14	0,04	1,22	16.895.962,10	1,81
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,11	0,05	-0,00	0,04	0,41	1,06	32.147.308,55	3,44
<b>Sub-total</b>	1,81	1,05	-0,01		0,06	1,12	49.043.270,65	5,25

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,20%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST ACOES FIC FIA	11,62	6,20	-0,00	3,14	0,28	4,32	121.791,64	0,01

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	20,64	7,54	-0,00	1,90	0,24	5,95	523.456,73	0,06
<b>Sub-total</b>	18,71	7,20	-0,00		0,25	5,64	645.248,37	0,07

**Investimentos no Exterior**

Value-At-Risk: 6,69%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	10,67	6,16	0,05	5,80	-0,31	-2,29	7.413.110,02	0,79
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	13,27	7,84	0,09	8,32	0,03	1,47	12.910.421,34	1,38
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	10,57	6,34	0,08	5,46	-0,31	-2,30	12.964.755,93	1,39
<b>Sub-total</b>	10,62	6,52	0,21		-0,18	-0,87	33.288.287,29	3,56

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	18,35	8,39	0,07	1,60	-0,29	-4,28	8.794.059,79	0,94
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	13,37	7,76	0,05	3,43	-0,42	-4,66	7.190.233,12	0,77
<b>Sub-total</b>	15,91	7,94	0,12		-0,34	-4,45	15.984.292,91	1,71

**Investimentos Estruturados**

Value-At-Risk: 0,01%

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP MULTIESTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	41,05	0,13	-0,00	0,14	-0,00	0,83	1.875.749,42	0,20
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	0,15	0,00	0,00	0,06	-7,01	-0,04	23.090.837,04	2,47
<b>Sub-total</b>	3,43	0,01	0,00		-0,27	0,08	24.966.586,46	2,67

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

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

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

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

(5) Limite Política de Investimentos (%)