

TOLEDO
1º TRIMESTRE 2026



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 31.03.2026.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela i9 ADVISORY.

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

Equipe i9 Advisory.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA

84,98%

Artigo 7º I (Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA	0,33	0,13	1,28	3,54	33.145.050,31	4,05	4.763.774.917,65	0,70
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	2,63	0,60	-0,57	2,35	22.869.691,00	2,80	3.680.912.113,00	0,62
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	1,79	0,34	1,38	3,80	46.235.727,30	5,65	5.173.614.075,72	0,89
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	0,30	0,10	0,98	3,21	25.475.595,71	3,12	10.665.870.719,95	0,24
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,11	0,08	1,16	3,39	114.514.216,44	14,00	12.725.342.477,13	0,90
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA	1,94	0,07	0,09	2,98	54.874.288,94	6,71	1.395.264.745,50	3,93
Sub-total Artigo 7º I			0,85	0,16	0,85	3,30	297.114.569,70	36,33		

Artigo 7º III (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Trim.		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (Curva) ⁽¹⁾	0,30	0,06	1,47	3,18	43.185.981,87	5,28
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (Curva) ⁽¹⁾	0,30	0,07	1,53	3,34	51.500.171,05	6,30
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (Curva) ⁽¹⁾	0,30	0,06	1,56	3,42	27.730.427,87	3,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (Curva) ⁽¹⁾	0,30	0,06	1,44	3,09	45.674.809,93	5,59
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (Curva) ⁽¹⁾	0,30	0,06	1,53	3,15	40.875.738,62	5,00
Sub-total Artigo 7º III		0,30	0,06	1,50	3,26	208.967.129,34	25,55

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º V (Fundos ou ETFs de Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIC CLASSE DE FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,04	0,05	1,18	3,39	141.046.198,50	17,25	23.827.670.651,98	0,59
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,09	0,07	1,13	3,36	47.857.827,07	5,85	9.714.309.963,15	0,49
Sub-total Artigo 7º V			0,59	0,05	1,17	3,39	188.904.025,57	23,10		
Renda Fixa			0,40	0,10	1,13	3,31	694.985.724,61	84,98		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

5,09%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC CLASSE DE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	15,76	2,16	-1,73	12,77	7.230.155,73	0,88	1.414.335.190,18	0,51
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	21,04	4,22	-6,24	5,22	1.562.442,86	0,19	488.278.774,21	0,32
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	26,87	4,21	-9,24	9,53	1.739.519,45	0,21	136.167.637,91	1,28
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	21,09	3,29	-5,38	4,14	905.987,46	0,11	64.202.472,81	1,41
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	18,07	2,91	0,01	14,75	3.095.763,27	0,38	68.939.757,47	4,49
Sub-total Artigo 8º I			18,20	2,85	-3,07	11,35	14.533.868,77	1,78		

Artigo 8º III (Fundos de Ações - BDR)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA	18,58	2,13	-3,71	-11,62	27.119.568,14	3,32	2.045.484.413,71	1,33
Sub-total Artigo 8º III			18,58	2,13	-3,71	-11,62	27.119.568,14	3,32		
Renda Variável			16,44	2,38	-3,49	4,12	41.653.436,91	5,09		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

2,02%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BB	BB	BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE FIF RESP LIMITADA	17,54	0,28	-5,58	-10,54	11.369.098,06	1,39	1.179.266.950,14	0,96
Sub-total Artigo 9º II			17,54	0,28	-5,58	-11,06	11.369.098,06	1,39		

Artigo 9º III (Fundos de Investimento no Exterior - Investidor Geral)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,10	0,67	-9,33	-18,28	5.137.925,97	0,63	398.435.651,71	1,29
Sub-total Artigo 9º III			22,10	0,67	-9,33	-13,90	5.137.925,97	0,63		
Investimentos no Exterior			14,82	0,40	-6,78	-12,96	16.507.024,03	2,02		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

7,90%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	17,79	2,93	-4,37	-3,33	40.512.034,41	4,95	2.075.105.079,69	1,95
RIO BRAVO	BTG PACTUAL	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	4,74	0,32	-3,12	-0,23	11.200.719,54	1,37	304.636.126,86	3,68
RIO BRAVO	BTG PACTUAL	RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	13,07	0,00	1,65	13,66	0,00	0,00	183.487.554,00	0,00
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	9,16	2,34	-0,98	6,22	12.924.979,90	1,58	354.026.422,06	3,65
Sub-total Artigo 10º I			13,48	2,35	-3,10	0,07	64.637.733,85	7,90		
Investimentos Estruturados			13,48	2,35	-3,10	0,07	64.637.733,85	7,90		
Total			2,01	0,40	0,34	2,19	817.783.919,40	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS		
	Ativo	Valor (R\$)
	Caixa Econômica Federal - 0726 / 575215352-9	366.805,18
	Caixa Econômica Federal - 0726 / 575215362-6	620.952,37
	Sub-total Disponibilidades Financeiras	987.757,55
	Total	818.771.676,95

(1) Existem aplicações consolidadas.

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	Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos	297.114.569,70	36,33	0,00	17,75	100,00	4,90	100,00
Artigo 7º III	Títulos do Tesouro Nacional	208.967.129,34	25,55	0,00	40,00	100,00	66,11	100,00
Artigo 7º V	Fundos ou ETFs de Renda Fixa	188.904.025,57	23,10	0,00	14,00	80,00	5,34	80,00
	Total Renda Fixa	694.985.724,61	84,98					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	14.533.868,77	1,78	0,00	5,00	40,00	3,33	40,00
Artigo 8º III	Fundos de Ações - BDR	27.119.568,14	3,32	0,00	3,86	10,00	3,87	10,00
	Total Renda Variável	41.653.436,91	5,09					50,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	11.369.098,06	1,39	0,00	1,60	10,00	7,38	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Investimento no Exterior - Investidor Geral	5.137.925,97	0,63	0,00	0,79	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	16.507.024,03	2,02					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	64.637.733,85	7,90	0,00	13,00	15,00	9,07	15,00
	Total Investimentos Estruturados	64.637.733,85	7,90					20,00
Total		817.783.919,40	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	Atribuição Desemp. (%)	No Trimestre (R\$)
Artigo 7º I % do CDI	0,85 69,97	3,30 96,67	3,30 96,67	6,67 93,56	13,74 92,89	0,30	9.282.455,32
Artigo 7º III % do CDI	1,50 123,89	3,26 95,52	3,26 95,52	5,76 80,86	11,27 76,22	0,38	6.590.441,35
Artigo 7º V % do CDI	1,17 96,16	3,39 99,21	3,39 99,21	7,08 99,34	15,52 104,96	0,27	6.113.989,89
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-3,07 -2,36	11,35 -5,00	11,35 -5,00	18,95 -9,24	37,81 -6,10	-0,06	1.481.263,84
Artigo 8º III % do CDI	-3,71 -305,75	-11,62 -340,60	-11,62 -340,60	-5,89 -82,62	12,90 87,24	-0,13	-3.566.125,55
Artigo 9º II % do CDI	-5,58 -460,11	-11,06 -324,26	-11,06 -324,26	-8,36 -117,38	0,02 0,12	-0,08	-1.615.604,55
Artigo 9º III % do CDI	-9,33 -769,01	-13,90 -641,90				-0,06	-872.715,85
Artigo 10º I % do CDI	-3,10 -255,50	0,07 2,14	0,07 2,14	4,90 68,79	24,74 167,33	-0,27	74.971,33
TOLEDO (Total)						0,34	17.488.675,78

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I (Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	32.390.016,68	0,00	0,00	33.145.050,31	1.133.196,67
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	0,00	22.785.437,19	0,00	0,00	22.869.691,00	525.160,12
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,00	45.069.049,99	0,00	0,00	46.235.727,30	1.694.272,83
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	0,00	24.977.062,61	0,00	0,00	25.475.595,71	791.669,13
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,00	131.845.919,61	-19.609.961,97	0,00	114.514.216,44	3.550.347,29
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA	0,00	54.306.324,98	0,00	0,00	54.874.288,94	1.587.809,28
	0,00	311.373.811,06	-19.609.961,97	0,00	297.114.569,70	9.282.455,32

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º III (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
NTN-B 150535 (6,130000%)	0,00	17.446.489,28	0,00	0,00	17.830.494,37	525.121,16
NTN-B 150535 (6,275000%)	0,00	21.660.039,46	0,00	0,00	22.141.590,94	659.199,82
NTN-B 150535 (7,370000%)	0,00	1.162.762,85	0,00	0,00	1.190.548,90	38.306,98
NTN-B 150535 (7,380000%)	0,00	4.406.836,46	0,00	0,00	4.512.175,72	145.231,24
NTN-B 150828 (6,720000%)	0,00	21.767.854,93	0,00	636.744,57	21.618.128,94	673.073,32
NTN-B 150828 (6,760000%)	0,00	21.716.480,05	0,00	635.792,59	21.567.852,93	673.439,04
NTN-B 150830 (6,460000%)	0,00	10.789.737,63	0,00	315.652,32	10.711.312,01	327.266,53
NTN-B 150830 (7,500000%)	0,00	2.309.745,97	0,00	70.175,18	2.293.872,02	75.433,70
NTN-B 150830 (7,680000%)	0,00	21.083.921,67	0,00	644.632,48	20.940.347,70	696.778,76
NTN-B 150830 (7,720000%)	0,00	17.674.715,76	0,00	541.273,69	17.554.639,32	585.882,97
NTN-B 150832 (7,770000%)	0,00	27.940.398,64	0,00	877.461,77	27.730.427,87	928.876,40
NTN-B 150840 (7,200000%)	0,00	15.309.365,92	0,00	489.322,29	15.172.725,57	489.218,72
NTN-B 150840 (7,340000%)	0,00	4.898.446,17	0,00	0,00	4.986.273,77	87.827,60
NTN-B 150840 (7,560000%)	0,00	20.913.753,87	0,00	689.511,96	20.716.739,28	684.785,11
	0,00	209.080.548,66	0,00	4.900.566,85	208.967.129,34	6.590.441,35

Artigo 7º V (Fundos ou ETFs de Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
CAIXA BRASIL FIC CLASSE DE FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,00	138.015.446,87	0,00	0,00	141.046.198,50	4.556.267,04
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,00	46.855.767,78	0,00	0,00	47.857.827,07	1.557.722,85
	0,00	184.871.214,65	0,00	0,00	188.904.025,57	6.113.989,89

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
NTN-B 150535 (6,130000%)	17.305.373,21	0,00	-17.446.489,28	0,00	0,00	141.116,07
NTN-B 150535 (6,275000%)	21.482.391,12	0,00	-21.660.039,46	0,00	0,00	177.648,34

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
NTN-B 150535 (7,370000%)	1.152.241,92	0,00	-1.162.762,85	0,00	0,00	10.520,93
NTN-B 150535 (7,380000%)	4.366.944,48	0,00	-4.406.836,46	0,00	0,00	39.891,98
NTN-B 150828 (6,720000%)	21.581.800,19	0,00	-21.767.854,93	0,00	0,00	186.054,74
NTN-B 150828 (6,760000%)	21.530.206,48	0,00	-21.716.480,05	0,00	0,00	186.273,57
NTN-B 150830 (6,460000%)	10.699.697,80	0,00	-10.789.737,63	0,00	0,00	90.039,83
NTN-B 150830 (7,500000%)	2.288.613,50	0,00	-2.309.745,97	0,00	0,00	21.132,47
NTN-B 150830 (7,680000%)	20.888.201,42	0,00	-21.083.921,67	0,00	0,00	195.720,25
NTN-B 150830 (7,720000%)	17.510.030,04	0,00	-17.674.715,76	0,00	0,00	164.685,72
NTN-B 150832 (7,770000%)	27.679.013,24	0,00	-27.940.398,64	0,00	0,00	261.385,40
NTN-B 150840 (7,200000%)	15.172.829,14	0,00	-15.309.365,92	0,00	0,00	136.536,78
NTN-B 150840 (7,560000%)	20.721.466,13	0,00	-20.913.753,87	0,00	0,00	192.287,74
	202.378.808,67	0,00	-204.182.102,49	0,00	0,00	0,00

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA	32.011.853,64	0,00	-32.390.016,68	0,00	0,00	378.163,04
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	22.344.530,88	0,00	-22.785.437,19	0,00	0,00	440.906,31
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	44.541.454,47	0,00	-45.069.049,99	0,00	0,00	527.595,52
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	24.683.926,58	0,00	-24.977.062,61	0,00	0,00	293.136,03
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	105.311.727,72	530.700,67	-107.114.516,88	0,00	0,00	1.272.088,49
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA	53.286.479,66	0,00	-54.306.324,98	0,00	0,00	1.019.845,32
	282.179.972,95	530.700,67	-286.642.408,33	0,00	0,00	0,00

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
CAIXA BRASIL FIC CLASSE DE FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	130.053.228,24	6.436.703,22	-138.015.446,87	0,00	0,00	1.525.515,41

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	46.300.104,22	0,00	-46.855.767,78	0,00	0,00	555.663,56
	176.353.332,46	6.436.703,22	-184.871.214,65	0,00	0,00	0,00

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC CLASSE DE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	6.411.602,01	0,00	0,00	0,00	7.230.155,73	818.553,72
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	1.484.995,00	0,00	0,00	0,00	1.562.442,86	77.447,86
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	1.588.167,29	0,00	0,00	0,00	1.739.519,45	151.352,16
FIA CAIXA CONSUMO	869.942,85	0,00	0,00	0,00	905.987,46	36.044,61
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.697.897,78	0,00	0,00	0,00	3.095.763,27	397.865,49
	13.052.604,93	0,00	0,00	0,00	14.533.868,77	1.481.263,84

Artigo 8º III (Fundos de Ações - BDR)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA	0,00	29.701.141,22	0,00	0,00	27.119.568,14	-3.566.125,55
	0,00	29.701.141,22	0,00	0,00	27.119.568,14	-3.566.125,55

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE FIF RESP LIMITADA	12.708.185,02	0,00	0,00	0,00	11.369.098,06	-1.339.086,96
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	6.287.159,41	0,00	-6.010.641,82	0,00	0,00	-276.517,59
	18.995.344,43	0,00	-6.010.641,82	0,00	11.369.098,06	-1.615.604,55

Artigo 9º III (4.963) (Fundos de Ações - BDR Nível I)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA	30.685.693,69	0,00	-29.701.141,22	0,00	0,00	-984.552,47
	30.685.693,69	0,00	-29.701.141,22	0,00	0,00	0,00

Artigo 9º III (Fundos de Investimento no Exterior - Investidor Geral)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,00	6.010.641,82	0,00	0,00	5.137.925,97	-872.715,85
	0,00	6.010.641,82	0,00	0,00	5.137.925,97	-872.715,85

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	41.909.192,30	0,00	0,00	0,00	40.512.034,41	-1.397.157,89
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	11.226.192,29	0,00	0,00	0,00	11.200.719,54	-25.472,75
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	5.428.184,41	0,00	-6.169.475,60	0,00	0,00	741.291,19
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	12.168.669,12	0,00	0,00	0,00	12.924.979,90	756.310,78
	70.732.238,12	0,00	-6.169.475,60	0,00	64.637.733,85	74.971,33

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	574.365.171,62	70,23	574.365.171,62	70,23	30,00
de 31 dias a 365 dias	23.250.898,90	2,84	597.616.070,52	73,08	35,00
acima de 365 dias	220.167.848,88	26,92	817.783.919,40	100,00	100,00

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
CAIXA BRASIL FIC CLASSE DE FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0		141.046.198,50
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	D+0		22.869.691,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0		46.235.727,30
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	D+0		25.475.595,71
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0		47.857.827,07
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0		114.514.216,44
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+1		40.512.034,41
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA	D+1		54.874.288,94
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA	D+3		33.145.050,31
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA	D+3		27.119.568,14
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	D+3		1.562.442,86
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	D+2		0,00
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	D+3 du		1.739.519,45
FIA CAIXA CONSUMO	D+3 du		905.987,46
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE FIF RESP LIMITADA	D+5		11.369.098,06
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+6		5.137.925,97

DE 31 DIAS A 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
-------	------------	------------	-------------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

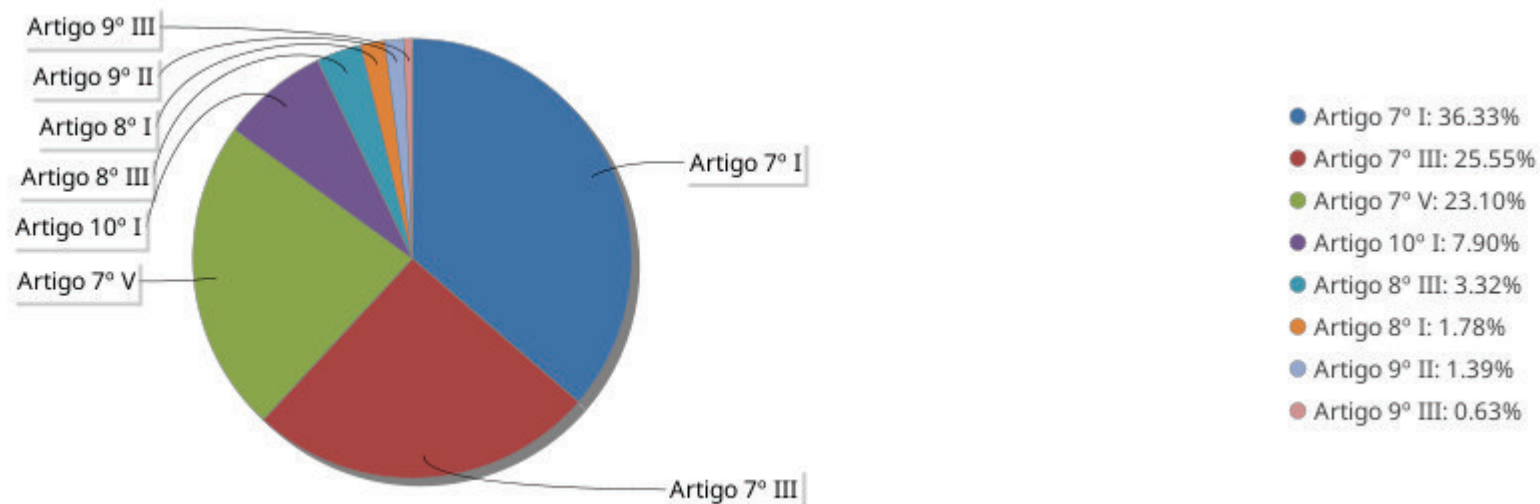
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC CLASSE DE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	D+32		7.230.155,73
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+24		3.095.763,27
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	D+2	27/07/2026	12.924.979,90

ACIMA DE 365 DIAS

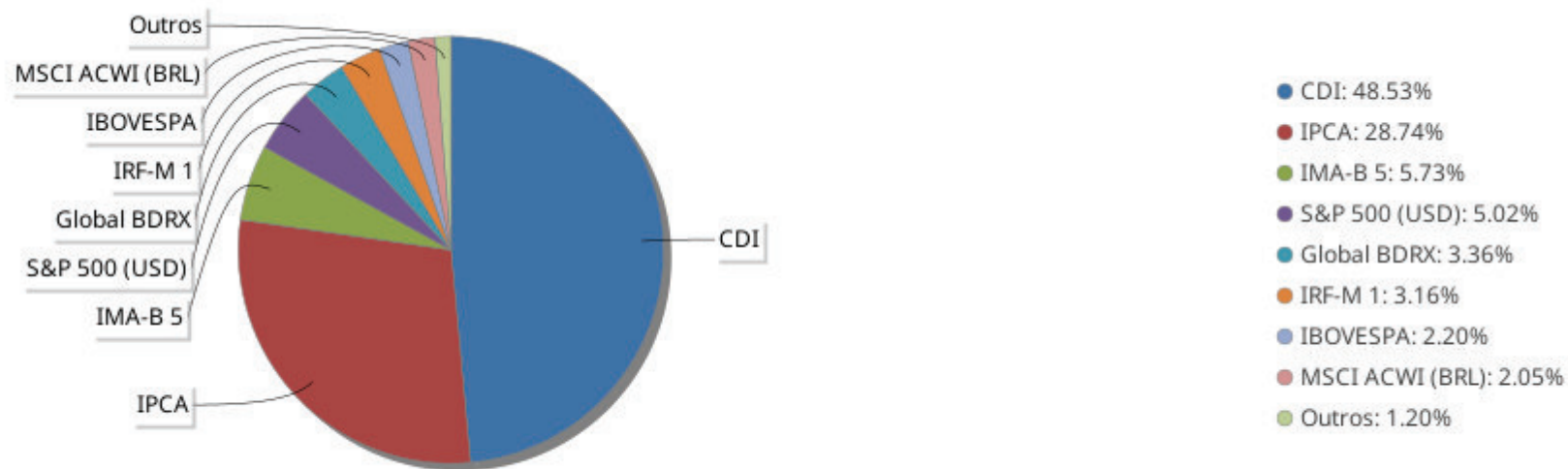
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	D+2	04/07/2027	11.200.719,54
NTN-B 150828 (6,720000%)		15/08/2028	21.618.128,94
NTN-B 150828 (6,760000%)		15/08/2028	21.567.852,93
NTN-B 150830 (6,460000%)		15/08/2030	10.711.312,01
NTN-B 150830 (7,500000%)		15/08/2030	2.293.872,02
NTN-B 150830 (7,680000%)		15/08/2030	20.940.347,70
NTN-B 150830 (7,720000%)		15/08/2030	17.554.639,32
NTN-B 150832 (7,770000%)		15/08/2032	27.730.427,87
NTN-B 150535 (6,130000%)		15/05/2035	17.830.494,37
NTN-B 150535 (6,275000%)		15/05/2035	22.141.590,94
NTN-B 150535 (7,370000%)		15/05/2035	1.190.548,90
NTN-B 150535 (7,380000%)		15/05/2035	4.512.175,72
NTN-B 150840 (7,200000%)		15/08/2040	15.172.725,57
NTN-B 150840 (7,340000%)		15/08/2040	4.986.273,77
NTN-B 150840 (7,560000%)		15/08/2040	20.716.739,28

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

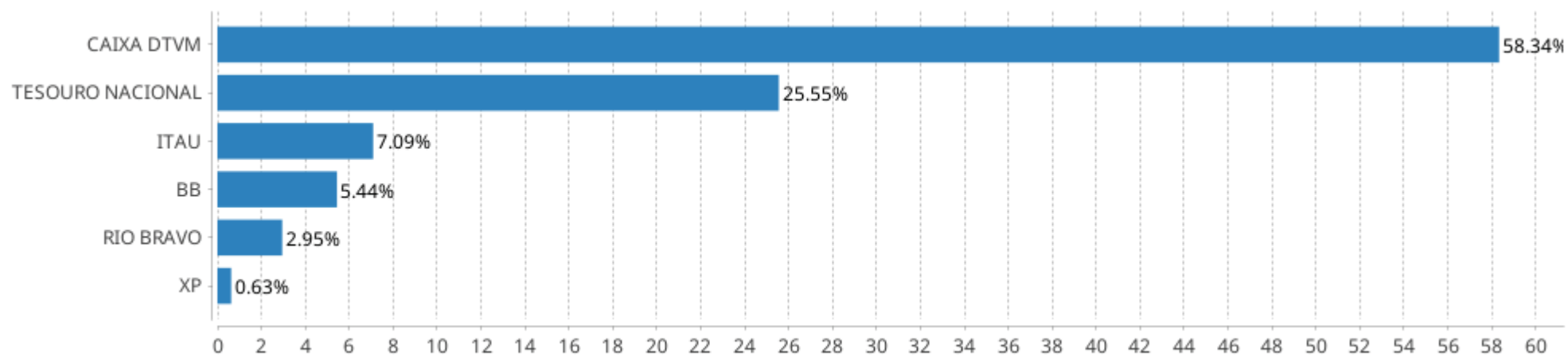


Alocação Por Estratégia



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
2026	1,17	0,67	0,34										2,19
INPC + 5,81%	0,86	0,97	1,41										3,27
p.p. indexador	0,31	-0,30	-1,07										-1,08
2025	1,11	0,47	0,19	1,18	1,80	1,28	1,12	1,21	1,47	1,48	0,90	1,07	14,11
INPC + 5,11%	0,44	1,88	0,89	0,88	0,77	0,63	0,67	0,21	0,96	0,49	0,41	0,65	9,21
p.p. indexador	0,68	-1,42	-0,70	0,30	1,03	0,66	0,46	1,00	0,51	1,00	0,50	0,42	4,91
2024	0,50	1,15	0,79	-0,03	0,91	1,29	1,13	1,27	0,36	0,97	1,37	0,34	10,53
INPC + 4,90%	0,99	1,17	0,57	0,79	0,86	0,63	0,70	0,28	0,88	1,05	0,69	0,88	9,92
p.p. indexador	-0,49	-0,02	0,22	-0,82	0,05	0,66	0,44	0,99	-0,52	-0,08	0,68	-0,54	0,61
2023	1,53	0,31	1,34	0,93	1,82	1,89	1,31	0,27	0,00	0,06	2,52	1,84	14,69
INPC + 4,89%	0,88	1,11	1,08	0,87	0,78	0,30	0,31	0,64	0,49	0,52	0,48	0,93	8,72
p.p. indexador	0,65	-0,80	0,26	0,06	1,04	1,59	1,00	-0,37	-0,49	-0,46	2,04	0,91	5,98
2022	-0,80	-0,15	1,83	-0,96	0,47	-0,80	1,51	0,85	0,07	1,78	0,07	0,29	4,18
INPC + 4,90%	1,07	1,36	2,14	1,41	0,87	1,02	-0,20	0,13	0,08	0,85	0,76	1,11	11,10
p.p. indexador	-1,87	-1,51	-0,30	-2,36	-0,40	-1,82	1,71	0,73	-0,01	0,93	-0,69	-0,83	-6,92
2021	-0,35	-0,77	0,32	0,99	0,81	0,33	-0,23	-0,33	-0,71	-0,46	0,91	1,12	1,62
INPC + 5,42%	0,69	1,20	1,35	0,80	1,41	1,04	1,49	1,35	1,65	1,58	1,26	1,22	16,11
p.p. indexador	-1,04	-1,97	-1,02	0,19	-0,60	-0,72	-1,71	-1,67	-2,36	-2,04	-0,35	-0,10	-14,48
2020	0,52	-0,14	-3,86	1,35	1,57	1,44	1,98	-0,63	-0,87	-0,13	1,81	2,48	5,48
INPC + 5,87%	0,69	0,58	0,68	0,22	0,20	0,78	0,96	0,84	1,35	1,37	1,41	1,97	11,61
p.p. indexador	-0,17	-0,72	-4,54	1,12	1,37	0,66	1,02	-1,47	-2,22	-1,50	0,40	0,51	-6,13

Performance Sobre a Meta Atuarial

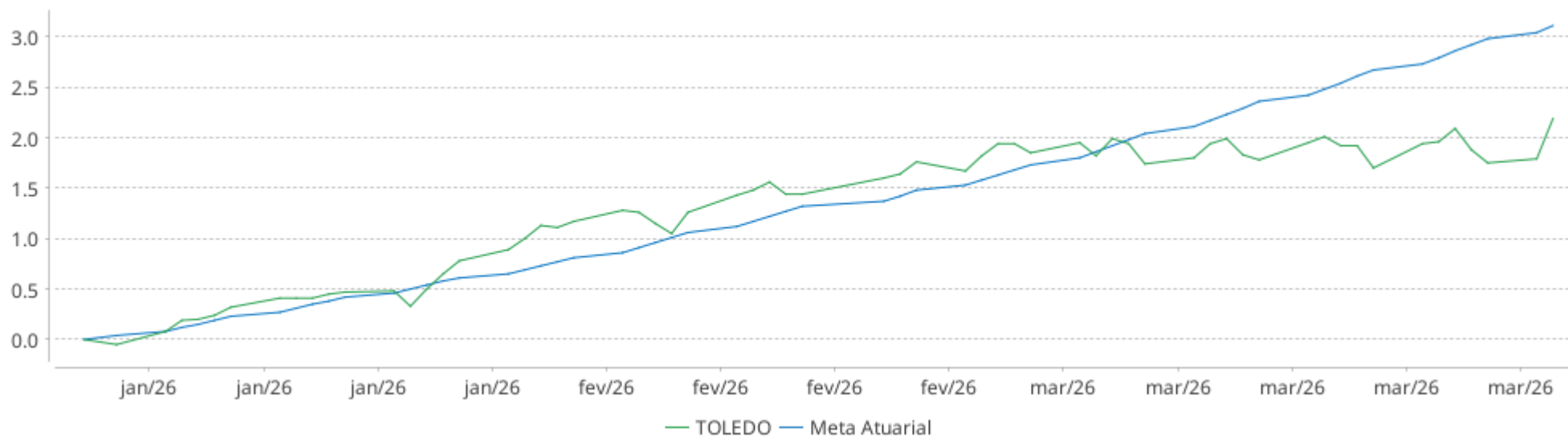
	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	35	46,67
Meses abaixo - Meta Atuarial	40	53,33
Rentabilidade	Mês	
Maior rentabilidade da Carteira	2,52	2023-11
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03

Relatório

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	2,19	3,27	-1,08	1,88
06 meses	5,76	4,87	0,89	1,71
12 meses	14,58	9,25	5,33	2,01
24 meses	25,79	20,64	5,15	1,86
36 meses	43,22	30,72	12,50	1,86
48 meses	52,69	43,10	9,59	2,28
60 meses	57,77	68,35	-10,58	2,64
Desde 31/12/2019	65,08	94,05	-28,96	3,87

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

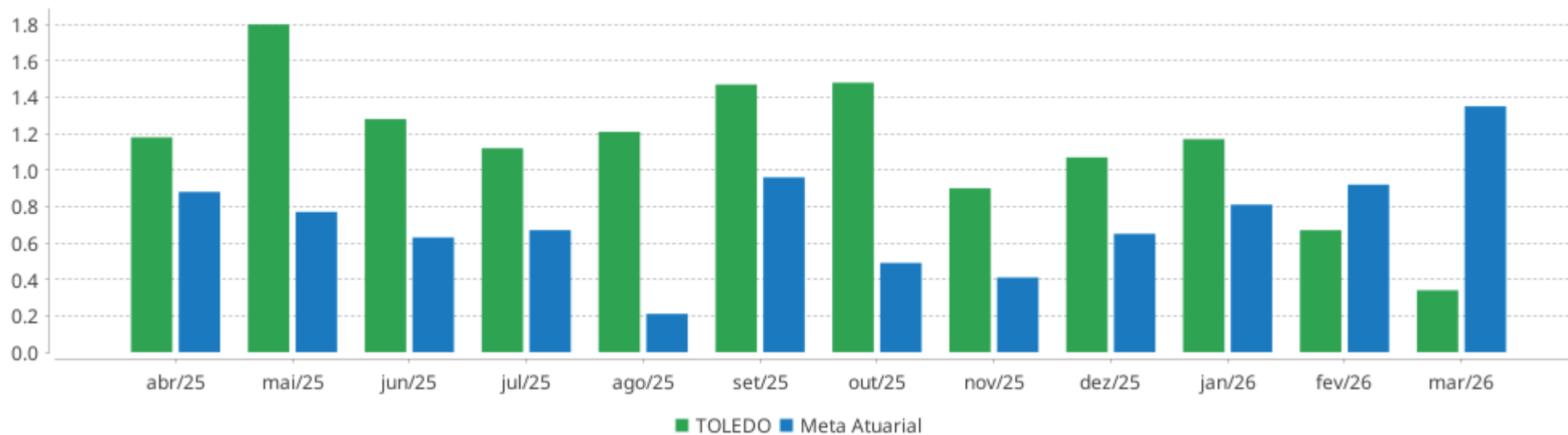


Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA % do CDI	1,13 93,02	3,36 98,60	3,36 98,60	7,05 98,97	14,73 99,60	27,69 99,92	44,24 101,70
CAIXA BRASIL FIC CLASSE DE FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA % do CDI	1,18 97,23	3,39 99,41	3,39 99,41	7,09 99,47	14,79 100,01	27,92 100,72	44,46 102,19
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA Var. IMA-B 5 p.p.	1,38 -0,01	3,80 -0,06	3,80 -0,06	6,95 -0,12	12,25 -0,22	20,12 -0,51	31,51 -0,74
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA Var. IPCA p.p.	-0,57 -1,45	2,35 0,43	2,35 0,43	5,70 3,17	13,21 9,07	21,74 11,89	36,33 22,18
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA Var. IRF-M 1 p.p.	0,98 -0,05	3,21 -0,08	3,21 -0,08	6,83 -0,13	14,46 -0,24	26,10 -0,53	41,33 -0,84
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA % do CDI	1,28 105,15	3,54 103,75	3,54 103,75	7,17 100,63	14,49 97,96	24,76 89,32	41,89 96,28
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA % do CDI	1,16 95,37	3,39 99,49	3,39 99,49	7,05 98,94	14,63 98,91	27,35 98,68	42,95 98,73
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA % do CDI	0,09 7,32	2,98 87,33	2,98 87,33	5,96 83,62	13,30 89,96	28,97 104,51	44,36 101,97
NTN-B 150830 (7,720000%) Var. IPCA p.p.	1,55 0,67	3,41 1,48	3,41 1,48	6,07 3,54	11,95 7,81	26,93 17,08	
NTN-B 150535 (6,275000%) Var. IPCA p.p.	1,44 0,56	3,07 1,15	3,07 1,15	5,36 2,83	10,45 6,30	23,54 13,69	36,61 22,45
NTN-B 150830 (6,460000%) Var. IPCA p.p.	1,45 0,57	3,11 1,19	3,11 1,19	5,45 2,92	10,64 6,50	23,97 14,12	37,32 23,16
NTN-B 150830 (7,500000%) Var. IPCA p.p.	1,54 0,66	3,35 1,43	3,35 1,43	5,96 3,43	11,72 7,58	26,41 16,56	
NTN-B 150828 (6,760000%) Var. IPCA p.p.	1,48 0,60	3,18 1,26	3,18 1,26	5,60 3,07	10,95 6,81	24,67 14,82	
NTN-B 150830 (7,680000%) Var. IPCA p.p.	1,55 0,67	3,40 1,47	3,40 1,47	6,05 3,52	11,90 7,76	26,86 17,01	
NTN-B 150832 (7,770000%) Var. IPCA p.p.	1,56 0,68	3,42 1,50	3,42 1,50	6,10 3,56	12,00 7,86	27,05 17,20	
NTN-B 150828 (6,720000%) Var. IPCA p.p.	1,47 0,59	3,17 1,25	3,17 1,25	5,58 3,05	10,91 6,77	24,58 14,73	
NTN-B 150840 (7,200000%)	1,51	3,28	3,28	5,81	11,40		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,63	1,36	1,36	3,27	7,26		
NTN-B 150840 (7,560000%) Var. IPCA p.p.	1,54 0,66	3,37 1,45	3,37 1,45	5,99 3,46	11,78 7,64	26,55 16,70	
NTN-B 150535 (7,370000%) Var. IPCA p.p.	1,53 0,65	3,32 1,40	3,32 1,40	5,90 3,37	11,59 7,44	26,10 16,26	
NTN-B 150535 (6,130000%) Var. IPCA p.p.	1,42 0,54	3,03 1,11	3,03 1,11	5,29 2,76	10,30 6,15	23,20 13,35	36,05 21,89
NTN-B 150840 (7,340000%) Var. IPCA p.p.	1,52 0,64	3,32 1,40	3,32 1,40	5,89 3,35	11,55 7,41		
NTN-B 150535 (7,380000%) Var. IPCA p.p.	1,53 0,65	3,33 1,40	3,33 1,40	5,90 3,37	11,63 7,49	26,17 16,32	
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA Var. Global BDRX p.p.	-3,71 -0,04	-11,62 -0,28	-11,62 -0,28	-5,89 -0,54	12,90 -1,12	39,10 -2,42	84,22 -6,32
FIA CAIXA CONSUMO Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-5,38 0,01	4,14 -0,48	4,14 -0,48	8,28 -0,85	21,89 -2,01	8,76 -2,85	22,14 -4,83
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIF AÇÕES RESP LIMITADA Var. SMALL CAP p.p.	-6,24 -0,47	5,22 -0,53	5,22 -0,53	7,28 -1,29	25,38 -1,57	5,43 -2,60	29,52 -4,58
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL Var. IBOVESPA p.p.	-9,24 -8,53	9,53 -6,82	9,53 -6,82	10,48 -17,71	55,57 11,66	43,63 -2,71	98,65 14,65
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC CLASSE DE FIF AÇÕES RESP LIMITADA Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-1,73 -1,50	12,77 -2,36	12,77 -2,36	20,21 -4,99	37,90 -3,04	42,52 -8,98	80,22 -12,48
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA Var. IBOVESPA p.p.	0,01 0,71	14,75 -1,60	14,75 -1,60	26,05 -2,14	46,22 2,30	32,64 -13,69	48,88 -35,12
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	-9,33 -3,22	-18,28 -9,80	-18,28 -9,80	-18,93 -16,48	-9,10 -16,67	11,97 -18,61	54,52 -0,99
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE FIF RESP LIMITADA Var. MSCI ACWI (BRL) p.p.	-5,58 0,53	-10,54 -2,06	-10,54 -2,06	-6,03 -3,58	1,16 -6,41	16,98 -13,60	47,00 -8,50
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA Var. IBOVESPA p.p.	-0,98 -0,28	6,22 -10,13	6,22 -10,13	8,68 -19,51	20,97 -22,94		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA Var. S&P 500 (USD) p.p.	-4,37 0,72	-3,33 1,30	-3,33 1,30	1,93 4,32	26,25 9,92	41,01 16,76	91,83 32,96
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA Var. IBOVESPA p.p.	1,65 2,35	13,66 -2,69	13,66 -2,69	24,26 -3,93	36,02 -7,89	37,21 -9,12	53,79 -30,21
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO Var. Outros p.p.	-3,12 -3,12	-0,23 -0,23	-0,23 -0,23	3,01 3,01			
TOLEDO	0,34	2,19	2,19	5,76	14,58	25,79	43,22

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. INPC + 5,11% p.p.	-1,07	-1,08	-1,08	0,71	4,78	3,54	9,63
CDI	1,21	3,41	3,41	7,12	14,79	27,72	43,50
IBOVESPA	-0,70	16,35	16,35	28,19	43,91	46,33	84,00
INPC + 6,00%	1,42	3,32	3,32	5,14	9,99	22,69	34,31
IPCA + 6,00%	1,39	3,37	3,37	5,54	10,39	23,45	35,84

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Cotização

Fundo	CNPJ	Aplicação Cotização	Resgate Cotização	Resgate Liquidação
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE FIF RESP LIMITADA	17.413.636/0001-68	D+1	D+1	D+5
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA	35.292.588/0001-89	D+0	D+3	D+3
CAIXA BRASIL FIC CLASSE DE FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	03.737.206/0001-97	D+0	D+0	D+0
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	23.215.097/0001-55	D+0	D+0	D+0
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	11.060.913/0001-10	D+0	D+0	D+0
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	10.740.670/0001-06	D+0	D+0	D+0
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	23.215.008/0001-70	D+0	D+0	D+0
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	05.164.356/0001-84	D+0	D+0	D+0
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC CLASSE DE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	15.154.441/0001-15	D+1	D+30	D+32
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	30.036.235/0001-02	D+0	D+0	D+1
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA	17.502.937/0001-68	D+1	D+1	D+3
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	15.154.220/0001-47	D+1	D+1	D+3
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	10.551.375/0001-01	D+1 du	D+1 du	D+3 du
FIA CAIXA CONSUMO	10.577.512/0001-79	D+1 du	D+1 du	D+3 du
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	42.318.981/0001-60	D+0	D+21	D+24
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA	29.241.799/0001-90	D+0	D+0	D+1
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	33.913.562/0001-85	D+1	D+1	D+6
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE	60.710.479/0001-81	D+0	D+1	D+2

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	CNPJ	Aplicação Cotização	Resgate Cotização	Resgate Liquidação
INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO				
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	42.813.674/0001-55	D+0	D+1	D+2
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	55.274.339/0001-78	D+0	D+1	D+2

Taxas

Fundo	CNPJ	Performance	Administração	Gestão	Distribuição	Custódia	Global
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE FIF RESP LIMITADA	17.413.636/0001-68	Não possui	0,0323%	0,0477%	0,00%	0,01%	0,08%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA	35.292.588/0001-89	Não possui	0,0319% até 0,1119%	0,0744% até 0,1944%	0,1937%	Não possui	0,30% até 0,50%
CAIXA BRASIL FIC CLASSE DE FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	03.737.206/0001-97	Não possui	0,0045%	0,17%	0,0255%	0,0025%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	23.215.097/0001-55	Não possui	0,009%	0,34%	0,051%	0,0025%	0,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	11.060.913/0001-10	Não possui	-	-	-	Não possui	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	10.740.670/0001-06	Não possui	-	-	-	0,005%	0,20%
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	23.215.008/0001-70	Não possui	-	-	-	0,005% sobre o patrimônio líquido	0,20%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	05.164.356/0001-84	Não possui	-	-	-	0,005%	0,20%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC CLASSE DE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	15.154.441/0001-15	Não possui	0,0216%	0,816%	0,1224%	0,0025%	0,96% até 1,72%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	30.036.235/0001-02	Não possui	-	-	-	0,005%	0,80%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA	17.502.937/0001-68	Não possui	0,0158%	0,595%	0,0892%	0,005%	0,70%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	15.154.220/0001-47	Não possui	-	-	-	0,005%	1,50%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	CNPJ	Performance	Administração	Gestão	Distribuição	Custódia	Global
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	10.551.375/0001-01	-	2,00%	-	-	-	-
FIA CAIXA CONSUMO	10.577.512/0001-79	-	1,60%	-	-	-	-
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	42.318.981/0001-60	20% da rentabilidade que exceder 100% da variação do Ibovespa	0,05%	2,20%	0,20%	0,05% ao ano sobre o patrimônio líquido	-
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA	29.241.799/0001-90	20% do que exceder a 100% da variação do CDI	0,01%	0,47%	0,01%	0,01%	0,49%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	33.913.562/0001-85	Não possui	-	-	-	0,03%	0,80% até 1,20%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	60.710.479/0001-81	-	1,25%	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	42.813.674/0001-55	-	-	-	-	-	1,20% até 1,50%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	55.274.339/0001-78	Não possui	-	-	-	0,055%	1,145% até 1,50%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,02	3,28	3,28	6,96	14,71	26,63	42,17	60,92	69,19
IRF-M 1+	-1,21	2,02	2,02	5,40	16,16	18,67	36,78	51,94	52,79
IRF-M TOTAL	-0,59	2,36	2,36	5,82	15,65	21,23	38,23	54,19	57,58
IMA-B 5	1,39	3,87	3,87	7,06	12,47	20,63	32,24	45,97	58,70
IMA-B 5+	-0,78	2,29	2,29	6,07	12,65	8,38	22,88	29,06	29,50
IMA-B TOTAL	0,17	2,98	2,98	6,51	12,66	13,50	26,90	36,44	42,58
IMA-GERAL TOTAL	0,55	3,07	3,07	6,66	14,36	22,39	37,80	52,72	60,22
IDKA 2	1,39	3,86	3,86	7,24	12,85	20,45	31,87	45,34	58,56
IDKA 20	-3,26	1,06	1,06	5,18	14,50	-2,08	16,20	16,07	7,35
CDI	1,21	3,41	3,41	7,12	14,79	27,72	43,50	62,56	72,98

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-0,70	16,35	16,35	28,19	43,91	46,33	84,00	56,22	60,73
IBRX 100	-0,64	16,55	16,55	28,16	43,79	46,73	83,67	54,20	58,50
IBRX 50	-0,26	17,68	17,68	29,56	43,98	48,88	85,92	57,00	63,49
SMALL CAP	-5,77	5,75	5,75	8,57	26,95	8,03	34,10	-3,38	-12,85
Índice Consumo - ICON	-5,39	4,62	4,62	9,13	23,89	11,61	26,96	-21,45	-36,04
Índice Dividendos - IDIV	-0,23	15,13	15,13	25,20	40,93	51,49	92,70	80,32	101,34

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-1,06	2,52	2,52	7,83	16,83	13,57	40,19	39,23	35,96

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI (BRL)	-6,11	-8,48	-8,48	-2,45	7,58	30,58	55,50	51,56	33,20
MSCI ACWI (USD)	-7,36	-3,52	-3,52	-0,59	18,35	25,00	51,36	37,58	45,40
S&P 500 (BRL)	-3,80	-9,54	-9,54	-4,21	5,74	29,80	63,22	58,75	50,54
S&P 500 (USD)	-5,09	-4,63	-4,63	-2,39	16,33	24,25	58,87	44,10	64,33

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,88	1,92	1,92	2,53	4,14	9,85	14,16	19,47	32,97
INPC	0,91	1,87	1,87	2,15	3,77	9,17	12,88	17,80	31,62
IGPM	0,52	0,19	0,19	0,09	-1,82	6,60	2,06	2,24	17,34
SELIC	1,21	3,41	3,41	7,12	14,79	27,72	43,50	62,56	72,98

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,23	2,89	2,89	4,55	8,31	18,83	28,33	39,67	61,67
IPCA + 5,00%	1,31	3,13	3,13	5,05	9,35	21,13	32,05	45,10	69,57
IPCA + 5,50%	1,35	3,25	3,25	5,29	9,87	22,29	33,94	47,87	73,64
IPCA + 5,89%	1,39	3,34	3,34	5,49	10,28	23,20	35,42	50,06	76,86
IPCA + 6,00%	1,39	3,37	3,37	5,54	10,39	23,45	35,84	50,69	77,78
INPC + 4,00%	1,26	2,84	2,84	4,15	7,92	18,09	26,89	37,72	60,03
INPC + 6,00%	1,42	3,32	3,32	5,14	9,99	22,69	34,31	48,58	75,97

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150828 (6,720000%)	21.618.128,94	6,720000	21.121.732,98	7,842500	-496.395,96
NTN-B 150828 (6,760000%)	21.567.852,93	6,760000	21.090.154,14	7,842500	-477.698,79
NTN-B 150828	43.185.981,87	6,739985	42.211.887,11	7,842500	-974.094,76
NTN-B 150830 (6,460000%)	10.711.312,01	6,460000	10.204.738,92	7,809300	-506.573,09
NTN-B 150830 (7,500000%)	2.293.872,02	7,500000	2.268.696,81	7,809300	-25.175,21
NTN-B 150830 (7,680000%)	20.940.347,70	7,680000	20.840.354,37	7,809300	-99.993,33
NTN-B 150830 (7,720000%)	17.554.639,32	7,720000	17.498.862,96	7,809300	-55.776,36
NTN-B 150830	51.500.171,05	7,440725	50.812.653,06	7,809300	-687.517,99
NTN-B 150832 (7,770000%)	27.730.427,87	7,770000	27.779.237,54	7,734100	48.809,67
NTN-B 150832	27.730.427,87	7,770000	27.779.237,54	7,734100	48.809,67
NTN-B 150535 (6,130000%)	17.830.494,37	6,130000	16.253.406,49	7,562300	-1.577.087,88
NTN-B 150535 (6,275000%)	22.141.590,94	6,275000	20.375.990,65	7,562300	-1.765.600,29
NTN-B 150535 (7,370000%)	1.190.548,90	7,370000	1.176.034,98	7,562300	-14.513,92
NTN-B 150535 (7,380000%)	4.512.175,72	7,380000	4.458.594,15	7,562300	-53.581,57
NTN-B 150535	45.674.809,93	6,366278	42.264.026,27	7,562300	-3.410.783,66
NTN-B 150840 (7,200000%)	15.172.725,57	7,200000	14.914.303,74	7,396100	-258.421,83
NTN-B 150840 (7,340000%)	4.986.273,77	7,340000	4.961.762,53	7,396100	-24.511,24
NTN-B 150840 (7,560000%)	20.716.739,28	7,560000	21.015.986,65	7,396100	299.247,37
NTN-B 150840	40.875.738,62	7,402005	40.892.052,92	7,396100	16.314,30
Total	208.967.129,34	7,114299	203.959.856,90	7,667425	-5.007.272,44

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
1	09/01/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	492.244,53	0,00	72.353,23558100	6,8033520000
2	15/01/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	2.932,26	0,00	430,06390500	6,8181960000
3	26/01/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	35.523,88	0,00	5.189,31252700	6,8455850000
4	28/01/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,00	9.552.163,89	1.393.642,32982200	6,8541000000
5	29/01/2026	CAIXA BRASIL FIC CLASSE DE FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	6.436.703,22	0,00	1.003.059,37397200	6,4170710000
6	06/02/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	493.319,87	0,00	71.699,28007100	6,8804020000
7	06/02/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	7.358.596,23	0,00	1.069.500,91433600	6,8804020000
8	20/02/2026	NTN-B 150840 (7,340000%)	4.898.446,17	0,00	1.197,00000000	4.092,2691478697
9	24/02/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	213,08	0,00	30,79811600	6,9186050000
10	25/02/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,00	9.627.307,99	1.390.764,01397000	6,9223160000
11	26/02/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	6.436.703,22	0,00	929.277,95368600	6,9265640000
12	27/02/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	2.120,66	0,00	306,02289200	6,9297430000
13	27/02/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	82.009,24	0,00	11.834,38404500	6,9297430000
14	06/03/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	511.790,77	0,00	73.682,72406900	6,9458720000
15	06/03/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	7.372.130,46	0,00	1.061.368,60281900	6,9458720000
16	19/03/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	34.616,28	0,00	4.958,91551100	6,9806150000
17	25/03/2026	RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	0,00	6.169.475,60	3.961.503,01514947	1,5573572900
18	27/03/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	6.169.475,60	0,00	881.281,76972900	7,0005710000
19	27/03/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	75.944,69	0,00	10.848,35651200	7,0005710000
20	27/03/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,00	9.982.653,98	1.425.977,10660700	7,0005710000
21	30/03/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	5.739.806,16	0,00	819.429,96299700	7,0046330000
22	31/03/2026	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	6.840,36	0,00	975,81378800	7,0099030000
Total			46.149.416,68	35.331.601,46		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 8.215.180,64

Value-At-Risk: 1,00%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,79	0,40	5,00	0,18	-0,10	1,13	694.985.724,61	84,98
Artigo 8º	20,20	6,33	20,00	0,29	-0,23	-3,48	41.653.436,91	5,09
Artigo 9º	17,63	7,20	20,00	0,04	-0,45	-6,75	16.507.024,03	2,02
Artigo 10º	15,47	6,61	20,00	0,49	-0,28	-3,10	64.637.733,85	7,90
TOLEDO		1,00		1,00			817.783.919,40	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,40%

Artigo 7º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA	0,80	0,55	0,01	0,55	0,08	1,28	33.145.050,31	4,05
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	6,21	2,50	0,05	2,55	-0,29	-0,57	22.869.691,00	2,80
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	3,27	1,41	0,04	0,02	0,05	1,38	46.235.727,30	5,65
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	0,68	0,46	0,01	0,06	-0,35	0,98	25.475.595,71	3,12
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,23	0,42	0,04	0,42	-0,24	1,16	114.514.216,44	14,00
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA	2,41	1,08	0,02	1,08	-0,47	0,09	54.874.288,94	6,71
Sub-total	1,36	0,75	0,17		-0,27	0,85	297.114.569,70	36,33

Artigo 7º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150828 (6,720000%)	0,65	0,53	0,00	0,48	0,40	1,47	21.618.128,94	2,64
NTN-B 150828 (6,760000%)	0,65	0,53	0,00	0,48	0,41	1,48	21.567.852,93	2,64

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150830 (6,460000%)	0,65	0,52	0,00	0,47	0,37	1,45	10.711.312,01	1,31
NTN-B 150830 (7,500000%)	0,65	0,55	0,00	0,49	0,50	1,54	2.293.872,02	0,28
NTN-B 150830 (7,680000%)	0,63	0,56	0,00	0,51	0,54	1,55	20.940.347,70	2,56
NTN-B 150830 (7,720000%)	0,65	0,55	0,00	0,50	0,53	1,55	17.554.639,32	2,15
NTN-B 150832 (7,770000%)	0,65	0,55	0,00	0,50	0,53	1,56	27.730.427,87	3,39
NTN-B 150535 (6,130000%)	0,65	0,52	0,00	0,47	0,32	1,42	17.830.494,37	2,18
NTN-B 150535 (6,275000%)	0,65	0,52	0,00	0,47	0,34	1,44	22.141.590,94	2,71
NTN-B 150535 (7,370000%)	0,65	0,54	0,00	0,49	0,48	1,53	1.190.548,90	0,15
NTN-B 150535 (7,380000%)	0,62	0,56	0,00	0,51	0,51	1,53	4.512.175,72	0,55
NTN-B 150840 (7,200000%)	0,66	0,54	0,00	0,49	0,45	1,51	15.172.725,57	1,86
NTN-B 150840 (7,340000%)	0,65	0,54	0,00	0,49	0,48	1,52	4.986.273,77	0,61
NTN-B 150840 (7,560000%)	0,65	0,55	0,00	0,50	0,51	1,54	20.716.739,28	2,53
Sub-total	0,64	0,54	-0,01		0,45	1,50	208.967.129,34	25,55

Artigo 7º V

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BRASIL FIC CLASSE DE FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	0,05	0,40	0,01	0,40	-0,64	1,18	141.046.198,50	17,25
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,19	0,40	0,01	0,40	-0,45	1,13	47.857.827,07	5,85
Sub-total	0,08	0,37	0,03		-0,62	1,17	188.904.025,57	23,10

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,33%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC CLASSE DE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	24,94	10,49	0,06	2,19	-0,12	-1,73	7.230.155,73	0,88
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	37,83	15,90	0,02	1,17	-0,20	-6,24	1.562.442,86	0,19
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	44,89	19,39	0,02	11,94	-0,23	-9,24	1.739.519,45	0,21
FIA CAIXA CONSUMO	34,36	14,35	0,01	0,33	-0,19	-5,38	905.987,46	0,11
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIF CIC RESPONSABILIDADE	29,10	12,21	0,03	2,51	-0,04	0,01	3.095.763,27	0,38

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LIMITADA								
Sub-total	29,74	12,37	0,15		-0,14	-3,07	14.533.868,77	1,78
Artigo 8º III								
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA	15,09	7,46	0,14	0,76	-0,33	-3,71	27.119.568,14	3,32
Sub-total	15,09	7,46	0,14		-0,33	-3,71	27.119.568,14	3,32
Investimentos no Exterior							Value-At-Risk: 7,20%	
Artigo 9º II								
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE FIF RESP LIMITADA	14,31	6,18	0,01	7,06	-0,47	-5,58	11.369.098,06	1,39
Sub-total	14,31	6,18	0,01		-0,47	-5,58	11.369.098,06	1,39
Artigo 9º III								
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR	24,98	10,90	0,03	10,59	-0,42	-9,33	5.137.925,97	0,63
Sub-total	24,98	10,90	0,03		-0,42	-9,33	5.137.925,97	0,63
Investimentos Estruturados							Value-At-Risk: 6,61%	
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	18,26	8,51	0,38	1,39	-0,31	-4,37	40.512.034,41	4,95
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	6,66	2,71	0,01	2,71	-0,65	-3,12	11.200.719,54	1,37
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	17,74		0,00		0,02	1,65	0,00	0,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	19,90	8,35	0,10	7,67	-0,11	-0,98	12.924.979,90	1,58
Sub-total	15,47	6,61	0,49		-0,28	-3,10	64.637.733,85	7,90

(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 (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

-Referente ao mês de março de 2026, vale observar que:

- Conforme as restrições previstas na Resolução CMN nº 5.272/25, a alocação de recursos em ativos enquadrados no Artigo 8º III é permitida somente a partir do Nível III de aderência ao programa de certificação institucional (Pró-Gestão);
- Conforme as restrições previstas na Resolução CMN nº 5.272/25, a alocação de recursos em ativos enquadrados no Artigo 9º II é permitida somente a partir do Nível III de aderência ao programa de certificação institucional (Pró-Gestão);
- Conforme as restrições previstas na Resolução CMN nº 5.272/25, a alocação de recursos em ativos enquadrados no Artigo 9º III é permitida somente a partir do Nível III de aderência ao programa de certificação institucional (Pró-Gestão).

Porém, de acordo com o Art. 27 da Resolução CMN nº 5.272/25, não são considerados como inobservância aos limites e requisitos estabelecidos nesta Resolução os desenquadramentos passivos decorrentes da entrada em vigor desta norma, pelo prazo de dois anos ou até o vencimento do ativo, ficando vedadas novas aplicações.



Relatório Macroeconômico

1º Trimestre 2026

Eventos Relevantes de 2026

Janeiro

21/01 Audiência da diretora do FED Lisa Cook.
28/01 Reunião do FOMC para decisão de juros
Resultado = manutenção em 3,5%-3,75% a.a..
28/01 Reunião do Copom para decisão de juros.
Resultado = manutenção em 15% a.a..
31/01 Fim do financiamento temporário de gastos nos EUA

Fevereiro

05/02 Reunião do BCE para decisão de juros
Resultado = manutenção das taxas

Março

08/03 Eleições Legislativas na Colômbia.
18/03 Reunião do FOMC para decisão de juros
18/03 Reunião do Copom para decisão de juros.
19/03 Reunião do BCE para decisão de juros
23/03 Relatório Bimestral de Receitas e Despesas.

Abril

02/04 Primeiro Turno das Eleições Presidenciais e Eleições Legislativas no Peru.
04/04 Prazo final para filiação partidária, mudança de domicílio eleitoral e para presidente, governadores e prefeitos saírem dos cargos para concorrer a outras funções.
29/04 Reunião do FOMC para decisão de juros
29/04 Reunião do Copom para decisão de juros.
30/04 Reunião do BCE para decisão de juros

Maio

01/05 Troca dos presidentes de FEDs regionais que votam nas decisões de juros.
15/05 Posse do novo presidente do FED
22/05 Relatório Bimestral de Receitas e Despesas.
31/05 Primeiro Turno das Eleições Presidenciais na Colômbia.

Junho

07/06 Segundo Turno das Eleições Presidenciais no Peru.
11/04 Reunião do BCE para decisão de juros
17/06 Reunião do FOMC para decisão de juros
17/06 Reunião do Copom para decisão de juros.
21/06 Segundo Turno das Eleições Presidenciais na Colômbia.
Expectativa do fim do julgamento das tarifas de importação dos EUA.

Julho

20/07 Início do período destinado às convenções partidárias e à definição de candidaturas para a eleição.
20/07 Início do prazo para protocolar os pedidos de registro de candidatura na Justiça Eleitoral.
22/07 Relatório Bimestral de Receitas e Despesas.
23/07 Reunião do BCE para decisão de juros
29/07 Reunião do FOMC para decisão de juros

Agosto

05/08 Fim do período destinado às convenções partidárias e à definição de candidaturas para a eleição.
05/08 Reunião do Copom para decisão de juros.
15/08 Fim do prazo para protocolar os pedidos de registro de candidatura na Justiça Eleitoral.
16/08 Início da propaganda eleitoral.

Setembro

10/09 Reunião do BCE para decisão de juros
16/09 Reunião do FOMC para decisão de juros
16/09 Reunião do Copom para decisão de juros.
22/09 Relatório Bimestral de Receitas e Despesas.

Outubro

04/10 Primeiro Turno das Eleições Presidenciais no Brasil.
25/10 Segundo Turno das Eleições Presidenciais no Brasil.
28/10 Reunião do FOMC para decisão de juros
29/10 Reunião do BCE para decisão de juros

Novembro

03/11 Eleições legislativas nos EUA
04/11 Reunião do Copom para decisão de juros.
23/11 Relatório Bimestral de Receitas e Despesas.

Dezembro

09/12 Reunião do FOMC para decisão de juros
09/12 Reunião do Copom para decisão de juros.
17/12 Reunião do BCE para decisão de juros

Choques externos e maior complexidade do cenário macroeconômico

O primeiro trimestre de 2026 foi marcado por um aumento relevante da incerteza no cenário macroeconômico global, impulsionado principalmente por choques geopolíticos e energéticos, em um contexto em que a inflação segue acima das metas em economias centrais e a atividade permanece mais resiliente do que o antecipado no final de 2025. A escalada do conflito no Oriente Médio adicionou um choque de oferta relevante via energia, elevando a volatilidade nos mercados financeiros e dificultando a condução da política monetária global.

Nos Estados Unidos, a economia seguiu demonstrando resiliência, sustentada pelo consumo e por um mercado de trabalho caracterizado por baixa rotatividade, ainda que com perda de dinamismo na criação líquida de vagas. A inflação permaneceu pressionada, com sinais crescentes de repasse de custos, em especial associados às tarifas comerciais e ao choque de energia, reforçando uma postura cautelosa por parte do Federal Reserve.

Na Área do Euro, a atividade manteve crescimento moderado ao longo do trimestre, mas com sinais crescentes de fragilidade. A região mostrou-se particularmente sensível ao choque energético, dada sua elevada dependência de importações de gás e petróleo, o que elevou os riscos inflacionários e aumentou a cautela do Banco Central Europeu.

Na China, observou-se melhora cíclica no início do ano, impulsionada por exportações e indústria, mas o crescimento permaneceu estruturalmente desequilibrado, com consumo fraco, mercado de trabalho pressionado e persistente fragilidade do setor imobiliário. A definição de uma meta de crescimento mais baixa para 2026 consolidou a estratégia de acomodação gradual do crescimento potencial.

No Brasil, o trimestre combinou surpresa positiva da atividade econômica com deterioração do quadro inflacionário. A resiliência do mercado de trabalho, o crescimento real dos salários e a recuperação da indústria sustentaram um desempenho mais forte do PIB no início de 2026. Em contrapartida, a inflação voltou a acelerar, com pressões relevantes em serviços, alimentos e riscos adicionais associados ao repasse do choque de energia, resultando em piora das expectativas e maior cautela na condução da política monetária.

Estados Unidos: resiliência com viés estagflacionário

Ao longo do trimestre, a economia americana manteve desempenho robusto, com consumo resiliente e mercado de trabalho caracterizado por baixas taxas de demissão e contratações moderadas. A desaceleração do crescimento da força de trabalho, associada a fatores demográficos e restrições migratórias, reforçou a leitura de um mercado de trabalho mais rígido e sensível a choques.

A inflação seguiu acima da meta, com destaque para a persistência das pressões no núcleo, refletindo tarifas comerciais, custos de insumos e, mais recentemente, o choque nos preços de energia. O aumento do preço do petróleo ao longo do trimestre adicionou um viés estagflacionário ao cenário, elevando a inflação cheia e comprimindo a renda real das famílias.

Na condução da política monetária, o Federal Reserve manteve a taxa básica no intervalo de 3,5%-3,75% a.a. durante todo o trimestre. A comunicação evoluiu para um posicionamento mais convergente em torno de uma estratégia de "wait-and-see", com maior ênfase na gestão de riscos diante de choques de oferta. A probabilidade de cortes de juros ao longo de 2026 foi sendo gradualmente reduzida pelos mercados, diante da persistência inflacionária e do choque energético.

No campo institucional, a indicação de novo presidente do Fed foi bem recebida pelos mercados, por mitigar riscos de interferência política na política monetária, embora não tenha alterado de forma relevante o balanço de riscos no curto prazo.

Zona do Euro: Crescimento moderado sob choque energético

A economia da Área do Euro manteve crescimento modesto ao longo do trimestre, sustentada principalmente pela demanda doméstica. Indicadores de atividade apontaram continuidade da expansão no início de 2026, embora sem sinais claros de aceleração e com composição qualitativa menos favorável.

A inflação apresentou comportamento típico de choque de oferta: aceleração do índice cheio, puxada por energia, enquanto o núcleo permaneceu relativamente comportado, apesar de sinais de pressão em serviços e salários. A elevada dependência energética da região, combinada a níveis de estoques abaixo da média histórica, aumentou significativamente a vulnerabilidade a choques adicionais.

Diante desse quadro, o Banco Central Europeu manteve as taxas de juros inalteradas ao longo do trimestre, reforçando uma postura cautelosa e dependente dos dados. A estratégia predominante seguiu sendo a de aguardar evidências mais claras sobre a persistência do choque energético e seus efeitos de segunda ordem antes de qualquer ajuste na política monetária.

China: Melhora cíclica com crescimento estruturalmente desequilibrado

O primeiro trimestre de 2026 marcou uma melhora cíclica da economia chinesa, impulsionada por exportações robustas e aceleração da produção industrial. O apoio fiscal antecipado e investimentos públicos também contribuíram para o melhor desempenho no início do ano.

Apesar disso, o crescimento permaneceu desbalanceado. O consumo doméstico seguiu fraco e dependente de estímulos pontuais, enquanto o mercado de trabalho mostrou sinais adicionais de deterioração. O setor imobiliário continuou sendo o principal vetor negativo, sem sinais claros de estabilização.

A definição de uma meta de crescimento entre 4,5% e 5,0% para 2026 consolidou a aceitação oficial de um ritmo estruturalmente mais moderado de expansão. A estratégia de política econômica seguiu focada em indústria, tecnologia e investimento público, com estímulos limitados ao consumo.

O choque global de energia adicionou riscos adicionais ao cenário, com potencial impacto negativo sobre margens industriais e crescimento à frente, embora a China seja relativamente menos vulnerável do que economias avançadas.

Brasil: Atividade resiliente e inflação pressionada

No Brasil, o trimestre foi marcado por forte desempenho da atividade econômica. Indicadores do mercado de trabalho permaneceram robustos, com elevada criação líquida de vagas, salários reais em alta e taxa de desemprego próxima das mínimas históricas. A indústria surpreendeu positivamente, com crescimento disseminado na margem e carregamento estatístico positivo para o primeiro trimestre.

Em contraposição, a inflação voltou a surpreender para cima ao longo de todo o trimestre. As pressões concentraram-se em serviços, alimentos e itens sensíveis ao choque de energia, com aceleração dos núcleos e

aumento da difusão inflacionária. Esse movimento resultou em deterioração relevante das expectativas de inflação ao longo do período.

Na política monetária, o Copom manteve a Selic em 15% a.a. no início do trimestre e iniciou, de forma cautelosa, o processo de calibragem da política monetária, reforçando que se trata de um ajuste de uma política ainda restritiva. As comunicações enfatizaram gestão de riscos, elevada incerteza externa e vigilância sobre expectativas e efeitos de segunda ordem, sinalizando um ciclo de flexibilização gradual e assimétrico.

No campo fiscal e externo, o país seguiu apresentando superávit comercial robusto e fluxos cambiais favoráveis, sustentando apreciação do real ao longo de parte do trimestre. Ainda assim, persistiram preocupações estruturais com a credibilidade do arcabouço fiscal e a sustentabilidade do ajuste no médio prazo.

Tabela 1: Indicadores Financeiros (janelas acumuladas até março de 2026)

ÍNDICES	TRIMESTRE	ANO	12 M	24 M	36 M	48 M	60 M
CDI	3,41%	3,41%	14,79%	27,72%	43,50%	62,56%	72,98%
IMA-S	3,49%	3,49%	15,00%	28,28%	44,41%	63,80%	75,26%
IDA-DI (CRÉDITO PRIVADO)	2,63%	2,63%	13,65%	29,12%	50,69%	68,05%	83,32%
IMA-B	2,98%	2,98%	12,66%	13,50%	26,90%	36,44%	42,58%
IRF-M	2,36%	2,36%	15,65%	21,23%	38,23%	54,19%	57,58%
DÓLAR	-5,14%	-5,14%	-9,10%	4,47%	2,74%	10,17%	-8,39%
IBOVESPA (AÇÕES BRASIL)	16,35%	16,35%	43,91%	46,33%	84,00%	56,22%	60,73%
MSCI WORLD em R\$	-8,83%	-8,83%	6,67%	29,44%	56,72%	53,65%	38,75%
NASDAQ em R\$	-11,88%	-11,88%	13,44%	37,70%	81,49%	67,26%	49,32%
S&P 500 em R\$	-9,54%	-9,54%	5,74%	29,80%	63,22%	58,75%	50,54%
MSCI WORLD (Moeda original)	-3,88%	-3,88%	17,35%	23,90%	52,55%	39,48%	51,45%
NASDAQ (Moeda original)	-7,11%	-7,11%	24,81%	31,82%	76,66%	51,83%	62,99%
S&P 500 (Moeda original)	-4,63%	-4,63%	16,33%	24,25%	58,87%	44,10%	64,33%

Fonte: Quantum. Elaboração: Backoffice i9.

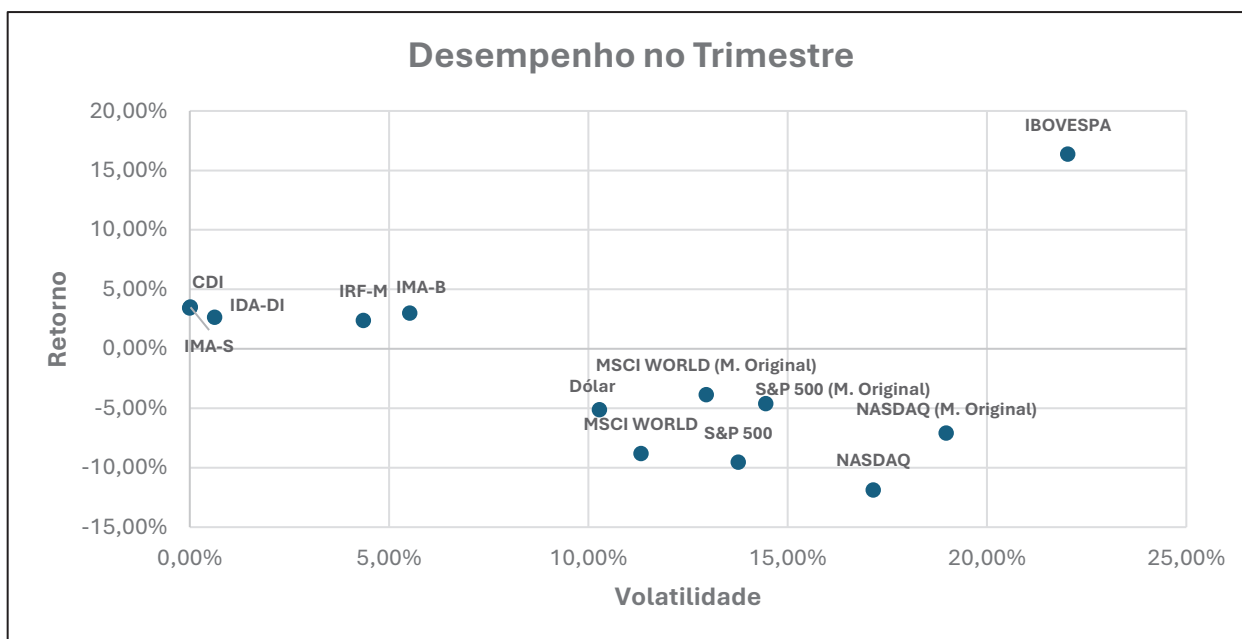
Tabela 2: Indicadores Financeiros (janelas mensais - últimos 12 meses)

	2025									2026		
	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Jan	Fev	Mar
CDI	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	1,16%	1,00%	1,21%
IMA-S	1,05%	1,16%	1,11%	1,30%	1,17%	1,24%	1,29%	1,06%	1,23%	1,18%	1,01%	1,27%
IDA-DI (CRÉDITO PRIVADO)	0,59%	1,38%	1,19%	1,42%	1,10%	1,19%	1,08%	1,10%	1,21%	1,36%	0,79%	0,46%
IMA-B	2,09%	1,70%	1,30%	-0,79%	0,84%	0,54%	1,05%	2,04%	0,31%	1,00%	1,79%	0,17%
IRF-M	2,99%	1,00%	1,78%	0,29%	1,66%	1,26%	1,37%	1,67%	0,30%	1,96%	0,99%	-0,59%
DÓLAR	-1,42%	0,85%	-4,41%	2,66%	-3,14%	-1,99%	1,24%	-0,94%	3,16%	-4,95%	-1,54%	1,36%
IBOVESPA (AÇÕES BRASIL)	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	12,56%	4,09%	-0,70%
MSCI WORLD em R\$	-0,69%	6,58%	-0,38%	3,92%	-0,72%	1,04%	3,20%	-0,76%	3,91%	-2,86%	-0,91%	-5,28%
NASDAQ em R\$	-0,58%	10,48%	1,87%	6,45%	-1,61%	3,52%	5,99%	-2,44%	2,61%	-4,05%	-4,87%	-3,46%
S&P 500 em R\$	-2,17%	7,05%	0,33%	4,88%	-1,29%	1,48%	3,53%	-0,81%	3,11%	-3,65%	-2,39%	-3,80%
MSCI WORLD (Moeda original)	0,74%	5,69%	4,22%	1,23%	2,49%	3,09%	1,94%	0,18%	0,73%	2,19%	0,64%	-6,55%
NASDAQ (Moeda original)	0,85%	9,56%	6,57%	3,70%	1,58%	5,61%	4,70%	-1,51%	-0,53%	0,95%	-3,38%	-4,75%
S&P 500 (Moeda original)	-0,76%	6,15%	4,96%	2,17%	1,91%	3,53%	2,27%	0,13%	-0,05%	1,37%	-0,87%	-5,09%

Fonte: Quantum. Elaboração: Backoffice i9.

Tabela e Gráfico (Risco x Retorno): Desempenho Indicadores Financeiros - 1º Trimestre

Índices	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
IBOVESPA (AÇÕES BRASIL)	16,35%	22,03%
IMA-S	3,49%	0,02%
CDI	3,41%	0,00%
IMA-B	2,98%	5,52%
IDA-DI (CRÉDITO PRIVADO)	2,63%	0,63%
IRF-M	2,36%	4,36%
MSCI WORLD (Moeda Original)	-3,88%	12,96%
S&P 500 (Moeda Original)	-4,63%	14,45%
Dólar	-5,14%	10,28%
NASDAQ (Moeda Original)	-7,11%	18,98%
MSCI WORLD em R\$	-8,83%	11,32%
S&P 500 em R\$	-9,54%	13,76%
NASDAQ em R\$	-11,88%	17,15%



Fonte: Quantum. Elaboração: Backoffice i9.

DISCLAIMER

A presente Nota Macroeconômica ("Nota") foi elaborada pelo economista-chefe da i9 Advisory e não se configura como um relatório de análise para fins de Resolução CVM nº 20, de 25 de fevereiro de 2021. Neste sentido, a Nota reflete única e exclusivamente as opiniões do economista-chefe em relação ao conteúdo apresentado.

O objetivo meramente informativo da Nota não deverá ser interpretado como uma oferta ou solicitação de oferta para aquisição de valores mobiliários ou a venda de qualquer instrumento financeiro. Este material não leva em consideração os objetivos, planejamento estratégico, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer investidor em particular.

Destacamos que as informações contidas na Nota foram obtidas por meio de fontes públicas consideradas seguras e confiáveis na data em que o material foi divulgado. Entretanto, apesar da diligência na obtenção das informações apresentadas, as projeções e estimativas contidas na Nota não devem ser interpretadas como garantia de performance futura pois estão sujeitas a riscos e incertezas que podem ou não se concretizar. Neste sentido, não apresentamos nenhuma garantia acerca da confiabilidade, exatidão, integridade ou completude (expressas ou não) dessas mesmas informações abordadas.

A i9 Advisory não se obriga em publicar qualquer revisão ou atualizar referidas projeções e estimativas frente a eventos ou circunstâncias que venham a ocorrer após a data deste documento. Ademais, ao acessar o presente material, o interessado compreende dos riscos relativos ao cenário macroeconômico abordado nesta Nota.

Por último, a i9 Advisory e/ou qualquer outra empresa de seu grupo econômico não se responsabiliza por qualquer decisão do investidor que forem tomados com base nas informações aqui divulgadas, nem por ato praticado por profissionais por ele consultados e tampouco pela publicação acidental de informações incorretas. A i9Advisory informa que potenciais investidores devem buscar aconselhamento financeiro profissional sobre a adequação do investimento em valores mobiliários ou outros investimentos e estratégias discutidas