



BERTIOGA
FEVEREIRO 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 28.02.2025.

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

RENTA FIXA

94,70%

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	0,09	1,17	2,01	7.592.661,38	0,82
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,858000%)	0,26	0,09	1,18	2,02	16.322.184,79	1,77
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,969000%)	0,26	0,09	1,18	2,04	23.053.699,62	2,50
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,201000%)	0,26	0,10	1,20	2,07	28.486.773,77	3,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,240000%)	0,26	0,10	1,28	2,24	23.013.455,43	2,50
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,410000%)	0,26	0,10	1,29	2,27	86.318.696,66	9,37
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,621000%)	0,26	0,09	1,16	1,98	11.365.648,82	1,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,690000%)	0,26	0,09	1,16	1,99	17.145.007,30	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,759500%)	0,26	0,09	1,17	2,00	26.561.429,06	2,88
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,966000%)	0,26	0,09	1,18	2,04	10.909.033,46	1,18
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,540000%)	0,26	0,09	1,15	1,97	17.691.721,92	1,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,670000%)	0,26	0,09	1,16	1,99	11.712.621,63	1,27
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,681500%)	0,26	0,09	1,16	1,99	21.338.834,38	2,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,730000%)	0,26	0,09	1,17	2,00	11.773.575,60	1,28
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,816500%)	1,29	0,09	1,17	2,01	38.298.028,28	4,16

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,013000%)	0,26	0,09	1,19	2,04	23.767.084,26	2,58
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,054000%)	0,26	0,09	1,19	2,05	11.242.039,01	1,22
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,141000%)	0,26	0,09	1,20	2,06	27.681.974,23	3,01
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,305000%)	0,26	0,10	1,21	2,09	16.830.026,57	1,83
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,360000%)	1,29	0,10	1,21	2,10	38.673.308,65	4,20
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (7,050600%)	0,26	0,10	1,27	2,21	8.675.119,60	0,94
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,540000%)	0,26	0,09	1,15	1,97	22.982.150,39	2,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,670000%)	0,26	0,09	1,16	1,99	22.803.560,25	2,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,730000%)	0,26	0,09	1,17	2,00	17.188.384,36	1,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,762000%)	0,26	0,09	1,17	2,00	41.674.136,63	4,52
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,160000%)	0,28	0,09	1,20	2,07	12.150.083,73	1,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,160010%)	0,26	0,09	1,20	2,07	51.432.144,81	5,58
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,165000%)	0,26	0,09	1,20	2,07	20.470.790,80	2,22
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,397000%)	0,26	0,10	1,22	2,11	10.208.924,03	1,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,540000%)	0,26	0,09	1,15	1,97	41.366.638,57	4,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	0,26	0,09	1,16	1,99	23.461.635,02	2,55
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,720000%)	0,26	0,09	1,17	2,00	41.275.134,57	4,48
TESOURO	NTN-B 150555 (5,750000%)	0,26	0,09	1,17	2,00	28.167.262,95	3,06

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
NACIONAL							
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (7,300000%)	0,26	0,10	0,49	0,49	40.195.140,18	4,36
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,98	0,09	1,19	2,06	851.828.910,71	92,48

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	4,96	-0,32	0,39	1,62	16.446.017,43	1,79	984.861.916,22	1,67
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,07	0,05	0,97	2,04	4.014.410,83	0,44	7.705.377.530,16	0,05
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,21	-0,24	0,26	1,38	20.460.428,26	2,22		
Renda Fixa			1,01	0,09	1,18	2,05	872.289.338,97	94,70		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA 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	12,54	-1,53	-3,61	0,55	117.390,95	0,01	156.412.792,29	0,08
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	14,56	-1,57	-2,67	3,12	509.479,53	0,06	184.251.611,94	0,28
Sub-total Artigo 8º I			13,72	-1,56	-2,85	2,63	626.870,48	0,07		
Renda Variável			13,72	-1,56	-2,85	2,63	626.870,48	0,07		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

2,33%

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	13,25	1,36	-0,32	-2,61	0,00	0,00	354.948.154,86	0,00
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	19,13	0,31	-2,04	-0,60	0,00	0,00	790.351.152,75	0,00
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	13,05	1,58	-0,67	-2,96	12.877.299,24	1,40	707.949.064,70	1,82
Sub-total Artigo 9º II			14,23	1,04	-1,12	-1,98	12.877.299,24	1,40		

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	16,96	1,77	-2,70	-6,86	8.556.893,14	0,93	2.956.276.037,04	0,29
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	15,47	3,09	-1,18	-5,79	0,00	0,00	837.417.382,92	0,00
Sub-total Artigo 9º III			15,92	2,36	-2,02	-6,38	8.556.893,14	0,93		
Investimentos no Exterior			13,89	1,46	-1,41	-3,45	21.434.192,38	2,33		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,91%

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	13,76	0,92	0,92	1,76	1.893.098,02	0,21	152.301.334,20	1,24
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	7,90	7,83	7,83	7,78	24.898.750,47	2,70	397.135.075,33	6,27
Sub-total Artigo 10º II			31,42	7,31	7,31	7,39	26.791.848,49	2,91		
Investimentos Estruturados			31,42	7,31	7,31	7,39	26.791.848,49	2,91		
Total			1,32	0,35	1,20	1,90	921.142.250,32	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	27.141.865,32
Sub-total Disponibilidades Financeiras	27.141.865,32
Total	948.284.115,64

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos								Pró-Gestão Nível I
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	851.828.910,71	92,48	76,00	89,00	98,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	20.460.428,26	2,22	2,00	3,00	10,00	0,00	100,00
	Total Renda Fixa	872.289.338,97	94,70					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	626.870,48	0,07	0,00	0,50	15,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	626.870,48	0,07					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	12.877.299,24	1,40	0,00	3,40	5,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	8.556.893,14	0,93	0,00	1,60	5,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	21.434.192,38	2,33					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º II	Fundo de Participação	26.791.848,49	2,91	0,00	2,50	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	26.791.848,49	2,91					15,00
Total		921.142.250,32	100,00					

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	1,19 121,27	2,06 102,64	2,41 81,67	4,22 75,41	8,53 76,71	9.800.090,80	1,05	16.657.471,13
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,26 26,75	1,38 68,92	1,28 43,26	1,69 30,11	5,68 51,08	352.873,97	0,04	895.917,90
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-2,85 -0,20	2,63 0,54	-2,40 -0,12	-10,47 -0,76	-6,34 -1,52	-18.377,89	-0,00	16.061,27
Artigo 9º II % do CDI	-1,12 -114,11	-1,98 -98,97	-1,55 -52,46	12,52 223,54	36,80 330,89	-374.265,65	-0,04	-666.305,91
Artigo 9º III % do CDI	-2,02 -204,61	-6,38 -318,10	-3,10 -104,95	10,26 183,16	37,71 339,01	-322.256,85	-0,03	-1.066.903,77
Artigo 10º II % do CDI	7,31 741,96	7,39 368,82	7,32 248,14	7,57 135,04	7,13 64,09	1.825.262,03	0,19	1.846.110,89
BERTIOGA (Total)						11.263.326,41	1,20	17.682.351,51

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%)	28.148.439,88	0,00	0,00	0,00	28.486.773,77	338.333,89	578.818,08
NTN-B 150535 (7,240000%)	22.722.562,50	0,00	0,00	0,00	23.013.455,43	290.892,93	504.157,30
NTN-B 150535 (7,410000%)	85.216.955,51	0,00	0,00	0,00	86.318.696,66	1.101.741,15	1.913.232,56
NTN-B 150545 (5,540000%)	17.490.274,57	0,00	0,00	0,00	17.691.721,92	201.447,35	341.424,23
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.578.122,73	0,00	0,00	0,00	11.712.621,63	134.498,90	228.397,29
NTN-B 150545 (5,681500%)	21.093.614,91	0,00	0,00	0,00	21.338.834,38	245.219,47	416.480,49
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.637.840,99	0,00	0,00	0,00	11.773.575,60	135.734,61	230.675,75
NTN-B 150545 (5,816500%)	37.854.056,69	0,00	0,00	0,00	38.298.028,28	443.971,59	755.494,58
NTN-B 150545 (6,013000%)	23.488.108,48	0,00	0,00	0,00	23.767.084,26	278.975,78	476.047,25
NTN-B 150545 (6,054000%)	11.109.735,72	0,00	0,00	0,00	11.242.039,01	132.303,29	225.885,07
NTN-B 150545 (6,141000%)	27.354.411,61	0,00	0,00	0,00	27.681.974,23	327.562,62	559.938,09
NTN-B 150545 (6,305000%)	16.628.832,05	0,00	0,00	0,00	16.830.026,57	201.194,52	344.655,90

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150545 (6,360000%)	38.209.476,37	0,00	0,00	0,00	38.673.308,65	463.832,28	795.251,96
NTN-B 150545 (7,050600%)	8.566.662,07	0,00	0,00	0,00	8.675.119,60	108.457,53	187.544,73
NTN-B 150555 (5,540000%)	40.895.587,37	0,00	0,00	0,00	41.366.638,57	471.051,20	798.332,00
NTN-B 150555 (5,670000%)	23.192.198,51	0,00	0,00	0,00	23.461.635,02	269.436,51	457.508,41
NTN-B 150555 (5,720000%)	40.799.629,11	0,00	0,00	0,00	41.275.134,57	475.505,46	808.052,26
NTN-B 150555 (5,750000%)	27.842.129,08	0,00	0,00	0,00	28.167.262,95	325.133,87	552.752,47
NTN-B 150555 (7,300000%)	0,00	40.000.718,43	0,00	0,00	40.195.140,18	194.421,75	194.421,75
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.725.782,56	0,00	0,00	221.886,62	7.592.661,38	88.765,44	152.374,22
NTN-B 150832 (5,858000%)	16.604.272,82	0,00	0,00	473.332,07	16.322.184,79	191.244,04	328.445,89
NTN-B 150832 (5,969000%)	23.454.457,39	0,00	0,00	672.821,68	23.053.699,62	272.063,91	468.004,78
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.554.338,22	0,00	0,00	319.808,41	11.365.648,82	131.119,01	224.353,05
NTN-B 150840 (5,690000%)	17.432.013,03	0,00	0,00	485.702,51	17.145.007,30	198.696,78	340.334,45
NTN-B 150840 (5,759500%)	27.009.801,96	0,00	0,00	757.591,74	26.561.429,06	309.218,84	530.233,00
NTN-B 150840 (5,966000%)	11.097.785,01	0,00	0,00	317.464,54	10.909.033,46	128.712,99	221.397,23
NTN-B 150850 (5,540000%)	23.350.287,70	0,00	0,00	631.803,91	22.982.150,39	263.666,60	450.533,89
NTN-B 150850 (5,670000%)	23.177.198,76	0,00	0,00	637.533,37	22.803.560,25	263.894,86	451.844,05
NTN-B 150850 (5,730000%)	17.472.955,63	0,00	0,00	484.270,14	17.188.384,36	199.698,87	342.253,43
NTN-B 150850 (5,762000%)	42.367.878,91	0,00	0,00	1.178.967,97	41.674.136,63	485.225,69	831.990,06
NTN-B 150850 (6,160000%)	12.366.405,42	0,00	0,00	361.477,26	12.150.083,73	145.155,57	250.389,24
NTN-B 150850 (6,160010%)	52.347.849,49	0,00	0,00	1.530.158,23	51.432.144,81	614.453,55	1.059.914,97
NTN-B 150850 (6,165000%)	20.835.553,74	0,00	0,00	609.406,90	20.470.790,80	244.643,96	422.033,51
NTN-B 150850 (6,397000%)	10.397.884,83	0,00	0,00	312.776,79	10.208.924,03	123.815,99	214.299,19
	811.023.103,62	40.000.718,43	0,00	8.995.002,14	851.828.910,71	9.800.090,80	16.657.471,13

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	16.895.962,10	0,00	0,00	520.673,90	16.446.017,43	70.729,23	273.828,33
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	32.147.308,55	14.155.675,97	-42.570.718,43	0,00	4.014.410,83	282.144,74	622.089,57
	49.043.270,65	14.155.675,97	-42.570.718,43	520.673,90	20.460.428,26	352.873,97	895.917,90

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	121.791,64	0,00	0,00	0,00	117.390,95	-4.400,69	639,06
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	523.456,73	0,00	0,00	0,00	509.479,53	-13.977,20	15.422,21
	645.248,37	0,00	0,00	0,00	626.870,48	-18.377,89	16.061,27

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	7.413.110,02	0,00	-7.389.227,30	0,00	0,00	-23.882,72	-197.678,41
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	12.910.421,34	0,00	-12.647.495,10	0,00	0,00	-262.926,24	-76.169,42
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	12.964.755,93	0,00	0,00	0,00	12.877.299,24	-87.456,69	-392.458,08
	33.288.287,29	0,00	-20.036.722,40	0,00	12.877.299,24	-374.265,65	-666.305,91

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	8.794.059,79	0,00	0,00	0,00	8.556.893,14	-237.166,65	-630.302,79
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	7.190.233,12	0,00	-7.105.142,92	0,00	0,00	-85.090,20	-436.600,98
	15.984.292,91	0,00	-7.105.142,92	0,00	8.556.893,14	-322.256,85	-1.066.903,77

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIP MULTIESTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	1.875.749,42	0,00	0,00	0,00	1.893.098,02	17.348,60	48.464,04
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	23.090.837,04	0,00	0,00	0,00	24.898.750,47	1.807.913,43	1.797.646,85
	24.966.586,46	0,00	0,00	0,00	26.791.848,49	1.825.262,03	1.846.110,89

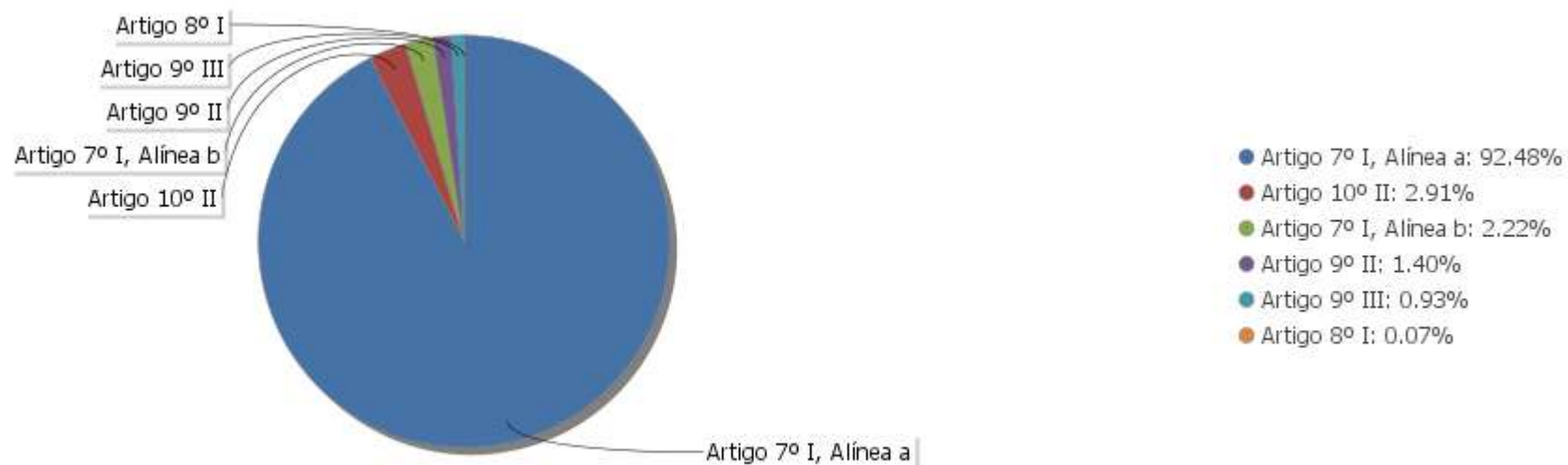
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

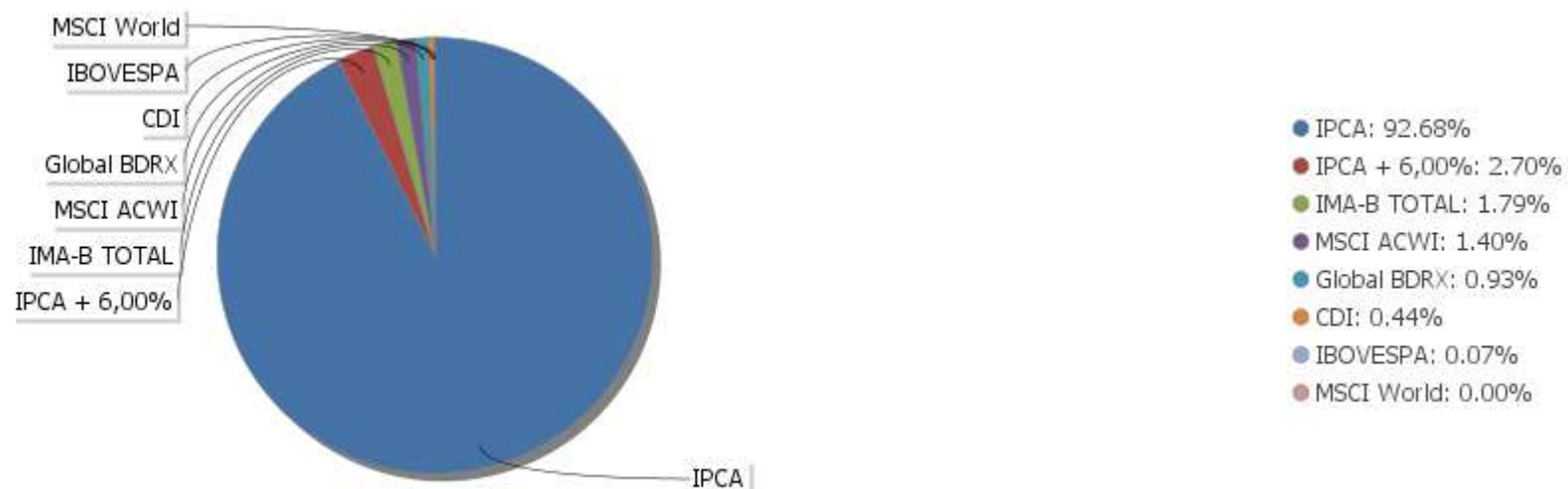
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	27.968.571,71	3,04	27.968.571,71	3,04	4,00
de 31 dias a 365 dias	0,00	0,00	27.968.571,71	3,04	4,00
acima de 365 dias	893.173.678,61	96,96	921.142.250,32	100,00	74,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

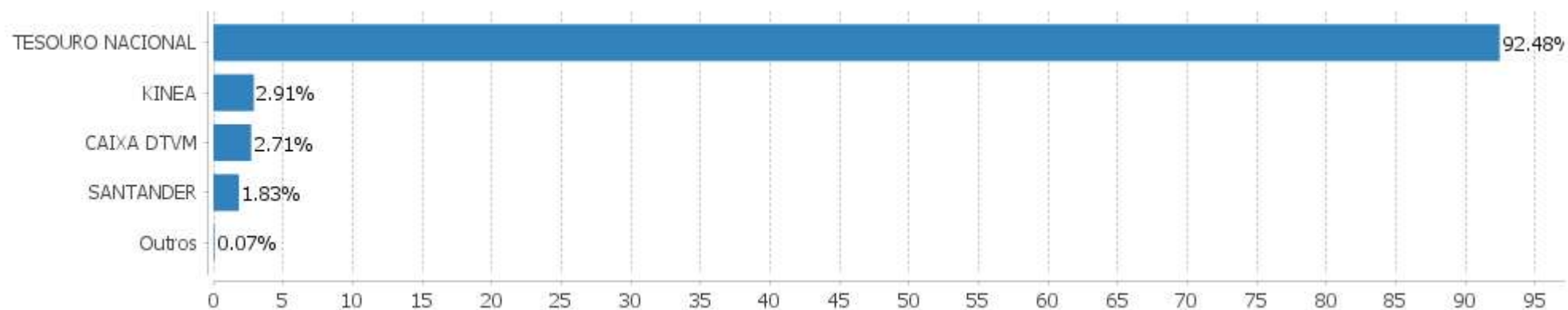


Alocação Por Estratégia



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	1,20											1,90
IPCA + 5,40%	0,62	1,73											2,37
p.p. indexador	0,07	-0,53											-0,47
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

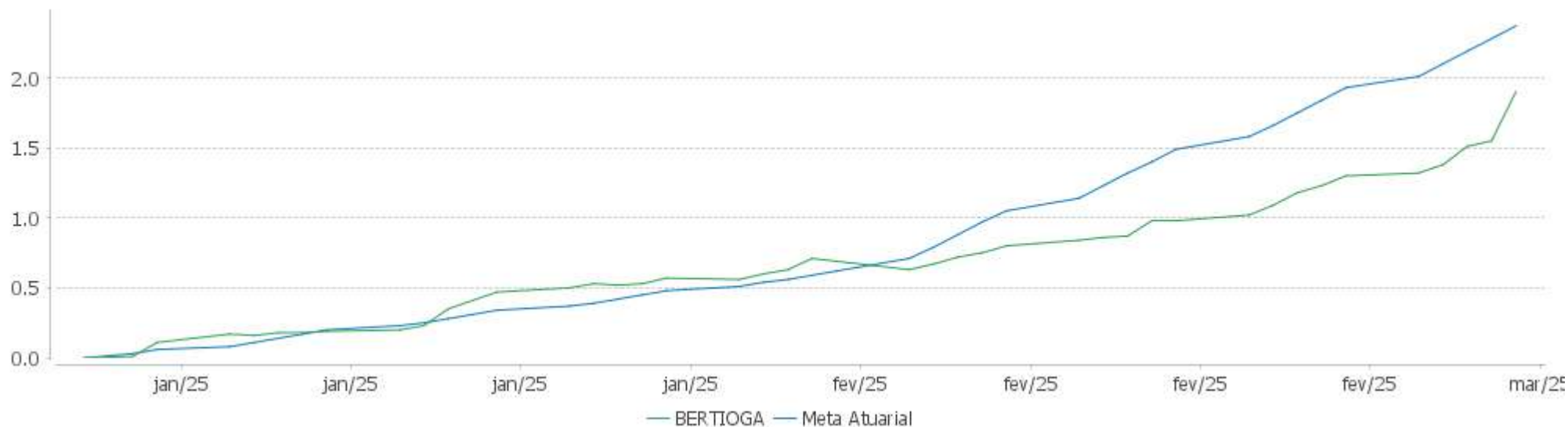
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	49	50,00	03 meses	2,27	3,34	-1,07	1,23
Meses abaixo - Meta Atuarial	49	50,00	06 meses	4,61	6,15	-1,54	1,09
			12 meses	9,56	10,70	-1,13	1,32
			24 meses	23,41	21,77	1,64	1,41

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	30,65	35,04	-4,39	2,74
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03	48 meses	29,27	57,35	-28,08	3,91
			60 meses	33,59	75,04	-41,46	7,54
			Desde 30/12/2016	112,86	135,23	-22,38	8,11

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano



Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

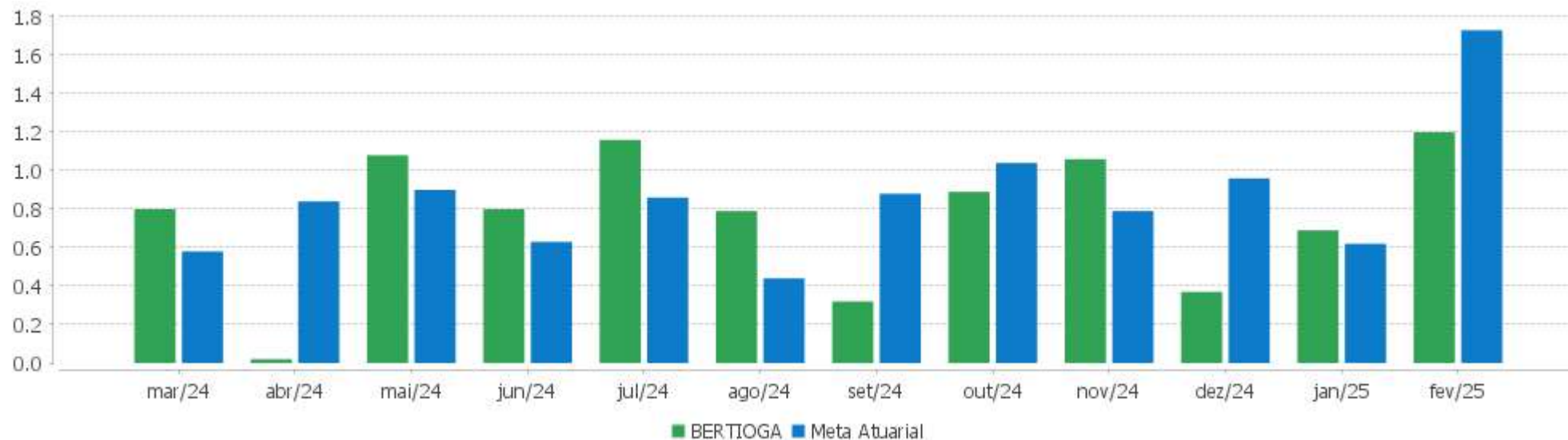


Patrimônio Líquido



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.	1,16 -0,15	1,99 0,52	3,00 1,00	5,59 2,17	10,84 5,78	22,70 12,92	
NTN-B 150535 (7,240000%) Var. IPCA p.p.	1,28 -0,03	2,24 0,77	3,37 1,37	6,37 2,95	12,49 7,43		
NTN-B 150555 (7,300000%) Var. IPCA p.p.	1,28 -0,03	2,25 0,78	3,39 1,39	6,40 2,98	12,55 7,49		
NTN-B 150840 (5,690000%) Var. IPCA p.p.	1,16 -0,15	1,99 0,52	3,00 1,00	5,60 2,18	10,85 5,79	22,68 12,90	36,96 21,03
NTN-B 150840 (5,966000%) Var. IPCA p.p.	1,18 -0,13	2,04 0,56	3,06 1,06	5,74 2,31	11,14 6,08	23,33 13,55	38,04 22,11
NTN-B 150545 (6,305000%) Var. IPCA p.p.	1,21 -0,10	2,09 0,62	3,15 1,15	5,91 2,48	11,50 6,44	24,17 14,39	39,42 23,50
NTN-B 150840 (5,759500%) Var. IPCA p.p.	1,17 -0,14	2,00 0,53	3,01 1,01	5,63 2,21	10,92 5,86	22,84 13,06	37,23 21,30
NTN-B 150850 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	1,16 -0,15	1,99 0,52	2,99 0,99	5,59 2,17	10,83 5,77	22,70 12,92	36,95 21,03
NTN-B 150850 (6,165000%) Var. IPCA p.p.	1,20 -0,11	2,07 0,60	3,11 1,11	5,84 2,41	11,35 6,29	23,58 13,80	
NTN-B 150850 (6,160010%) Var. IPCA p.p.	1,20 -0,11	2,07 0,60	3,11 1,11	5,83 2,41	11,34 6,29		
NTN-B 150545 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	1,15 -0,16	1,97 0,50	2,96 0,96	5,52 2,10	10,69 5,63	22,37 12,58	36,41 20,49
NTN-B 150850 (5,730000%) Var. IPCA p.p.	1,17 -0,14	2,00 0,53	3,01 1,01	5,62 2,20	10,89 5,83	22,84 13,06	37,19 21,26
NTN-B 150545 (6,013000%) Var. IPCA p.p.	1,19 -0,12	2,04 0,57	3,08 1,08	5,76 2,34	11,19 6,13	23,48 13,70	38,27 22,34
NTN-B 150545 (7,050600%) Var. IPCA p.p.	1,27 -0,04	2,21 0,74	3,33 1,33	6,28 2,85	12,29 7,23		
NTN-B 150555 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	1,16 -0,15	1,99 0,52	2,99 0,99	5,59 2,17	10,83 5,77	22,72 12,94	36,98 21,05
NTN-B 150535 (6,201000%) Var. IPCA p.p.	1,20 -0,11	2,07 0,60	3,12 1,12	5,85 2,43	11,39 6,33	23,84 14,06	38,92 22,99
NTN-B 150826 (5,822000%)	1,17	2,01	3,03	5,67	10,90	22,74	37,19

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.	-0,14	0,54	1,03	2,24	5,84	12,96	21,27
NTN-B 150545 (6,360000%)	1,21	2,10	3,16	6,89	11,56	24,30	39,64
Var. IPCA p.p.	-0,10	0,63	1,16	3,46	6,50	14,52	23,71
NTN-B 150545 (6,054000%)	1,19	2,05	3,09	5,78	11,23	23,58	38,43
Var. IPCA p.p.	-0,12	0,58	1,09	2,36	6,17	13,79	22,50
NTN-B 150850 (6,397000%)	1,22	2,11	3,17	5,95	11,59		
Var. IPCA p.p.	-0,09	0,63	1,17	2,53	6,54		
NTN-B 150840 (5,621000%)	1,16	1,98	2,98	5,56	10,77	22,52	36,69
Var. IPCA p.p.	-0,15	0,51	0,98	2,14	5,72	12,74	20,76
NTN-B 150555 (5,720000%)	1,17	2,00	3,00	5,61	10,88	22,84	37,17
Var. IPCA p.p.	-0,14	0,52	1,00	2,19	5,82	13,06	21,25
NTN-B 150832 (5,969000%)	1,18	2,04	3,07	5,74	11,14	23,28	37,99
Var. IPCA p.p.	-0,13	0,56	1,07	2,31	6,08	13,50	22,06
NTN-B 150545 (5,670000%)	1,16	1,99	2,99	5,59	10,83	22,67	36,92
Var. IPCA p.p.	-0,15	0,52	0,99	2,17	5,77	12,89	21,00
NTN-B 150850 (5,762000%)	1,17	2,00	3,02	5,64	10,92	22,65	
Var. IPCA p.p.	-0,14	0,53	1,02	2,21	5,87	12,87	
NTN-B 150850 (5,540000%)	1,15	1,97	2,96	5,52	10,69	22,39	36,44
Var. IPCA p.p.	-0,16	0,50	0,96	2,10	5,63	12,61	20,52
NTN-B 150832 (5,858000%)	1,18	2,02	3,04	5,68	11,02	23,02	37,55
Var. IPCA p.p.	-0,13	0,55	1,04	2,26	5,97	13,24	21,63
NTN-B 150545 (6,141000%)	1,20	2,06	3,11	5,82	11,32	23,78	38,66
Var. IPCA p.p.	-0,11	0,59	1,11	2,40	6,27	14,00	22,73
NTN-B 150555 (5,750000%)	1,17	2,00	3,01	5,63	10,91	22,91	37,29
Var. IPCA p.p.	-0,14	0,53	1,01	2,21	5,85	13,13	21,37
NTN-B 150545 (5,730000%)	1,17	2,00	3,01	5,62	10,89	22,81	37,16
Var. IPCA p.p.	-0,14	0,53	1,01	2,20	5,83	13,03	21,23
NTN-B 150850 (6,160000%)	1,20	2,07	3,11	5,83	11,34	23,57	
Var. IPCA p.p.	-0,11	0,60	1,11	2,41	6,29	13,79	
NTN-B 150555 (5,540000%)	1,15	1,97	2,96	5,52	10,69	22,42	36,47
Var. IPCA p.p.	-0,16	0,50	0,96	2,10	5,63	12,63	20,54
NTN-B 150535 (7,410000%)	1,29	2,27	3,41	6,45	12,67		
Var. IPCA p.p.	-0,02	0,79	1,41	3,03	7,61		
NTN-B 150545 (5,816500%)	1,17	2,01	3,03	4,72	10,98	23,02	37,50
Var. IPCA p.p.	-0,14	0,54	1,03	1,29	5,92	13,23	21,57
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	0,39	1,62	-0,05	-1,34	-0,00	14,04	20,04

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,11	0,04	1,03	1,02	0,99	0,48	-2,53
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA % do CDI	0,97 98,63	2,04 101,62	2,92 98,96	5,57 99,39	11,02 99,07	24,97 98,76	41,04 98,72
AZ QUEST ACOES FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	-3,61 -0,97	0,55 -1,54	-2,69 -0,41	-8,67 1,04	-5,36 -0,54	14,81 -2,22	3,17 -5,36
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI Var. IBOVESPA p.p.	-2,67 -0,03	3,12 1,03	-2,33 -0,05	-10,87 -1,16	-9,71 -4,88	7,24 -9,79	0,41 -8,13
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	-2,70 0,10	-6,86 0,05	-2,76 -0,17	11,15 -0,50	41,06 -1,53	86,30 -3,75	66,91 -4,89
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB Var. Global BDRX p.p.	-1,18 1,61	-5,79 1,12	-3,50 -0,92	9,21 -2,43	33,88 -8,71	64,22 -25,83	43,55 -28,25
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI Var. MSCI World p.p.	-0,32 0,17	-2,61 0,46	-2,30 1,20	8,94 1,47	36,41 2,58	60,35 2,91	51,96 6,64
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA Var. MSCI ACWI p.p.	-0,67 -0,29	-2,96 0,16	-2,45 0,88	7,83 0,80	33,07 0,03	53,18 -0,89	40,96 0,37
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	-2,04 -1,65	-0,60 2,52	-0,16 3,17	20,16 13,12	41,07 8,03	95,14 41,07	62,18 21,59
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME Var. IPCA + 6,00% p.p.	7,83 6,05	7,78 5,32	7,69 4,19	7,77 1,29	7,38 -4,03	12,34 -11,01	2,56 -35,48
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II Var. IPCA p.p.	0,92 -0,39	1,76 0,29	1,97 -0,03	3,88 0,46	7,67 2,61	5,98 -3,81	
BERTIOGA Var. IPCA + 5,40% p.p.	1,20 -0,53	1,90 -0,47	2,27 -1,07	4,61 -1,57	9,56 -1,21	23,41 1,45	30,65 -5,06
CDI	0,99	2,00	2,95	5,60	11,12	25,28	41,57
IBOVESPA	-2,64	2,09	-2,28	-9,71	-4,82	17,03	8,54
INPC + 6,00%	1,95	2,47	3,46	6,48	11,21	22,38	36,79
IPCA + 6,00%	1,78	2,46	3,50	6,48	11,41	23,35	38,04

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	1,01	2,31	3,02	5,34	10,21	24,22	40,13	46,10	50,59
IRF-M 1+	0,36	3,78	0,71	-0,47	0,96	18,98	29,76	27,56	31,16
IRF-M TOTAL	0,61	3,20	1,49	1,52	3,94	20,42	32,61	33,25	37,27
IMA-B 5	0,65	2,55	2,26	3,80	7,49	18,71	32,45	40,82	49,59
IMA-B 5+	0,41	0,84	-3,57	-6,73	-6,96	10,03	15,37	10,49	11,53
IMA-B TOTAL	0,50	1,58	-1,08	-2,36	-1,00	13,55	22,57	23,70	27,62
IMA-GERAL TOTAL	0,79	2,20	1,60	2,66	6,23	21,20	33,94	37,81	42,37
IDKA 2	0,61	2,68	2,44	3,89	7,36	18,22	31,52	40,33	50,08
IDKA 20	0,69	-1,67	-9,88	-17,04	-19,73	2,80	0,47	-12,34	-14,01
CDI	0,99	2,00	2,95	5,60	11,12	25,28	41,57	49,56	53,11

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-2,64	2,09	-2,28	-9,71	-4,82	17,03	8,54	11,60	17,88
IBRX 100	-2,68	2,10	-2,37	-9,44	-4,38	16,87	7,25	10,33	17,97
IBRX 50	-2,79	1,90	-2,19	-9,23	-3,21	17,59	8,49	13,67	22,91
SMALL CAP	-3,87	2,01	-5,98	-15,33	-18,55	-2,75	-22,41	-32,75	-31,27
Índice Consumo - ICON	-5,51	-3,74	-10,75	-19,99	-18,75	-14,15	-40,29	-52,95	-52,47
Índice Dividendos - IDIV	-2,78	0,63	-4,29	-6,68	0,64	26,97	33,37	45,62	40,48

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	-1,11	-4,38	-4,63	9,01	37,13	68,44	54,55	65,24	162,05

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	3,34	0,17	-0,51	-8,02	-7,10	11,15	13,87	8,14	5,32

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,38	-3,12	-3,33	7,04	33,04	54,07	40,59	38,88	118,80

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	1,31	1,47	2,00	3,42	5,06	9,78	15,93	28,15	34,81
INPC	1,48	1,48	1,97	3,42	4,87	8,92	14,87	27,28	35,19
IGPM	1,06	1,33	2,28	5,84	8,44	4,36	6,30	23,44	59,17
SELIC	0,99	2,00	2,95	5,60	11,12	25,28	41,56	49,56	53,11

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,63	2,14	3,00	5,47	9,29	18,74	30,38	49,91	63,93
IPCA + 5,00%	1,70	2,30	3,25	5,98	10,35	21,03	34,17	55,76	71,95
IPCA + 5,50%	1,74	2,38	3,37	6,23	10,88	22,19	36,10	58,75	76,07
IPCA + 5,89%	1,77	2,44	3,47	6,43	11,30	23,09	37,61	61,11	79,34
IPCA + 6,00%	1,78	2,46	3,50	6,48	11,41	23,35	38,04	61,78	80,27
INPC + 4,00%	1,80	2,15	2,97	5,47	9,10	17,80	29,20	48,90	64,40
INPC + 6,00%	1,95	2,47	3,46	6,48	11,21	22,38	36,79	60,69	80,79

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%)	28.486.773,77	6,201000	25.381.682,97	7,844800	-3.105.090,80
NTN-B 150535 (7,240000%)	23.013.455,43	7,240000	22.068.437,77	7,844800	-945.017,66
NTN-B 150535 (7,410000%)	86.318.696,66	7,410000	83.760.745,62	7,844800	-2.557.951,04
NTN-B 150545 (5,540000%)	17.691.721,92	5,540000	14.081.730,15	7,656200	-3.609.991,77
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.712.621,63	5,670000	9.461.221,77	7,656200	-2.251.399,86
NTN-B 150545 (5,681500%)	21.338.834,38	5,681500	17.259.516,12	7,656200	-4.079.318,26
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.773.575,60	5,730000	9.575.120,91	7,656200	-2.198.454,69
NTN-B 150545 (5,816500%)	38.298.028,28	5,816500	31.451.348,77	7,656200	-6.846.679,51
NTN-B 150545 (6,013000%)	23.767.084,26	6,013000	19.951.332,42	7,656200	-3.815.751,84
NTN-B 150545 (6,054000%)	11.242.039,01	6,054000	9.480.204,96	7,656200	-1.761.834,05
NTN-B 150545 (6,141000%)	27.681.974,23	6,141000	23.569.528,39	7,656200	-4.112.445,84
NTN-B 150545 (6,305000%)	16.830.026,57	6,305000	14.590.479,64	7,656200	-2.239.546,93
NTN-B 150545 (6,360000%)	38.673.308,65	6,360000	33.729.331,54	7,656200	-4.943.977,11
NTN-B 150545 (7,050600%)	8.675.119,60	7,050600	8.147.585,04	7,656200	-527.534,56
NTN-B 150555 (5,540000%)	41.366.638,57	5,540000	32.142.390,69	7,514600	-9.224.247,88
NTN-B 150555 (5,670000%)	23.461.635,02	5,670000	18.558.828,17	7,514600	-4.902.806,85
NTN-B 150555 (5,720000%)	41.275.134,57	5,720000	32.873.496,05	7,514600	-8.401.638,52
NTN-B 150555 (5,750000%)	28.167.262,95	5,750000	22.525.543,37	7,514600	-5.641.719,58
NTN-B 150555 (7,300000%)	40.195.140,18	7,300000	39.183.497,63	7,514600	-1.011.642,55
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.592.661,38	5,822000	7.364.612,02	8,136300	-228.049,36
NTN-B 150832 (5,858000%)	16.322.184,79	5,858000	14.526.129,88	7,919100	-1.796.054,91
NTN-B 150832 (5,969000%)	23.053.699,62	5,969000	20.648.284,21	7,919100	-2.405.415,41
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.365.648,82	5,621000	9.380.721,83	7,650100	-1.984.926,99
NTN-B 150840 (5,690000%)	17.145.007,30	5,690000	14.246.780,30	7,650100	-2.898.227,00
NTN-B 150840 (5,759500%)	26.561.429,06	5,759500	22.221.921,67	7,650100	-4.339.507,39
NTN-B 150840 (5,966000%)	10.909.033,46	5,966000	9.311.970,61	7,650100	-1.597.062,85
NTN-B 150850 (5,540000%)	22.982.150,39	5,540000	17.964.912,80	7,563000	-5.017.237,59
NTN-B 150850 (5,670000%)	22.803.560,25	5,670000	18.127.826,27	7,563000	-4.675.733,98

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150850 (5,730000%)	17.188.384,36	5,730000	13.769.890,91	7,563000	-3.418.493,45
NTN-B 150850 (5,762000%)	41.674.136,63	5,762000	33.523.149,32	7,563000	-8.150.987,31
NTN-B 150850 (6,160000%)	12.150.083,73	6,160000	10.278.359,02	7,563000	-1.871.724,71
NTN-B 150850 (6,160010%)	51.432.144,81	6,160010	43.509.004,61	7,563000	-7.923.140,20
NTN-B 150850 (6,165000%)	20.470.790,80	6,165000	17.328.069,23	7,563000	-3.142.721,57
NTN-B 150850 (6,397000%)	10.208.924,03	6,397000	8.893.594,51	7,563000	-1.315.329,52

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
537	10/02/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	4.640.000,00	0,00	109.917,35468100	42,2135341000
538	18/02/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	8.995.002,20	0,00	212.423,43427100	42,3446793000
539	21/02/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	520.673,77	0,00	12.278,49734800	42,4053331000
540	21/02/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	129.176,06	3.046,22203300	42,4053331000
541	21/02/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	589.899,46	13.910,97357700	42,4053331000
542	21/02/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	4.893.412,03	115.396,14657300	42,4053331000
543	21/02/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	10.777.203,22	254.147,35454700	42,4053331000
544	21/02/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.168.039,08	27.544,62709400	42,4053331000
545	21/02/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	4.546.549,56	107.216,45674500	42,4053331000
546	21/02/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.693.732,55	39.941,49869800	42,4053331000
547	21/02/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.014.153,14	23.915,69812100	42,4053331000
548	21/02/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.519.584,82	35.834,75747600	42,4053331000
549	21/02/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	4.661.082,03	109.917,35468100	42,4053331000
550	21/02/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	9.007.886,48	212.423,43427100	42,4053331000
554	21/02/2025	NTN-B 150555 (7,300000%)	40.000.718,43	0,00	10.451,00000000	3.827,4536819443
551	27/02/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	2.048.311,64	48.209,21971700	42,4879650000
552	27/02/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	521.688,36	12.278,49734800	42,4879650000
535	28/02/2025	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	0,00	7.105.142,92	7.737,12413800	918,3183300000
536	28/02/2025	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	0,00	12.647.495,10	49.802,14824160	253,9548101000
553	28/02/2025	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	0,00	7.389.227,30	2.422.015,55176000	3,0508587350
Total			54.156.394,40	69.712.583,75		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 2.320.386,45

Value-At-Risk: 0,25%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,56	0,23	6,50	0,17	0,33	1,17	872.289.338,97	94,70
Artigo 8º	17,66	7,70	30,00	-0,00	-0,22	-2,85	626.870,48	0,07
Artigo 9º	14,57	6,94	30,00	0,08	-0,17	-1,48	21.434.192,38	2,33
Artigo 10º	25,05	0,32	55,00	0,00	0,25	7,31	26.791.848,49	2,91
BERTIOGA		0,25		0,25			921.142.250,32	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,23%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (5,822000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,36	1,17	7.592.661,38	0,82
NTN-B 150832 (5,858000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,36	1,18	16.322.184,79	1,77
NTN-B 150832 (5,969000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,38	1,18	23.053.699,62	2,50
NTN-B 150535 (6,201000%)	0,52	0,23	0,01	0,23	0,41	1,20	28.486.773,77	3,09
NTN-B 150535 (7,240000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,56	1,28	23.013.455,43	2,50
NTN-B 150535 (7,410000%)	0,52	0,23	0,02	0,23	0,59	1,29	86.318.696,66	9,37
NTN-B 150840 (5,621000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,33	1,16	11.365.648,82	1,23
NTN-B 150840 (5,690000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,34	1,16	17.145.007,30	1,86
NTN-B 150840 (5,759500%)	0,52	0,23	0,01	0,23	0,35	1,17	26.561.429,06	2,88
NTN-B 150840 (5,966000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,38	1,18	10.909.033,46	1,18
NTN-B 150545 (5,540000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,32	1,15	17.691.721,92	1,92
NTN-B 150545 (5,670000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,34	1,16	11.712.621,63	1,27
NTN-B 150545 (5,681500%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,34	1,16	21.338.834,38	2,32
NTN-B 150545 (5,730000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,35	1,17	11.773.575,60	1,28
NTN-B 150545 (5,816500%)	0,52	0,23	0,01	0,23	0,36	1,17	38.298.028,28	4,16
NTN-B 150545 (6,013000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,39	1,19	23.767.084,26	2,58

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150545 (6,054000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,39	1,19	11.242.039,01	1,22
NTN-B 150545 (6,141000%)	0,52	0,23	0,01	0,23	0,40	1,20	27.681.974,23	3,01
NTN-B 150545 (6,305000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,43	1,21	16.830.026,57	1,83
NTN-B 150545 (6,360000%)	0,52	0,23	0,01	0,23	0,44	1,21	38.673.308,65	4,20
NTN-B 150545 (7,050600%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,54	1,27	8.675.119,60	0,94
NTN-B 150850 (5,540000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,32	1,15	22.982.150,39	2,49
NTN-B 150850 (5,670000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,34	1,16	22.803.560,25	2,48
NTN-B 150850 (5,730000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,34	1,17	17.188.384,36	1,87
NTN-B 150850 (5,762000%)	0,52	0,23	0,01	0,23	0,35	1,17	41.674.136,63	4,52
NTN-B 150850 (6,160000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,41	1,20	12.150.083,73	1,32
NTN-B 150850 (6,160010%)	0,52	0,23	0,01	0,23	0,41	1,20	51.432.144,81	5,58
NTN-B 150850 (6,165000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,41	1,20	20.470.790,80	2,22
NTN-B 150850 (6,397000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,44	1,22	10.208.924,03	1,11
NTN-B 150555 (5,540000%)	0,52	0,23	0,01	0,23	0,32	1,15	41.366.638,57	4,49
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,52	0,23	0,00	0,23	0,34	1,16	23.461.635,02	2,55
NTN-B 150555 (5,720000%)	0,52	0,23	0,01	0,23	0,34	1,17	41.275.134,57	4,48
NTN-B 150555 (5,750000%)	0,52	0,23	0,01	0,23	0,35	1,17	28.167.262,95	3,06
NTN-B 150555 (7,300000%)	0,52	0,23	0,01	0,23	0,57	1,28	40.195.140,18	4,36
Sub-total	0,53	0,23	0,17		0,40	1,19	851.828.910,71	92,48

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,03	2,99	-0,00	1,15	-0,15	0,39	16.446.017,43	1,79
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,06	0,05	-0,00	0,05	-0,23	0,97	4.014.410,83	0,44
Sub-total	2,18	2,40	-0,00		-0,33	0,26	20.460.428,26	2,22

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,70%

Artigo 8º I

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST ACOES FIC FIA	16,88	6,77	-0,00	3,67	-0,27	-3,61	117.390,95	0,01
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	18,14	8,04	-0,00	1,92	-0,20	-2,67	509.479,53	0,06
Sub-total	17,66	7,70	-0,00		-0,22	-2,85	626.870,48	0,07

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,94%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	12,10	NaN	0,00	NaN	-0,11	-0,32	0,00	0,00
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	21,25	NaN	0,00	NaN	-0,14	-2,04	0,00	0,00
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	11,66	6,45	0,05	5,47	-0,14	-0,67	12.877.299,24	1,40
Sub-total	13,81	6,45	0,05		-0,15	-1,12	12.877.299,24	1,40

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	15,36	8,31	0,04	1,59	-0,24	-2,70	8.556.893,14	0,93
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	16,78	NaN	0,00	NaN	-0,13	-1,18	0,00	0,00
Sub-total	15,71	8,31	0,04		-0,19	-2,02	8.556.893,14	0,93

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,32%

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	3,27	0,14	0,00	0,22	-0,02	0,92	1.893.098,02	0,21
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	26,76	0,34	0,00	0,35	0,26	7,83	24.898.750,47	2,70
Sub-total	25,05	0,32	0,00		0,25	7,31	26.791.848,49	2,91

(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 (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

(5) Limite Política de Investimentos (%)