



BERTIOGA
MARÇO 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 31.03.2025.

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

97,13%

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%)	4,02	0,05	1,36	3,40	7.695.746,40	0,80
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,858000%)	0,30	0,05	1,36	3,41	16.544.208,28	1,72
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,969000%)	0,30	0,05	1,37	3,43	23.369.131,83	2,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,201000%)	0,30	0,05	1,39	3,49	28.881.316,53	3,00
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,240000%)	0,30	0,05	1,46	3,73	23.349.340,86	2,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,410000%)	0,30	0,05	1,47	3,77	87.588.926,21	9,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,621000%)	0,30	0,05	1,34	3,35	11.518.302,05	1,20
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,690000%)	0,30	0,05	1,35	3,37	17.376.135,95	1,81
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,759500%)	0,30	0,05	1,35	3,38	26.920.835,57	2,80
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,966000%)	0,30	0,05	1,37	3,43	11.058.277,61	1,15
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,540000%)	0,30	0,05	1,34	3,33	17.928.319,69	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,670000%)	0,30	0,05	1,35	3,36	11.870.353,64	1,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,681500%)	0,30	0,05	1,35	3,36	21.626.378,86	2,25
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,730000%)	0,30	0,05	1,35	3,38	11.932.634,37	1,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,816500%)	1,30	0,05	1,36	3,40	38.817.834,10	4,04

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,013000%)	0,30	0,05	1,37	3,44	24.093.045,77	2,50
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,054000%)	0,30	0,05	1,37	3,45	11.396.539,42	1,18
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,141000%)	0,30	0,05	1,38	3,47	28.064.165,94	2,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,305000%)	0,30	0,05	1,39	3,51	17.064.367,08	1,77
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,360000%)	1,30	0,05	1,40	3,53	39.213.358,60	4,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (7,050600%)	0,30	0,05	1,45	3,69	8.800.550,33	0,91
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,540000%)	0,30	0,05	1,34	3,33	23.289.490,60	2,42
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,670000%)	0,30	0,05	1,35	3,36	23.110.651,02	2,40
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,730000%)	0,30	0,05	1,35	3,38	17.420.599,90	1,81
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,762000%)	0,30	0,05	1,35	3,38	42.238.126,72	4,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,160000%)	0,32	0,05	1,38	3,48	12.318.002,49	1,28
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,160010%)	0,30	0,05	1,38	3,48	52.142.956,50	5,42
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,165000%)	0,30	0,05	1,38	3,48	20.753.784,07	2,16
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,397000%)	0,30	0,05	1,40	3,53	10.351.756,84	1,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,540000%)	0,30	0,05	1,34	3,33	41.919.818,60	4,36
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	0,30	0,05	1,35	3,36	23.777.583,43	2,47
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,720000%)	0,30	0,05	1,35	3,37	41.832.473,16	4,35
TESOURO	NTN-B 150555 (5,750000%)	0,30	0,05	1,35	3,38	28.548.202,16	2,97

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira			
			Dia	Mês	Ano			PL do Fundo	% Fundo	
NACIONAL										
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (7,300000%)	0,30	0,05	1,46	1,96	40.783.469,92	4,24			
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,98	0,05	1,38	3,47	863.596.684,50	89,78			
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	5,07	0,24	1,57	3,21	16.704.395,93	1,74	1.000.334.788,99	1,67
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,08	0,05	0,95	3,00	54.009.388,87	5,62	7.922.749.133,11	0,68
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,29	0,10	1,58	2,98	70.713.784,80	7,35		
Renda Fixa			1,01	0,05	1,38	3,46	934.310.469,30	97,13		

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	12,75	-1,39	3,64	4,20	121.659,94	0,01	156.388.688,51	0,08
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	14,94	-1,45	4,96	8,23	534.740,43	0,06	146.728.288,22	0,36
Sub-total Artigo 8º I			14,17	-1,44	4,71	7,46	656.400,37	0,07		
Renda Variável			14,17	-1,44	4,71	7,46	656.400,37	0,07		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

0,00%

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				
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	13,74	0,00	-3,75	-6,60	0,00	0,00	622.870.677,82	0,00
Sub-total Artigo 9º II			13,74	0,00	-3,75	-5,66	0,00	0,00		

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	18,05	0,00	0,00	-6,86	0,00	0,00	2.559.177.301,63	0,00
Sub-total Artigo 9º III			18,05	0,00	0,00	-6,38	0,00	0,00		
Investimentos no Exterior			13,94	0,00	-2,25	-5,62	0,00	0,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,80%

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	13,93	1,94	1,01	2,79	1.912.137,89	0,20	153.833.107,48	1,24
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	7,92	0,38	0,38	8,19	24.993.205,83	2,60	398.641.640,47	6,27
Sub-total Artigo 10º II			31,49	0,49	0,42	7,85	26.905.343,72	2,80		
Investimentos Estruturados			31,49	0,49	0,42	7,85	26.905.343,72	2,80		
Total			1,32	0,06	1,29	3,22	961.872.213,39	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	0,00
Sub-total Disponibilidades Financeiras	0,00
Total	961.872.213,39

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos								Pró-Gestão Nível 2
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	863.596.684,50	89,78	76,00	89,00	98,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	70.713.784,80	7,35	2,00	3,00	10,00	0,00	100,00
	Total Renda Fixa	934.310.469,30	97,13					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	656.400,37	0,07	0,00	0,50	15,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	656.400,37	0,07					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	0,00	0,00	0,00	3,40	5,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	0,00	0,00	0,00	1,60	5,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	0,00	0,00					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º II	Fundo de Participação	26.905.343,72	2,80	0,00	2,50	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	26.905.343,72	2,80					15,00
Total		961.872.213,39	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	1,38 143,83	3,47 116,19	3,47 116,19	5,27 91,85	9,24 82,08	11.767.773,79	1,26	28.425.244,92
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,58 164,02	2,98 99,81	2,98 99,81	3,23 56,30	6,71 59,60	619.210,38	0,07	1.515.128,28
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	4,71 -1,36	7,46 -0,83	7,46 -0,83	-3,52 -2,33	-2,75 -4,43	29.529,89	0,00	45.591,16
Artigo 9º II % do CDI	-3,75 -390,74	-5,66 -189,73	-5,66 -189,73	8,63 150,57	27,43 243,53	-483.296,00	-0,05	-1.149.601,91
Artigo 9º III % do CDI	0,00 0,00	-6,38 -213,68	-6,38 -213,68	11,01 191,98	33,54 297,83	0,00	0,00	-1.066.903,77
Artigo 10º II % do CDI	0,42 44,10	7,85 262,99	7,85 262,99	7,93 138,37	7,41 65,81	113.495,23	0,01	1.959.606,12
BERTIOGA (Total)						12.046.713,29	1,29	29.729.064,80

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%)	28.486.773,77	0,00	0,00	0,00	28.881.316,53	394.542,76	973.360,84
NTN-B 150535 (7,240000%)	23.013.455,43	0,00	0,00	0,00	23.349.340,86	335.885,43	840.042,73
NTN-B 150535 (7,410000%)	86.318.696,66	0,00	0,00	0,00	87.588.926,21	1.270.229,55	3.183.462,11
NTN-B 150545 (5,540000%)	17.691.721,92	0,00	0,00	0,00	17.928.319,69	236.597,77	578.022,00
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.712.621,63	0,00	0,00	0,00	11.870.353,64	157.732,01	386.129,30
NTN-B 150545 (5,681500%)	21.338.834,38	0,00	0,00	0,00	21.626.378,86	287.544,48	704.024,97
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.773.575,60	0,00	0,00	0,00	11.932.634,37	159.058,77	389.734,52
NTN-B 150545 (5,816500%)	38.298.028,28	0,00	0,00	0,00	38.817.834,10	519.805,82	1.275.300,40
NTN-B 150545 (6,013000%)	23.767.084,26	0,00	0,00	0,00	24.093.045,77	325.961,51	802.008,76
NTN-B 150545 (6,054000%)	11.242.039,01	0,00	0,00	0,00	11.396.539,42	154.500,41	380.385,48
NTN-B 150545 (6,141000%)	27.681.974,23	0,00	0,00	0,00	28.064.165,94	382.191,71	942.129,80
NTN-B 150545 (6,305000%)	16.830.026,57	0,00	0,00	0,00	17.064.367,08	234.340,51	578.996,41

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150545 (6,360000%)	38.673.308,65	0,00	0,00	0,00	39.213.358,60	540.049,95	1.335.301,91
NTN-B 150545 (7,050600%)	8.675.119,60	0,00	0,00	0,00	8.800.550,33	125.430,73	312.975,46
NTN-B 150555 (5,540000%)	41.366.638,57	0,00	0,00	0,00	41.919.818,60	553.180,03	1.351.512,03
NTN-B 150555 (5,670000%)	23.461.635,02	0,00	0,00	0,00	23.777.583,43	315.948,41	773.456,82
NTN-B 150555 (5,720000%)	41.275.134,57	0,00	0,00	0,00	41.832.473,16	557.338,59	1.365.390,85
NTN-B 150555 (5,750000%)	28.167.262,95	0,00	0,00	0,00	28.548.202,16	380.939,21	933.691,68
NTN-B 150555 (7,300000%)	40.195.140,18	0,00	0,00	0,00	40.783.469,92	588.329,74	782.751,49
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.592.661,38	0,00	0,00	0,00	7.695.746,40	103.085,02	255.459,24
NTN-B 150832 (5,858000%)	16.322.184,79	0,00	0,00	0,00	16.544.208,28	222.023,49	550.469,38
NTN-B 150832 (5,969000%)	23.053.699,62	0,00	0,00	0,00	23.369.131,83	315.432,21	783.436,99
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.365.648,82	0,00	0,00	0,00	11.518.302,05	152.653,23	377.006,28
NTN-B 150840 (5,690000%)	17.145.007,30	0,00	0,00	0,00	17.376.135,95	231.128,65	571.463,10
NTN-B 150840 (5,759500%)	26.561.429,06	0,00	0,00	0,00	26.920.835,57	359.406,51	889.639,51
NTN-B 150840 (5,966000%)	10.909.033,46	0,00	0,00	0,00	11.058.277,61	149.244,15	370.641,38
NTN-B 150850 (5,540000%)	22.982.150,39	0,00	0,00	0,00	23.289.490,60	307.340,21	757.874,10
NTN-B 150850 (5,670000%)	22.803.560,25	0,00	0,00	0,00	23.110.651,02	307.090,77	758.934,82
NTN-B 150850 (5,730000%)	17.188.384,36	0,00	0,00	0,00	17.420.599,90	232.215,54	574.468,97
NTN-B 150850 (5,762000%)	41.674.136,63	0,00	0,00	0,00	42.238.126,72	563.990,09	1.395.980,15
NTN-B 150850 (6,160000%)	12.150.083,73	0,00	0,00	0,00	12.318.002,49	167.918,76	418.308,00
NTN-B 150850 (6,160010%)	51.432.144,81	0,00	0,00	0,00	52.142.956,50	710.811,69	1.770.726,66
NTN-B 150850 (6,165000%)	20.470.790,80	0,00	0,00	0,00	20.753.784,07	282.993,27	705.026,78
NTN-B 150850 (6,397000%)	10.208.924,03	0,00	0,00	0,00	10.351.756,84	142.832,81	357.132,00
	851.828.910,71	0,00	0,00	0,00	863.596.684,50	11.767.773,79	28.425.244,92

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	16.446.017,43	0,00	0,00	0,00	16.704.395,93	258.378,50	532.206,83
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	4.014.410,83	52.784.146,16	-3.150.000,00	0,00	54.009.388,87	360.831,88	982.921,45
	20.460.428,26	52.784.146,16	-3.150.000,00	0,00	70.713.784,80	619.210,38	1.515.128,28

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	117.390,95	0,00	0,00	0,00	121.659,94	4.268,99	4.908,05
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	509.479,53	0,00	0,00	0,00	534.740,43	25.260,90	40.683,11
	626.870,48	0,00	0,00	0,00	656.400,37	29.529,89	45.591,16

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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-197.678,41
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-76.169,42
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	12.877.299,24	0,00	-12.394.003,24	0,00	0,00	-483.296,00	-875.754,08
	12.877.299,24	0,00	-12.394.003,24	0,00	0,00	-483.296,00	-1.149.601,91

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	8.556.893,14	0,00	-8.556.893,14	0,00	0,00	0,00	-630.302,79
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-436.600,98
	8.556.893,14	0,00	-8.556.893,14	0,00	0,00	0,00	-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	1.893.098,02	0,00	0,00	0,00	1.912.137,89	19.039,87	67.503,91
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	24.898.750,47	0,00	0,00	0,00	24.993.205,83	94.455,36	1.892.102,21
	26.791.848,49	0,00	0,00	0,00	26.905.343,72	113.495,23	1.959.606,12

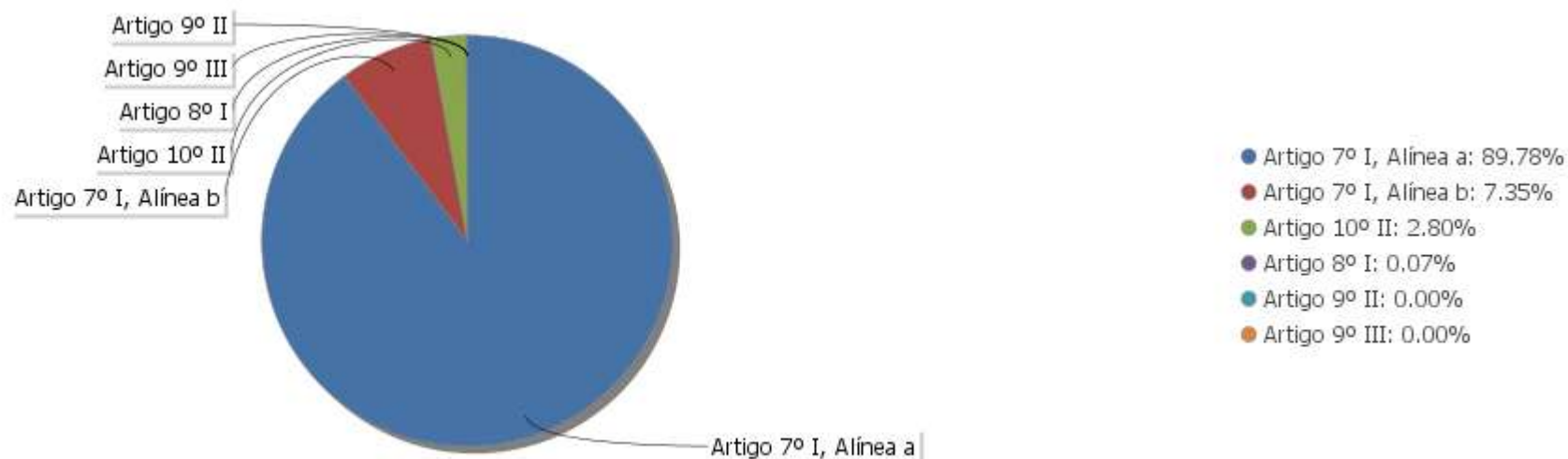
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

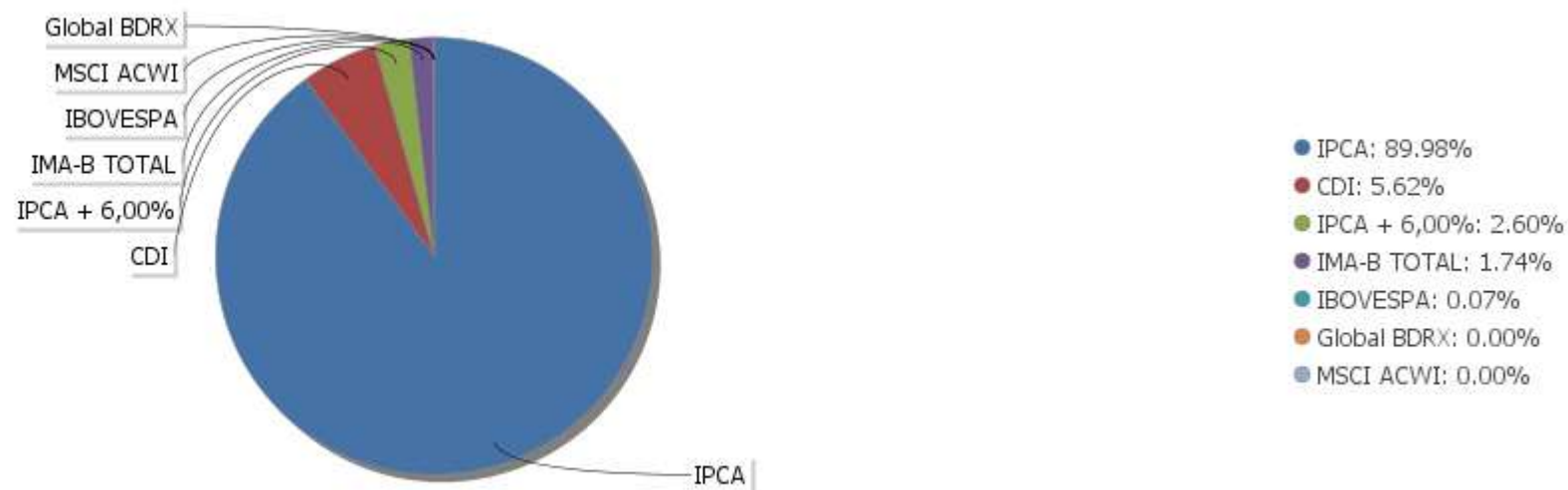
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	56.577.927,13	5,88	56.577.927,13	5,88	4,00
de 31 dias a 365 dias	0,00	0,00	56.577.927,13	5,88	4,00
acima de 365 dias	905.294.286,26	94,12	961.872.213,39	100,00	74,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

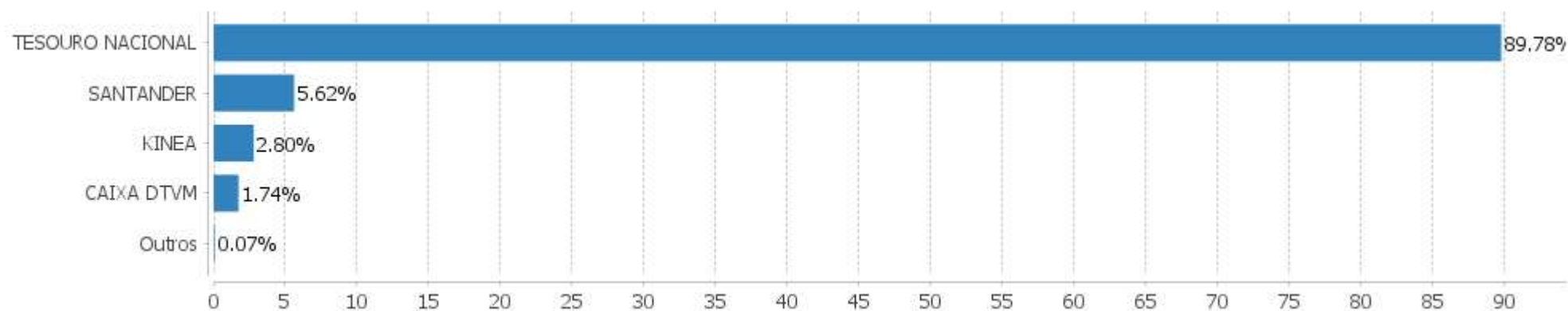


Alocação Por Estratégia



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	1,29										3,22
IPCA + 5,40%	0,62	1,73	0,96										3,35
p.p. indexador	0,07	-0,53	0,33										-0,13
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	50	50,51	03 meses	3,22	3,35	-0,13	0,85
Meses abaixo - Meta Atuarial	49	49,49	06 meses	5,63	6,24	-0,61	1,08
			12 meses	10,10	11,12	-1,02	1,32
			24 meses	22,93	21,49	1,43	1,40

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

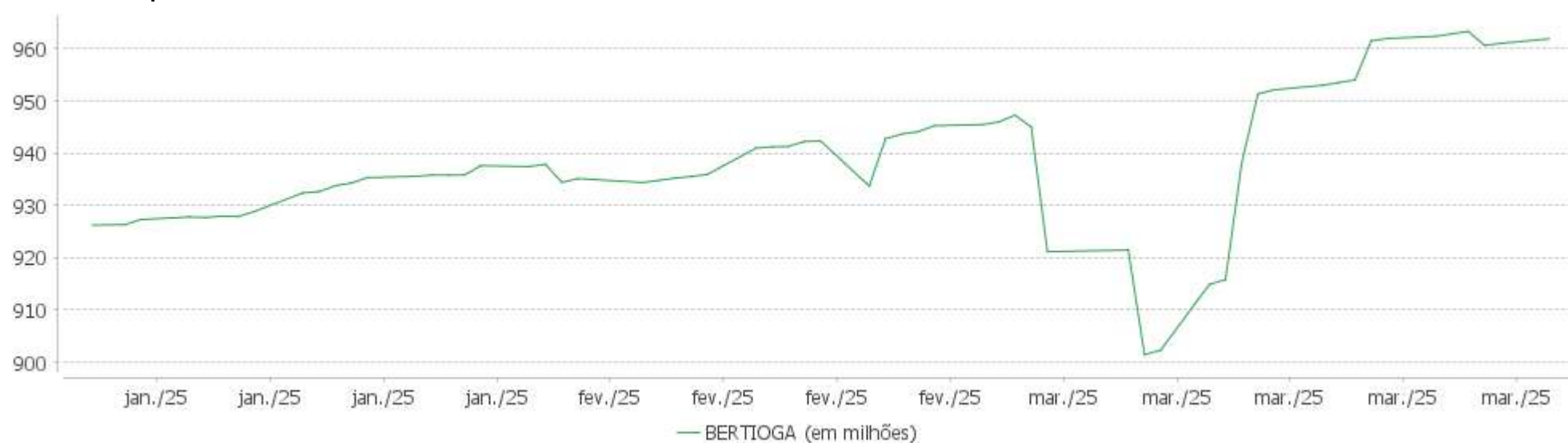
	Rentabilidade	Mês	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10	36 meses	28,87	33,59	-4,72	2,51
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03	48 meses	30,34	56,63	-26,29	3,72
			60 meses	53,03	75,72	-22,69	5,16
			Desde 30/12/2016	115,61	137,49	-21,88	8,08

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

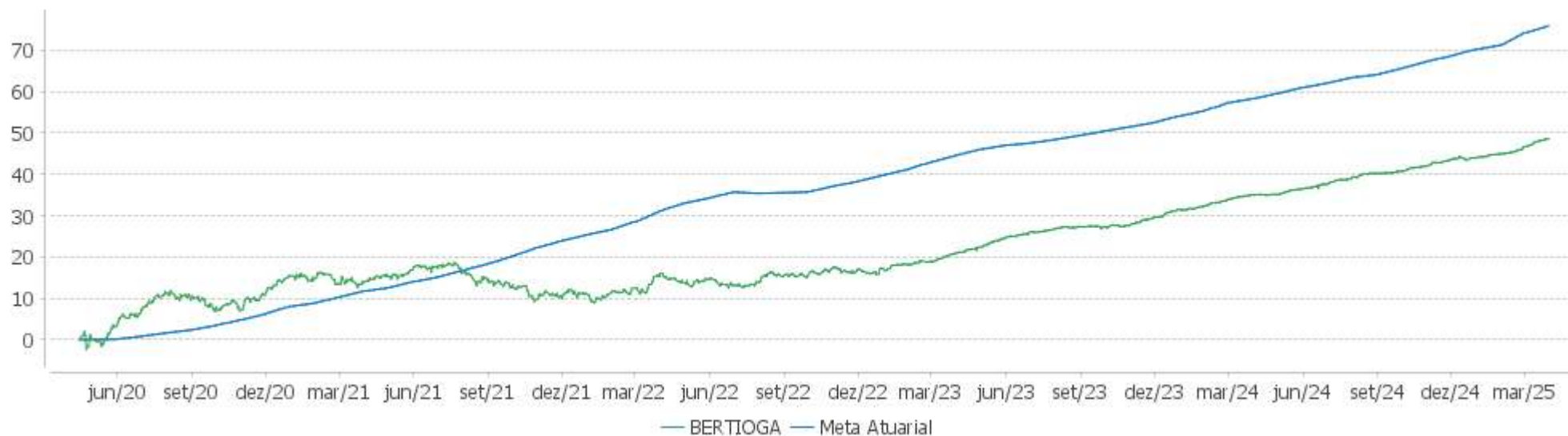


Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

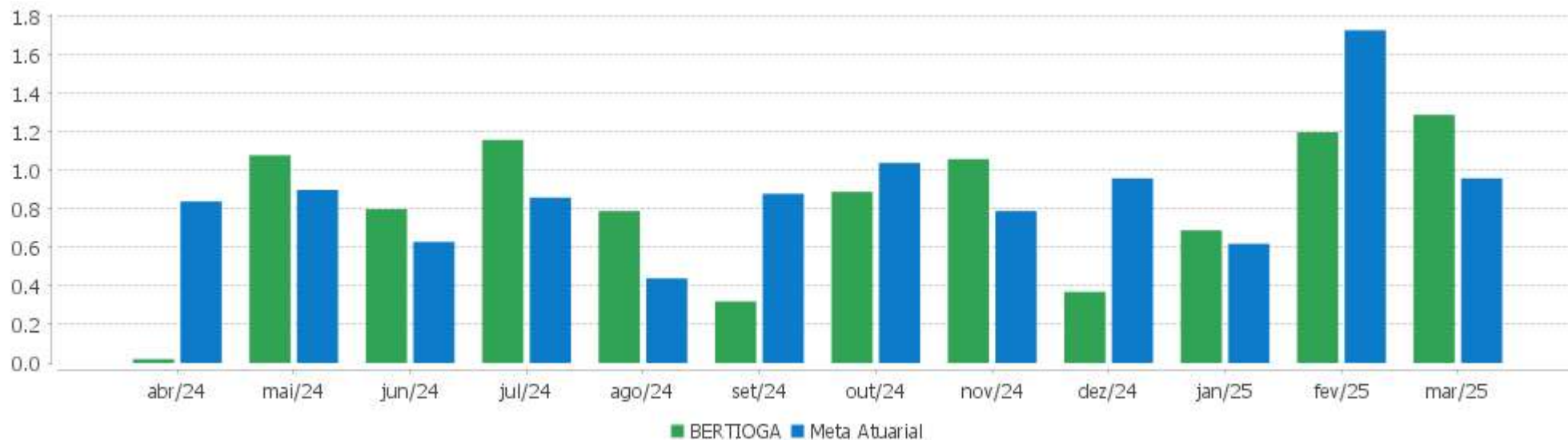


Patrimônio Líquido



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.	1,35 0,79	3,36 1,32	3,36 1,32	6,32 2,77	11,23 5,75	22,55 12,94	36,42 21,71
NTN-B 150535 (7,240000%) Var. IPCA p.p.	1,46 0,90	3,73 1,69	3,73 1,69	7,09 3,54	12,87 7,40		
NTN-B 150555 (7,300000%) Var. IPCA p.p.	1,46 0,90	3,75 1,71	3,75 1,71	7,12 3,57	12,94 7,46		
NTN-B 150840 (5,690000%) Var. IPCA p.p.	1,35 0,79	3,37 1,33	3,37 1,33	6,32 2,78	11,24 5,76	22,54 12,92	36,41 21,70
NTN-B 150840 (5,966000%) Var. IPCA p.p.	1,37 0,81	3,43 1,39	3,43 1,39	6,46 2,91	11,53 6,05	23,18 13,56	37,49 22,77
NTN-B 150545 (6,305000%) Var. IPCA p.p.	1,39 0,83	3,51 1,47	3,51 1,47	6,63 3,08	11,88 6,41	24,01 14,39	38,86 24,14
NTN-B 150840 (5,759500%) Var. IPCA p.p.	1,35 0,79	3,38 1,34	3,38 1,34	6,36 2,81	11,31 5,83	22,70 13,08	36,68 21,97
NTN-B 150850 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	1,35 0,79	3,36 1,32	3,36 1,32	6,31 2,77	11,21 5,74	22,56 12,94	36,41 21,70
NTN-B 150850 (6,165000%) Var. IPCA p.p.	1,38 0,82	3,48 1,44	3,48 1,44	6,56 3,01	11,74 6,26	23,43 13,81	
NTN-B 150850 (6,160010%) Var. IPCA p.p.	1,38 0,82	3,48 1,44	3,48 1,44	6,56 3,01	11,73 6,25	23,42 13,80	
NTN-B 150545 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	1,34 0,78	3,33 1,29	3,33 1,29	6,25 2,70	11,08 5,60	22,22 12,61	35,87 21,16
NTN-B 150850 (5,730000%) Var. IPCA p.p.	1,35 0,79	3,38 1,34	3,38 1,34	6,34 2,80	11,28 5,80	22,70 13,08	36,64 21,93
NTN-B 150545 (6,013000%) Var. IPCA p.p.	1,37 0,81	3,44 1,40	3,44 1,40	6,48 2,94	11,58 6,10	23,33 13,71	37,72 23,00
NTN-B 150555 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	1,35 0,79	3,36 1,32	3,36 1,32	6,31 2,77	11,21 5,74	22,58 12,96	36,43 21,72
NTN-B 150545 (7,050600%) Var. IPCA p.p.	1,45 0,89	3,69 1,65	3,69 1,65	7,00 3,45	12,67 7,20		
NTN-B 150535 (6,201000%) Var. IPCA p.p.	1,39 0,83	3,49 1,45	3,49 1,45	6,58 3,03	11,78 6,30	23,69 14,07	38,36 23,65
NTN-B 150826 (5,822000%)	1,36	3,40	3,40	6,39	11,28	22,59	36,65

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.	0,80	1,36	1,36	2,84	5,81	12,97	21,93
NTN-B 150545 (6,360000%) Var. IPCA p.p.	1,40 0,84	3,53 1,48	3,53 1,48	6,66 3,11	11,94 6,47	24,14 14,52	39,08 24,36
NTN-B 150545 (6,054000%) Var. IPCA p.p.	1,37 0,81	3,45 1,41	3,45 1,41	6,50 2,96	11,62 6,14	23,42 13,81	37,88 23,16
NTN-B 150850 (6,397000%) Var. IPCA p.p.	1,40 0,84	3,53 1,49	3,53 1,49	6,67 3,13	11,98 6,50		
NTN-B 150840 (5,621000%) Var. IPCA p.p.	1,34 0,78	3,35 1,31	3,35 1,31	6,29 2,74	11,16 5,69	22,38 12,76	36,15 21,43
NTN-B 150555 (5,720000%) Var. IPCA p.p.	1,35 0,79	3,37 1,33	3,37 1,33	6,34 2,79	11,27 5,79	22,69 13,08	36,63 21,91
NTN-B 150832 (5,969000%) Var. IPCA p.p.	1,37 0,81	3,43 1,39	3,43 1,39	6,46 2,91	11,53 6,05	23,13 13,51	37,44 22,72
NTN-B 150545 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	1,35 0,79	3,36 1,32	3,36 1,32	6,31 2,77	11,21 5,74	22,53 12,91	36,38 21,66
NTN-B 150850 (5,762000%) Var. IPCA p.p.	1,35 0,79	3,38 1,34	3,38 1,34	6,36 2,81	11,31 5,83	22,50 12,88	
NTN-B 150850 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	1,34 0,78	3,33 1,29	3,33 1,29	6,25 2,70	11,08 5,60	22,25 12,64	35,91 21,19
NTN-B 150832 (5,858000%) Var. IPCA p.p.	1,36 0,80	3,41 1,37	3,41 1,37	6,41 2,86	11,41 5,94	22,87 13,26	37,01 22,29
NTN-B 150545 (6,141000%) Var. IPCA p.p.	1,38 0,82	3,47 1,43	3,47 1,43	6,55 3,00	11,71 6,23	23,63 14,01	38,10 23,38
NTN-B 150555 (5,750000%) Var. IPCA p.p.	1,35 0,79	3,38 1,34	3,38 1,34	6,35 2,81	11,30 5,82	22,76 13,15	36,75 22,03
NTN-B 150545 (5,730000%) Var. IPCA p.p.	1,35 0,79	3,38 1,34	3,38 1,34	6,34 2,80	11,28 5,80	22,67 13,05	36,61 21,90
NTN-B 150850 (6,160000%) Var. IPCA p.p.	1,38 0,82	3,48 1,44	3,48 1,44	6,56 3,01	11,73 6,25	23,42 13,80	
NTN-B 150555 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	1,34 0,78	3,33 1,29	3,33 1,29	6,25 2,70	11,08 5,60	22,28 12,66	35,93 21,21
NTN-B 150535 (7,410000%) Var. IPCA p.p.	1,47 0,91	3,77 1,73	3,77 1,73	7,17 3,62	13,05 7,58		
NTN-B 150545 (5,816500%) Var. IPCA p.p.	1,36 0,80	3,40 1,36	3,40 1,36	6,39 2,84	11,37 5,89	22,87 13,25	36,95 22,23
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	1,57	3,21	3,21	0,76	1,56	12,70	21,39

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.	-0,27	-0,24	-0,24	0,66	0,82	0,05	0,28
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA % do CDI	0,95 98,43	3,00 100,59	3,00 100,59	5,69 99,25	11,15 99,02	24,73 98,84	41,10 98,75
AZ QUEST ACOES FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	3,64 -2,44	4,20 -4,09	4,20 -4,09	-2,65 -1,47	-1,70 -3,38	23,97 -3,88	2,23 -6,32
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI Var. IBOVESPA p.p.	4,96 -1,12	8,23 -0,06	8,23 -0,06	-3,71 -2,53	-4,98 -6,66	16,76 -11,09	0,72 -7,83
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	-9,62 -0,18	-15,82 -0,13	-15,82 -0,13	0,78 -0,53	23,20 -0,91	63,17 -3,94	57,32 -4,72
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA Var. MSCI ACWI p.p.	-7,37 -1,48	-10,11 -1,28	-10,11 -1,28	1,93 -0,42	18,68 -2,71	43,95 -0,61	40,25 -0,64
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,38 -0,62	8,19 4,70	8,19 4,70	8,15 1,59	7,68 -4,15	13,32 -9,73	2,37 -34,14
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II Var. IPCA p.p.	1,01 0,45	2,79 0,75	2,79 0,75	4,18 0,64	7,91 2,43	5,82 -3,80	
BERTIOGA Var. IPCA + 5,40% p.p.	1,29 0,33	3,22 -0,13	3,22 -0,13	5,63 -0,64	10,10 -1,10	22,93 1,25	28,87 -5,34
CDI	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02	41,62
IBOVESPA	6,08	8,29	8,29	-1,18	1,68	27,85	8,55
INPC + 6,00%	0,95	3,45	3,45	6,46	11,54	22,11	35,08
IPCA + 6,00%	1,00	3,49	3,49	6,56	11,83	23,05	36,50

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	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA FECHAMENTO.	2,00
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
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	3,33	3,33	5,53	10,39	23,95	40,29	47,50	51,19
IRF-M 1+	1,62	5,47	5,47	1,04	2,16	17,76	30,80	31,54	33,92
IRF-M TOTAL	1,39	4,63	4,63	2,58	4,82	19,52	33,33	36,25	39,32
IMA-B 5	0,55	3,11	3,11	3,95	7,25	17,58	29,79	41,10	53,09
IMA-B 5+	2,83	3,70	3,70	-2,70	-3,80	9,08	14,56	14,96	28,76
IMA-B TOTAL	1,84	3,45	3,45	0,11	0,75	12,65	21,11	26,56	39,71
IMA-GERAL TOTAL	1,27	3,50	3,50	3,61	7,02	20,50	33,54	40,10	47,08
IDKA 2	0,41	3,11	3,11	3,92	6,74	16,86	28,79	40,51	52,56
IDKA 20	4,93	3,17	3,17	-10,19	-14,48	1,48	1,37	-6,25	8,00
CDI	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02	41,62	50,70	54,06

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	6,08	8,29	8,29	-1,18	1,68	27,85	8,55	11,68	78,39
IBRX 100	5,94	8,17	8,17	-1,12	2,04	27,74	7,24	10,23	78,76
IBRX 50	5,96	7,98	7,98	-0,58	3,40	29,13	9,04	13,55	87,05
SMALL CAP	6,73	8,87	8,87	-5,46	-14,90	5,64	-23,89	-31,35	12,99
Índice Consumo - ICON	12,27	8,07	8,07	-5,73	-9,91	2,48	-36,60	-48,38	-22,08
Índice Dividendos - IDIV	5,52	6,19	6,19	-0,81	7,49	36,73	27,94	42,86	99,07

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	-7,47	-11,52	-11,52	2,64	22,75	54,35	50,13	42,37	139,83

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	6,14	6,32	6,32	0,22	-2,79	20,00	19,18	16,38	32,84

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-5,89	-8,83	-8,83	2,35	21,39	44,55	40,89	23,82	106,54

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,56	2,04	2,04	3,55	5,48	9,62	14,72	27,68	35,47
INPC	0,51	2,00	2,00	3,45	5,20	8,78	13,52	26,84	35,64
IGPM	-0,34	0,99	0,99	4,83	8,58	3,96	4,13	19,51	56,68
SELIC	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02	41,62	50,70	54,05

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,86	3,01	3,01	5,57	9,71	18,49	28,96	49,27	64,66
IPCA + 5,00%	0,93	3,25	3,25	6,06	10,77	20,76	32,70	55,07	72,69
IPCA + 5,50%	0,97	3,37	3,37	6,31	11,30	21,90	34,59	58,04	76,82
IPCA + 5,89%	0,99	3,46	3,46	6,51	11,72	22,80	36,08	60,38	80,10
IPCA + 6,00%	1,00	3,49	3,49	6,56	11,83	23,05	36,50	61,04	81,03
INPC + 4,00%	0,81	2,97	2,97	5,47	9,43	17,58	27,61	48,29	64,87
INPC + 6,00%	0,95	3,45	3,45	6,46	11,54	22,11	35,08	59,98	81,26

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%)	28.881.316,53	6,201000	26.189.129,70	7,604700	-2.692.186,83
NTN-B 150535 (7,240000%)	23.349.340,86	7,240000	22.770.482,94	7,604700	-578.857,92
NTN-B 150535 (7,410000%)	87.588.926,21	7,410000	86.425.357,75	7,604700	-1.163.568,46
NTN-B 150545 (5,540000%)	17.928.319,69	5,540000	14.548.808,97	7,480700	-3.379.510,72
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.870.353,64	5,670000	9.775.042,31	7,480700	-2.095.311,33
NTN-B 150545 (5,681500%)	21.626.378,86	5,681500	17.831.999,34	7,480700	-3.794.379,52
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.932.634,37	5,730000	9.892.719,39	7,480700	-2.039.914,98
NTN-B 150545 (5,816500%)	38.817.834,10	5,816500	32.494.562,81	7,480700	-6.323.271,29
NTN-B 150545 (6,013000%)	24.093.045,77	6,013000	20.613.100,87	7,480700	-3.479.944,90
NTN-B 150545 (6,054000%)	11.396.539,42	6,054000	9.794.655,16	7,480700	-1.601.884,26
NTN-B 150545 (6,141000%)	28.064.165,94	6,141000	24.351.309,26	7,480700	-3.712.856,68
NTN-B 150545 (6,305000%)	17.064.367,08	6,305000	15.074.433,23	7,480700	-1.989.933,85
NTN-B 150545 (6,360000%)	39.213.358,60	6,360000	34.848.104,30	7,480700	-4.365.254,30
NTN-B 150545 (7,050600%)	8.800.550,33	7,050600	8.417.833,39	7,480700	-382.716,94
NTN-B 150555 (5,540000%)	41.919.818,60	5,540000	33.156.253,83	7,375500	-8.763.564,77
NTN-B 150555 (5,670000%)	23.777.583,43	5,670000	19.144.226,81	7,375500	-4.633.356,62
NTN-B 150555 (5,720000%)	41.832.473,16	5,720000	33.910.420,34	7,375500	-7.922.052,82
NTN-B 150555 (5,750000%)	28.548.202,16	5,750000	23.236.063,57	7,375500	-5.312.138,59
NTN-B 150555 (7,300000%)	40.783.469,92	7,300000	40.419.457,46	7,375500	-364.012,46
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.695.746,40	5,822000	7.380.709,65	9,190000	-315.036,75
NTN-B 150832 (5,858000%)	16.544.208,28	5,858000	14.837.929,21	7,804900	-1.706.279,07
NTN-B 150832 (5,969000%)	23.369.131,83	5,969000	21.091.493,87	7,804900	-2.277.637,96
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.518.302,05	5,621000	9.628.610,41	7,525300	-1.889.691,64
NTN-B 150840 (5,690000%)	17.376.135,95	5,690000	14.623.256,04	7,525300	-2.752.879,91
NTN-B 150840 (5,759500%)	26.920.835,57	5,759500	22.809.143,06	7,525300	-4.111.692,51
NTN-B 150840 (5,966000%)	11.058.277,61	5,966000	9.558.042,42	7,525300	-1.500.235,19
NTN-B 150850 (5,540000%)	23.289.490,60	5,540000	18.591.675,74	7,390800	-4.697.814,86
NTN-B 150850 (5,670000%)	23.110.651,02	5,670000	18.760.272,96	7,390800	-4.350.378,06

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150850 (5,730000%)	17.420.599,90	5,730000	14.250.297,21	7,390800	-3.170.302,69
NTN-B 150850 (5,762000%)	42.238.126,72	5,762000	34.692.710,67	7,390800	-7.545.416,05
NTN-B 150850 (6,160000%)	12.318.002,49	6,160000	10.636.952,15	7,390800	-1.681.050,34
NTN-B 150850 (6,160010%)	52.142.956,50	6,160010	45.026.954,17	7,390800	-7.116.002,33
NTN-B 150850 (6,165000%)	20.753.784,07	6,165000	17.932.613,86	7,390800	-2.821.170,21
NTN-B 150850 (6,397000%)	10.351.756,84	6,397000	9.203.875,75	7,390800	-1.147.881,09

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
572	06/03/2025	SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	12.394.003,24	213.325,11525400	58,0991283000
573	06/03/2025	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,00	8.556.893,14	892.744,59327091	9,5849285500
555	10/03/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	11.000.000,00	0,00	258.258,22646100	42,5930285000
556	10/03/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	795.000,00	0,00	18.665,02636700	42,5930285000
569	12/03/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	21.240.000,00	0,00	498.197,27176500	42,6337140000
568	13/03/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	12.394.003,24	0,00	290.569,72566100	42,6541451000
560	20/03/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	7.105.142,92	0,00	166.177,27651900	42,7564049000
566	27/03/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	3.150.000,00	73.484,42005400	42,8662293000
565	31/03/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	250.000,00	0,00	5.826,05348400	42,9106943000
Total			52.784.146,16	24.100.896,38		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 1.889.067,44

Value-At-Risk: 0,20%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,52	0,20	6,50	0,19	0,83	1,40	934.310.469,30	97,13
Artigo 8º	14,85	8,85	30,00	0,00	0,25	4,71	656.400,37	0,07
Artigo 9º	NaN	NaN	30,00	0,00	NaN	NaN	0,00	0,00
Artigo 10º	1,80	0,33	55,00	0,00	-0,30	0,42	26.905.343,72	2,80
BERTIOGA		0,20		0,20			961.872.213,39	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,20%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (5,822000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,01	1,36	7.695.746,40	0,80
NTN-B 150832 (5,858000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,02	1,36	16.544.208,28	1,72
NTN-B 150832 (5,969000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,04	1,37	23.369.131,83	2,43
NTN-B 150535 (6,201000%)	0,39	0,21	0,01	0,22	1,08	1,39	28.881.316,53	3,00
NTN-B 150535 (7,240000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,27	1,46	23.349.340,86	2,43
NTN-B 150535 (7,410000%)	0,39	0,21	0,02	0,22	1,30	1,47	87.588.926,21	9,11
NTN-B 150840 (5,621000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,98	1,34	11.518.302,05	1,20
NTN-B 150840 (5,690000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,99	1,35	17.376.135,95	1,81
NTN-B 150840 (5,759500%)	0,39	0,21	0,01	0,22	1,00	1,35	26.920.835,57	2,80
NTN-B 150840 (5,966000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,04	1,37	11.058.277,61	1,15
NTN-B 150545 (5,540000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,96	1,34	17.928.319,69	1,86
NTN-B 150545 (5,670000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,99	1,35	11.870.353,64	1,23
NTN-B 150545 (5,681500%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,99	1,35	21.626.378,86	2,25
NTN-B 150545 (5,730000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,00	1,35	11.932.634,37	1,24
NTN-B 150545 (5,816500%)	0,39	0,21	0,01	0,22	1,01	1,36	38.817.834,10	4,04
NTN-B 150545 (6,013000%)	0,39	0,21	0,01	0,22	1,05	1,37	24.093.045,77	2,50

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150545 (6,054000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,06	1,37	11.396.539,42	1,18
NTN-B 150545 (6,141000%)	0,39	0,21	0,01	0,22	1,07	1,38	28.064.165,94	2,92
NTN-B 150545 (6,305000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,10	1,39	17.064.367,08	1,77
NTN-B 150545 (6,360000%)	0,39	0,21	0,01	0,22	1,11	1,40	39.213.358,60	4,08
NTN-B 150545 (7,050600%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,24	1,45	8.800.550,33	0,91
NTN-B 150850 (5,540000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,96	1,34	23.289.490,60	2,42
NTN-B 150850 (5,670000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,99	1,35	23.110.651,02	2,40
NTN-B 150850 (5,730000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,00	1,35	17.420.599,90	1,81
NTN-B 150850 (5,762000%)	0,39	0,21	0,01	0,22	1,00	1,35	42.238.126,72	4,39
NTN-B 150850 (6,160000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,08	1,38	12.318.002,49	1,28
NTN-B 150850 (6,160010%)	0,39	0,21	0,01	0,22	1,08	1,38	52.142.956,50	5,42
NTN-B 150850 (6,165000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,08	1,38	20.753.784,07	2,16
NTN-B 150850 (6,397000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	1,12	1,40	10.351.756,84	1,08
NTN-B 150555 (5,540000%)	0,39	0,21	0,01	0,22	0,96	1,34	41.919.818,60	4,36
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,39	0,21	0,00	0,22	0,99	1,35	23.777.583,43	2,47
NTN-B 150555 (5,720000%)	0,39	0,21	0,01	0,22	0,99	1,35	41.832.473,16	4,35
NTN-B 150555 (5,750000%)	0,39	0,21	0,01	0,22	1,00	1,35	28.548.202,16	2,97
NTN-B 150555 (7,300000%)	0,39	0,21	0,01	0,22	1,28	1,46	40.783.469,92	4,24
Sub-total	0,39	0,21	0,18		1,07	1,38	863.596.684,50	89,78

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	4,20	2,74	0,01	1,16	0,15	1,57	16.704.395,93	1,74
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,03	0,03	0,00	0,03	-0,54	0,95	54.009.388,87	5,62
Sub-total	2,11	0,65	0,01		0,29	1,58	70.713.784,80	7,35

Renda Variável

Value-At-Risk: 8,85%

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	14,27	6,99	0,00	3,47	0,19	3,64	121.659,94	0,01
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	15,17	9,39	0,00	2,27	0,26	4,96	534.740,43	0,06
Sub-total	14,85	8,85	0,00		0,25	4,71	656.400,37	0,07

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: NaN%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	16,41	NaN	0,00	NaN	-0,51	-7,37	0,00	0,00
Sub-total	10,14	NaN	0,00		-0,46	-3,75	0,00	0,00

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	23,94	NaN	0,00	NaN	-0,44	-9,62	0,00	0,00
Sub-total	16,39	NaN	0,00		-0,06	0,00	0,00	0,00

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,33%

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP MULTIESTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	7,93	0,16	-0,00	0,23	0,01	1,01	1.912.137,89	0,20
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	1,38	0,35	0,00	0,36	-0,42	0,38	24.993.205,83	2,60
Sub-total	1,80	0,33	0,00		-0,30	0,42	26.905.343,72	2,80

(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 (%)