



TOLEDOPREV

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO FAPES

ATA Nº 008/2026 - 5ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos treze dias do mês de março de 2026, às nove horas, na Sala de Reuniões da Secretaria da Fazenda, localizada no Paço Municipal Alcides Donin, Rua Raimundo Leonardi, nº 1586, centro, Toledo, PR, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo (TOLEDOPREV), nomeados pela Portaria nº 113 de 3 de fevereiro de 2025, para reunião ordinária. Estiveram presentes os membros: Jaldir Anholetto (Presidente do Conselho Fiscal), Leandro Marcelo Ludvig (Presidente do Conselho de Administração), Roseli Fabris Dalla Costa (Diretora-Executiva do TOLEDOPREV), Rosângela de Farias Cordeiro (Contadora), e Tatiane Mendes Berto da Silva (Representante dos Segurados). A pauta da reunião incluiu os seguintes assuntos: **1) Análise do Cenário Macroeconômico; 2) Apresentação da Carteira de Investimentos, com posição em 27 de fevereiro de 2026; 3) Análise da performance dos investimentos; 4) Acompanhamento do Relatório de Risco e Correlação; 5) Avaliação da Execução Orçamentária e análise do Fluxo de Caixa referente ao mês de fevereiro de 2026; 6) Avaliação e deliberação sobre o momento oportuno para efetivação de resgates de investimentos no exterior e em renda variável; 7) Deliberação sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos; 8) Emissão de parecer referente à Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV – posição de fevereiro de 2026.** A Diretora Executiva do ToledoPrev, Roseli, deu início a reunião agradecendo a presença de todos e, na sequência, passou-se a pauta **1) Análise do Cenário Macroeconômico;** foi apresentado o relatório de cenário macroeconômico elaborado pela i9 Advisory, destacando-se que o ambiente internacional permanece marcado por elevado grau de incerteza, em especial diante das tensões geopolíticas no Oriente Médio e seus impactos sobre os preços do petróleo e as expectativas de inflação. Nos Estados Unidos, a economia segue resiliente, com política monetária ainda restritiva e expectativa de flexibilização gradual ao longo de 2026. Na Europa, o crescimento permanece moderado, enquanto na China observa-se perspectiva de expansão econômica mais contida. No Brasil, a inflação recente apresentou pressão principalmente no setor de serviços, enquanto a atividade econômica mostra sinais de recuperação apoiada pelo mercado de trabalho resiliente. Nesse contexto, o Comitê registrou que o cenário macroeconômico exige acompanhamento constante, considerando seus possíveis reflexos sobre os mercados financeiros e sobre a gestão dos investimentos do RPPS. **2) Apresentação e deliberação da Carteira de Investimentos, com posição em 27 de fevereiro de 2026;** na sequência, foi apresentado o relatório da posição de ativos e do enquadramento da Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV, elaborado pela empresa i9 Advisory, com data-base de 27 de fevereiro de 2026. Conforme o relatório, o patrimônio da carteira atingiu o montante aproximado de R\$ 811.221.451,52, distribuído entre os seguintes segmentos: 83,49% em renda fixa, 5,32% em renda variável, 2,18% em investimentos no exterior e 9,00% em investimentos estruturados. Também foram apresentados os demonstrativos de enquadramento da carteira em relação aos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos e na Resolução CMN nº 5.272/2025, não sendo identificadas irregularidades quanto aos limites regulatórios aplicáveis. Foram ainda apresentados os gráficos de alocação por artigo da Resolução CMN, por estratégia de investimento e por gestor, evidenciando a distribuição dos recursos entre as diferentes instituições financeiras e classes de ativos que compõem a carteira do RPPS, com destaque para 57,48% dos recursos sob gestão da Caixa Econômica Federal e 25,38% alocados em Títulos Públicos do Tesouro Nacional. Ademais, foram apresentadas a rentabilidade por estratégia e a análise de liquidez por período, a qual demonstrou que 70,30% dos recursos possuem liquidez de até 30 dias. O Comitê registrou, ainda, que determinadas alocações enquadradas nos Artigos 8º, inciso III, e 9º da Resolução CMN nº 5.272/2025 configuram desenquadramento passivo decorrente da entrada em vigor da nova norma, situação permitida pelo prazo de até dois anos, nos termos do Art. 27 da referida Resolução, permanecendo vedadas novas aplicações nesses segmentos. **3) Análise da performance dos investimentos;** foi apresentada ao

Comitê a análise de desempenho da Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV, com base nos relatórios elaborados pela empresa i9 Advisory, com data-base de 27 de fevereiro de 2026. Conforme demonstrado, a carteira registrou rentabilidade de 0,67% no mês de fevereiro, resultado inferior à meta atuarial do período, de 0,97%, representando diferença de -0,30 ponto percentual. No acumulado do exercício de 2026, entretanto, a carteira apresentou rentabilidade de 1,85%, praticamente em linha com a meta atuarial acumulada de 1,84%. Foram também analisados os indicadores de desempenho em horizontes mais longos, observando-se que a carteira permanece acima da meta atuarial nos períodos de 12, 24 e 36 meses, evidenciando consistência da estratégia de investimento adotada. O Comitê avaliou ainda o desempenho por estratégia e a evolução das cotas de determinados fundos que ainda apresentam valores abaixo do preço médio de aquisição, reiterando a necessidade de monitoramento contínuo dessas posições, considerando as condições de mercado e os prazos de liquidez aplicáveis. Diante das informações apresentadas, registrou-se que o desempenho da carteira permanece aderente à estratégia de longo prazo estabelecida na Política de Investimentos, mantendo-se o acompanhamento permanente da relação entre rentabilidade, meta atuarial e benchmarks dos ativos. **4) Acompanhamento do Relatório de Risco e Correlação;** na sequência, foi apresentado ao Comitê o Relatório de Risco da Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV, elaborado pela empresa i9 Advisory, com posição consolidada em 27 de fevereiro de 2026. Conforme demonstrado no relatório, o risco agregado da carteira, mensurado pelo indicador Value-at-Risk (VaR) para horizonte de 21 dias e nível de confiança de 95%, foi estimado em 0,67%, equivalente a aproximadamente R\$ 5.453.352,08, indicando manutenção do risco em patamar compatível com o perfil previdenciário da carteira. Observou-se que a carteira apresentou volatilidade anualizada de 2,02%, refletindo a elevada participação do segmento de renda fixa na composição dos ativos. Na análise por classes de investimento, a renda fixa (Art. 7º da Resolução CMN nº 5.272/2025) apresentou VaR de 0,29%, corroborando seu papel como principal componente de estabilidade da carteira, enquanto os segmentos de renda variável (Art. 8º), investimentos no exterior (Art. 9º) e investimentos estruturados (Art. 10º) registraram VaR de 5,00%, 6,32% e 3,91%, respectivamente, níveis compatíveis com a maior volatilidade inerente a essas classes de ativos e com sua função de diversificação e busca de retorno no longo prazo. Quanto à matriz de correlação entre os ativos, observou-se comportamento consistente com a atual estratégia de alocação, com maior correlação intrassegmento e correlações mais reduzidas entre diferentes classes de ativos, evidenciando os benefícios da diversificação na mitigação do risco agregado da carteira. Diante do exposto, o Comitê registrou que os indicadores de risco permanecem aderentes aos limites estabelecidos na Política de Investimentos vigente, recomendando a continuidade do monitoramento periódico dos indicadores, especialmente nos segmentos de maior volatilidade. **5) Avaliação da Execução Orçamentária e análise do Fluxo de Caixa referente ao mês de fevereiro de 2026;** na sequência, procedeu-se à análise da execução orçamentária acumulada até o mês de fevereiro de 2026 e do fluxo de caixa do mês de fevereiro de 2026, destacando-se, quanto às receitas, arrecadação total acumulada de R\$ 24.732.437,51, correspondente a 9,70% da receita anual prevista (R\$ 254.951.390,69), com destaque para o aporte financeiro no valor de R\$ 12.873.406,44, equivalente a 18,10% do montante previsto para o exercício (R\$ 71.119.448,79). Em relação às despesas, verificou-se execução acumulada de R\$ 19.649.286,91, correspondente a 7,70% do orçamento autorizado (R\$ 255.051.390,69), sendo o principal componente as despesas com aposentadorias e pensões, no valor de R\$ 19.580.186,10. No que se refere ao fluxo de caixa do mês de fevereiro de 2026, registraram-se ingressos no valor de R\$ 20.068.769,00, com destaque para a receita de contribuições previdenciárias no montante de R\$ 7.580.732,87. Os desembolsos totalizaram R\$ 12.480.843,41, dos quais R\$ 9.804.155,76 corresponderam a despesas com pessoal, resultando em fluxo de caixa líquido positivo de R\$ 7.587.925,59 no mês. Em decorrência desse resultado, o saldo final de caixa atingiu R\$ 799.842.600,86, superior ao saldo inicial de R\$ 792.254.675,27. Diante das informações apresentadas, o Comitê registrou que a execução orçamentária e o fluxo financeiro do RPPS permanecem compatíveis com as obrigações previdenciárias do período, mantendo-se adequada capacidade de liquidez para o pagamento dos benefícios e para a gestão da carteira de investimentos. **6) Avaliação e deliberação sobre o momento oportuno para efetivação de resgates de investimentos no exterior e em renda variável; a) Investimentos no exterior:** O Comitê retomou a análise da estratégia de desinvestimento dos recursos aplicados em investimentos no exterior, conforme deliberação registrada na Ata nº 004/2026, da reunião ordinária realizada em 11 de fevereiro de 2026, na qual foi aprovado o desinvestimento do fundo MS Global Opportunities Advisory FIF Investimento no Exterior, mantendo-se o acompanhamento do fundo BB Multimercado Global Select Equity IE FIF Responsabilidade Limitada. Em atualização ao cenário avaliado naquela oportunidade, registrou-se que o ambiente econômico internacional permanece caracterizado por elevada volatilidade e incertezas, com impacto direto no

comportamento das cotas dos fundos do segmento, influenciado principalmente pela dinâmica dos mercados globais e pela variação cambial. Destacou-se que eventual resgate imediato poderia implicar registro contábil de desvalorização das cotas no exercício de 2026 em relação à posição de 31/12/2025, em decorrência da alteração da metodologia de contabilização dos rendimentos, iniciada em janeiro de 2026, sem que isso necessariamente represente perda do valor originalmente investido. Diante desse contexto, e considerando o interesse previdenciário do RPPS, o Comitê deliberou pela manutenção do acompanhamento da posição, permanecendo válida a estratégia de desinvestimento previamente aprovada. Deliberou-se ainda que, caso o gestor de recursos identifique oportunidade de mercado que permita a execução do resgate em condições mais favoráveis, fica desde já autorizada a efetivação do desinvestimento deliberado na Ata nº 004/2026, desde que a operação ocorra em valor igual ou superior ao montante originalmente investido, ou em condição que minimize ou mitigue a desvalorização das cotas no exercício de 2026, observados os prazos de cotização aplicáveis e as disposições da Resolução CMN nº 5.272/2025. **b) Renda variável – Fundo Itaú Ações Momento 30 II:** na sequência, o Comitê analisou o desinvestimento do Fundo Itaú Ações Momento 30 II (Art. 8º, inciso I), conforme deliberação registrada na Ata nº 006/2026, da reunião ordinária realizada em 27 de fevereiro de 2026, na qual foi aprovado o provisionamento da solicitação de resgate no período de 9 a 13 de março, observados os prazos operacionais do fundo, consistentes em cotização em D+21 dias úteis e liquidação financeira em D+24. Os membros registraram que, desde a referida deliberação, o mercado acionário doméstico apresentou elevada volatilidade, refletida nas oscilações do Índice Ibovespa, o que impactou temporariamente o valor das cotas do fundo. Observou-se que, em determinados momentos, a posição chegou a situar-se abaixo do montante originalmente investido, circunstância que elevou o risco de que a efetivação do resgate pudesse ocorrer, na data de cotização, em patamar inferior ao valor de aquisição. Na presente data, entretanto, o investimento voltou a apresentar valor ligeiramente superior ao capital inicialmente aplicado, sendo registrado que o aporte aproximado de R\$ 3.000.000,00 encontra-se atualmente avaliado em cerca de R\$ 3.024.754,93, margem considerada reduzida diante da volatilidade observada no mercado acionário e dos prazos de cotização aplicáveis. Diante desse cenário, o Comitê deliberou pela manutenção da estratégia de desinvestimento previamente aprovada, permanecendo o acompanhamento das condições de mercado. Fica desde já autorizado ao gestor de recursos efetivar o resgate quando identificada oportunidade de mercado que permita a realização da operação em condições mais favoráveis, preferencialmente em valor igual ou superior ao montante originalmente investido, resguardado o interesse previdenciário do RPPS. Registrou-se, ainda, que os prazos operacionais do fundo, especialmente a cotização em D+21 dias úteis, implicam risco de variação no valor da cota entre a data da solicitação de resgate e a data de efetiva cotização, circunstância que foi considerada pelo Comitê na definição do momento oportuno para execução do desinvestimento. **7) Deliberação sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos;** o Comitê de Investimentos analisou e convalidou as movimentações realizadas no fundo Caixa Brasil Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo. Na oportunidade, a Diretora-Executiva, Roseli, registrou que, conforme previamente alinhado com os membros do Comitê, as decisões observaram a estratégia de otimização das alocações, com foco na identificação de oportunidades aderentes à meta atuarial, sem elevação do nível de risco da carteira. Nesse contexto, os recursos oriundos da compensação previdenciária e das contribuições do servidor e patronal foram direcionados para esse fundo, de perfil conservador, compatível com as necessidades de liquidez e com a estratégia de alocação de curto prazo do RPPS. Após análise técnica, o Comitê aprovou as seguintes aplicações no fundo Caixa Brasil Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo (CNPJ nº 05.164.356/0001-84): a) na conta nº 575215351-0, aplicação no valor de R\$ 7.372.130,46, referente a recursos provenientes das contribuições do servidor e patronal, competência fevereiro de 2026; e b) na conta nº 575215353-7, aplicação no valor de R\$ 511.790,77, proveniente de recursos de compensação previdenciária. **8) Emissão de parecer referente à Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV – posição de fevereiro de 2026;** após avaliação dos indicadores de conformidade, rentabilidade, risco e aderência às diretrizes legais e internas, o Comitê de Investimentos deliberou pela emissão do Parecer nº 007/2026, por meio do qual se manifesta pela aprovação da Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV quanto à sua conformidade e ao desempenho apresentado no período de referência. O referido parecer, acompanhado do Relatório Mensal de Investimentos, será encaminhado ao Conselho Fiscal para fins de apreciação e emissão de parecer. Não havendo mais itens a serem apresentados ou aprovados, a reunião foi encerrada, lavrando-se a presente ata, que segue devidamente assinada pelos presentes.

Jaldir Anholetto - Presidente do Conselho Fiscal

Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027

Leandro Marcelo Ludvig - Presidente do Conselho de Administração

Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027

Roseli Fabris Dalla Costa - Diretora Executiva do TOLEDOPREV

Certificação Profissional TOTUM: Avançado (CP RPPS CGINV III) – v. 08/11/2026

Tatiane Mendes Berto da Silva - Representante dos Segurados

Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027

Rosângela de Farias Cordeiro - Resp. pela Contabilidade - Contadora

Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 07/01/2029



Documento assinado eletronicamente por **Roseli Fabris Dalla Costa, Diretor(a) Executivo(a) do ToledoPrev**, em 17/03/2026, às 20:44, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#), [Decreto Municipal nº 1.013, de 22 de dezembro de 2020](#) e [Decreto Municipal nº 1.312, de 4 de novembro de 2024](#).



Documento assinado eletronicamente por **Tatiane Mendes Berto da Silva, Membro do Comitê de Investimentos**, em 17/03/2026, às 20:57, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#), [Decreto Municipal nº 1.013, de 22 de dezembro de 2020](#) e [Decreto Municipal nº 1.312, de 4 de novembro de 2024](#).



Documento assinado eletronicamente por **Jaldir Anholetto, Presidente do Conselho Fiscal**, em 17/03/2026, às 21:02, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#), [Decreto Municipal nº 1.013, de 22 de dezembro de 2020](#) e [Decreto Municipal nº 1.312, de 4 de novembro de 2024](#).



Documento assinado eletronicamente por **Leandro Marcelo Ludvig, Presidente do Conselho de Administração**, em 17/03/2026, às 21:04, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#), [Decreto Municipal nº 1.013, de 22 de dezembro de 2020](#) e [Decreto Municipal nº 1.312, de 4 de novembro de 2024](#).



Documento assinado eletronicamente por **Rosangela de Farias Cordeiro, Membro do Comitê de Investimentos**, em 17/03/2026, às 21:19, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#), [Decreto Municipal nº 1.013, de 22 de dezembro de 2020](#) e [Decreto Municipal nº 1.312, de 4 de novembro de 2024](#).



A autenticidade do documento pode ser conferida no site https://sei.toledo.pr.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&acao_origem=documento_conferir&lang=pt_BR&id_orgao_acesso_externo=0 informando o código verificador **0106184** e o código CRC **AD105B0D**.

Rua Raimundo Leonardi, 1586 Toledo - PR, CEP 85900-110, 45 3196-2081
toledoprev@toledo.pr.gov.br - <https://toledoprev.toledo.pr.gov.br/>

Processo nº 01.06.009374/2026-50

Documento nº 0106184v5



MUNICÍPIO DE TOLEDO
Estado do Paraná
Diretoria Executiva do ToledoPrev

TERMO DE ABERTURA DE PROCESSO ELETRÔNICO

Processo SEI nº: 01.06.009374/2026-50;

Interessados: Comitê de Investimentos;

Unidade Geradora do Processo: Diretoria Executiva do ToledoPrev - DETPREV;

Tipo do Processo: Processo de Reuniões do Comitê de Investimentos do ToledoPrev;

Assunto/Especificação do Processo: 5ª Reunião Ordinária ATA 008/2026 de 13/03/2026.

Este termo oficializa a instauração do processo eletrônico supramencionado no âmbito do Sistema Eletrônico de Informações (SEI), assegurando sua devida tramitação em estrita conformidade com as normas e diretrizes da Administração Pública Municipal. Os interessados terão suas demandas processadas nos termos das disposições regulamentares aplicáveis. O responsável pela abertura do feito, bem como os demais agentes públicos que nele vierem a intervir, comprometem-se a observar rigorosamente os fluxogramas e bases de conhecimento pertinentes, garantindo a regularidade, precisão e adequada tramitação do processo.

Toledo, datado e assinado eletronicamente.

Rua Raimundo Leonardi, 1586 Toledo - PR, CEP 85900-110, 45 3196-2081
toledoprev@toledo.pr.gov.br - www.toledo.pr.gov.br



TOLEDOPREV

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO FAPES

Ofício n.º 026/2026/2026/FAPES

Toledo, datado e assinado eletronicamente.

CONVOCAÇÃO PARA REUNIÃO ORDINÁRIA

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

5ª REUNIÃO ORDINÁRIA - EXERCÍCIO 2026

Nos termos do **Decreto nº 901, de 21 de agosto de 2020**, que dispõe sobre o Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – FAPES/TOLEDOPREV, bem como do **Art. 7º do Regimento Interno do Comitê de Investimentos**, a Diretora-Executiva do TOLEDOPREV **convoca os membros do Comitê de Investimentos** para participarem da **3ª Reunião Ordinária do exercício de 2026**, a realizar-se conforme as informações abaixo:

Data: 13/03/2026

Início: 9h00

Local: Sala de Reuniões da Secretaria da Fazenda

ORDEM DO DIA:

- 1) Análise do Cenário Macroeconômico;
- 2) Apresentação da Carteira de Investimentos, com posição em 27 de fevereiro de 2026;
- 3) Análise da performance dos investimentos;
- 4) Acompanhamento do Relatório de Risco e Correlação;
- 5) Avaliação da Execução Orçamentária e análise do Fluxo de Caixa referente ao mês de fevereiro de 2026;
- 6) Avaliação e deliberação sobre o momento oportuno para efetivação de resgates de investimentos no exterior e em renda variável;
- 7) Deliberação sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos;
- 8) Emissão de parecer referente à Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV – posição de fevereiro de 2026.

Atenciosamente,

ROSELI FABRIS DALLA COSTA
Diretora Executiva do TOLEDOPREV

Rua Raimundo Leonardi, 1586 Toledo - PR, CEP 85900-110, 45 3196-2081
toledoprev@toledo.pr.gov.br - <https://toledoprev.toledo.pr.gov.br/>

Processo nº 01.06.009374/2026-50

Documento nº 0104884v8



Relatório Macroeconômico

Março 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

Mai

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 aumentam a incerteza do cenário econômico

A escalada do conflito entre Estados Unidos, Israel e Irã levou a uma forte reação nos preços do petróleo, adicionando um novo fator de risco para a inflação global e aumentando a complexidade do cenário para os bancos centrais.

Nesse contexto, o Federal Reserve enfrenta um ambiente desafiador. A economia americana continua relativamente resiliente, enquanto a inflação permanece acima da meta e os riscos associados aos preços de energia ganharam relevância. A comunicação recente do FOMC sugere um Comitê dividido, mas com predominância de uma postura cautelosa e dependente dos dados. Assim a expectativa do mercado é de um Fed paciente, com viés de flexibilização apenas gradual ao longo de 2026, condicionado a evidências mais claras de convergência da inflação e à ausência de novos choques inflacionários relevantes.

Na Europa, a economia da área do euro continua crescendo em ritmo moderado, sustentada principalmente pela demanda doméstica. Indicadores recentes apontam continuidade da expansão no início do ano, embora sem sinais claros de aceleração. Ao mesmo tempo, o cenário inflacionário permanece relativamente benigno, com inflação próxima da meta do BCE. Ainda assim, a região permanece particularmente sensível a choques de energia, em função da elevada dependência de importações de gás e do atual nível relativamente baixo dos estoques, o que aumenta a vulnerabilidade diante da escalada das tensões no Oriente Médio.

Na China, as autoridades sinalizaram maior aceitação de um ritmo estruturalmente mais moderado de crescimento. Ao mesmo tempo, o governo manteve o foco na expansão da base industrial e na autonomia tecnológica, priorizando setores estratégicos como semicondutores, inteligência artificial e biotecnologia. Apesar de alguma melhora cíclica nos indicadores recentes, a economia chinesa segue enfrentando desafios estruturais importantes, incluindo a fraqueza do consumo doméstico e a crise prolongada no setor imobiliário.

No Brasil, o quadro macroeconômico combina sinais mistos. A inflação recente voltou a surpreender para cima, sobretudo em serviços, enquanto a atividade econômica mostra sinais de recuperação no início do ano, apoiada por um mercado de trabalho resiliente e estímulos fiscais, após desacelerar no 2º semestre de 2025. Nesse contexto, no cenário atual, o Copom deve iniciar na próxima reunião o processo de calibragem da política monetária. Ainda assim, a recente deterioração do ambiente externo, especialmente por meio do canal de energia e câmbio, elevou o grau de incerteza e reforça nossa avaliação de que o ciclo de flexibilização ao longo de 2026 deverá ocorrer de forma gradual e cautelosa.

Estados Unidos: Tarifas, petróleo e cenário no Fed elevam a incerteza para a política monetária

A política comercial voltou ao centro do debate macro nos Estados Unidos após a decisão da Suprema Corte que limitou o uso do *International Emergency Economic Powers Act* como base jurídica para parte das tarifas implementadas pelo governo em 2025. Essas tarifas tiveram papel central no aumento do protecionismo comercial americano, respondendo por cerca de 7 pontos percentuais dos aproximadamente 10 pontos de elevação na tarifa efetiva média dos EUA naquele ano. Com a decisão judicial, o Tesouro deverá restituir cerca de US\$130 bilhões às empresas que recolheram esses impostos. Ainda assim, o impacto prático tende a ser limitado. O governo reagiu rapidamente anunciando uma tarifa global de 10% sob a Seção 122 da Trade Act de 1974 e sinalizou que pretende ampliar o uso de instrumentos como as Seções 232 e 301, preservando, na prática, o atual regime protecionista.

Do ponto de vista econômico, a evidência empírica sugere que o custo das tarifas continua recaindo majoritariamente sobre a própria economia americana. Estudos recentes indicam que mais de 85% da incidência tarifária tem sido absorvida por importadores e consumidores domésticos. Apesar disso, as tarifas tiveram impacto limitado sobre o déficit comercial agregado, uma vez que parte relevante das importações foi redirecionada para terceiros países à medida que cadeias produtivas globais foram reorganizadas.

No campo monetário, a comunicação recente dos membros do FOMC sugere um Comitê relativamente dividido, mas com predominância de uma postura cautelosa e dependente dos dados. De um lado, alguns participantes com inclinação mais "*dovish*" argumentam que a política ainda se encontra acima do nível neutro e que cortes graduais poderão ser apropriados caso o processo de desinflação continue ou caso surjam sinais de enfraquecimento no mercado de trabalho. Por outro, uma parcela relevante do Comitê enfatiza que a inflação ainda permanece elevada e discute a taxa neutra, o que justifica maior paciência antes de iniciar um ciclo de afrouxamento. No centro desse debate, a maioria parece convergir para uma estratégia de "*wait-and-see mode*", avaliando reunião a reunião a evolução de inflação e atividade. Nesse contexto, o mercado espera um Fed cauteloso, com viés de flexibilização ao longo de 2026, com cortes de juros condicionados à evidência mais clara de convergência da inflação à meta e à ausência de novos choques inflacionários, como os recentes riscos associados aos preços de energia.

A guerra entre Estados Unidos/Israel e Irã, iniciada em 28 de fevereiro, teve impacto imediato nos preços do petróleo, adicionando complexidade à função de reação da política monetária. De acordo com o manual de política monetária, choques de oferta tendem a ser estagflacionários, gerando um troca entre inflação e atividade, limitando a capacidade de resposta imediata dos bancos centrais. Participantes do FOMC têm enfatizado que a reação dependerá sobretudo da persistência do choque energético. Como destacou recentemente o presidente do Fed de Richmond, aumentos temporários nos preços de energia tendem a ser tratados como transitórios, mas movimentos mais duradouros podem contaminar as expectativas de inflação e exigir resposta mais firme da autoridade monetária.

Estimativas de mercado sugerem que, caso o petróleo permaneça próximo de US\$80/barril, o impacto macroeconômico nos Estados Unidos tende a ser moderado. As estimativas do mercado indicam que uma alta sustentada de 10% no preço do petróleo adiciona cerca de 20-30 pontos-base à inflação cheia e apenas 4 pontos-base ao núcleo, enquanto o efeito sobre o crescimento tende a ser limitado, com um aumento de US\$10 por barril reduzindo o crescimento do PIB em cerca de 0,1 ponto percentual. O principal canal de transmissão ocorre por meio da redução da renda real das famílias e do consumo, parcialmente compensado por maior investimento no setor de energia.

Por ora, os mercados financeiros continuam tratando o episódio como um choque temporário de oferta. A estrutura a termo do petróleo aponta para queda gradual dos preços ao longo de 2026 e início de 2027, com a curva futura convergindo para a faixa de US\$65-70/barril, sugerindo que os agentes econômicos esperam normalização do mercado de energia após a fase inicial de disrupção.

Nesse contexto, os riscos para a política monetária voltam a pender para a inflação. A atividade econômica permanece resiliente e há sinais de estabilização no mercado de trabalho após a desaceleração observada em 2025. Caso o choque energético se mostre mais persistente, o processo de desinflação poderá ser ainda mais lento, se não temporariamente revertido, mantendo a política monetária em território modestamente restritivo por mais tempo. Os mercados financeiros já começaram a incorporar esse risco: o choque do petróleo levou a uma abertura relevante nas taxas dos Treasuries, enquanto o mercado futuro passou a precificar um ciclo de afrouxamento monetário mais limitado, retirando um corte de 25 pontos base de juros da trajetória esperada para 2026.

Para monitorar: persistência do choque de petróleo, evolução das expectativas de inflação e sinais de estabilização no mercado de trabalho.

Gráfico 1: ISM - Emprego

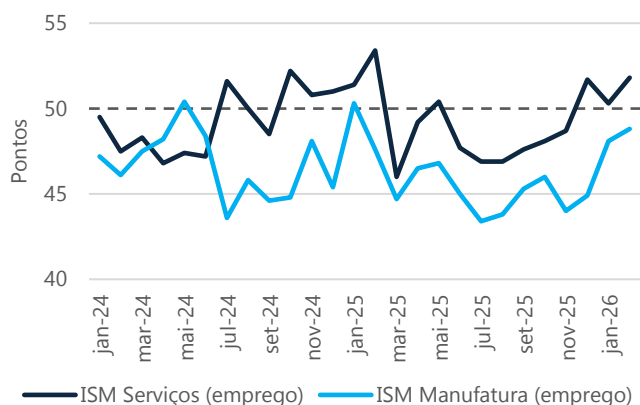
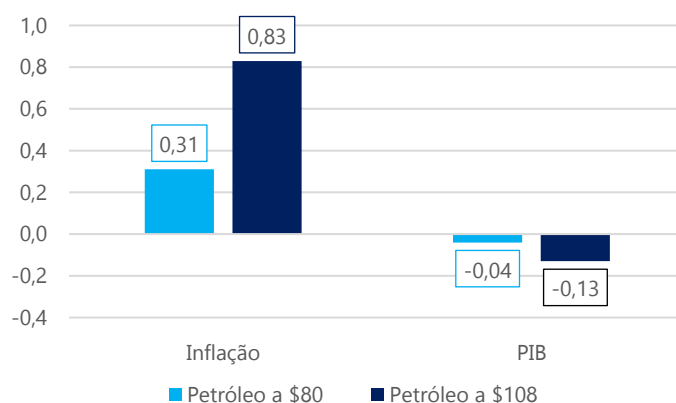


Gráfico 2: Estimativa do impacto do aumento do petróleo na inflação e no crescimento do PIB



Fonte: Bloomberg. Elaboração: Área econômica do grupo da i9.

Zona do Euro: Atividade resiliente, mas riscos crescentes no front energético

A economia da área do euro segue em trajetória de crescimento moderado no início de 2026, com expansão próxima da tendência e inflação ainda perto da meta do BCE. O PIB do 4º trimestre foi confirmado em 0,3% t/t, com crescimento puxado principalmente pela demanda doméstica, em especial consumo e investimento em países como a Alemanha. Ao mesmo tempo, indicadores mais recentes sugerem continuidade da expansão no início do ano, mas sem sinais claros de aceleração do ritmo de crescimento.

Os PMIs de fevereiro indicam leve melhora, refletindo aceleração moderada nos serviços e alguma recuperação da indústria. O avanço foi sustentado principalmente por novos pedidos domésticos, enquanto exportações seguem fracas. Ao mesmo tempo, pressões de custos voltaram a acelerar, especialmente ligadas a salários, energia e transporte, mantendo a atenção sobre o comportamento da inflação de serviços.

No front inflacionário, a prévia de fevereiro mostrou alta do núcleo para 2,4% a/a, enquanto o headline subiu para 1,9%, ainda próximo da meta do BCE. Parte do movimento parece refletir fatores pontuais, como o aumento de preços de lazer e hospitalidade na Itália no mês das Olimpíadas de Inverno, mas o recente choque nos preços de energia ligado ao conflito no Oriente Médio aumenta a incerteza para os próximos meses.

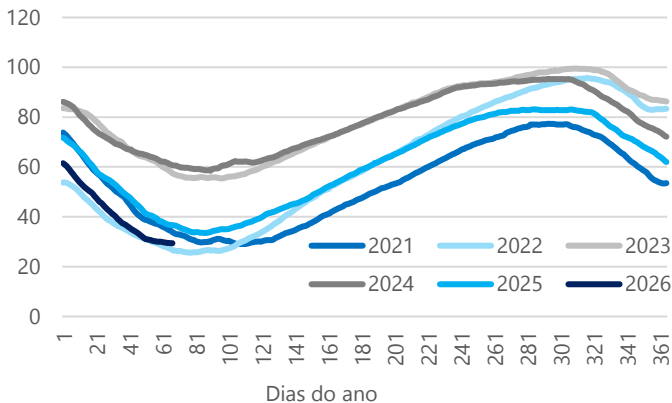
A economia europeia tende a ser particularmente sensível a choques energéticos, dado o elevado grau de dependência de importações de gás natural, inclusive o liquefeito (LNG), em um contexto em que o continente ainda se ajusta à perda do suprimento russo após o início da guerra na Ucrânia há mais de quatro anos. Além disso, os níveis de armazenamento de gás encontram-se abaixo da média histórica para esta época do ano, reduzindo a margem de segurança diante de eventuais interrupções de oferta.

Para monitorar: impacto do choque de energia sobre a inflação, dinâmica da inflação de serviços e salários e evolução da demanda doméstica e do crédito.

Gráfico 3: PMI composto na Área do Euro



Gráfico 4: Estoque de gás na Europa



Fonte: Bloomberg e GIE/Aggregated Gas Storage Inventory. Elaboração: Área econômica do grupo da i9.

China: Metas mais baixas

Fevereiro teve menor fluxo de indicadores por conta do feriado do Ano Novo Lunar, mas o principal evento do período foi o início do Congresso Nacional do Povo, que definiu as diretrizes econômicas para 2026. O governo estabeleceu uma meta de crescimento entre 4,5% e 5,0% para o ano, a mais baixa em mais de três décadas e inferior ao objetivo de “cerca de 5%” adotado nos últimos anos. A definição de um intervalo indica maior tolerância das autoridades a um ritmo estruturalmente mais moderado de expansão, diante de desafios persistentes como fraqueza do consumo, crise prolongada no setor imobiliário e envelhecimento populacional.

O governo reiterou que a expansão da demanda doméstica segue como prioridade, mas sem anúncio de um grande pacote de estímulo. Ao mesmo tempo, ganhou ainda mais peso a estratégia de fortalecimento da base industrial e da autonomia tecnológica, com ênfase em setores como semicondutores, inteligência artificial, biotecnologia e novas tecnologias de comunicação. Com gastos fiscais mais contidos do que em 2025 e sem medidas robustas para impulsionar a renda das famílias, a economia chinesa deve continuar dependendo das exportações e do investimento industrial para sustentar o crescimento novamente este ano.

No curto prazo, os PMIs de fevereiro surpreenderam positivamente, com melhora tanto na indústria quanto em serviços após a fraqueza observada no final de 2025. Na indústria, o avanço foi puxado por novos pedidos e pela recuperação da demanda externa, enquanto o setor de serviços também registrou expansão mais forte da atividade. Em conjunto, os dados sugerem alguma recuperação cíclica no início do ano, ainda que o cenário estrutural permaneça marcado por crescimento mais moderado.

Para monitorar: evolução da demanda doméstica e eventuais medidas de apoio à renda das famílias; desempenho das exportações em meio às tensões comerciais globais; e a intensidade do ajuste no setor imobiliário.

Brasil: Corte de juros à frente?

No front da inflação, o IPCA-15 de fevereiro surpreendeu para cima, frustrando as expectativas de uma inflação anual abaixo de 4% já naquela divulgação. O índice registrou inflação de 0,83% m/m e 4,10% a/a, superando as projeções do mercado. A maior surpresa veio da inflação de serviços, com forte contribuição das passagens aéreas e

dos seguros de veículos. Apesar do destaque para esses itens, a difusão de 69% mostra que as pressões no setor de serviços não foram pontuais. O núcleo de serviços subjacentes, alvo de atenção do Banco Central, registrou inflação de 0,66% m/m (5,6% a/a).

Em linhas gerais, o resultado mostrou uma inflação pressionada, com alta em diferentes categorias, e inflação anual das medidas de serviços em um patamar ainda muito elevado, mesmo após uma melhora marginal. Além disso, a recente alta dos preços internacionais de petróleo e diesel, como consequência dos desdobramentos dos conflitos no Oriente Médio, devem chegar mesmo que parcialmente ao consumidor, gerando uma pressão inflacionária adicional. Esse ambiente deve acender um alerta e dificultar o processo de recuo das expectativas de inflação, que já vinham em queda algo mais modesta recentemente.

Na atividade, a Produção Industrial registrou alta de 1,8% m/m e 0,2% a/a em janeiro, acima das expectativas do mercado. Os dados de dezembro foram revisados para baixo, ficando em -1,9% m/m e -0,1% a/a. O resultado mais forte reflete, em parte, um rebote após a forte queda observada em dezembro. Na abertura, na margem, todas as categorias registraram crescimento no mês. Para o primeiro trimestre de 2026, o carregamento estatístico ficou positivo em 0,4%, com alta em grande parte das categorias, com exceção de "Bens de Capital" e "Insumos típicos de construção civil". Em suma, o resultado acima do esperado da Pesquisa Industrial Mensal sugere um resultado menos desfavorável da indústria no início de 2026.

Além disso, os indicadores de emprego apontaram para um mercado de trabalho resiliente no começo de 2026. O Caged registrou criação líquida de 112,3 mil vagas em janeiro, acima das expectativas de criação de 95 mil vagas. Já a PNAD apontou uma taxa de desemprego de 5,4% (dessazonalizada) em janeiro, próxima às mínimas históricas, enquanto os salários reais seguem crescendo acima da inflação.

Por fim, o PIB do 4º trimestre de 2025 registrou crescimento de 0,1% t/t e 1,8% a/a. Na abertura, houve forte desaceleração da formação bruta de capital fixo e estagnação do consumo das famílias. Assim, o fraco resultado de setores sensíveis ao crédito indica que a política monetária tem produzido efeitos mais visíveis na demanda interna. De qualquer forma, os dados parciais desse início de ano sugerem reaceleração do PIB no 1Tri em direção a um crescimento próximo de 1% t/t, com alguma recuperação do consumo provavelmente devido aos estímulos fiscais e resiliência do mercado de trabalho.

O Comitê de Política Monetária (Copom) voltará a se reunir na próxima semana para decidir sobre o nível da taxa Selic, que permanece em 15% a.a. desde meados do ano passado. Em sua comunicação de janeiro, o Comitê indicou que, caso o cenário esperado se confirmasse, antecipava iniciar o ciclo de flexibilização na reunião seguinte, ao mesmo tempo em que enfatizou que a política monetária permaneceria suficientemente restritiva para assegurar a convergência da inflação à meta. O Copom também destacou que o compromisso com a meta exigia uma abordagem "serena" quanto ao ritmo e à magnitude do ciclo de redução de juros. À época, o mercado interpretou essa sinalização como compatível com um corte de até 50 pontos-base na reunião de março, na ausência de mudanças materiais no cenário macro. Desde então, contudo, o fluxo de notícias do cenário internacional tornou-se mais adverso. Em particular, a recente elevação dos riscos geopolíticos, decorrente do conflito no Oriente Médio, provavelmente representa uma deterioração das perspectivas de inflação, dado o comportamento recente dos preços de energia e do câmbio até aqui. O Comitê, portanto, terá de incorporar esse novo fator à sua avaliação prospectiva.

Ainda assim, com base na evolução do cenário e na mais recente declaração pública de um membro do Copom desde a reunião de janeiro, o Banco Central ainda deve seguir inclinado a iniciar aquilo que descreveu como um "processo de calibragem" para a reunião de março. Em comentários no dia 5 de março, o Diretor de Política Monetária, ressaltou que, com a Selic "claramente em território restritivo", o nível atual da taxa oferece um "colchão"

suficiente para absorver choques, ao mesmo tempo em que permite ao Comitê avaliar com serenidade os dados. O diretor também enfatizou que as decisões sobre a taxa de juros não devem ser interpretadas como um resultado mecânico dos modelos utilizados pelo Banco Central, observando que “não existe relação mecânica entre o modelo e a decisão de política monetária”. Por fim, observou que, embora os comentários refletissem sua interpretação pessoal, estavam amplamente alinhados com as discussões no âmbito do Comitê. Ao mesmo tempo, o diretor reconheceu o dinamismo ainda significativo do mercado de trabalho e o nível elevado de incerteza do cenário atual.

Nesse contexto, o Copom deve seguir confortável em manter seu plano de iniciar o processo de calibragem em março. Caso não seja observada uma deterioração aguda do ambiente externo nos próximos dias, um corte de 50 pontos-base ainda parece plausível como passo inicial. No entanto, o cenário de curto prazo tornou-se mais fluido diante da recente elevação dos riscos geopolíticos e suas implicações para os preços de energia e para o câmbio. Assim, um movimento mais cauteloso (de 25 pontos-base) não pode ser totalmente descartado, a depender da evolução das informações disponíveis até a reunião da próxima semana.

Por fim, vale notar que, de forma mais ampla, o fluxo recente de dados reforça a expectativa de que o ciclo de flexibilização ao longo deste ano deverá ser cauteloso e gradual. Apesar de alguma desaceleração em setores sensíveis aos juros durante o segundo semestre de 2025, o mercado de trabalho permanece notavelmente resiliente, com continuidade na geração de empregos e crescimento nominal robusto dos salários. As estimativas iniciais para o primeiro tri de 2026 também apontam para uma retomada do crescimento do PIB da ordem de 0,8-1% t/t. Além disso, a inflação de serviços segue em níveis elevados, e as divulgações mais recentes trouxeram sinais marginalmente menos favoráveis. Por fim, o processo de reancoragem das expectativas de inflação parece ter perdido impulso, com as expectativas ainda acima da meta mesmo em horizontes mais longos. Em conjunto, esses elementos sugerem que, embora o início do processo de calibragem permaneça provável, o ciclo de flexibilização como um todo deverá avançar em ritmo gradual, com o Comitê mantendo uma postura relativamente restritiva ao final do ciclo.

Para monitorar: evolução da inflação de serviços, sinais de desaceleração da atividade e impactos do conflito no Oriente Médio.

Gráfico 5: IPCA-15: Serviços Subjacentes

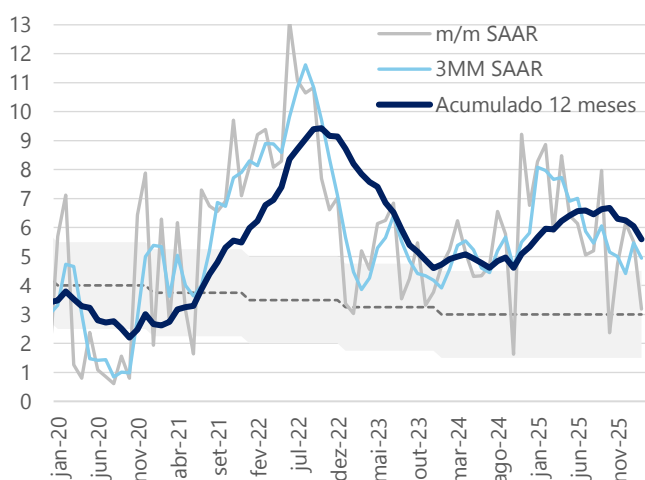
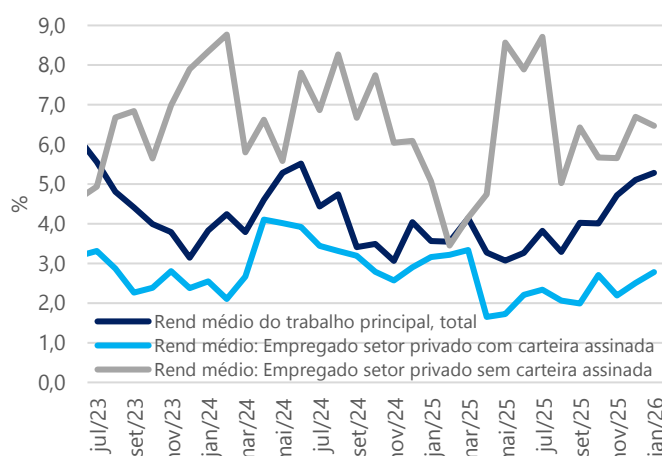


Gráfico 6: Salários (em termos reais, a/a)



Fonte: IBGE. Elaboração: Área econômica do grupo da i9.

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

| ÍNDICES | MÊS | ANO | 12 M | 24 M | 36 M | 48 M | 60 M |
|-----------------------------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| CDI | 1,00% | 2,17% | 14,50% | 27,24% | 43,45% | 62,10% | 71,25% |
| IMA-S | 1,01% | 2,20% | 14,66% | 27,76% | 44,25% | 63,22% | 73,36% |
| IDA-DI (CRÉDITO PRIVADO) | 0,79% | 2,16% | 15,23% | 30,03% | 51,14% | 69,15% | 83,64% |
| IMA-B | 1,79% | 2,81% | 14,54% | 13,40% | 30,07% | 40,40% | 41,69% |
| IRF-M | 0,99% | 2,97% | 17,95% | 22,60% | 42,03% | 56,42% | 57,17% |
| DÓLAR | -1,54% | -6,41% | -11,96% | 3,34% | -1,12% | 0,20% | -6,88% |
| IBOVESPA (AÇÕES BRASIL) | 4,09% | 17,17% | 53,74% | 46,32% | 79,91% | 66,86% | 71,57% |
| MSCI WORLD em R\$ | -0,91% | -3,74% | 5,43% | 41,10% | 65,98% | 53,20% | 55,60% |
| NASDAQ em R\$ | -4,87% | -8,72% | 5,89% | 45,57% | 95,66% | 65,85% | 60,00% |
| S&P 500 em R\$ | -2,39% | -5,96% | 1,71% | 39,48% | 71,33% | 57,19% | 68,07% |
| MSCI WORLD (Moeda original) | 0,64% | 2,85% | 19,75% | 36,55% | 67,86% | 52,90% | 67,10% |
| NASDAQ (Moeda original) | -3,38% | -2,47% | 20,27% | 40,87% | 97,88% | 65,53% | 71,83% |
| S&P 500 (Moeda original) | -0,87% | 0,49% | 15,52% | 34,98% | 73,26% | 56,89% | 80,49% |

Elaboração: Backoffice i9.

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

| | mar-25 | abr-25 | mai-25 | jun-25 | jul-25 | ago-25 | set-25 | out-25 | nov-25 | dez-25 | jan-26 | fev-26 |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| CDI | 0,96% | 1,06% | 1,14% | 1,10% | 1,28% | 1,16% | 1,22% | 1,28% | 1,05% | 1,22% | 1,16% | 1,00% |
| IMA-S | 0,96% | 1,05% | 1,16% | 1,11% | 1,30% | 1,17% | 1,24% | 1,29% | 1,06% | 1,23% | 1,18% | 1,01% |
| IDA-DI (CRÉDITO PRIVADO) | 1,85% | 0,59% | 1,38% | 1,19% | 1,42% | 1,10% | 1,19% | 1,08% | 1,10% | 1,21% | 1,36% | 0,79% |
| IMA-B | 1,84% | 2,09% | 1,70% | 1,30% | -0,79% | 0,84% | 0,54% | 1,05% | 2,04% | 0,31% | 1,00% | 1,79% |
| IRF-M | 1,39% | 2,99% | 1,00% | 1,78% | 0,29% | 1,66% | 1,26% | 1,37% | 1,67% | 0,30% | 1,96% | 0,99% |
| DÓLAR | -1,82% | -1,42% | 0,85% | -4,41% | 2,66% | -3,14% | -1,99% | 1,24% | -0,94% | 3,16% | -4,95% | -1,54% |
| IBOVESPA (AÇÕES BRASIL) | 6,08% | 3,69% | 1,45% | 1,33% | -4,17% | 6,28% | 3,40% | 2,26% | 6,37% | 1,29% | 12,56% | 4,09% |
| MSCI WORLD em R\$ | -6,38% | -0,69% | 6,58% | -0,38% | 3,92% | -0,72% | 1,04% | 3,20% | -0,76% | 3,91% | -2,86% | -0,91% |
| NASDAQ em R\$ | -9,89% | -0,58% | 10,48% | 1,87% | 6,45% | -1,61% | 3,52% | 5,99% | -2,44% | 2,61% | -4,05% | -4,87% |
| S&P 500 em R\$ | -7,47% | -2,17% | 7,05% | 0,33% | 4,88% | -1,29% | 1,48% | 3,53% | -0,81% | 3,11% | -3,65% | -2,39% |
| MSCI WORLD (Moeda original) | -4,64% | 0,74% | 5,69% | 4,22% | 1,23% | 2,49% | 3,09% | 1,94% | 0,18% | 0,73% | 2,19% | 0,64% |
| NASDAQ (Moeda original) | -8,21% | 0,85% | 9,56% | 6,57% | 3,70% | 1,58% | 5,61% | 4,70% | -1,51% | -0,53% | 0,95% | -3,38% |
| S&P 500 (Moeda original) | -5,75% | -0,76% | 6,15% | 4,96% | 2,17% | 1,91% | 3,53% | 2,27% | 0,13% | -0,05% | 1,37% | -0,87% |

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

TOLEDO
FEVEREIRO 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 27.02.2026.

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

RENDA FIXA

83,49%

Artigo 7º I (5.272) (Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos)

| Gestor | Admin. | Ativo | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) | | | Valor (R\$) | % Carteira | PL do Fundo | % Fundo |
|--------------------------------------|--------|---|------------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------------------|--------------|-------------------|---------|
| | | | | Dia | Mês | Ano | | | | |
| BB | BB | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA | 0,25 | 0,07 | 1,04 | 2,24 | 32.727.652,29 | 4,03 | 4.701.139.523,42 | 0,70 |
| CAIXA DTVM | CEF | CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA | 1,93 | -0,16 | 0,94 | 2,94 | 23.000.602,65 | 2,84 | 3.667.536.413,14 | 0,63 |
| CAIXA DTVM | CEF | CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA | 1,59 | 0,08 | 1,19 | 2,39 | 45.606.736,70 | 5,62 | 5.150.455.422,23 | 0,89 |
| CAIXA DTVM | CEF | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA | 0,25 | 0,03 | 1,01 | 2,21 | 25.229.354,20 | 3,11 | 10.322.109.321,78 | 0,24 |
| CAIXA DTVM | CEF | CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA | 0,09 | 0,05 | 0,99 | 2,21 | 103.318.960,79 | 12,74 | 12.639.145.650,28 | 0,82 |
| ITAU | ITAU | ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIC CIC RESP LIMITADA | 1,86 | -0,05 | 0,96 | 2,89 | 54.825.603,68 | 6,76 | 1.366.835.816,25 | 4,01 |
| Sub-total Artigo 7º I (5.272) | | | 0,37 | 0,02 | 1,02 | 1,02 | 284.708.910,31 | 35,10 | | |

Artigo 7º III (5.272) (Títulos do Tesouro Nacional)

| Emissor | Título Público | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) | | | Valor (R\$) | % Carteira |
|--|-------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------------------|--------------|
| | | | Dia | Mês | Ano | | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150828 (Curva) ⁽¹⁾ | 0,27 | 0,05 | 0,81 | 1,68 | 42.558.813,22 | 5,25 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150830 (Curva) ⁽¹⁾ | 0,27 | 0,06 | 0,85 | 1,78 | 50.723.761,95 | 6,25 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150832 (Curva) ⁽¹⁾ | 0,27 | 0,05 | 0,88 | 1,83 | 27.304.800,13 | 3,37 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535 (Curva) ⁽¹⁾ | 0,27 | 0,05 | 0,78 | 1,62 | 45.025.699,12 | 5,55 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150840 (Curva) ⁽¹⁾ | 0,27 | 0,05 | 0,78 | 1,59 | 40.260.457,98 | 4,96 |
| Sub-total Artigo 7º III (5.272) | | 0,08 | 0,05 | 0,83 | 0,83 | 205.873.532,40 | 25,38 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º V (5.272) (Fundos ou ETFs de Renda Fixa)

| Gestor | Admin. | Ativo | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) | | | Valor (R\$) | % Carteira | PL do Fundo | % Fundo |
|--------------------------------------|--------|---|------------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------------------|--------------|-------------------|---------|
| | | | | Dia | Mês | Ano | | | | |
| CAIXA DTVM | CEF | CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA | 0,04 | 0,06 | 1,00 | 2,19 | 139.402.214,47 | 17,18 | 24.265.318.339,60 | 0,57 |
| CAIXA DTVM | CEF | CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA | 0,07 | 0,05 | 1,00 | 2,21 | 47.323.896,78 | 5,83 | 9.592.395.994,44 | 0,49 |
| Sub-total Artigo 7º V (5.272) | | | 0,05 | 0,05 | 1,00 | 1,00 | 186.726.111,25 | 23,02 | | |
| Renda Fixa | | | 0,36 | 0,04 | 0,96 | 2,15 | 677.308.553,96 | 83,49 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

5,32%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

| Gestor | Admin. | Ativo | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) | | | Valor (R\$) | % Carteira | PL do Fundo | % Fundo |
|------------------------------|--------|--|---------------------|-------------------|-------------|--------------|----------------------|-------------|------------------|---------|
| | | | | Dia | Mês | Ano | | | | |
| CAIXA DTVM | CEF | CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC CLASSE DE FIF AÇÕES RESP LIMITADA | 14,34 | -1,04 | 3,84 | 14,76 | 7.357.796,32 | 0,91 | 1.453.341.218,59 | 0,51 |
| CAIXA DTVM | CEF | CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIF AÇÕES RESP LIMITADA | 18,52 | -1,47 | 1,90 | 12,21 | 1.666.344,72 | 0,21 | 526.380.486,78 | 0,32 |
| CAIXA DTVM | CEF | FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL | 24,24 | -1,66 | 8,21 | 20,67 | 1.916.518,90 | 0,24 | 156.395.736,92 | 1,23 |
| CAIXA DTVM | CEF | FIA CAIXA CONSUMO | 19,45 | -1,35 | 2,89 | 10,06 | 957.488,50 | 0,12 | 68.217.070,96 | 1,40 |
| ITAU | ITAU | ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA | 16,60 | -1,47 | 4,54 | 14,73 | 3.095.391,33 | 0,38 | 77.487.923,39 | 3,99 |
| Sub-total Artigo 8º I | | | 16,58 | -1,28 | 4,24 | 14,87 | 14.993.539,77 | 1,85 | | |

Artigo 8º III (Fundos de Ações - BDR)

| Gestor | Admin. | Ativo | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) | | | Valor (R\$) | % Carteira | PL do Fundo | % Fundo |
|--------------------------------|--------|---|---------------------|-------------------|--------------|--------------|----------------------|-------------|------------------|---------|
| | | | | Dia | Mês | Ano | | | | |
| CAIXA DTVM | CEF | CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA | 19,42 | -1,11 | -5,18 | -8,22 | 28.164.045,16 | 3,47 | 2.155.585.322,46 | 1,31 |
| Sub-total Artigo 8º III | | | 19,42 | -1,11 | -5,18 | -5,18 | 28.164.045,16 | 3,47 | | |
| Renda Variável | | | 16,36 | -1,17 | -2,10 | 7,88 | 43.157.584,93 | 5,32 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

2,18%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

| Gestor | Admin. | Ativo | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) | | | Valor (R\$) | % Carteira | PL do Fundo | % Fundo |
|-------------------------------|--------|---|---------------------|-------------------|--------------|--------------|----------------------|-------------|------------------|---------|
| | | | | Dia | Mês | Ano | | | | |
| BB | BB | BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE FIF RESP LIMITADA | 17,84 | -1,10 | -2,81 | -5,25 | 12.041.084,56 | 1,48 | 1.246.453.722,45 | 0,97 |
| Sub-total Artigo 9º II | | | 17,84 | -1,10 | -2,76 | -5,81 | 12.041.084,56 | 1,48 | | |

Artigo 9º III (5.272) (Fundos de Investimento no Exterior - Investidor Geral)

| Gestor | Admin. | Ativo | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) | | | Valor (R\$) | % Carteira | PL do Fundo | % Fundo |
|--|-------------|---|---------------------|-------------------|--------------|--------------|----------------------|-------------|----------------|---------|
| | | | | Dia | Mês | Ano | | | | |
| XP | BNP PARIBAS | MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 22,23 | -0,49 | -5,73 | -9,87 | 5.666.468,43 | 0,70 | 535.579.263,15 | 1,06 |
| Sub-total Artigo 9º III (5.272) | | | 22,23 | -0,49 | -5,04 | -5,04 | 5.666.468,43 | 0,70 | | |
| Investimentos no Exterior | | | 15,16 | -0,90 | -3,56 | -6,63 | 17.707.552,99 | 2,18 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

9,00%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

| Gestor | Admin. | Ativo | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) | | | Valor (R\$) | % Carteira | PL do Fundo | % Fundo |
|-------------------------------|-------------|---|------------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------------------|---------------|------------------|---------|
| | | | | Dia | Mês | Ano | | | | |
| CAIXA DTVM | CEF | CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA | 18,04 | -0,42 | -0,23 | 1,08 | 42.363.765,38 | 5,22 | 2.196.469.412,11 | 1,93 |
| RIO BRAVO | BTG PACTUAL | RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO | 4,33 | -0,20 | 1,35 | 2,99 | 11.561.551,28 | 1,43 | 314.449.994,74 | 3,68 |
| RIO BRAVO | BTG PACTUAL | RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA | 12,41 | -0,14 | 2,54 | 11,81 | 6.069.487,32 | 0,75 | 180.736.961,45 | 3,36 |
| RIO BRAVO | BEM | RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 7,34 | -0,76 | 3,00 | 7,27 | 13.052.955,66 | 1,61 | 357.531.789,14 | 3,65 |
| Sub-total Artigo 10º I | | | 13,48 | -0,42 | 0,81 | 3,27 | 73.047.759,64 | 9,00 | | |
| Investimentos Estruturados | | | 13,48 | -0,42 | 0,81 | 3,27 | 73.047.759,64 | 9,00 | | |
| Total | | | 2,02 | -0,09 | 0,67 | 1,85 | 811.221.451,52 | 100,00 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

| Ativo | Valor (R\$) |
|---|-----------------------|
| Caixa Econômica Federal - 0726 / 575215352-9 | 360.459,01 |
| Caixa Econômica Federal - 0726 / 575215354-5 | 0,00 |
| Sub-total Disponibilidades Financeiras | 360.459,01 |
| Total | 811.581.910,53 |

(1) Existem aplicações consolidadas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

| Artigo | Tipo de Ativo | Valor(R\$) | % Carteira | Política de Investimentos | | | Pró-Gestão Nível 2 | |
|-----------------------------------|--|-----------------------|---------------|---------------------------|----------|--------|--------------------|--------------|
| | | | | Mínimo | Objetivo | Máximo | ALM | Limite Legal |
| Renda Fixa | | | | | | | | |
| Artigo 7º I (5.272) | Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos | 284.708.910,31 | 35,10 | 0,00 | 17,75 | 100,00 | 0,00 | 100,00 |
| Artigo 7º III (5.272) | Títulos do Tesouro Nacional | 205.873.532,40 | 25,38 | 0,00 | 40,00 | 100,00 | 0,00 | 100,00 |
| Artigo 7º V (5.272) | Fundos ou ETFs de Renda Fixa | 186.726.111,25 | 23,02 | 0,00 | 14,00 | 80,00 | 0,00 | 100,00 |
| | Total Renda Fixa | 677.308.553,96 | 83,49 | | | | | 100,00 |
| Renda Variável | | | | | | | | |
| Artigo 8º I | Fundos de Ações | 14.993.539,77 | 1,85 | 0,00 | 5,00 | 40,00 | 0,00 | 40,00 |
| Artigo 8º III | Fundos de Ações - BDR | 28.164.045,16 | 3,47 | 0,00 | 3,86 | 10,00 | 0,00 | 10,00 |
| | Total Renda Variável | 43.157.584,93 | 5,32 | | | | | 40,00 |
| Investimentos no Exterior | | | | | | | | |
| Artigo 9º II | Fundos de Investimento no Exterior | 12.041.084,56 | 1,48 | 0,00 | 2,39 | 10,00 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 9º III (5.272) | Fundos de Investimento no Exterior - Investidor Geral | 5.666.468,43 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 10,00 | 0,00 | 10,00 |
| | Total Investimentos no Exterior | 17.707.552,99 | 2,18 | | | | | 10,00 |
| Investimentos Estruturados | | | | | | | | |
| Artigo 10º I | Fundos Multimercados | 73.047.759,64 | 9,00 | 0,00 | 13,00 | 15,00 | 0,00 | 10,00 |
| | Total Investimentos Estruturados | 73.047.759,64 | 9,00 | | | | | 15,00 |
| Total | | 811.221.451,52 | 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 (5.272) % do CDI | 1,02 102,12 | 1,02 102,12 | | | | 2.873.011,56 | 0,36 | 2.873.011,56 |
| Artigo 7º III (5.272) % do CDI | 0,83 83,44 | 0,83 83,44 | | | | 1.693.550,59 | 0,21 | 1.693.550,59 |
| Artigo 7º V (5.272) % do CDI | 1,00 100,63 | 1,00 100,63 | | | | 1.854.896,60 | 0,23 | 1.854.896,60 |
| Artigo 7º I, Alínea a % do CDI | 0,00 0,00 | 0,89 41,01 | 1,77 51,89 | 4,18 58,67 | 10,28 70,89 | 0,00 | 0,00 | 1.803.293,82 |
| Artigo 7º I, Alínea b % do CDI | 0,00 0,00 | 1,40 64,29 | 2,25 65,76 | 5,86 82,19 | 12,56 86,64 | 0,00 | 0,00 | 3.931.734,71 |
| Artigo 7º III, Alínea a % do CDI | 0,00 0,00 | 1,18 54,22 | 2,41 70,49 | 6,08 85,31 | 14,38 99,19 | 0,00 | 0,00 | 2.081.178,97 |
| Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p. | 4,24 0,15 | 14,87 -2,30 | 13,19 -5,49 | 28,22 -5,28 | 49,23 -4,50 | 610.285,71 | 0,08 | 1.940.934,84 |
| Artigo 8º III % do CDI | -5,18 -519,07 | -5,18 -519,07 | | | | -1.537.096,06 | -0,19 | -1.537.096,06 |
| Artigo 9º II % do CDI | -2,76 -276,53 | -5,81 -267,28 | -1,38 -40,29 | -3,13 -43,87 | -3,19 -21,97 | -347.766,63 | -0,04 | -943.618,05 |
| Artigo 9º III % do CDI | 0,00 0,00 | -3,21 -147,67 | -0,19 -5,43 | 7,12 99,78 | 11,75 81,06 | 0,00 | 0,00 | -984.552,47 |
| Artigo 9º III (5.272) % do CDI | -5,04 -535,89 | -5,04 -535,89 | | | | -344.173,39 | -0,04 | -344.173,39 |
| Artigo 10º I % do CDI | 0,81 81,19 | 3,27 150,67 | 4,84 141,43 | 12,03 168,71 | 24,65 169,96 | 586.587,92 | 0,07 | 2.315.521,52 |
| TOLEDO (Total) | | | | | | 5.389.296,30 | 0,67 | 14.684.682,64 |

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I (5.272) (Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos)

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|---|----------------|---------------|----------|-------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO | 0,00 | 32.390.016,68 | 0,00 | 0,00 | 32.727.652,29 | 337.635,61 | 337.635,61 |
| TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA | | | | | | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|---|----------------|----------------|---------------|-------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA | 0,00 | 22.785.437,19 | 0,00 | 0,00 | 23.000.602,65 | 215.165,46 | 215.165,46 |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA | 0,00 | 45.069.049,99 | 0,00 | 0,00 | 45.606.736,70 | 537.686,71 | 537.686,71 |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA | 0,00 | 24.977.062,61 | 0,00 | 0,00 | 25.229.354,20 | 252.291,59 | 252.291,59 |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA | 0,00 | 111.935.315,29 | -9.627.307,99 | 0,00 | 103.318.960,79 | 1.010.953,49 | 1.010.953,49 |
| ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA | 0,00 | 54.306.324,98 | 0,00 | 0,00 | 54.825.603,68 | 519.278,70 | 519.278,70 |
| | 0,00 | 291.463.206,74 | -9.627.307,99 | 0,00 | 284.708.910,31 | 2.873.011,56 | 2.873.011,56 |

Artigo 7º III (5.272) (Títulos do Tesouro Nacional)

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|--------------------------|----------------|----------------|----------|--------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| NTN-B 150535 (6,130000%) | 0,00 | 17.446.489,28 | 0,00 | 0,00 | 17.580.346,43 | 133.857,15 | 133.857,15 |
| NTN-B 150535 (6,275000%) | 0,00 | 21.660.039,46 | 0,00 | 0,00 | 21.828.349,96 | 168.310,50 | 168.310,50 |
| NTN-B 150535 (7,370000%) | 0,00 | 1.162.762,85 | 0,00 | 0,00 | 1.172.655,72 | 9.892,87 | 9.892,87 |
| NTN-B 150535 (7,380000%) | 0,00 | 4.406.836,46 | 0,00 | 0,00 | 4.444.347,01 | 37.510,55 | 37.510,55 |
| NTN-B 150828 (6,720000%) | 0,00 | 21.767.854,93 | 0,00 | 636.744,57 | 21.304.531,94 | 173.421,58 | 173.421,58 |
| NTN-B 150828 (6,760000%) | 0,00 | 21.716.480,05 | 0,00 | 635.792,59 | 21.254.281,28 | 173.593,82 | 173.593,82 |
| NTN-B 150830 (6,460000%) | 0,00 | 10.789.737,63 | 0,00 | 315.652,32 | 10.558.179,43 | 84.094,12 | 84.094,12 |
| NTN-B 150830 (7,500000%) | 0,00 | 2.309.745,97 | 0,00 | 70.175,18 | 2.259.159,97 | 19.589,18 | 19.589,18 |
| NTN-B 150830 (7,680000%) | 0,00 | 21.083.921,67 | 0,00 | 644.632,48 | 20.620.529,98 | 181.240,79 | 181.240,79 |
| NTN-B 150830 (7,720000%) | 0,00 | 17.674.715,76 | 0,00 | 541.273,69 | 17.285.892,57 | 152.450,50 | 152.450,50 |
| NTN-B 150832 (7,770000%) | 0,00 | 27.940.398,64 | 0,00 | 877.461,77 | 27.304.800,13 | 241.863,26 | 241.863,26 |
| NTN-B 150840 (7,200000%) | 0,00 | 15.309.365,92 | 0,00 | 489.322,29 | 14.946.750,68 | 126.707,05 | 126.707,05 |
| NTN-B 150840 (7,340000%) | 0,00 | 4.898.446,17 | 0,00 | 0,00 | 4.911.454,52 | 13.008,35 | 13.008,35 |
| NTN-B 150840 (7,560000%) | 0,00 | 20.913.753,87 | 0,00 | 689.511,96 | 20.402.252,78 | 178.010,87 | 178.010,87 |
| | 0,00 | 209.080.548,66 | 0,00 | 4.900.566,85 | 205.873.532,40 | 1.693.550,59 | 1.693.550,59 |

Artigo 7º V (5.272) (Fundos ou ETFs de Renda Fixa)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|---|----------------|----------------|----------|-------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA | 0,00 | 138.015.446,87 | 0,00 | 0,00 | 139.402.214,47 | 1.386.767,60 | 1.386.767,60 |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA | 0,00 | 46.855.767,78 | 0,00 | 0,00 | 47.323.896,78 | 468.129,00 | 468.129,00 |
| | 0,00 | 184.871.214,65 | 0,00 | 0,00 | 186.726.111,25 | 1.854.896,60 | 1.854.896,60 |

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 (6,130000%) | 17.446.489,28 | 0,00 | 17.446.489,28 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 141.116,07 |
| NTN-B 150535 (6,275000%) | 21.660.039,46 | 0,00 | 21.660.039,46 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 177.648,34 |
| NTN-B 150535 (7,370000%) | 1.162.762,85 | 0,00 | 1.162.762,85 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10.520,93 |
| NTN-B 150535 (7,380000%) | 4.406.836,46 | 0,00 | 4.406.836,46 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 39.891,98 |
| NTN-B 150828 (6,720000%) | 21.767.854,93 | 0,00 | 21.767.854,93 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 186.054,74 |
| NTN-B 150828 (6,760000%) | 21.716.480,05 | 0,00 | 21.716.480,05 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 186.273,57 |
| NTN-B 150830 (6,460000%) | 10.789.737,63 | 0,00 | 10.789.737,63 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 90.039,83 |
| NTN-B 150830 (7,500000%) | 2.309.745,97 | 0,00 | 2.309.745,97 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 21.132,47 |
| NTN-B 150830 (7,680000%) | 21.083.921,67 | 0,00 | 21.083.921,67 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 195.720,25 |
| NTN-B 150830 (7,720000%) | 17.674.715,76 | 0,00 | 17.674.715,76 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 164.685,72 |
| NTN-B 150832 (7,770000%) | 27.940.398,64 | 0,00 | 27.940.398,64 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 261.385,40 |
| NTN-B 150840 (7,200000%) | 15.309.365,92 | 0,00 | 15.309.365,92 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 136.536,78 |
| NTN-B 150840 (7,560000%) | 20.913.753,87 | 0,00 | 20.913.753,87 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 192.287,74 |
| | 204.182.102,49 | 0,00 | 204.182.102,49 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.803.293,82 |

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

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|---|----------------|------------|---------------|-------------|-------|-----------------------------|-----------------------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA | 32.390.016,68 | 0,00 | 32.390.016,68 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 378.163,04 |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA | 22.785.437,19 | 0,00 | 22.785.437,19 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 440.906,31 |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA | 45.069.049,99 | 0,00 | 45.069.049,99 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 527.595,52 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|---|----------------|------------|----------------|-------------|-------|-----------------------------|-----------------------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA | 24.977.062,61 | 0,00 | 24.977.062,61 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 293.136,03 |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA | 97.562.352,99 | 0,00 | 97.562.352,99 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.272.088,49 |
| ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA | 54.306.324,98 | 0,00 | 54.306.324,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.019.845,32 |
| | 277.090.244,44 | 0,00 | 277.090.244,44 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.931.734,71 |

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

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|---|----------------|------------|----------------|-------------|-------|-----------------------------|-----------------------------|
| CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA | 138.015.446,87 | 0,00 | 138.015.446,87 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.525.515,41 |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA | 46.855.767,78 | 0,00 | 46.855.767,78 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 555.663,56 |
| | 184.871.214,65 | 0,00 | 184.871.214,65 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.081.178,97 |

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|--|----------------|------------|----------|-------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC CLASSE DE FIF AÇÕES RESP LIMITADA | 7.085.425,95 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7.357.796,32 | 272.370,37 | 946.194,31 |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIF AÇÕES RESP LIMITADA | 1.635.233,49 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.666.344,72 | 31.111,23 | 181.349,72 |
| FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL | 1.771.181,41 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.916.518,90 | 145.337,49 | 328.351,61 |
| FIA CAIXA CONSUMO | 930.550,35 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 957.488,50 | 26.938,15 | 87.545,65 |
| ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA | 2.960.862,86 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.095.391,33 | 134.528,47 | 397.493,55 |
| | 14.383.254,06 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 14.993.539,77 | 610.285,71 | 1.940.934,84 |

Artigo 8º III (Fundos de Ações - BDR)

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|---|----------------|---------------|----------|-------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA | 0,00 | 29.701.141,22 | 0,00 | 0,00 | 28.164.045,16 | -1.537.096,06 | -1.537.096,06 |
| | 0,00 | 29.701.141,22 | 0,00 | 0,00 | 28.164.045,16 | -1.537.096,06 | -1.537.096,06 |

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|---|----------------|------------|--------------|-------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE FIF RESP LIMITADA | 12.388.851,19 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12.041.084,56 | -347.766,63 | -667.100,46 |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 6.010.641,82 | 0,00 | 6.010.641,82 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -276.517,59 |
| | 18.399.493,01 | 0,00 | 6.010.641,82 | 0,00 | 12.041.084,56 | -347.766,63 | -943.618,05 |

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

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|---|----------------|------------|---------------|-------------|-------|-----------------------------|-----------------------------|
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA | 29.701.141,22 | 0,00 | 29.701.141,22 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -984.552,47 |
| | 29.701.141,22 | 0,00 | 29.701.141,22 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -984.552,47 |

Artigo 9º III (5.272) (Fundos de Investimento no Exterior - Investidor Geral)

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|---|----------------|--------------|----------|-------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 0,00 | 6.010.641,82 | 0,00 | 0,00 | 5.666.468,43 | -344.173,39 | -344.173,39 |
| | 0,00 | 6.010.641,82 | 0,00 | 0,00 | 5.666.468,43 | -344.173,39 | -344.173,39 |

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|---|----------------|------------|----------|-------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA | 42.461.950,78 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 42.363.765,38 | -98.185,40 | 454.573,08 |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO | 11.407.039,87 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.561.551,28 | 154.511,41 | 335.358,99 |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA | 5.918.928,27 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6.069.487,32 | 150.559,05 | 641.302,91 |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 12.673.252,80 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 13.052.955,66 | 379.702,86 | 884.286,54 |
| | 72.461.171,72 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 73.047.759,64 | 586.587,92 | 2.315.521,52 |

(1) O retorno é relativo ao início do enquadramento.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS
Análise de Liquidez

| Período | Valor (R\$) | (%) | Valor Acumulado (R\$) | (%) Acum. | (%) Limite Mínimo Acum. |
|-----------------------|----------------|-------|-----------------------|-----------|-------------------------|
| de 0 a 30 dias | 570.280.224,53 | 70,30 | 570.280.224,53 | 70,30 | 30,00 |
| de 31 dias a 365 dias | 23.506.143,31 | 2,90 | 593.786.367,84 | 73,20 | 35,00 |
| acima de 365 dias | 217.435.083,68 | 26,80 | 811.221.451,52 | 100,00 | 100,00 |

DE 0 A 30 DIAS

| Ativo | Liquidação | Vencimento | Valor (R\$) |
|---|------------|------------|----------------|
| CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA | D+0 | | 139.402.214,47 |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA | D+0 | | 23.000.602,65 |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA | D+0 | | 45.606.736,70 |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA | D+0 | | 25.229.354,20 |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA | D+0 | | 47.323.896,78 |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA | D+0 | | 103.318.960,79 |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA | D+1 | | 42.363.765,38 |
| ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA | D+1 | | 54.825.603,68 |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA | D+3 | | 32.727.652,29 |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA | D+3 | | 28.164.045,16 |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIF AÇÕES RESP LIMITADA | D+3 | | 1.666.344,72 |
| FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL | D+3 du | | 1.916.518,90 |
| FIA CAIXA CONSUMO | D+3 du | | 957.488,50 |
| BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE FIF RESP LIMITADA | D+5 | | 12.041.084,56 |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR | D+5 | | 5.666.468,43 |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA | D+2 | 25/03/2026 | 6.069.487,32 |

DE 31 DIAS A 365 DIAS

| Ativo | Liquidação | Vencimento | Valor (R\$) |
|--|------------|------------|--------------|
| ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA | D+24 | | 3.095.391,33 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

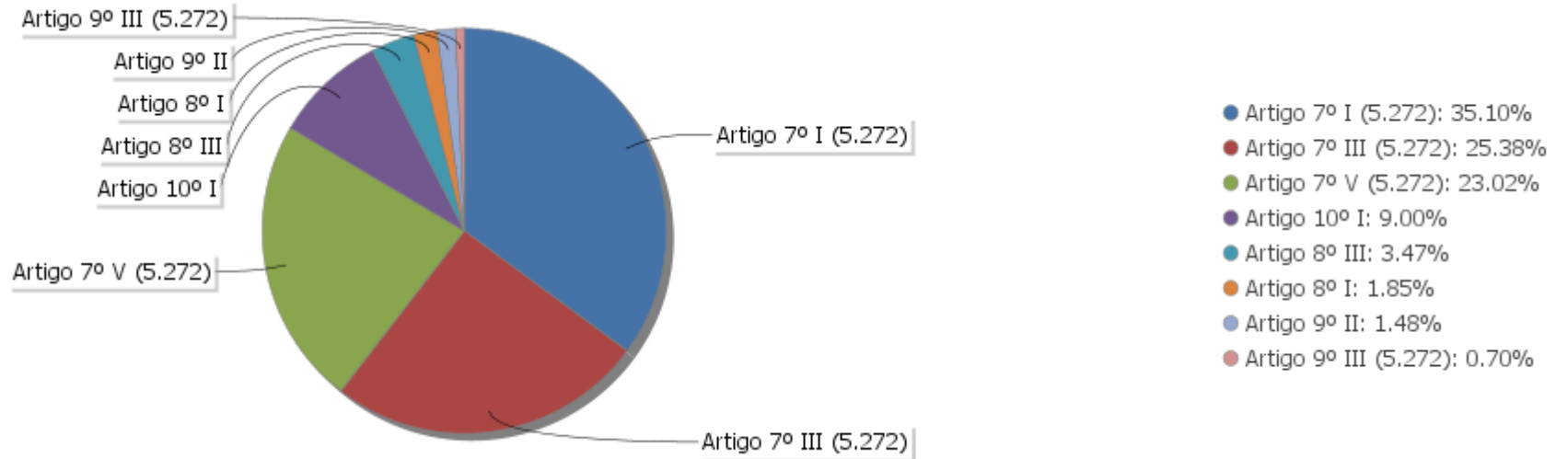
| Ativo | Liquidação | Vencimento | Valor (R\$) |
|---|------------|------------|---------------|
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC CLASSE DE FIF AÇÕES RESP LIMITADA | D+62 | | 7.357.796,32 |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA | D+2 | 27/07/2026 | 13.052.955,66 |

ACIMA DE 365 DIAS

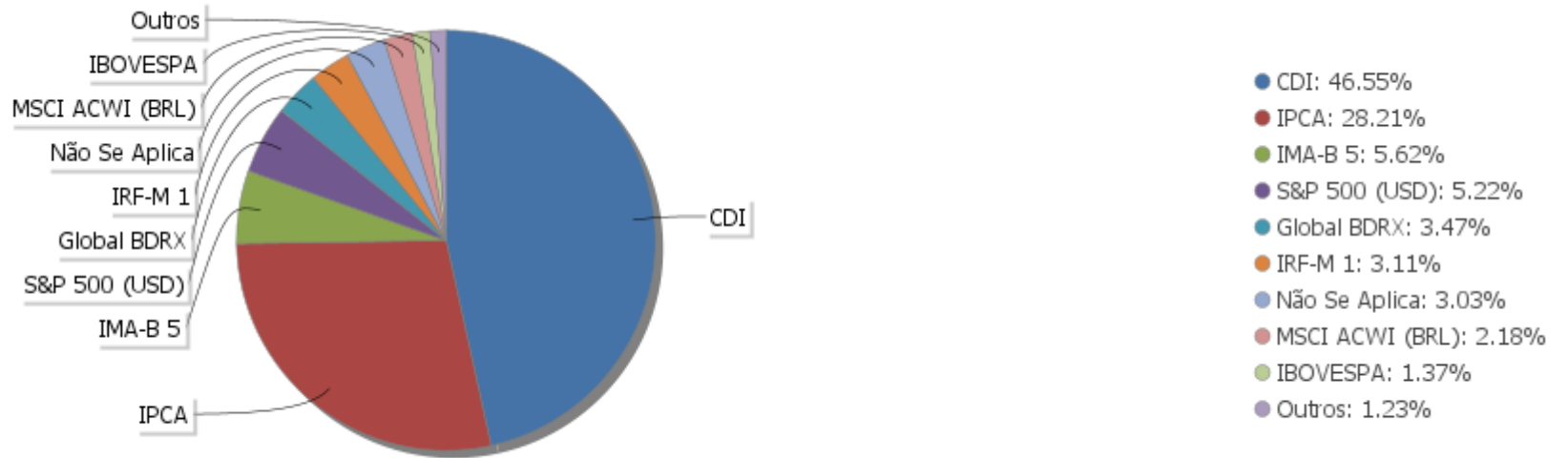
| Ativo | Liquidação | Vencimento | Valor (R\$) |
|---|------------|------------|---------------|
| RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO | D+2 | 04/07/2027 | 11.561.551,28 |
| NTN-B 150828 (6,720000%) | | 15/08/2028 | 21.304.531,94 |
| NTN-B 150828 (6,760000%) | | 15/08/2028 | 21.254.281,28 |
| NTN-B 150830 (6,460000%) | | 15/08/2030 | 10.558.179,43 |
| NTN-B 150830 (7,500000%) | | 15/08/2030 | 2.259.159,97 |
| NTN-B 150830 (7,680000%) | | 15/08/2030 | 20.620.529,98 |
| NTN-B 150830 (7,720000%) | | 15/08/2030 | 17.285.892,57 |
| NTN-B 150832 (7,770000%) | | 15/08/2032 | 27.304.800,13 |
| NTN-B 150535 (6,130000%) | | 15/05/2035 | 17.580.346,43 |
| NTN-B 150535 (6,275000%) | | 15/05/2035 | 21.828.349,96 |
| NTN-B 150535 (7,370000%) | | 15/05/2035 | 1.172.655,72 |
| NTN-B 150535 (7,380000%) | | 15/05/2035 | 4.444.347,01 |
| NTN-B 150840 (7,200000%) | | 15/08/2040 | 14.946.750,68 |
| NTN-B 150840 (7,340000%) | | 15/08/2040 | 4.911.454,52 |
| NTN-B 150840 (7,560000%) | | 15/08/2040 | 20.402.252,78 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

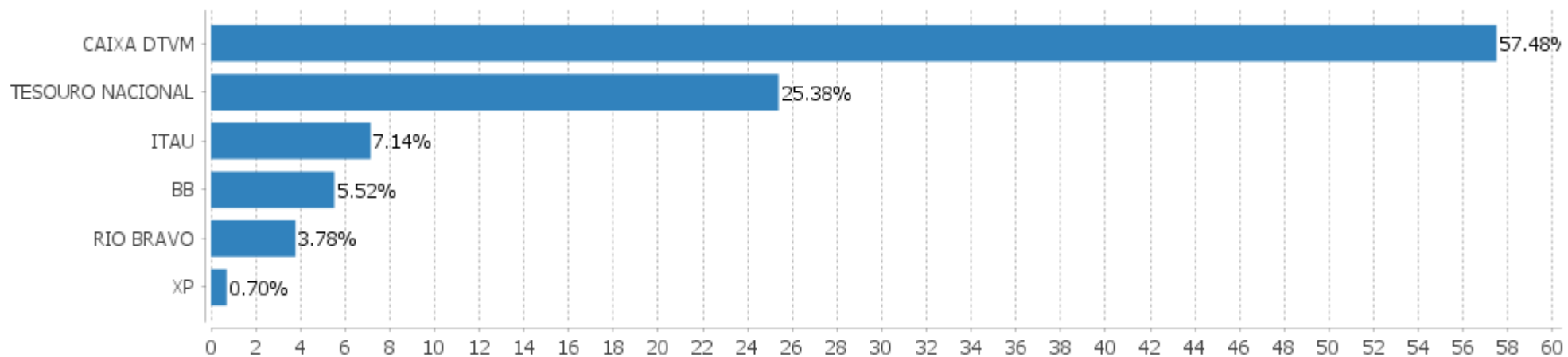


Alocação Por Estratégia



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 | | | | | | | | | | | 1,85 |
| INPC + 5,81% | 0,86 | 0,97 | | | | | | | | | | | 1,84 |
| p.p. indexador | 0,31 | -0,30 | | | | | | | | | | | 0,01 |
| 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 | 47,30 |
| Meses abaixo - Meta Atuarial | 39 | 52,70 |

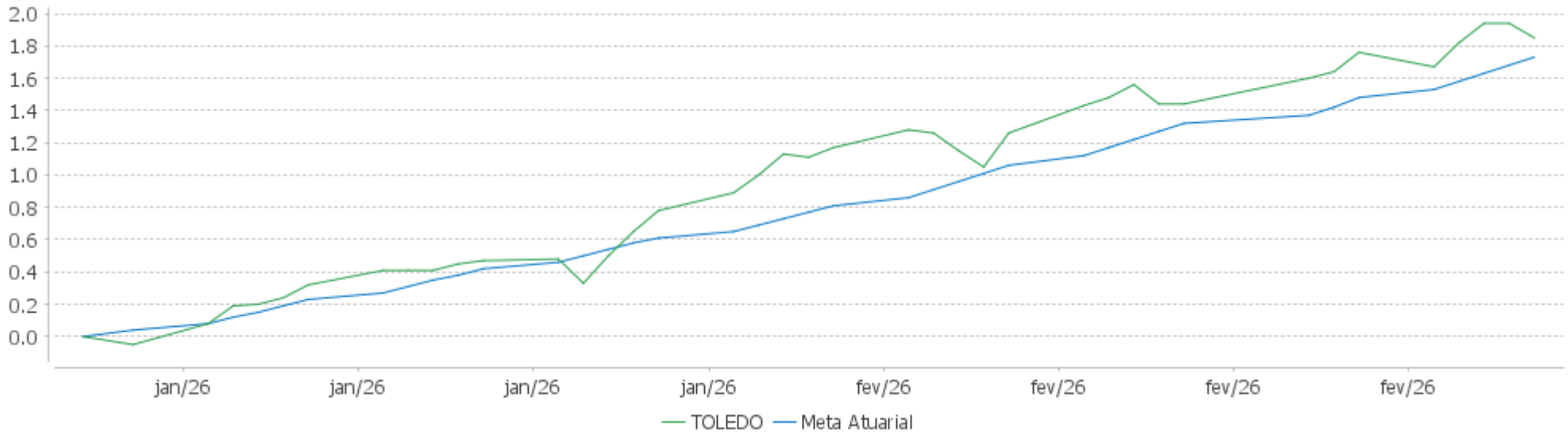
| | Rentabilidade | Mês |
|---------------------------------|---------------|---------|
| Maior rentabilidade da Carteira | 2,52 | 2023-11 |
| Menor rentabilidade da Carteira | -3,86 | 2020-03 |

Relatório

| Período | Carteira | Meta Atuarial | p.p. Indx. | Volatilidade Anual |
|------------------|----------|---------------|------------|--------------------|
| 03 meses | 2,93 | 2,50 | 0,43 | 1,40 |
| 06 meses | 6,95 | 4,41 | 2,54 | 1,40 |
| 12 meses | 14,41 | 8,69 | 5,72 | 2,02 |
| 24 meses | 26,36 | 19,65 | 6,71 | 1,81 |
| 36 meses | 44,66 | 30,30 | 14,36 | 1,83 |
| 48 meses | 54,96 | 44,13 | 10,83 | 2,40 |
| 60 meses | 57,74 | 68,25 | -10,51 | 2,68 |
| Desde 31/12/2019 | 64,52 | 91,35 | -26,83 | 3,89 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

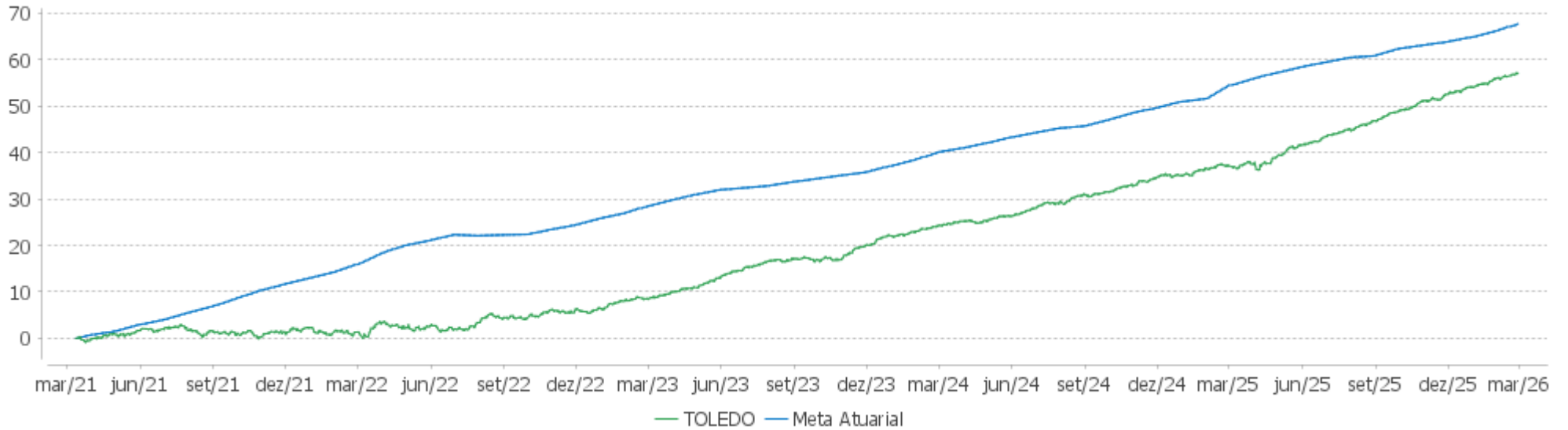


Patrimônio Líquido No Ano

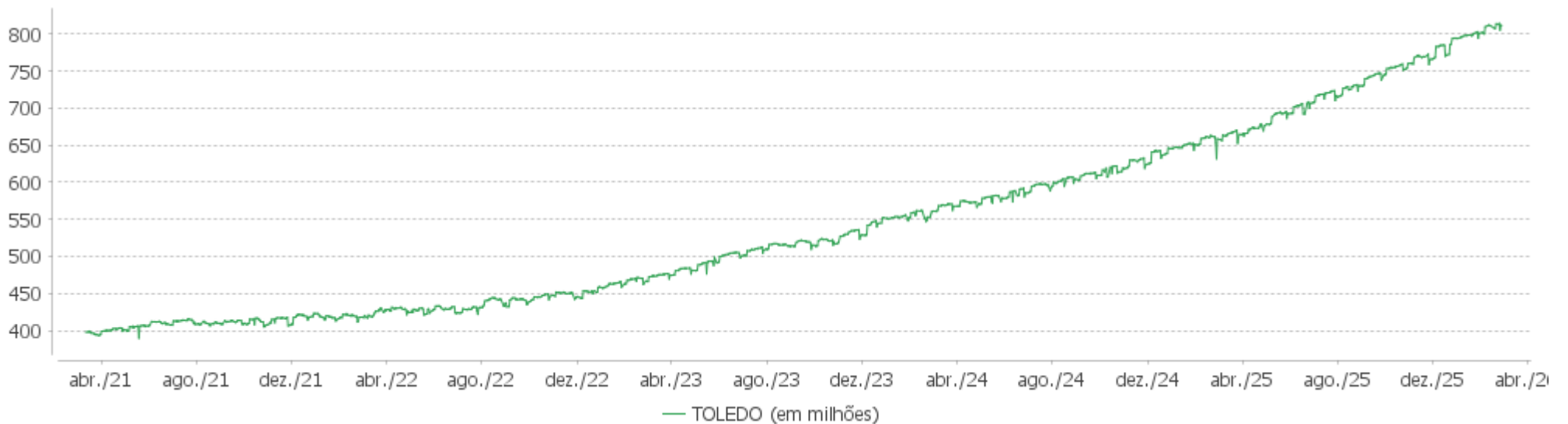


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

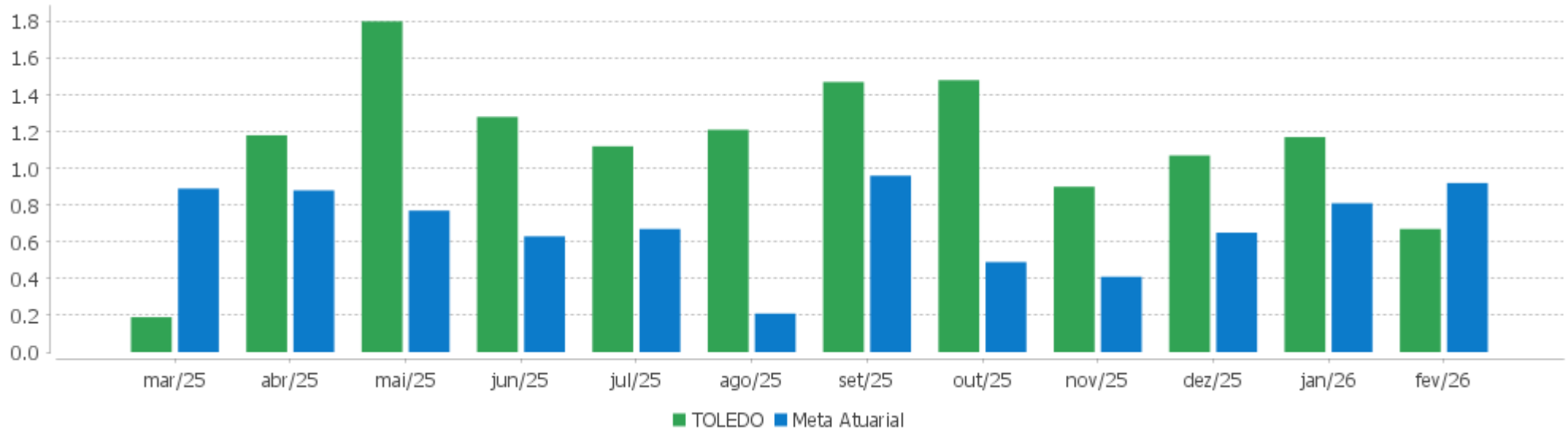


Patrimônio Líquido



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 150830 (7,720000%) Var. IPCA p.p. | 0,87 0,17 | 1,82 0,79 | 2,77 1,40 | 5,36 3,23 | 11,88 8,07 | 26,42 17,36 | |
| NTN-B 150535 (6,275000%) Var. IPCA p.p. | 0,78 0,08 | 1,61 0,58 | 2,43 1,07 | 4,66 2,53 | 10,40 6,59 | 23,06 13,99 | 36,72 22,75 |
| NTN-B 150830 (6,460000%) Var. IPCA p.p. | 0,79 0,09 | 1,64 0,61 | 2,47 1,11 | 4,75 2,62 | 10,59 6,78 | 23,48 14,42 | 37,43 23,46 |
| NTN-B 150830 (7,500000%) Var. IPCA p.p. | 0,86 0,16 | 1,79 0,76 | 2,72 1,35 | 5,25 3,13 | 11,66 7,84 | 25,90 16,84 | |
| NTN-B 150828 (6,760000%) Var. IPCA p.p. | 0,81 0,11 | 1,68 0,65 | 2,54 1,18 | 4,89 2,77 | 10,90 7,08 | 24,18 15,12 | |
| NTN-B 150830 (7,680000%) Var. IPCA p.p. | 0,87 0,17 | 1,82 0,78 | 2,76 1,39 | 5,34 3,21 | 11,84 8,02 | 26,35 17,29 | |
| NTN-B 150832 (7,770000%) Var. IPCA p.p. | 0,88 0,18 | 1,83 0,80 | 2,78 1,41 | 5,39 3,26 | 11,93 8,12 | 26,54 17,47 | |
| NTN-B 150828 (6,720000%) Var. IPCA p.p. | 0,81 0,11 | 1,68 0,64 | 2,54 1,17 | 4,88 2,75 | 10,86 7,04 | 24,09 15,02 | |
| NTN-B 150840 (7,200000%) Var. IPCA p.p. | 0,84 0,14 | 1,75 0,71 | 2,65 1,28 | 5,10 2,97 | 11,34 7,53 | | |
| NTN-B 150840 (7,560000%) Var. IPCA p.p. | 0,86 0,16 | 1,80 0,77 | 2,73 1,36 | 5,28 3,16 | 11,72 7,90 | 26,04 16,98 | |
| NTN-B 150535 (7,370000%) Var. IPCA p.p. | 0,85 0,15 | 1,77 0,74 | 2,69 1,32 | 5,19 3,06 | 11,52 7,71 | 25,60 16,54 | |
| NTN-B 150535 (6,130000%) Var. IPCA p.p. | 0,77 0,07 | 1,59 0,56 | 2,40 1,03 | 4,59 2,46 | 10,25 6,44 | 22,72 13,66 | 36,16 22,19 |
| NTN-B 150840 (7,340000%) Var. IPCA p.p. | 0,85 0,15 | 1,77 0,73 | 2,68 1,31 | 5,18 3,05 | 11,49 7,68 | | |
| NTN-B 150535 (7,380000%) Var. IPCA p.p. | 0,85 0,15 | 1,77 0,74 | 2,69 1,32 | 5,20 3,07 | 11,57 7,76 | | |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA % do CDI | 1,00 100,21 | 2,21 101,77 | 3,43 100,45 | 7,16 100,36 | 14,56 100,41 | 27,34 100,38 | 44,29 101,93 |
| CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA % do CDI | 1,00 100,78 | 2,19 100,64 | 3,44 100,57 | 7,15 100,20 | 14,57 100,45 | 27,52 101,05 | 44,41 102,22 |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA | 1,19 | 2,39 | 3,34 | 6,17 | 11,32 | 19,38 | 31,66 |

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 5 p.p. | -0,02 | -0,05 | -0,06 | -0,12 | -0,21 | -0,51 | -0,74 |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA Var. IPCA p.p. | 0,94 0,24 | 2,94 1,90 | 3,21 1,84 | 7,45 5,32 | 14,65 10,83 | 23,14 14,08 | 38,78 24,81 |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA Var. IRF-M 1 p.p. | 1,01 -0,01 | 2,21 -0,03 | 3,37 -0,05 | 7,04 -0,11 | 14,46 -0,23 | 25,88 -0,53 | 41,66 -0,81 |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA % do CDI | 1,04 104,55 | 2,24 102,91 | 3,47 101,56 | 7,04 98,75 | 14,19 97,86 | 24,13 88,59 | 42,73 98,34 |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA % do CDI | 0,99 98,90 | 2,21 101,82 | 3,40 99,49 | 7,11 99,64 | 14,39 99,23 | 26,89 98,74 | 42,93 98,79 |
| ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA % do CDI | 0,96 95,91 | 2,89 132,93 | 3,15 92,00 | 7,23 101,39 | 14,11 97,27 | 30,15 110,69 | 46,07 106,02 |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA Var. Global BDRX p.p. | -5,18 -0,11 | -8,22 -0,26 | -5,35 -0,43 | 1,57 -0,58 | 5,97 -1,22 | 49,48 -3,37 | 97,42 -6,30 |
| FIA CAIXA CONSUMO Var. Índice Consumo - ICON p.p. | 2,89 -0,19 | 10,06 -0,52 | 6,73 -0,54 | 16,02 -1,05 | 44,36 -2,66 | 16,23 -3,22 | 21,28 -4,92 |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIF AÇÕES RESP LIMITADA Var. SMALL CAP p.p. | 1,90 0,02 | 12,21 -0,01 | 7,67 -0,54 | 17,13 0,10 | 41,71 -2,08 | 14,79 -2,32 | 35,60 -4,23 |
| FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL Var. IBOVESPA p.p. | 8,21 4,11 | 20,67 3,51 | 11,63 -7,05 | 33,08 -0,41 | 87,37 33,64 | 59,68 13,36 | 116,91 36,99 |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC CLASSE DE FIF AÇÕES RESP LIMITADA Var. Índice Dividendos - IDIV p.p. | 3,84 -0,53 | 14,76 -0,64 | 13,13 -3,95 | 26,32 -2,71 | 44,86 -4,20 | 43,57 -6,45 | 80,66 -8,60 |
| ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA Var. IBOVESPA p.p. | 4,54 0,45 | 14,73 -2,43 | 15,34 -3,34 | 30,09 -3,40 | 53,52 -0,22 | 33,69 -12,64 | 41,00 -38,91 |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. MSCI ACWI (BRL) p.p. | -5,73 -5,36 | -9,87 -7,35 | -5,61 -7,12 | -10,14 -15,53 | -10,57 -18,39 | 26,16 -17,28 | 74,52 8,40 |
| BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE FIF RESP LIMITADA Var. MSCI ACWI (BRL) p.p. | -2,81 -2,45 | -5,25 -2,72 | -0,80 -2,31 | -1,01 -6,40 | -0,85 -8,67 | 28,44 -15,01 | 55,19 -10,93 |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA Var. Não Se Aplica p.p. | 3,00 3,00 | 7,27 7,27 | 8,04 8,04 | 11,96 11,96 | 22,25 22,25 | | |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA Var. S&P 500 (USD) p.p. | -0,23 0,64 | 1,08 0,60 | 3,04 2,60 | 11,18 4,70 | 25,23 9,70 | 52,46 17,48 | 108,58 35,31 |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA Var. IBOVESPA p.p. | 2,54 -1,55 | 11,81 -5,35 | 13,41 -5,27 | 25,50 -7,99 | 39,44 -14,29 | 34,18 -12,15 | 50,86 -29,05 |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO Var. Não Se Aplica p.p. | 1,35 1,35 | 2,99 2,99 | 3,88 3,88 | 9,03 9,03 | | | |
| TOLEDO | 0,67 | 1,85 | 2,93 | 6,95 | 14,41 | 26,36 | 44,66 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Fundo Variação da Estratégia | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses |
|---------------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|
| Var. INPC + 5,11% p.p. | -0,30 | 0,01 | 0,37 | 2,30 | 5,12 | 5,04 | 11,39 |
| CDI | 1,00 | 2,17 | 3,42 | 7,13 | 14,50 | 27,24 | 43,45 |
| IBOVESPA | 4,09 | 17,17 | 18,68 | 33,49 | 53,74 | 46,32 | 79,91 |
| INPC + 6,00% | 0,98 | 1,87 | 2,60 | 4,74 | 9,48 | 21,76 | 33,98 |
| IPCA + 6,00% | 1,12 | 1,95 | 2,81 | 5,12 | 9,96 | 22,51 | 35,64 |

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 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+62 |
| 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+5 |
| 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+0 | D+1 | D+1 | D+2 | D+2 |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 55.274.339/0001-78 | D+0 | D+0 | D+1 | D+1 | D+2 | 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 FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA | 03.737.206/0001-97 | Não possui | - | - | - | 0,005% | 0,20% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA | 23.215.097/0001-55 | Não possui | - | - | - | 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 | - | - | - | 0,0025% | 0,96% |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA | 30.036.235/0001-02 | Não possui | - | - | - | 0,005% sobre o patrimônio líquido | 0,80% |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RESP LIMITADA | 17.502.937/0001-68 | Não possui | - | - | - | 0,005% ao ano sobre o patrimônio líquido | 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% | - |
| 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 FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 55.274.339/0001-78 | - | 1,15% | - | - | - | - |

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 | 1,02 | 2,24 | 3,42 | 7,15 | 14,69 | 26,40 | 42,46 | 60,71 | 67,55 |
| IRF-M 1+ | 0,97 | 3,27 | 3,21 | 8,06 | 19,49 | 20,63 | 42,16 | 55,05 | 52,42 |
| IRF-M TOTAL | 0,99 | 2,97 | 3,28 | 7,78 | 17,95 | 22,60 | 42,03 | 56,42 | 57,17 |
| IMA-B 5 | 1,22 | 2,44 | 3,41 | 6,29 | 11,53 | 19,89 | 32,40 | 47,72 | 57,05 |
| IMA-B 5+ | 2,24 | 3,09 | 2,89 | 7,37 | 16,75 | 8,62 | 28,45 | 34,69 | 28,99 |
| IMA-B TOTAL | 1,79 | 2,81 | 3,13 | 6,90 | 14,54 | 13,40 | 30,07 | 40,40 | 41,69 |
| IMA-GERAL TOTAL | 1,18 | 2,50 | 3,31 | 7,18 | 15,17 | 22,35 | 39,59 | 54,26 | 58,71 |
| IDKA 2 | 1,22 | 2,44 | 3,62 | 6,28 | 11,77 | 19,99 | 32,13 | 47,00 | 56,85 |
| IDKA 20 | 3,48 | 4,47 | 2,89 | 9,37 | 24,20 | -0,30 | 27,68 | 24,78 | 8,88 |
| CDI | 1,00 | 2,17 | 3,42 | 7,13 | 14,50 | 27,24 | 43,45 | 62,10 | 71,25 |

Renda Variável

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IBOVESPA | 4,09 | 17,17 | 18,68 | 33,49 | 53,74 | 46,32 | 79,91 | 66,86 | 71,57 |
| IBRX 100 | 4,11 | 17,30 | 18,69 | 33,46 | 53,32 | 46,60 | 79,19 | 64,44 | 69,15 |
| IBRX 50 | 4,27 | 17,99 | 19,69 | 34,37 | 52,97 | 48,06 | 79,88 | 65,95 | 73,88 |
| SMALL CAP | 1,88 | 12,22 | 8,20 | 17,03 | 43,79 | 17,11 | 39,83 | 11,56 | -3,29 |
| Índice Consumo - ICON | 3,08 | 10,58 | 7,27 | 17,07 | 47,02 | 19,45 | 26,21 | -12,21 | -30,83 |
| Índice Dividendos - IDIV | 4,38 | 15,40 | 17,08 | 29,03 | 49,06 | 50,02 | 89,26 | 98,80 | 117,07 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS
Investimentos Imobiliários

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IFIX | 1,32 | 3,62 | 6,87 | 12,53 | 25,32 | 16,43 | 39,30 | 42,71 | 35,53 |

Investimentos no Exterior

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| MSCI ACWI (BRL) | -0,36 | -2,53 | 1,50 | 5,39 | 7,82 | 43,44 | 66,12 | 51,58 | 49,74 |
| MSCI ACWI (USD) | 1,20 | 4,15 | 5,14 | 11,06 | 22,46 | 38,81 | 68,00 | 51,28 | 60,81 |
| S&P 500 (BRL) | -2,39 | -5,96 | -3,04 | 1,05 | 1,71 | 39,48 | 71,33 | 57,19 | 68,07 |
| S&P 500 (USD) | -0,87 | 0,49 | 0,43 | 6,48 | 15,52 | 34,98 | 73,26 | 56,89 | 80,49 |

Indicadores Econômicos

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA | 0,70 | 1,03 | 1,37 | 2,13 | 3,81 | 9,06 | 13,97 | 20,34 | 33,03 |
| INPC | 0,56 | 0,95 | 1,16 | 1,75 | 3,36 | 8,39 | 12,57 | 18,73 | 31,55 |
| IGPM | -0,73 | -0,32 | -0,33 | -0,01 | -2,66 | 5,56 | 1,59 | 3,48 | 20,16 |
| SELIC | 1,00 | 2,17 | 3,42 | 7,13 | 14,50 | 27,24 | 43,45 | 62,09 | 71,25 |

Meta Atuarial

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA + 4,00% | 0,98 | 1,65 | 2,33 | 4,13 | 7,91 | 17,94 | 28,14 | 40,70 | 61,78 |
| IPCA + 5,00% | 1,05 | 1,80 | 2,57 | 4,63 | 8,94 | 20,22 | 31,85 | 46,17 | 69,69 |
| IPCA + 5,50% | 1,09 | 1,87 | 2,69 | 4,88 | 9,45 | 21,36 | 33,74 | 48,96 | 73,76 |
| IPCA + 5,89% | 1,11 | 1,93 | 2,78 | 5,07 | 9,85 | 22,26 | 35,22 | 51,17 | 76,99 |
| IPCA + 6,00% | 1,12 | 1,95 | 2,81 | 5,12 | 9,96 | 22,51 | 35,64 | 51,79 | 77,91 |
| INPC + 4,00% | 0,84 | 1,57 | 2,13 | 3,75 | 7,44 | 17,21 | 26,57 | 38,81 | 59,98 |
| INPC + 6,00% | 0,98 | 1,87 | 2,60 | 4,74 | 9,48 | 21,76 | 33,98 | 49,76 | 75,92 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

| Ativo | Financeiro Curva (R\$) | Taxa Curva (%) | Financeiro Mercado (R\$) | Taxa Mercado (%) | Diferença (R\$) |
|--------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|------------------|-----------------|
| NTN-B 150535 (6,130000%) | 17.580.346,43 | 6,130000 | 16.235.374,91 | 7,342700 | -1.344.971,52 |
| NTN-B 150535 (6,275000%) | 21.828.349,96 | 6,275000 | 20.353.385,45 | 7,342700 | -1.474.964,51 |
| NTN-B 150535 (7,370000%) | 1.172.655,72 | 7,370000 | 1.174.730,28 | 7,342700 | 2.074,56 |
| NTN-B 150535 (7,380000%) | 4.444.347,01 | 7,380000 | 4.453.647,77 | 7,342700 | 9.300,76 |
| NTN-B 150828 (6,720000%) | 21.304.531,94 | 6,720000 | 20.837.623,02 | 7,749800 | -466.908,92 |
| NTN-B 150828 (6,760000%) | 21.254.281,28 | 6,760000 | 20.806.468,95 | 7,749800 | -447.812,33 |
| NTN-B 150830 (6,460000%) | 10.558.179,43 | 6,460000 | 10.143.284,21 | 7,550000 | -414.895,22 |
| NTN-B 150830 (7,500000%) | 2.259.159,97 | 7,500000 | 2.255.034,32 | 7,550000 | -4.125,65 |
| NTN-B 150830 (7,680000%) | 20.620.529,98 | 7,680000 | 20.714.850,13 | 7,550000 | 94.320,15 |
| NTN-B 150830 (7,720000%) | 17.285.892,57 | 7,720000 | 17.393.481,76 | 7,550000 | 107.589,19 |
| NTN-B 150832 (7,770000%) | 27.304.800,13 | 7,770000 | 27.723.796,73 | 7,464800 | 418.996,60 |
| NTN-B 150840 (7,200000%) | 14.946.750,68 | 7,200000 | 15.019.374,45 | 7,146700 | 72.623,77 |
| NTN-B 150840 (7,340000%) | 4.911.454,52 | 7,340000 | 4.996.717,96 | 7,146700 | 85.263,44 |
| NTN-B 150840 (7,560000%) | 20.402.252,78 | 7,560000 | 21.164.043,48 | 7,146700 | 761.790,70 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

| APR | Data | Ativo | Aplicação | Resgate | Quantidade | Valor Cota |
|--------------|------------|---|----------------------|---------------------|--------------------|------------------|
| 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 |
| Total | | | 19.271.408,47 | 9.627.307,99 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 5.453.352,08

Value-At-Risk: 0,67%

| | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | Limite ⁽⁵⁾ | CVaR ⁽³⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| Artigo 7º | 0,19 | 0,29 | 5,00 | 0,09 | -0,21 | 0,96 | 677.308.553,96 | 83,49 |
| Artigo 8º | 16,14 | 5,00 | 20,00 | 0,24 | -0,18 | -1,90 | 43.157.584,93 | 5,32 |
| Artigo 9º | 14,93 | 6,32 | 20,00 | 0,02 | -0,30 | -3,49 | 17.707.552,99 | 2,18 |
| Artigo 10º | 10,20 | 3,91 | 20,00 | 0,32 | -0,02 | 0,81 | 73.047.759,64 | 9,00 |
| TOLEDO | | 0,67 | | 0,67 | | | 811.221.451,52 | 100,00 |

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,29%

Artigo 7º I (5.272)

| 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 | 0,20 | 0,45 | 0,00 | 0,45 | 0,23 | 1,04 | 32.727.652,29 | 4,03 |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA | 1,56 | 1,07 | 0,01 | 1,10 | -0,03 | 0,94 | 23.000.602,65 | 2,84 |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA | 0,83 | 0,72 | 0,02 | 0,01 | 0,24 | 1,19 | 45.606.736,70 | 5,62 |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA | 0,14 | 0,42 | 0,00 | 0,07 | 0,09 | 1,01 | 25.229.354,20 | 3,11 |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA | 0,07 | 0,42 | 0,02 | 0,42 | -0,15 | 0,99 | 103.318.960,79 | 12,74 |
| ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA | 0,89 | 0,87 | 0,02 | 0,87 | -0,05 | 0,96 | 54.825.603,68 | 6,76 |
| Sub-total | 0,37 | 0,53 | 0,08 | | 0,06 | 1,02 | 284.708.910,31 | 35,10 |

Artigo 7º III (5.272)

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| NTN-B 150828 (6,720000%) | 0,08 | 0,33 | 0,00 | 0,33 | -2,39 | 0,81 | 21.304.531,94 | 2,63 |
| NTN-B 150828 (6,760000%) | 0,08 | 0,33 | 0,00 | 0,33 | -2,36 | 0,81 | 21.254.281,28 | 2,62 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| NTN-B 150830 (6,460000%) | 0,08 | 0,32 | 0,00 | 0,33 | -2,62 | 0,79 | 10.558.179,43 | 1,30 |
| NTN-B 150830 (7,500000%) | 0,08 | 0,35 | 0,00 | 0,35 | -1,73 | 0,86 | 2.259.159,97 | 0,28 |
| NTN-B 150830 (7,680000%) | 0,15 | 0,37 | 0,00 | 0,38 | -0,86 | 0,87 | 20.620.529,98 | 2,54 |
| NTN-B 150830 (7,720000%) | 0,08 | 0,36 | 0,00 | 0,35 | -1,55 | 0,87 | 17.285.892,57 | 2,13 |
| NTN-B 150832 (7,770000%) | 0,08 | 0,36 | 0,00 | 0,35 | -1,50 | 0,88 | 27.304.800,13 | 3,37 |
| NTN-B 150535 (6,130000%) | 0,08 | 0,31 | 0,00 | 0,32 | -2,90 | 0,77 | 17.580.346,43 | 2,17 |
| NTN-B 150535 (6,275000%) | 0,08 | 0,32 | 0,00 | 0,32 | -2,78 | 0,78 | 21.828.349,96 | 2,69 |
| NTN-B 150535 (7,370000%) | 0,08 | 0,35 | 0,00 | 0,34 | -1,85 | 0,85 | 1.172.655,72 | 0,14 |
| NTN-B 150535 (7,380000%) | 0,22 | 0,37 | 0,00 | 0,39 | -0,67 | 0,85 | 4.444.347,01 | 0,55 |
| NTN-B 150840 (7,200000%) | 0,08 | 0,34 | 0,00 | 0,34 | -2,04 | 0,84 | 14.946.750,68 | 1,84 |
| NTN-B 150840 (7,340000%) | 0,08 | 0,35 | 0,00 | 0,34 | -1,87 | 0,85 | 4.911.454,52 | 0,61 |
| NTN-B 150840 (7,560000%) | 0,08 | 0,35 | 0,00 | 0,35 | -1,68 | 0,86 | 20.402.252,78 | 2,52 |
| Sub-total | 0,08 | 0,33 | 0,00 | | -1,98 | 0,83 | 205.873.532,40 | 25,38 |

Artigo 7º V (5.272)

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|---|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA | 0,04 | 0,42 | 0,00 | 0,42 | 0,17 | 1,00 | 139.402.214,47 | 17,18 |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA | 0,07 | 0,42 | 0,01 | 0,42 | 0,03 | 1,00 | 47.323.896,78 | 5,83 |
| Sub-total | 0,05 | 0,38 | 0,01 | | 0,13 | 1,00 | 186.726.111,25 | 23,02 |

Renda Variável
Value-At-Risk: 5,00%

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 | 16,58 | 8,20 | 0,04 | 2,23 | 0,17 | 3,84 | 7.357.796,32 | 0,91 |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIF AÇÕES RESP LIMITADA | 18,99 | 9,52 | 0,01 | 0,86 | 0,05 | 1,90 | 1.666.344,72 | 0,21 |
| FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL | 20,46 | 11,28 | 0,01 | 7,42 | 0,35 | 8,21 | 1.916.518,90 | 0,24 |
| FIA CAIXA CONSUMO | 18,30 | 9,14 | 0,01 | 0,23 | 0,10 | 2,89 | 957.488,50 | 0,12 |
| ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIF CIC RESPONSABILIDADE | 19,81 | 9,14 | 0,02 | 2,20 | 0,18 | 4,54 | 3.095.391,33 | 0,38 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|---|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|-----------------------------|------------|
| LIMITADA | | | | | | | | |
| Sub-total | 17,29 | 8,65 | 0,08 | | 0,19 | 4,24 | 14.993.539,77 | 1,85 |
| 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 | 15,53 | 6,78 | 0,15 | 0,78 | -0,40 | -5,18 | 28.164.045,16 | 3,47 |
| Sub-total | 15,53 | 6,78 | 0,15 | | -0,40 | -5,18 | 28.164.045,16 | 3,47 |
| Investimentos no Exterior | | | | | | | Value-At-Risk: 6,32% | |
| 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 | 11,24 | 5,51 | 0,01 | 6,59 | -0,34 | -2,81 | 12.041.084,56 | 1,48 |
| Sub-total | 11,24 | 5,51 | 0,01 | | -0,33 | -2,76 | 12.041.084,56 | 1,48 |
| Artigo 9º III (5.272) | | | | | | | | |
| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 22,16 | 9,02 | 0,01 | 9,26 | -0,30 | -5,73 | 5.666.468,43 | 0,70 |
| Sub-total | 22,79 | 9,02 | 0,01 | | -0,26 | -5,04 | 5.666.468,43 | 0,70 |
| Investimentos Estruturados | | | | | | | Value-At-Risk: 3,91% | |
| 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 | 14,40 | 5,83 | 0,26 | 1,03 | -0,09 | -0,23 | 42.363.765,38 | 5,22 |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO | 3,59 | 1,76 | 0,00 | 1,76 | 0,10 | 1,35 | 11.561.551,28 | 1,43 |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA | 5,46 | 4,89 | 0,02 | 4,69 | 0,28 | 2,54 | 6.069.487,32 | 0,75 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|--|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 12,84 | 5,43 | 0,04 | 5,43 | 0,16 | 3,00 | 13.052.955,66 | 1,61 |
| Sub-total | 10,20 | 3,91 | 0,32 | | -0,02 | 0,81 | 73.047.759,64 | 9,00 |

(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 fevereiro 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.

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 | | | | | | | | | | | 1,85 |
| INPC + 5,81% | 0,86 | 0,97 | | | | | | | | | | | 1,84 |
| p.p. indexador | 0,31 | -0,30 | | | | | | | | | | | 0,01 |
| 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

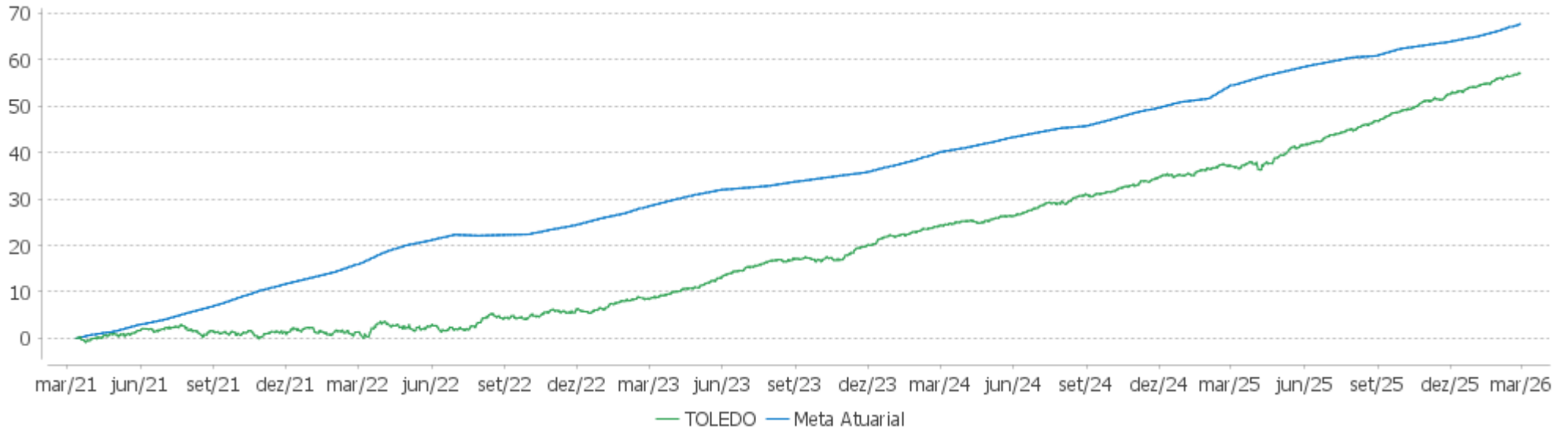
| | Quantidade | Perc. (%) |
|---------------------------------|---------------|-----------|
| Meses acima - Meta Atuarial | 35 | 47,30 |
| Meses abaixo - Meta Atuarial | 39 | 52,70 |
| | Rentabilidade | Mês |
| Maior rentabilidade da Carteira | 2,52 | 2023-11 |
| Menor rentabilidade da Carteira | -3,86 | 2020-03 |

Relatório

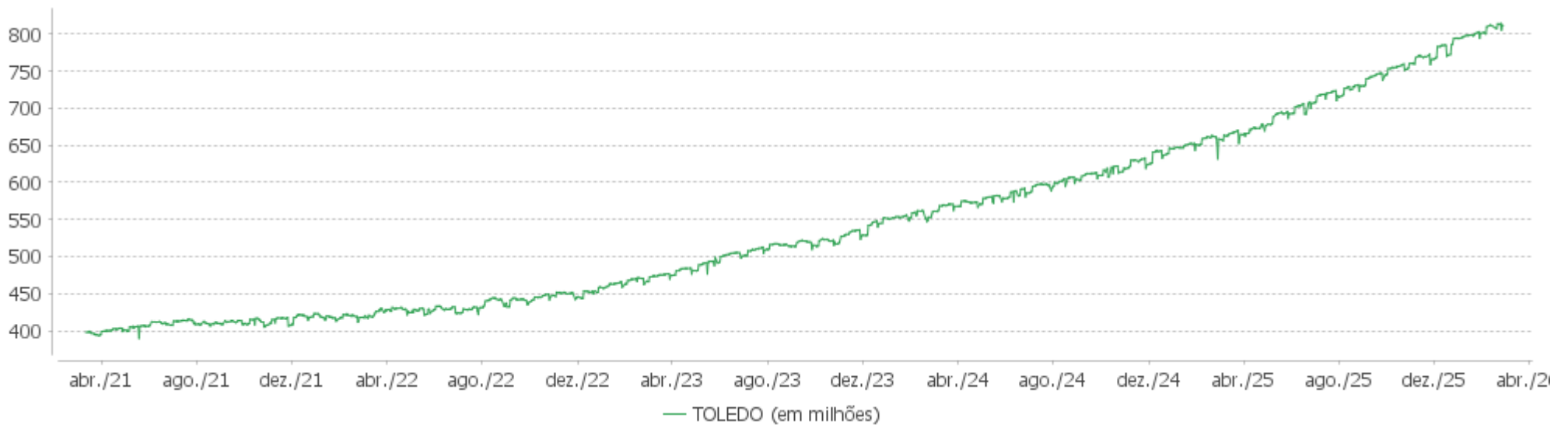
| Período | Carteira | Meta Atuarial | p.p. Indx. | Volatilidade Anual |
|------------------|----------|---------------|------------|--------------------|
| 03 meses | 2,93 | 2,50 | 0,43 | 1,40 |
| 06 meses | 6,95 | 4,41 | 2,54 | 1,40 |
| 12 meses | 14,41 | 8,69 | 5,72 | 2,02 |
| 24 meses | 26,36 | 19,65 | 6,71 | 1,81 |
| 36 meses | 44,66 | 30,30 | 14,36 | 1,83 |
| 48 meses | 54,96 | 44,13 | 10,83 | 2,40 |
| 60 meses | 57,74 | 68,25 | -10,51 | 2,68 |
| Desde 31/12/2019 | 64,52 | 91,35 | -26,83 | 3,89 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

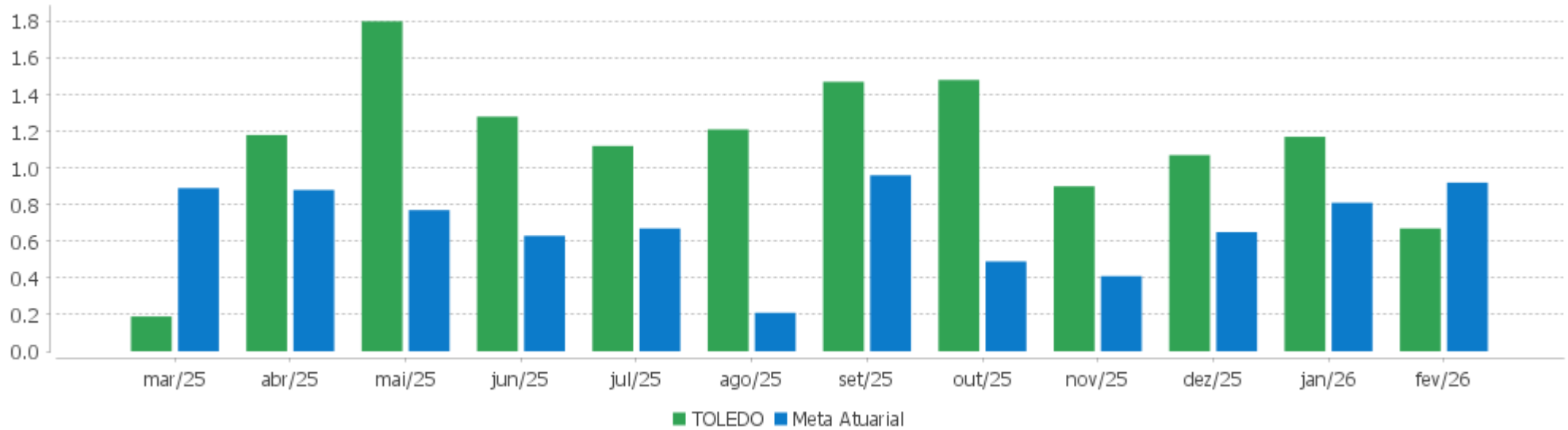


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

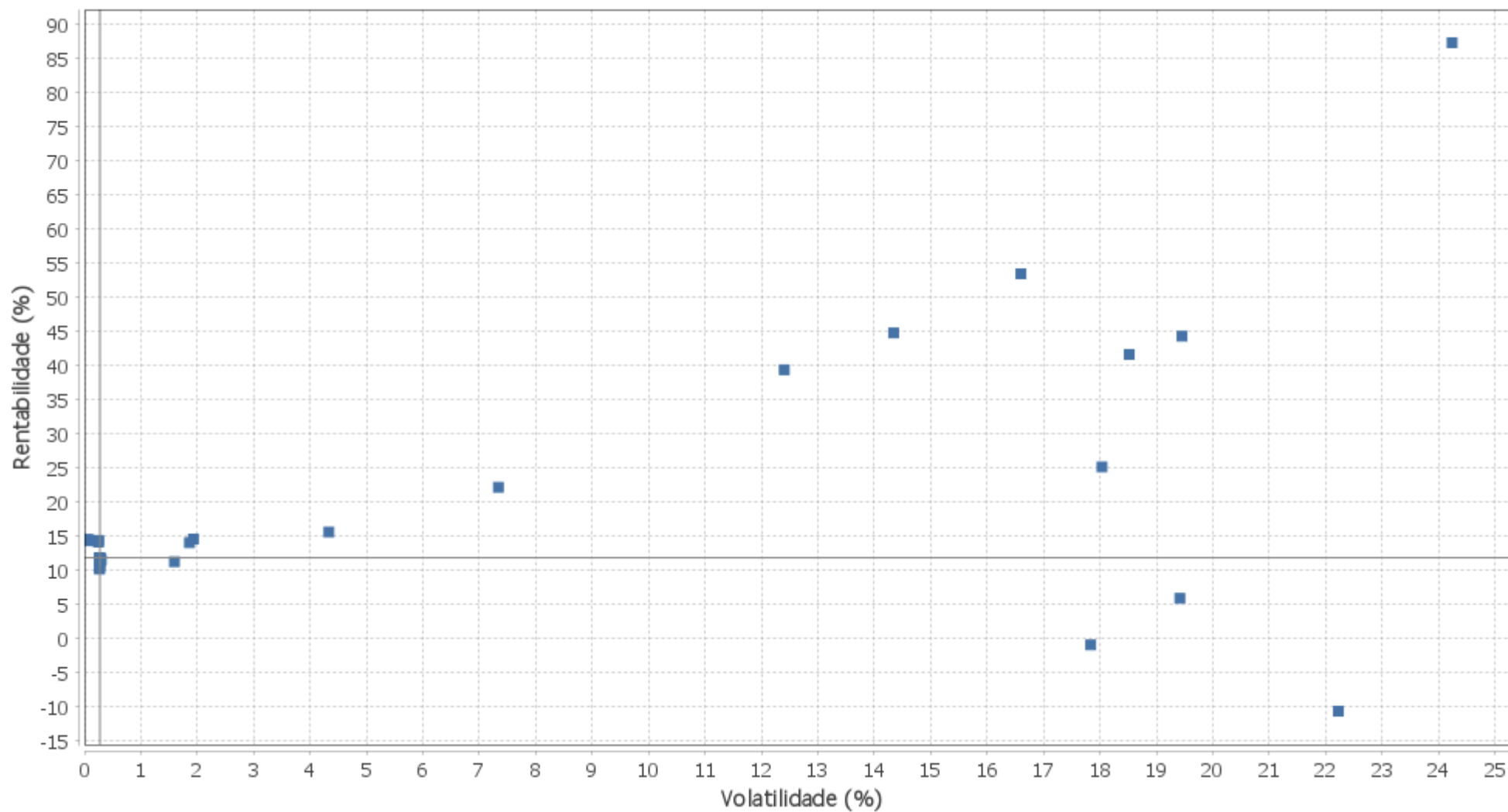
Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

TOLEDO - 12 Meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

Value-At-Risk (R\$): 5.453.352,08

Value-At-Risk: 0,67%

| | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | Limite ⁽⁵⁾ | CVaR ⁽³⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| Artigo 7º | 0,19 | 0,29 | 5,00 | 0,09 | -0,21 | 0,96 | 677.308.553,96 | 83,49 |
| Artigo 8º | 15,89 | 5,00 | 20,00 | 0,24 | 0,80 | 13,73 | 43.157.584,93 | 5,32 |
| Artigo 9º | 19,80 | 6,32 | 20,00 | 0,02 | -0,24 | -3,78 | 17.707.552,99 | 2,18 |
| Artigo 10º | 13,48 | 3,91 | 20,00 | 0,32 | 0,75 | 24,65 | 73.047.759,64 | 9,00 |
| TOLEDO | 2,02 | 0,67 | | 0,67 | -0,05 | 14,41 | 811.221.451,52 | 100,00 |

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,29%

Artigo 7º I (5.272)

| 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 | 0,25 | 0,45 | 0,00 | 0,45 | -1,25 | 14,19 | 32.727.652,29 | 4,03 |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA | 1,93 | 1,07 | 0,01 | 1,10 | 0,07 | 14,65 | 23.000.602,65 | 2,84 |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA | 1,59 | 0,72 | 0,02 | 0,01 | -2,00 | 11,32 | 45.606.736,70 | 5,62 |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA | 0,25 | 0,42 | 0,00 | 0,07 | -0,18 | 14,46 | 25.229.354,20 | 3,11 |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA | 0,09 | 0,42 | 0,02 | 0,42 | -1,20 | 14,39 | 103.318.960,79 | 12,74 |
| ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF CIC RESP LIMITADA | 1,86 | 0,87 | 0,02 | 0,87 | -0,21 | 14,11 | 54.825.603,68 | 6,76 |
| Sub-total | 0,37 | 0,53 | 0,08 | | 0,06 | 1,02 | 284.708.910,31 | 35,10 |

Artigo 7º III (5.272)

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| NTN-B 150828 (6,720000%) | 0,27 | 0,33 | 0,00 | 0,33 | -13,62 | 10,86 | 21.304.531,94 | 2,63 |
| NTN-B 150828 (6,760000%) | 0,27 | 0,33 | 0,00 | 0,33 | -13,47 | 10,90 | 21.254.281,28 | 2,62 |
| NTN-B 150830 (6,460000%) | 0,27 | 0,32 | 0,00 | 0,33 | -14,62 | 10,59 | 10.558.179,43 | 1,30 |
| NTN-B 150830 (7,500000%) | 0,27 | 0,35 | 0,00 | 0,35 | -10,63 | 11,66 | 2.259.159,97 | 0,28 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| NTN-B 150830 (7,680000%) | 0,28 | 0,37 | 0,00 | 0,38 | -9,48 | 11,84 | 20.620.529,98 | 2,54 |
| NTN-B 150830 (7,720000%) | 0,27 | 0,36 | 0,00 | 0,35 | -9,79 | 11,88 | 17.285.892,57 | 2,13 |
| NTN-B 150832 (7,770000%) | 0,27 | 0,36 | 0,00 | 0,35 | -9,59 | 11,93 | 27.304.800,13 | 3,37 |
| NTN-B 150535 (6,130000%) | 0,27 | 0,31 | 0,00 | 0,32 | -15,88 | 10,25 | 17.580.346,43 | 2,17 |
| NTN-B 150535 (6,275000%) | 0,27 | 0,32 | 0,00 | 0,32 | -15,33 | 10,40 | 21.828.349,96 | 2,69 |
| NTN-B 150535 (7,370000%) | 0,27 | 0,35 | 0,00 | 0,34 | -11,13 | 11,52 | 1.172.655,72 | 0,14 |
| NTN-B 150535 (7,380000%) | 0,30 | 0,37 | 0,00 | 0,39 | -9,83 | 11,57 | 4.444.347,01 | 0,55 |
| NTN-B 150840 (7,200000%) | 0,27 | 0,34 | 0,00 | 0,34 | -11,77 | 11,34 | 14.946.750,68 | 1,84 |
| NTN-B 150840 (7,340000%) | 0,27 | 0,35 | 0,00 | 0,34 | -11,25 | 11,49 | 4.911.454,52 | 0,61 |
| NTN-B 150840 (7,560000%) | 0,27 | 0,35 | 0,00 | 0,35 | -10,40 | 11,72 | 20.402.252,78 | 2,52 |
| Sub-total | 0,08 | 0,33 | 0,00 | | -1,98 | 0,83 | 205.873.532,40 | 25,38 |

Artigo 7º V (5.272)

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|---|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA | 0,04 | 0,42 | 0,00 | 0,42 | 1,47 | 14,57 | 139.402.214,47 | 17,18 |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA | 0,07 | 0,42 | 0,01 | 0,42 | 0,82 | 14,56 | 47.323.896,78 | 5,83 |
| Sub-total | 0,05 | 0,38 | 0,01 | | 0,13 | 1,00 | 186.726.111,25 | 23,02 |

Renda Variável

Value-At-Risk: 5,00%

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 | 14,34 | 8,20 | 0,04 | 2,23 | 2,12 | 44,86 | 7.357.796,32 | 0,91 |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIF AÇÕES RESP LIMITADA | 18,52 | 9,52 | 0,01 | 0,86 | 1,47 | 41,71 | 1.666.344,72 | 0,21 |
| FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL | 24,24 | 11,28 | 0,01 | 7,42 | 3,01 | 87,37 | 1.916.518,90 | 0,24 |
| FIA CAIXA CONSUMO | 19,45 | 9,14 | 0,01 | 0,23 | 1,53 | 44,36 | 957.488,50 | 0,12 |
| ITÁÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA | 16,60 | 9,14 | 0,02 | 2,20 | 2,35 | 53,52 | 3.095.391,33 | 0,38 |
| Sub-total | 16,58 | 8,65 | 0,08 | | 2,09 | 49,23 | 14.993.539,77 | 1,85 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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 | 19,42 | 6,78 | 0,15 | 0,78 | -0,44 | 5,97 | 28.164.045,16 | 3,47 |
| Sub-total | 15,53 | 6,78 | 0,15 | | -0,40 | -5,18 | 28.164.045,16 | 3,47 |

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,32%

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 | 17,84 | 5,51 | 0,01 | 6,59 | -0,86 | -0,85 | 12.041.084,56 | 1,48 |
| Sub-total | 18,39 | 5,51 | 0,01 | | -0,96 | -3,19 | 12.041.084,56 | 1,48 |

Artigo 9º III (5.272)

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|---|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|--------|--------------|------------|
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIF INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 22,23 | 9,02 | 0,01 | 9,26 | -1,13 | -10,57 | 5.666.468,43 | 0,70 |
| Sub-total | 22,79 | 9,02 | 0,01 | | -0,26 | -5,04 | 5.666.468,43 | 0,70 |

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,91%

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 | 18,04 | 5,83 | 0,26 | 1,03 | 0,59 | 25,23 | 42.363.765,38 | 5,22 |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO | 4,33 | 1,76 | 0,00 | 1,76 | 1,13 | 15,67 | 11.561.551,28 | 1,43 |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA | 12,41 | 4,89 | 0,02 | 4,69 | 2,01 | 39,44 | 6.069.487,32 | 0,75 |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA | 7,34 | 5,43 | 0,04 | 5,43 | 1,06 | 22,25 | 13.052.955,66 | 1,61 |
| Sub-total | 13,48 | 3,91 | 0,32 | | 0,75 | 24,65 | 73.047.759,64 | 9,00 |

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

- (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 (%)

MATRIZ DE CORRELAÇÃO

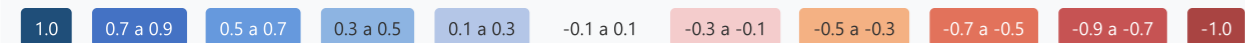
| Período | Estratégia | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Ativo | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | 27 | 28 | 29 | 30 | 31 | 32 | 33 | 34 | 35 | 36 | 37 | 38 | 39 | 40 | 41 | 42 | 43 | 44 | 45 | 46 |
| 1 - NTN-B 150830 (7,720000%) | | | | | | | | | | | | | | | -0,03 | 0,11 | -0,13 | -0,13 | -0,23 | -0,12 | -0,14 | -0,03 | -0,03 | -0,13 | -0,10 | -0,14 | -0,11 | -0,11 | 0,01 | -0,07 | 0,04 | -0,02 | -0,15 | -0,22 | 0,35 | 0,00 | -0,12 | -0,22 | -0,02 | -0,13 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | 0,09 | 0,00 | -0,04 |
| 2 - NTN-B 150535 (6,275000%) | | | | | | | | | | | | | | | -0,03 | 0,11 | -0,13 | -0,13 | -0,23 | -0,12 | -0,14 | -0,03 | -0,03 | -0,13 | -0,10 | -0,14 | -0,11 | -0,11 | 0,01 | -0,07 | 0,04 | -0,02 | -0,15 | -0,22 | 0,35 | 0,00 | -0,12 | -0,22 | -0,02 | -0,13 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | 0,09 | 0,00 | -0,04 |
| 3 - NTN-B 150830 (6,460000%) | | | | | | | | | | | | | | | -0,03 | 0,11 | -0,13 | -0,13 | -0,23 | -0,12 | -0,14 | -0,03 | -0,03 | -0,13 | -0,10 | -0,14 | -0,11 | -0,11 | 0,01 | -0,07 | 0,04 | -0,02 | -0,15 | -0,22 | 0,35 | 0,00 | -0,12 | -0,22 | -0,02 | -0,13 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | 0,09 | 0,00 | -0,04 |
| 4 - NTN-B 150830 (7,500000%) | | | | | | | | | | | | | | | -0,03 | 0,11 | -0,13 | -0,13 | -0,23 | -0,12 | -0,14 | -0,03 | -0,03 | -0,13 | -0,10 | -0,14 | -0,11 | -0,11 | 0,01 | -0,07 | 0,04 | -0,02 | -0,15 | -0,22 | 0,35 | 0,00 | -0,12 | -0,22 | -0,02 | -0,13 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | 0,09 | 0,00 | -0,04 |
| 5 - NTN-B 150828 (6,760000%) | | | | | | | | | | | | | | | -0,03 | 0,11 | -0,13 | -0,13 | -0,23 | -0,12 | -0,14 | -0,03 | -0,03 | -0,13 | -0,10 | -0,14 | -0,11 | -0,11 | 0,01 | -0,07 | 0,04 | -0,02 | -0,15 | -0,22 | 0,35 | 0,00 | -0,12 | -0,22 | -0,02 | -0,13 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | 0,09 | 0,00 | -0,04 |
| 6 - NTN-B 150830 (7,680000%) | | | | | | | | | | | | | | | -0,05 | 0,11 | -0,08 | -0,11 | -0,23 | -0,07 | -0,14 | -0,05 | -0,01 | -0,10 | -0,07 | -0,09 | -0,13 | -0,13 | 0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,03 | -0,12 | -0,23 | 0,28 | 0,00 | -0,08 | -0,23 | 0,00 | -0,11 | -0,08 | -0,13 | -0,12 | 0,09 | 0,00 | -0,05 |
| 7 - NTN-B 150832 (7,770000%) | | | | | | | | | | | | | | | -0,03 | 0,11 | -0,13 | -0,13 | -0,23 | -0,12 | -0,14 | -0,03 | -0,03 | -0,13 | -0,10 | -0,14 | -0,11 | -0,11 | 0,01 | -0,07 | 0,04 | -0,02 | -0,15 | -0,22 | 0,35 | 0,00 | -0,12 | -0,22 | -0,02 | -0,13 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | 0,09 | 0,00 | -0,04 |
| 8 - NTN-B 150828 (6,720000%) | | | | | | | | | | | | | | | -0,03 | 0,11 | -0,13 | -0,13 | -0,23 | -0,12 | -0,14 | -0,03 | -0,03 | -0,13 | -0,10 | -0,14 | -0,11 | -0,11 | 0,01 | -0,07 | 0,04 | -0,02 | -0,15 | -0,22 | 0,35 | 0,00 | -0,12 | -0,22 | -0,02 | -0,13 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | 0,09 | 0,00 | -0,04 |
| 9 - NTN-B 150840 (7,200000%) | | | | | | | | | | | | 0,55 | | | -0,01 | 0,10 | -0,12 | -0,11 | -0,19 | -0,12 | -0,11 | -0,01 | -0,02 | -0,13 | -0,11 | -0,15 | -0,10 | -0,10 | 0,01 | -0,05 | 0,08 | 0,00 | -0,15 | -0,21 | 0,35 | 0,00 | -0,12 | -0,18 | -0,01 | -0,13 | -0,11 | -0,09 | -0,10 | 0,10 | 0,00 | -0,01 |
| 10 - NTN-B 150840 (7,560000%) | | | | | | | | | | | | | | | -0,03 | 0,11 | -0,13 | -0,13 | -0,23 | -0,12 | -0,14 | -0,03 | -0,03 | -0,13 | -0,10 | -0,14 | -0,11 | -0,11 | 0,01 | -0,07 | 0,04 | -0,02 | -0,15 | -0,22 | 0,35 | 0,00 | -0,12 | -0,22 | -0,02 | -0,13 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | 0,09 | 0,00 | -0,04 |
| 11 - NTN-B 150535 (7,370000%) | | | | | | | | | | | | | | | -0,03 | 0,11 | -0,13 | -0,13 | -0,23 | -0,12 | -0,14 | -0,03 | -0,03 | -0,13 | -0,10 | -0,14 | -0,11 | -0,11 | 0,01 | -0,07 | 0,04 | -0,02 | -0,15 | -0,22 | 0,35 | 0,00 | -0,12 | -0,22 | -0,02 | -0,13 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | 0,09 | 0,00 | -0,04 |
| 12 - NTN-B 150535 (6,130000%) | | | | | | | | | | | | | | | -0,03 | 0,11 | -0,13 | -0,13 | -0,23 | -0,12 | -0,14 | -0,03 | -0,03 | -0,13 | -0,10 | -0,14 | -0,11 | -0,11 | 0,01 | -0,07 | 0,04 | -0,02 | -0,15 | -0,22 | 0,35 | 0,00 | -0,12 | -0,22 | -0,02 | -0,13 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | 0,09 | 0,00 | -0,04 |
| 13 - NTN-B 150840 (7,340000%) | | | | | | | | | | | | | | | -0,03 | 0,11 | -0,13 | -0,13 | -0,23 | -0,12 | -0,14 | -0,03 | -0,03 | -0,13 | -0,10 | -0,14 | -0,11 | -0,11 | 0,01 | -0,07 | 0,04 | -0,02 | -0,15 | -0,22 | 0,35 | 0,00 | -0,12 | -0,22 | -0,02 | -0,13 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | 0,09 | 0,00 | -0,04 |
| 14 - NTN-B 150535 (7,380000%) | | | | | | | | | | | 0,55 | | | | -0,05 | 0,10 | -0,06 | -0,10 | -0,21 | -0,04 | -0,13 | -0,06 | 0,00 | -0,08 | -0,04 | -0,05 | -0,12 | -0,13 | 0,06 | -0,01 | -0,09 | -0,03 | -0,09 | -0,21 | 0,22 | 0,00 | -0,05 | -0,21 | 0,01 | -0,08 | -0,06 | -0,12 | -0,12 | 0,08 | 0,00 | -0,06 |
| 15 - CAIXA BRASIL MATRIZ FIF... | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,05 | -0,03 | -0,03 | -0,01 | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,05 | 0,55 | 0,65 | | 0,63 | 0,26 | | | | -0,24 | 0,44 | 0,45 | 0,35 | 0,42 | 0,41 | -0,26 | -0,34 | 0,13 | 0,10 | 0,40 | 0,17 | 0,00 | 0,08 | 0,65 | 0,62 | -0,23 | 0,44 | 0,46 | 0,40 | 0,35 | -0,10 | 0,00 | 0,12 |
| 16 - CAIXA BRASIL FIF RENDA ... | 0,11 | 0,11 | 0,11 | 0,11 | 0,11 | 0,11 | 0,11 | 0,11 | 0,10 | 0,11 | 0,11 | 0,11 | 0,11 | 0,10 | 0,55 | 0,05 | 0,11 | 0,05 | 0,02 | 0,11 | 0,14 | -0,05 | -0,08 | -0,10 | -0,09 | -0,10 | -0,09 | -0,21 | -0,11 | -0,06 | -0,04 | -0,09 | -0,13 | 0,16 | 0,07 | 0,05 | 0,06 | -0,06 | -0,08 | -0,08 | -0,10 | -0,12 | 0,01 | 0,00 | -0,04 | |
| 17 - CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍ... | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -0,08 | -0,13 | -0,13 | -0,12 | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -0,06 | 0,65 | 0,05 | | 0,65 | 0,55 | | 0,59 | -0,17 | 0,54 | 0,51 | 0,43 | 0,47 | 0,46 | -0,09 | -0,21 | 0,07 | 0,16 | 0,48 | 0,28 | 0,05 | -0,02 | | 0,61 | -0,16 | 0,54 | 0,51 | 0,44 | 0,41 | -0,09 | 0,00 | 0,17 | |
| 18 - CAIXA BRASIL GESTÃO ES... | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -0,11 | -0,13 | -0,13 | -0,11 | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -0,10 | 0,11 | | | | 0,32 | | | | -0,24 | 0,61 | 0,63 | 0,53 | 0,59 | 0,57 | -0,22 | -0,35 | 0,17 | 0,18 | 0,59 | 0,29 | -0,06 | 0,03 | | | -0,23 | 0,61 | 0,64 | 0,57 | 0,52 | -0,11 | 0,00 | 0,20 |
| 19 - CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍ... | -0,23 | -0,23 | -0,23 | -0,23 | -0,23 | -0,23 | -0,23 | -0,23 | -0,19 | -0,23 | -0,23 | -0,23 | -0,23 | -0,21 | 0,63 | 0,05 | 0,65 | | 0,25 | | 0,59 | -0,16 | 0,43 | 0,45 | 0,37 | 0,43 | 0,40 | -0,16 | -0,21 | 0,29 | 0,08 | 0,37 | 0,30 | 0,01 | -0,16 | 0,65 | | -0,15 | 0,43 | 0,46 | 0,42 | 0,40 | -0,12 | 0,00 | 0,10 | |
| 20 - BB PREVIDENCIÁRIO REN... | -0,12 | -0,12 | -0,12 | -0,12 | -0,12 | -0,07 | -0,12 | -0,12 | -0,12 | -0,12 | -0,12 | -0,12 | -0,12 | -0,04 | 0,26 | 0,02 | 0,55 | 0,32 | 0,25 | | 0,37 | 0,08 | 0,02 | 0,14 | 0,17 | 0,10 | 0,12 | 0,14 | 0,07 | -0,03 | 0,08 | 0,19 | 0,11 | 0,15 | 0,09 | -0,01 | 0,55 | 0,23 | 0,03 | 0,15 | 0,18 | 0,12 | 0,12 | 0,01 | 0,00 | 0,20 |
| 21 - CAIXA BRASIL TÍTULOS P... | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,11 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,13 | 0,11 | | | | 0,37 | | | | -0,28 | 0,53 | 0,56 | 0,44 | 0,53 | 0,51 | -0,20 | -0,33 | 0,17 | 0,12 | 0,52 | 0,28 | -0,05 | 0,06 | | 0,69 | -0,26 | 0,53 | 0,57 | 0,51 | 0,47 | -0,14 | 0,00 | 0,15 |
| 22 - ITAÚ INSTITUCIONAIS LE... | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,05 | -0,03 | -0,03 | -0,01 | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,06 | 0,14 | 0,59 | | 0,59 | 0,08 | | | | -0,31 | 0,56 | 0,58 | 0,47 | 0,55 | 0,51 | -0,33 | -0,46 | 0,10 | 0,11 | 0,57 | 0,23 | -0,03 | 0,02 | 0,59 | 0,58 | -0,30 | 0,56 | 0,58 | 0,52 | 0,49 | -0,11 | 0,00 | 0,13 |
| 23 - CAIXA INSTITUCIONAL B... | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,01 | -0,03 | -0,03 | -0,02 | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,03 | 0,00 | -0,24 | -0,05 | -0,17 | -0,24 | -0,16 | 0,02 | -0,28 | -0,31 | | -0,13 | -0,08 | -0,20 | -0,14 | -0,10 | 0,42 | 0,42 | 0,12 | | -0,16 | -0,09 | -0,16 | -0,02 | -0,17 | -0,14 | | -0,13 | -0,08 | -0,10 | -0,09 | | 0,00 | 0,69 |
| 24 - FIA CAIXA CONSUMO | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -0,10 | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -0,08 | 0,44 | -0,08 | 0,54 | 0,61 | 0,43 | 0,14 | 0,53 | 0,56 | -0,13 | | | | | | -0,21 | -0,32 | 0,32 | 0,28 | | 0,09 | 0,00 | 0,17 | 0,54 | 0,42 | -0,13 | | | | | | -0,03 | 0,00 | 0,26 |
| 25 - CAIXA SMALL CAPS ATIV... | -0,10 | -0,10 | -0,10 | -0,10 | -0,10 | -0,07 | -0,10 | -0,10 | -0,11 | -0,10 | -0,10 | -0,10 | -0,10 | -0,04 | 0,45 | -0,10 | 0,51 | 0,63 | 0,45 | 0,17 | 0,56 | 0,58 | -0,08 | | | | | -0,15 | -0,33 | 0,41 | 0,34 | | 0,13 | -0,01 | 0,13 | 0,51 | 0,45 | -0,07 | | | | | 0,03 | 0,00 | 0,33 | |
| 26 - FIA CAIXA CONSTRUÇÃO... | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,09 | -0,14 | -0,14 | -0,15 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,05 | 0,35 | -0,09 | 0,43 | 0,53 | 0,37 | 0,10 | 0,44 | 0,47 | -0,20 | | | | | -0,17 | -0,30 | 0,24 | 0,19 | | 0,06 | 0,06 | 0,13 | 0,43 | 0,35 | -0,19 | | | | | | -0,06 | 0,00 | 0,17 |
| 27 - CAIXA EXPERT VINCI VAL... | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,13 | -0,11 | -0,11 | -0,10 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,12 | 0,42 | -0,10 | 0,47 | 0,59 | 0,43 | 0,12 | 0,53 | 0,55 | -0,14 | | | | | -0,21 | -0,37 | 0,46 | 0,30 | | 0,10 | 0,00 | 0,12 | 0,47 | 0,42 | -0,13 | | | | | | -0,04 | 0,00 | 0,29 |
| 28 - ITAÚ AÇÕES MOMENTO ... | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,13 | -0,11 | -0,11 | -0,10 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,13 | 0,41 | -0,09 | 0,46 | 0,57 | 0,40 | 0,14 | 0,51 | 0,51 | -0,10 | | | | | -0,21 | -0,36 | 0,48 | 0,34 | | 0,09 | 0,01 | 0,16 | 0,46 | 0,39 | -0,09 | | | | | | -0,01 | 0,00 | 0,33 |
| 29 - MS GLOBAL OPPORTUNI... | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,04 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,06 | -0,26 | -0,21 | -0,09 | -0,22 | -0,16 | 0,07 | -0,20 | -0,33 | 0,42 | -0,21 | -0,15 | -0,17 | -0,21 | -0,21 | | 0,02 | 0,06 | -0,26 | 0,34 | -0,07 | 0,06 | -0,09 | -0,14 | 0,42 | -0,21 | -0,15 | -0,20 | -0,18 | 0,21 | 0,00 | 0,06 | |
| 30 - BB MULTIMERCADO GLO... | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -0,04 | -0,07 | -0,07 | -0,05 | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -0,01 | -0,34 | -0,11 | -0,21 | -0,35 | -0,21 | -0,03 | -0,33 | -0,46 | 0,42 | -0,32 | -0,33 | -0,30 | -0,37 | -0,36 | | -0,09 | -0,05 | -0,39 | 0,31 | -0,07 | -0,01 | -0,21 | -0,20 | 0,41 | -0,32 | -0,33 | -0,36 | -0,34 | 0,18 | 0,00 | -0, | |

| Ativo | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | 27 | 28 | 29 | 30 | 31 | 32 | 33 | 34 | 35 | 36 | 37 | 38 | 39 | 40 | 41 | 42 | 43 | 44 | 45 | 46 |
|-------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|------|-------|-------|------|------|------|
| 42 - IBOVESPA | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,13 | -0,11 | -0,11 | -0,09 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,12 | 0,40 | -0,10 | 0,44 | 0,57 | 0,42 | 0,12 | 0,51 | 0,52 | -0,10 | | | | | -0,20 | -0,36 | 0,51 | 0,32 | | 0,11 | 0,00 | 0,15 | 0,44 | 0,41 | -0,09 | | | | -0,03 | 0,00 | 0,31 | | |
| 43 - Índice Dividendos - IDIV | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,12 | -0,11 | -0,11 | -0,10 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,12 | 0,35 | -0,12 | 0,41 | 0,52 | 0,40 | 0,12 | 0,47 | 0,49 | -0,09 | | | | | -0,18 | -0,34 | 0,52 | 0,30 | | 0,13 | 0,02 | 0,11 | 0,41 | 0,39 | -0,08 | | | | -0,03 | 0,00 | 0,29 | | |
| 44 - MSCI ACWI (BRL) | 0,09 | 0,09 | 0,09 | 0,09 | 0,09 | 0,09 | 0,09 | 0,09 | 0,10 | 0,09 | 0,09 | 0,09 | 0,09 | 0,08 | -0,10 | 0,01 | -0,09 | -0,11 | -0,12 | 0,01 | -0,14 | -0,11 | | -0,03 | 0,03 | -0,06 | -0,04 | -0,01 | 0,21 | 0,18 | 0,08 | 0,67 | -0,03 | -0,19 | -0,04 | -0,02 | -0,09 | -0,10 | | -0,03 | 0,02 | -0,03 | -0,03 | | 0,00 | 0,66 |
| 45 - Não Se Aplica | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 46 - S&P 500 (USD) | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,05 | -0,04 | -0,04 | -0,01 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,06 | 0,12 | -0,04 | 0,17 | 0,20 | 0,10 | 0,20 | 0,15 | 0,13 | 0,69 | 0,26 | 0,33 | 0,17 | 0,29 | 0,33 | 0,06 | -0,07 | 0,25 | | 0,28 | -0,05 | -0,05 | 0,09 | 0,17 | 0,10 | 0,69 | 0,26 | 0,33 | 0,31 | 0,29 | 0,66 | 0,00 | |

(1) Período de análise: Últimos 6 meses

(2) Correlação dos retornos diários

Legenda de Cores:





| CÓDIGO | ESPECIFICAÇÃO | PREVISÃO | ARRECADADAÇÃO | PARA MAIS | PARA MENOS |
|--------|--|---------------|---------------|-----------|---------------|
| 12 | CONTRIBUIÇÕES | 42.918.688,55 | 3.292.315,86 | 0,00 | 39.626.372,69 |
| 13 | RECEITA PATRIMONIAL | 73.000.000,00 | 2.945.372,95 | 0,00 | 70.054.627,05 |
| 19 | OUTRAS RECEITAS CORRENTES | 6.900.100,00 | 1.109.058,82 | 0,00 | 5.791.041,18 |
| 72 | CONTRIBUIÇÃO PATRONAL | 61.013.153,35 | 4.512.283,44 | 0,00 | 56.500.869,91 |
| 79 | APORTES PERIÓDICOS PARA AMORTIZAÇÃO DE DÉFICIT ATUARIAL DO | 71.119.448,79 | 12.873.406,44 | 0,00 | 58.246.042,35 |



| CÓDIGO | ESPECIFICAÇÃO | PREVISÃO | ARRECADADAÇÃO | PARA MAIS | PARA MENOS |
|-------------------------------|--|---------------|---------------|-----------|---------------|
| 1.2.1.5.01.1.1.01.00.00.00.00 | CONTRIBUIÇÃO DE SERVIDOR ATIVO CIVIL - PREFEITURA | 40.500.924,71 | 2.942.617,82 | 0,00 | 37.558.306,89 |
| 1.2.1.5.01.1.1.02.00.00.00.00 | CONTRIBUIÇÃO DE SERVIDOR ATIVO CIVIL - CÂMARA | 595.000,00 | 65.571,77 | 0,00 | 529.428,23 |
| 1.2.1.5.01.1.1.03.00.00.00.00 | CONTRIBUIÇÃO DE SERVIDOR ATIVO CIVIL - LICENCIADO | 2.000,00 | 0,00 | 0,00 | 2.000,00 |
| 1.2.1.5.01.1.1.04.00.00.00.00 | CONTRIBUIÇÃO DE SERVIDOR ATIVO CIVIL - CARGA HORÁRIA | 666,67 | 0,00 | 0,00 | 666,67 |
| 1.2.1.5.01.1.1.05.00.00.00.00 | CONTRIBUIÇÃO DE SERVIDOR ATIVO CIVIL - FUNTEC | 66,67 | 0,00 | 0,00 | 66,67 |
| 1.2.1.5.01.2.1.00.00.00.00.00 | CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - INATIVO - PRINCIPAL | 1.803.457,13 | 281.418,19 | 0,00 | 1.522.038,94 |
| 1.2.1.5.01.3.1.00.00.00.00.00 | CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - PENSIONISTAS - PRINCIPAL | 16.573,37 | 2.708,08 | 0,00 | 13.865,29 |
| 1.3.2.1.04.0.1.01.00.00.00.00 | REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS - RENDA FIXA - FONTE | 35.000.000,00 | 2.945.372,95 | 0,00 | 32.054.627,05 |
| 1.3.2.1.04.0.1.02.00.00.00.00 | REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS - RENDA FIXA - FONTE | 17.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 17.000.000,00 |
| 1.3.2.1.04.0.1.03.00.00.00.00 | REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS - RENDA VARIÁVEL - | 10.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 10.000.000,00 |
| 1.3.2.1.04.0.1.04.00.00.00.00 | REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS - RENDA VARIÁVEL - | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 4.000.000,00 |
| 1.3.2.1.04.0.1.05.00.00.00.00 | REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS - INVESTIMENTOS - | 7.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 7.000.000,00 |
| 1.9.2.2.03.0.1.00.00.00.00.00 | RESTITUIÇÃO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS - PRINCIPAL | 100,00 | 0,00 | 0,00 | 100,00 |
| 1.9.9.9.03.0.1.01.00.00.00.00 | COMP. FINAN. ENTRE RG E RPPS- PARCELAMENTOS | 6.000.000,00 | 1.023.893,57 | 0,00 | 4.976.106,43 |
| 1.9.9.9.03.0.1.02.00.00.00.00 | COMP. FINAN. ENTRE RPPS E RPPS- PARCELAMENTOS - ESTADO | 50.000,00 | 3.528,78 | 0,00 | 46.471,22 |
| 1.9.9.9.03.0.1.03.00.00.00.00 | COMP. FINAN. ENTRE RPPS E RPPS- PARCELAMENTOS - MUNICÍPIO | 50.000,00 | 6.459,96 | 0,00 | 43.540,04 |
| 1.9.9.9.99.3.1.01.00.00.00.00 | CONTRATO DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS FINANCEIROS | 300.000,00 | 68.599,24 | 0,00 | 231.400,76 |
| 1.9.9.9.99.3.1.02.00.00.00.00 | CONTRIBUIÇÕES SOBRE AÇÕES DE SENTENÇAS JUDICIAIS | 500.000,00 | 6.577,27 | 0,00 | 493.422,73 |
| 7.2.1.5.01.1.1.01.00.00.00.00 | CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - PREFEITURA | 60.112.353,35 | 4.413.925,76 | 0,00 | 55.698.427,59 |
| 7.2.1.5.01.1.1.02.00.00.00.00 | CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - CÂMARA | 896.700,00 | 98.357,68 | 0,00 | 798.342,32 |
| 7.2.1.5.01.1.1.03.00.00.00.00 | CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - LICENCIADO | 3.000,00 | 0,00 | 0,00 | 3.000,00 |
| 7.2.1.5.01.1.1.04.00.00.00.00 | CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - CARGA HORÁRIA REDUZIDA | 1.000,00 | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 |
| 7.2.1.5.01.1.1.05.00.00.00.00 | CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - FUNTEC | 100,00 | 0,00 | 0,00 | 100,00 |
| 7.9.9.9.01.0.1.01.00.00.00.00 | APORTES PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL - PREFEITURA | 70.169.448,79 | 12.721.517,06 | 0,00 | 57.447.931,73 |
| 7.9.9.9.01.0.1.02.00.00.00.00 | APORTES PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL - CÂMARA | 950.000,00 | 151.889,38 | 0,00 | 798.110,62 |

Entidades Consolidadas:

Fundo de Aposentadoria e Pensões FAPES-TOLEDO



FAPES - TOLEDOPREV

Unidade gestora: Fundo de Aposentadoria e Pensões FAPES- Período: De Janeiro Até Fevereiro

Página: 1

| CÓDIGO | TÍTULOS | ORÇADO E SUPLEMENTADO | CRÉDITOS ESPECIAIS E EXTRAORDINÁRIOS | TOTAL AUTORIZADO | VALOR EMPENHADO | SALDO DA DOTAÇÃO |
|-------------------------------|--|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 01. | COORDENAÇÃO DE PREVIDÊNCIA - TOLEDOPREV | 255.051.390,69 | 0,00 | 255.051.390,69 | 19.649.286,91 | 235.402.103,78 |
| 01.001 | ÓRGÃO EXECUTIVO DA COORDENAÇÃO DE PREVIDÊNCIA - TOLEDOPREV | 80.102.000,00 | 0,00 | 80.102.000,00 | 20.996,00 | 80.081.004,00 |
| 09.272.0002.2-001 | ATIVIDADES ADMINISTRATIVAS DA COORDENAÇÃO DE PREVIDÊNCIA - | 100.000,00 | 0,00 | 100.000,00 | 20.996,00 | 79.004,00 |
| 00010 00001 | 3.3.90.35.00.00 SERVIÇOS DE CONSULTORIA | 1.000,00 | 0,00 | 1.000,00 | 0,00 | 1.000,00 |
| 00020 00001 | 3.3.90.36.00.00 OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA FÍSICA | 1.000,00 | 0,00 | 1.000,00 | 0,00 | 1.000,00 |
| 00030 00001 | 3.3.90.39.00.00 OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA | 88.000,00 | 0,00 | 88.000,00 | 16.871,00 | 71.129,00 |
| 00000 | 3.3.90.39.05.00 SERVIÇOS TÉCNICOS PROFISSIONAIS | | | | 13.996,00 | |
| 00000 | 3.3.90.39.99.60 ANUIDADES DE ASSOCIAÇÕES, FEDERAÇÕES E | | | | 2.875,00 | |
| 00040 00001 | 3.3.90.40.00.00 SERVIÇOS DE TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO E | 5.000,00 | 0,00 | 5.000,00 | 4.125,00 | 875,00 |
| 00000 | 3.3.90.40.57.00 SERVIÇOS DE PROCESSAMENTO DE DADOS | | | | 4.125,00 | |
| 00050 00001 | 4.4.90.52.00.00 EQUIPAMENTOS E MATERIAL PERMANENTE | 5.000,00 | 0,00 | 5.000,00 | 0,00 | 5.000,00 |
| 99.999.0040.9-002 | RESERVA DE CONTINGÊNCIA - TOLEDOPREV | 80.002.000,00 | 0,00 | 80.002.000,00 | 0,00 | 80.002.000,00 |
| 00060 00040 | 9.9.99.99.00.00 RESERVA DE CONTINGÊNCIA | 80.000.000,00 | 0,00 | 80.000.000,00 | 0,00 | 80.000.000,00 |
| 00070 00551 | 9.9.99.99.00.00 RESERVA DE CONTINGÊNCIA | 2.000,00 | 0,00 | 2.000,00 | 0,00 | 2.000,00 |
| 01.002 | COORDENAÇÃO DE PREVIDÊNCIA - TOLEDOPREV | 174.949.390,69 | 0,00 | 174.949.390,69 | 19.628.290,91 | 155.321.099,78 |
| 09.272.0002.2-003 | EXECUÇÃO DE AÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATRAVÉS DA COORDENAÇÃO DE | 4.120.000,00 | 0,00 | 4.120.000,00 | 271.142,66 | 3.848.857,34 |
| 00080 00040 | 3.1.90.01.00.00 APOSENTADORIAS DO RPPS, RESERVA REMUNERADA E | 4.000.000,00 | 0,00 | 4.000.000,00 | 271.142,66 | 3.728.857,34 |
| 00000 | 3.1.90.01.01.02 PROVENTOS - PESSOAL CIVIL - Poder Legislativo | | | | 271.142,66 | |
| 00090 00040 | 3.1.90.03.00.00 PENSÕES DO RPPS E DO MILITAR | 100.000,00 | 0,00 | 100.000,00 | 0,00 | 100.000,00 |
| 00100 00551 | 3.3.90.86.00.00 COMPENSAÇÕES A REGIMES DE PREVIDÊNCIA | 20.000,00 | 0,00 | 20.000,00 | 0,00 | 20.000,00 |
| 09.272.0002.2-004 | EXECUÇÃO DE AÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATRAVÉS DA COORDENAÇÃO DE | 170.829.390,69 | 0,00 | 170.829.390,69 | 19.357.148,25 | 151.472.242,44 |
| 00110 00040 | 3.1.90.01.00.00 APOSENTADORIAS DO RPPS, RESERVA REMUNERADA E | 133.197.190,69 | 0,00 | 133.197.190,69 | 18.000.067,08 | 115.197.123,61 |
| 00000 | 3.1.90.01.01.01 PROVENTOS - PESSOAL CIVIL - Poder Executivo | | | | 18.000.067,08 | |
| 00120 00551 | 3.1.90.01.00.00 APOSENTADORIAS DO RPPS, RESERVA REMUNERADA E | 26.078.000,00 | 0,00 | 26.078.000,00 | 0,00 | 26.078.000,00 |
| 00130 00040 | 3.1.90.03.00.00 PENSÕES DO RPPS E DO MILITAR | 10.000.000,00 | 0,00 | 10.000.000,00 | 1.308.976,34 | 8.691.023,66 |
| 00000 | 3.1.90.03.01.01 PENSÕES - CIVIS - Poder Executivo | | | | 1.308.976,34 | |
| 00140 00551 | 3.3.90.86.00.00 COMPENSAÇÕES A REGIMES DE PREVIDÊNCIA | 1.000.000,00 | 0,00 | 1.000.000,00 | 48.104,83 | 951.895,17 |
| 00000 | 3.3.90.86.01.00 COMPENSAÇÕES A REGIMES DE PREVIDÊNCIA - RGPS | | | | 42.259,94 | |
| 00000 | 3.3.90.86.02.00 COMPENSAÇÕES A REGIMES DE PREVIDÊNCIA - RPPS | | | | 5.844,89 | |
| 00150 00040 | 3.3.90.91.00.00 SENTENÇAS JUDICIAIS | 354.200,00 | 0,00 | 354.200,00 | 0,00 | 354.200,00 |
| 00160 00040 | 3.3.90.93.00.00 INDENIZAÇÕES E RESTITUIÇÕES | 200.000,00 | 0,00 | 200.000,00 | 0,00 | 200.000,00 |
| TOTAL GERAL DA DESPESA | | 255.051.390,69 | 0,00 | 255.051.390,69 | 19.649.286,91 | 235.402.103,78 |



FAPES - TOLEDOPREV

**FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES FAPES-TOLEDO
DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS**

EXERCÍCIO:2026

PERÍODO(MÊS):FEVEREIRO

DATA EMISSÃO:12/03/2026

Página: 1

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS

| | Nota | Exercício Atual | Exercício Anterior |
|--|------|----------------------|-----------------------|
| VARIAÇÃO PATRIMONIAL AUMENTATIVA | | 40.387.121,53 | 355.762.412,07 |
| IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES DE MELHORIA | | 0,00 | 0,00 |
| IMPOSTOS | | 0,00 | 0,00 |
| TAXAS | | 0,00 | 0,00 |
| CONTRIBUIÇÕES DE MELHORIA | | 0,00 | 0,00 |
| CONTRIBUIÇÕES | | 7.804.599,30 | 94.666.702,46 |
| CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS | | 7.804.599,30 | 94.666.702,46 |
| CONTRIBUIÇÕES DE INTERVENÇÃO NO DOMÍNIO ECONÔMICO | | 0,00 | 0,00 |
| CONTRIBUIÇÃO DE ILUMINAÇÃO PÚBLICA | | 0,00 | 0,00 |
| CONTRIBUIÇÕES DE INTERESSE DAS CATEGORIAS PROFISSIONAIS | | 0,00 | 0,00 |
| EXPLORAÇÃO E VENDA DE BENS, SERVIÇOS E DIREITOS | | 0,00 | 0,00 |
| VENDA DE MERCADORIAS | | 0,00 | 0,00 |
| VENDA DE PRODUTOS | | 0,00 | 0,00 |
| EXPLORAÇÃO DE BENS E DIREITOS E PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS | | 0,00 | 0,00 |
| VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS FINANCEIRAS | | 3.677.129,66 | 94.596.732,86 |
| JUROS E ENCARGOS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS CONCEDIDOS | | 0,00 | 0,00 |
| JUROS E ENCARGOS DE MORA | | 0,00 | 0,00 |
| VARIAÇÕES MONETÁRIAS E CAMBIAIS | | 0,00 | 0,00 |
| DESCONTOS FINANCEIROS OBTIDOS | | 0,00 | 0,00 |
| REMUNERAÇÃO DE DEPÓSITOS BANCÁRIOS E APLICAÇÕES FINANCEIRAS | | 3.677.129,66 | 94.596.732,86 |
| JUROS E ENCARGOS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS OBTIDOS | | 0,00 | 0,00 |
| APORTES DO BANCO CENTRAL | | 0,00 | 0,00 |
| OUTRAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS - FINANCEIRAS | | 0,00 | 0,00 |
| TRANSFERÊNCIAS E DELEGAÇÕES RECEBIDAS | | 12.881.155,44 | 69.853.006,20 |
| TRANSFERÊNCIAS INTRAGOVERNAMENTAIS | | 12.881.155,44 | 69.850.006,20 |
| TRANSFERÊNCIAS INTERGOVERNAMENTAIS | | 0,00 | 0,00 |
| TRANSFERÊNCIAS DAS INSTITUIÇÕES PRIVADAS | | 0,00 | 0,00 |
| TRANSFERÊNCIAS DAS INSTITUIÇÕES MULTIGOVERNAMENTAIS | | 0,00 | 0,00 |
| TRANSFERÊNCIAS DE CONSÓRCIOS PÚBLICOS | | 0,00 | 0,00 |
| TRANSFERÊNCIAS DO EXTERIOR | | 0,00 | 0,00 |
| EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA DELEGADA | | 0,00 | 0,00 |
| TRANSFERÊNCIAS DE PESSOAS FÍSICAS | | 0,00 | 0,00 |
| OUTRAS TRANSFERÊNCIAS E DELEGAÇÕES RECEBIDAS | | 0,00 | 3.000,00 |
| VALORIZAÇÃO E GANHOS COM ATIVOS E DESINCORPORAÇÃO DE PASSIVOS | | 14.915.178,31 | 0,00 |
| REAVALIAÇÃO DE ATIVOS | | 14.915.178,31 | 0,00 |
| GANHOS COM ALIENAÇÃO | | 0,00 | 0,00 |
| GANHOS COM INCORPORAÇÃO DE ATIVOS | | 0,00 | 0,00 |
| GANHOS COM DESINCORPORAÇÃO DE PASSIVOS | | 0,00 | 0,00 |
| REVERSÃO DE REDUÇÃO A VALOR RECUPERÁVEL | | 0,00 | 0,00 |
| REVERSÃO DE REAVALIAÇÃO | | 0,00 | 0,00 |
| OUTRAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS | | 1.109.058,82 | 96.645.970,55 |
| VARIAÇÃO PATRIMONIAL AUMENTATIVA A CLASSIFICAR | | 0,00 | 0,00 |
| RESULTADO POSITIVO DE PARTICIPAÇÕES | | 0,00 | 0,00 |
| OPERAÇÕES DA AUTORIDADE MONETÁRIA | | 0,00 | 0,00 |
| SUBVENÇÕES ECONÔMICAS | | 0,00 | 0,00 |
| REVERSÃO DE PROVISÕES E AJUSTES DE PERDAS | | 0,00 | 83.189.717,41 |
| DIVERSAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS | | 1.109.058,82 | 13.456.253,14 |

| VARIAÇÃO PATRIMONIAL DIMINUTIVA | | 13.718.157,58 | 323.875.542,95 |
|---|--|----------------------|-----------------------|
| PESSOAL E ENCARGOS | | 0,00 | 0,00 |
| REMUNERAÇÃO A PESSOAL | | 0,00 | 0,00 |
| ENCARGOS PATRONAIS | | 0,00 | 0,00 |
| BENEFÍCIOS A PESSOAL | | 0,00 | 0,00 |
| OUTRAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS - PESSOAL E ENCARGOS | | 0,00 | 0,00 |
| BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS E ASSISTENCIAIS | | 9.781.653,24 | 123.247.851,47 |
| APOSENTADORIAS E REFORMAS | | 9.118.656,50 | 115.688.220,41 |
| PENSÕES | | 662.996,74 | 7.559.631,06 |
| BENEFÍCIOS DE PRESTAÇÃO CONTINUADA | | 0,00 | 0,00 |
| BENEFÍCIOS EVENTUAIS | | 0,00 | 0,00 |
| POLÍTICAS PÚBLICAS DE TRANSFERÊNCIA DE RENDA | | 0,00 | 0,00 |
| OUTROS BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS E ASSISTENCIAIS | | 0,00 | 0,00 |
| USO DE BENS, SERVIÇOS E CONSUMO DE CAPITAL FIXO | | 7.749,00 | 78.750,08 |
| USO DE MATERIAL DE CONSUMO | | 0,00 | 0,00 |
| SERVIÇOS | | 7.749,00 | 78.750,08 |
| DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO | | 0,00 | 0,00 |
| VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS FINANCEIRAS | | 0,00 | 0,00 |
| JUROS E ENCARGOS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS OBTIDOS | | 0,00 | 0,00 |
| JUROS E ENCARGOS DE MORA | | 0,00 | 0,00 |
| VARIAÇÕES MONETÁRIAS E CAMBIAIS | | 0,00 | 0,00 |
| DESCONTOS FINANCEIROS CONCEDIDOS | | 0,00 | 0,00 |
| REMUNERAÇÃO NEGATIVA DE DEPÓSITOS BANCÁRIOS E APLICAÇÕES FINANCEIRAS | | 0,00 | 0,00 |
| JUROS E ENCARGOS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS CONCEDIDOS | | 0,00 | 0,00 |
| APORTES AO BANCO CENTRAL | | 0,00 | 0,00 |
| OUTRAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS - FINANCEIRAS | | 0,00 | 0,00 |
| TRANSFERÊNCIAS E DELEGAÇÕES CONCEDIDAS | | 0,00 | 0,00 |
| TRANSFERÊNCIAS INTRAGOVERNAMENTAIS | | 0,00 | 0,00 |
| TRANSFERÊNCIAS INTERGOVERNAMENTAIS | | 0,00 | 0,00 |
| TRANSFERÊNCIAS A INSTITUIÇÕES PRIVADAS | | 0,00 | 0,00 |
| TRANSFERÊNCIAS A INSTITUIÇÕES MULTIGOVERNAMENTAIS | | 0,00 | 0,00 |
| TRANSFERÊNCIAS A CONSÓRCIOS PÚBLICOS | | 0,00 | 0,00 |
| TRANSFERÊNCIAS AO EXTERIOR | | 0,00 | 0,00 |
| EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA DELEGADA | | 0,00 | 0,00 |
| OUTRAS TRANSFERÊNCIAS E DELEGAÇÕES CONCEDIDAS | | 0,00 | 0,00 |
| DEVALORIZAÇÃO E PERDA DE ATIVOS E INCORPORAÇÃO DE PASSIVOS | | 3.907.625,37 | 87.036,31 |
| REAVALIAÇÃO, REDUÇÃO A VALOR RECUPERÁVEL E AJUSTE PARA PERDAS | | 3.907.625,37 | 87.036,31 |
| PERDAS COM ALIENAÇÃO | | 0,00 | 0,00 |
| PERDAS INVOLUNTÁRIAS | | 0,00 | 0,00 |
| INCORPORAÇÃO DE PASSIVOS | | 0,00 | 0,00 |
| DESINCORPORAÇÃO DE ATIVOS | | 0,00 | 0,00 |
| TRIBUTÁRIAS | | 0,00 | 0,00 |
| IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES DE MELHORIA | | 0,00 | 0,00 |
| CONTRIBUIÇÕES | | 0,00 | 0,00 |
| CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS, DOS PRODUTOS VENDIDOS E DOS SERVIÇOS PRESTADOS | | 0,00 | 0,00 |
| CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS - CMV | | 0,00 | 0,00 |
| CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS - CPV | | 0,00 | 0,00 |
| CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS - CSP | | 0,00 | 0,00 |
| OUTRAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS | | 21.129,97 | 200.461.905,09 |
| PREMIAÇÕES | | 0,00 | 0,00 |
| RESULTADO NEGATIVO DE PARTICIPAÇÕES | | 0,00 | 0,00 |
| OPERAÇÕES DA AUTORIDADE MONETÁRIA | | 0,00 | 0,00 |
| INCENTIVOS | | 0,00 | 0,00 |
| SUBVENÇÕES ECONÔMICAS | | 0,00 | 0,00 |
| PARTICIPAÇÕES E CONTRIBUIÇÕES | | 0,00 | 0,00 |
| VPD DE CONSTITUIÇÃO DE PROVISÕES | | 0,00 | 199.769.150,25 |
| DIVERSAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS | | 21.129,97 | 692.754,84 |
| RESULTADO PATRIMONIAL DO PERÍODO | | 26.668.963,95 | 31.886.869,12 |

**VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUALITATIVAS
(decorrentes da execução orçamentária)**

| | | 0,00 | 0,00 |
|----------------------------|------|--------------------|-----------------------|
| | Nota | Exercício Atual | Exercício Anterior |
| INCORPORAÇÃO DE ATIVO | | 0,00 | 0,00 |
| DESINCORPORAÇÃO DE PASSIVO | | 0,00 | 0,00 |
| INCORPORAÇÃO DE PASSIVO | | 0,00 | 0,00 |
| DESINCORPORAÇÃO DE ATIVO | | 0,00 | 0,00 |

Notas Explicativas

Entidades Consolidadas:

Fundo de Aposentadoria e Pensões FAPES-TOLEDO

Dados do Fundo

MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE DE FIC FIA IE - RESP LIMITADA

33.913.562/0001-85

Especificações

| | | | |
|----------------|--|--------------|--|
| Gestor: | XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA. CNPJ: 37.918.829/0001-88 | Custodiante: | BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A |
| Administrador: | BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A CNPJ: 01.522.368/0001-82 | Auditor: | PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. |

Resumo

| | | | |
|------------|---------------|----------------|--------------|
| Início: | 08/11/2019 | Público Alvo: | |
| Benchmark: | Não informado | Enquadramento: | Artigo 9º II |

Taxas

| | | | |
|------------------------|-----------------|------------------------|---|
| Taxa de Administração: | | Taxa de resgate: | - |
| Taxa de performance: | Não possui | Carência: | - |
| Taxa Global: | 0,80% até 1,20% | Taxa de Gestão: | - |
| Taxa de Distribuição: | - | Índice de performance: | - |

Informações Operacionais

| | | | |
|----------------------|-----|-----------------------|-----|
| Aplicação Cotização: | D+1 | Aplicação Liquidação: | D+0 |
| Resgate Cotização: | D+1 | Resgate Liquidação: | D+5 |

Classificações

| | | | |
|----------------------------|---|-------------------------|---|
| Classe CVM: | Ações | Fundo Exclusivo: | <input type="checkbox"/> Não |
| Fundo de Cotas: | <input checked="" type="checkbox"/> Sim | Investidor Qualificado: | <input checked="" type="checkbox"/> Sim |
| Tributação de Longo Prazo: | <input type="checkbox"/> Não | Número de Cotistas: | 7985 |

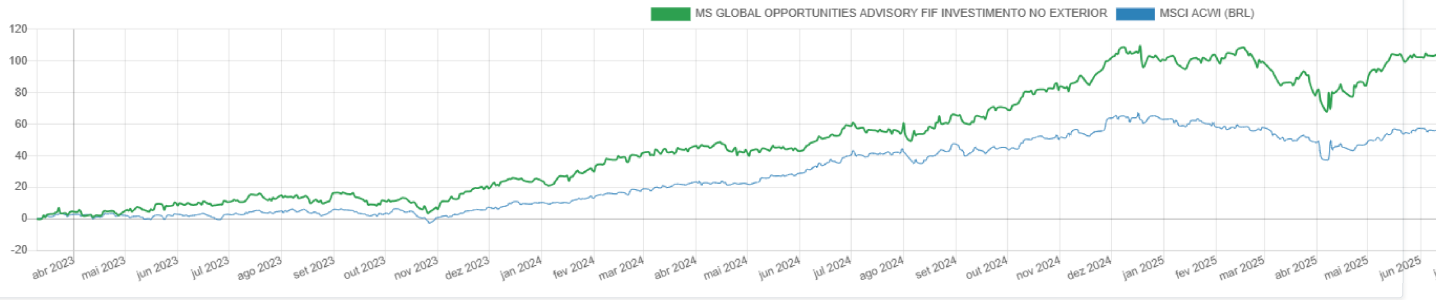
Indicadores

| | | | |
|---------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| Patrimônio 10/03/2023: | 555.006.546,73 | Patrimônio 10/03/2026: | 524.000.537,09 |
| Rentabilidade no Período: | 76,56 | Sharpe: | 1,62 |
| Volatilidade (ao ano): | 20,41 | Value-At-Risk (21 dias): | 11,69 |
| BVaR (21 dias): | 11,41 | | |

Rentabilidades

| Ano | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Rent. Ano |
|-----------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| 2026 | -4,40 | -5,73 | -1,16 | | | | | | | | | | -10,92 |
| MSCI ACWI (BRL) | -2,17 | -0,36 | -2,85 | | | | | | | | | | -5,31 |
| p.p. indexador | -2,23 | -5,36 | 1,69 | | | | | | | | | | -5,61 |
| 2025 | 1,47 | -2,04 | -10,80 | 3,61 | 9,66 | 0,80 | 0,56 | -3,11 | 0,49 | 1,07 | -6,27 | 4,73 | -1,37 |
| MSCI ACWI (BRL) | -2,75 | -0,38 | -5,89 | -0,66 | 6,41 | -0,23 | 3,97 | -0,85 | 1,43 | 3,44 | -1,05 | 4,13 | 7,16 |
| p.p. indexador | 4,22 | -1,65 | -4,90 | 4,27 | 3,25 | 1,03 | -3,41 | -2,27 | -0,94 | -2,37 | -5,23 | 0,59 | -8,53 |
| 2024 | 4,04 | 8,42 | 2,16 | -0,58 | -0,58 | 11,56 | -2,20 | 6,56 | 2,42 | 6,62 | 10,21 | 0,44 | 60,09 |
| MSCI ACWI (BRL) | 2,86 | 4,79 | 3,14 | 0,00 | 5,22 | 8,28 | 3,40 | 2,29 | -1,59 | 3,63 | 8,57 | -0,22 | 48,02 |
| p.p. indexador | 1,18 | 3,63 | -0,98 | -0,58 | -5,80 | 3,28 | -5,60 | 4,27 | 4,00 | 2,99 | 1,64 | 0,66 | 12,07 |
| 2023 | | | | -1,71 | 6,84 | 0,56 | 3,57 | 1,35 | -3,77 | -4,04 | 12,46 | 4,02 | 25,52 |
| MSCI ACWI (BRL) | | | | -0,32 | 0,56 | -0,09 | 1,88 | 0,73 | -2,61 | -2,10 | 6,44 | 2,70 | 10,15 |
| p.p. indexador | | | | -1,39 | 6,27 | 0,66 | 1,69 | 0,62 | -1,16 | -1,93 | 6,02 | 1,32 | 15,37 |

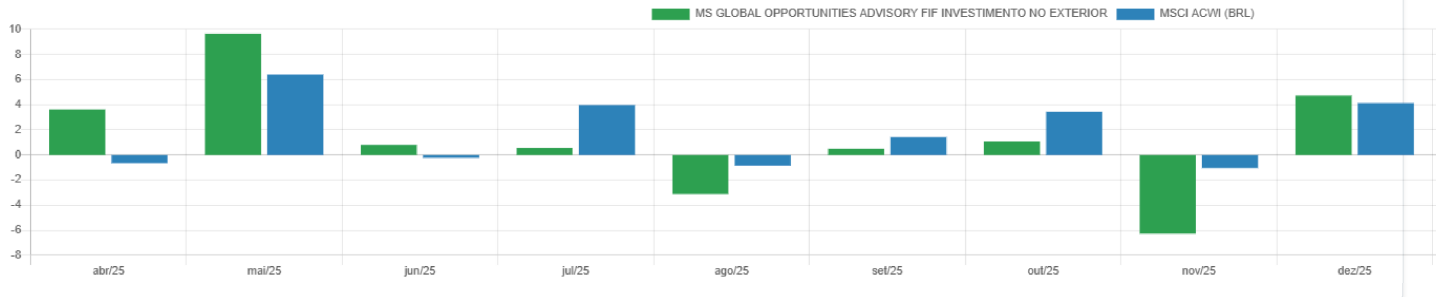
Evolução



Patrimônio



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



🏆 Performance Sobre o Benchmark

| | Quantidade | Perc. (%) | Período | Carteira | MSCI ACWI (BRL) | p.p. Indx. | Volatilidade Anual |
|---------------------------------|------------|-----------|------------------|----------|-----------------|------------|--------------------|
| Meses acima - MSCI ACWI (BRL) | 20 | 55,56 | 03 meses | -10,92 | -5,31 | -5,61 | 20,83 |
| Meses abaixo - MSCI ACWI (BRL) | 16 | 44,44 | 06 meses | -11,62 | 0,93 | -12,56 | 19,39 |
| | | | 12 meses | -0,91 | 11,30 | -12,21 | 22,22 |
| | | | 24 meses | 22,06 | 35,11 | -13,05 | 21,10 |
| Maior rentabilidade da Carteira | 12,46 | 2023-11 | 36 meses | 68,43 | 60,89 | 7,54 | 20,36 |
| Menor rentabilidade da Carteira | -10,80 | 2025-03 | 48 meses | 56,10 | 56,81 | -0,71 | 25,93 |
| | | | 60 meses | 6,94 | 37,82 | -30,88 | 26,07 |
| | | | Desde 08/11/2019 | 124,48 | 135,26 | -10,78 | 26,43 |

📊 Composição da Carteira

Data 28/02/2026 ▾

Abrir Posição das Cotas Não ▾

| Cotas de Fundos | | | | 535.908.483,00 | 100,06 |
|-------------------|-----------|--------|------------------|----------------|--------|
| Ativo | Descrição | Código | Financeiro (R\$) | (%) | |
| 👁 | 👁 | | 535.908.483,00 | 100,06 | |
| Valores a pagar | | | | -1.888.716,00 | -0,35 |
| Ativo | Descrição | Código | Financeiro (R\$) | (%) | |
| 👁 | 👁 | | -1.888.716,00 | -0,35 | |
| Valores a receber | | | | 1.556.495,00 | 0,29 |
| Ativo | Descrição | Código | Financeiro (R\$) | (%) | |
| 👁 | 👁 | | 1.556.495,00 | 0,29 | |
| Disponibilidades | | | | 3.000,00 | 0,00 |
| Ativo | Descrição | Código | Financeiro (R\$) | (%) | |
| 👁 | 👁 | | 3.000,00 | 0,00 | |

Dados do Fundo

ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIF DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESPONSABILIDADE LIMITADA

42.318.981/0001-60

Especificações

| | | | |
|----------------|--|--------------|--|
| Gestor: | ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA. CNPJ: 40.430.971/0001-96 | Custodiante: | ITAÚ UNIBANCO S.A. |
| Administrador: | ITAÚ UNIBANCO S.A. CNPJ: 60.701.190/0001-04 | Auditor: | PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. |

Resumo

| | | | |
|------------|---------------|----------------|---------------|
| Início: | 11/10/2021 | Público Alvo: | Público Geral |
| Benchmark: | Não informado | Enquadramento: | Artigo 8º I |

Taxas

| | | | |
|------------------------|---|------------------------|-------|
| Taxa de Administração: | 0,05% | Taxa de resgate: | - |
| Taxa de performance: | 20% da rentabilidade que exceder 100% da variação do Ibovespa | Carência: | - |
| Taxa Global: | - | Taxa de Gestão: | 2,20% |
| Taxa de Distribuição: | 0,20% | Índice de performance: | - |

Informações Operacionais

| | | | |
|----------------------|------|-----------------------|------|
| Aplicação Cotização: | D+0 | Aplicação Liquidação: | D+0 |
| Resgate Cotização: | D+21 | Resgate Liquidação: | D+24 |

Classificações

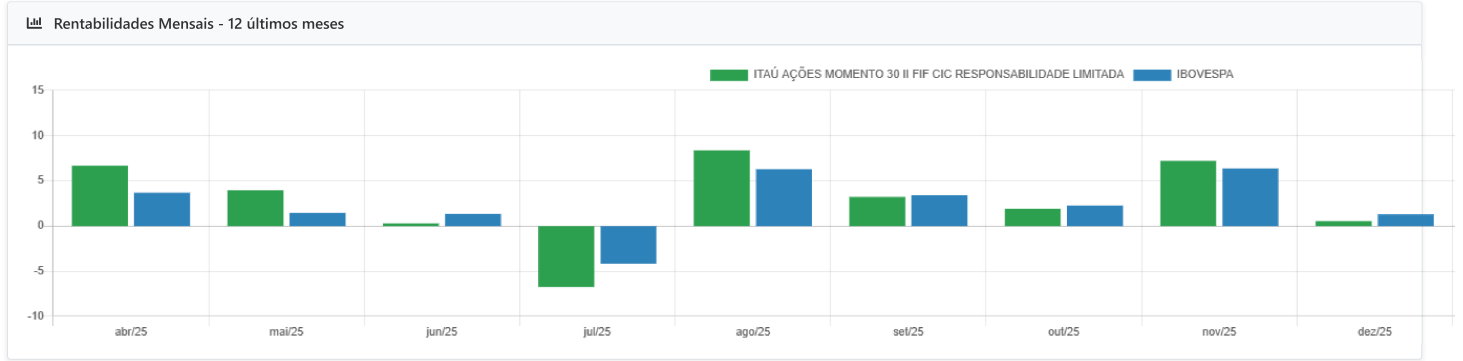
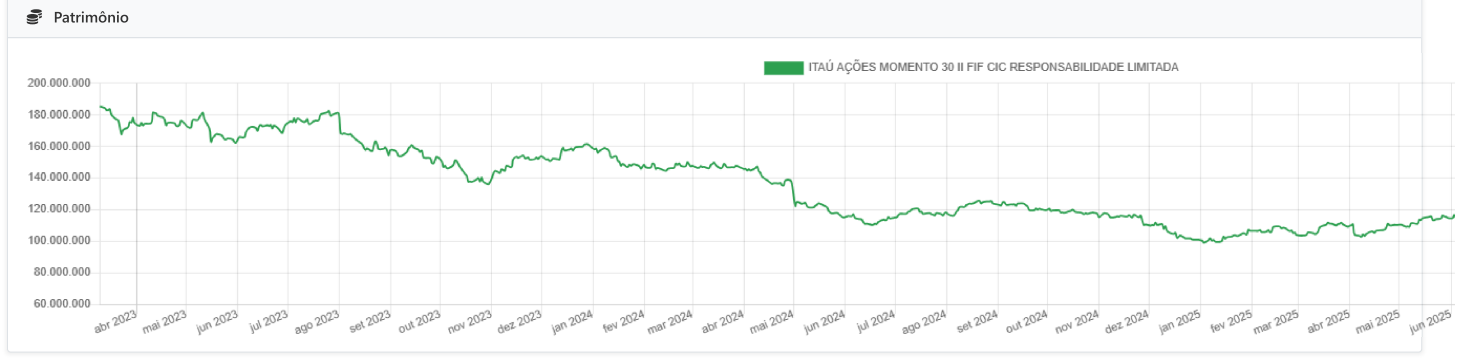
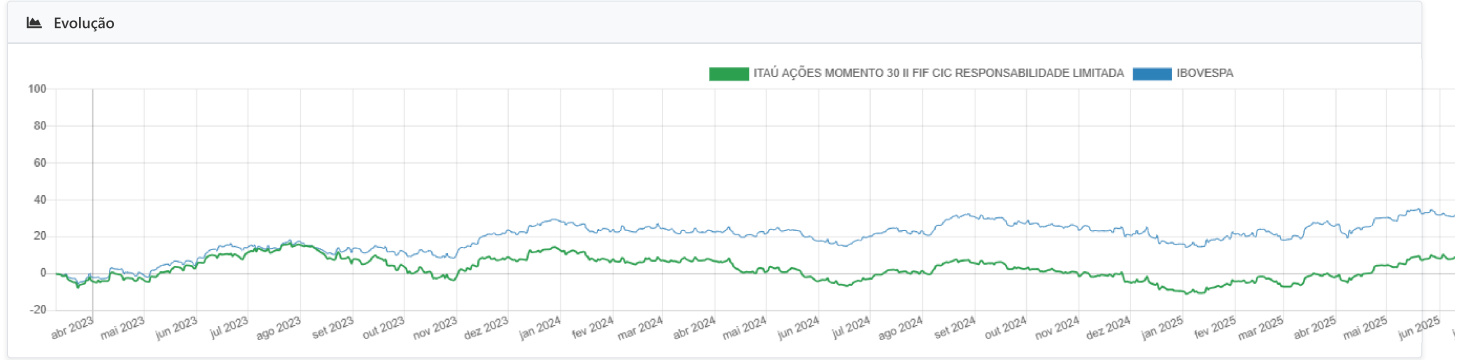
| | | | |
|----------------------------|-------|-------------------------|-----|
| Classe CVM: | Ações | Fundo Exclusivo: | Não |
| Fundo de Cotas: | Não | Investidor Qualificado: | Não |
| Tributação de Longo Prazo: | Não | Número de Cotistas: | 36 |

Indicadores

| | | | |
|---------------------------|----------------|--------------------------|---------------|
| Patrimônio 10/03/2023: | 185.343.629,43 | Patrimônio 10/03/2026: | 75.719.660,64 |
| Rentabilidade no Período: | 39,98 | Sharpe: | -0,20 |
| Volatilidade (ao ano): | 17,06 | Value-At-Risk (21 dias): | 10,93 |
| BVaR (21 dias): | 2,44 | | |

Rentabilidades

| Ano | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Rent. Ano |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| 2026 | 9,75 | 4,54 | -2,28 | | | | | | | | | | 12,12 |
| IBOVESPA | 12,56 | 4,09 | -2,83 | | | | | | | | | | 13,85 |
| p.p. indexador | -2,81 | 0,45 | 0,55 | | | | | | | | | | -1,74 |
| 2025 | 5,81 | -2,72 | 5,01 | 6,67 | 3,96 | 0,29 | -6,76 | 8,37 | 3,22 | 1,91 | 7,22 | 0,53 | 37,73 |
| IBOVESPA | 4,86 | -2,64 | 6,08 | 3,69 | 1,45 | 1,33 | -4,17 | 6,28 | 3,40 | 2,26 | 6,37 | 1,29 | 33,95 |
| p.p. indexador | 0,95 | -0,08 | -1,07 | 2,98 | 2,51 | -1,05 | -2,60 | 2,09 | -0,18 | -0,35 | 0,85 | -0,76 | 3,78 |
| 2024 | -6,24 | -0,07 | 0,80 | -6,55 | -4,96 | 1,03 | 4,50 | 4,69 | -3,25 | -2,12 | -4,58 | -5,39 | -20,74 |
| IBOVESPA | -4,79 | 0,99 | -0,71 | -1,70 | -3,04 | 1,48 | 3,02 | 6,54 | -3,08 | -1,60 | -3,12 | -4,28 | -10,36 |
| p.p. indexador | -1,45 | -1,06 | 1,51 | -4,85 | -1,93 | -0,45 | 1,48 | -1,85 | -0,17 | -0,52 | -1,46 | -1,11 | -10,38 |
| 2023 | | | | 1,86 | 5,00 | 7,83 | 4,49 | -8,99 | -0,56 | -7,30 | 11,59 | 5,35 | 14,37 |
| IBOVESPA | | | | 2,50 | 3,74 | 9,00 | 3,27 | -5,09 | 0,71 | -2,94 | 12,54 | 5,38 | 29,50 |
| p.p. indexador | | | | -0,64 | 1,26 | -1,17 | 1,22 | -3,90 | -1,27 | -4,36 | -0,95 | -0,03 | -15,13 |



Performance Sobre o Benchmark

| | Quantidade | Perc. (%) | Período | Carteira | IBOVESPA | p.p. Indx. | Volatilidade Anual |
|---------------------------------|------------|-----------|------------------|----------|----------|------------|--------------------|
| Meses acima - IBOVESPA | 11 | 30,56 | 03 meses | 12,12 | 13,85 | -1,74 | 21,72 |
| Meses abaixo - IBOVESPA | 25 | 69,44 | 06 meses | 23,16 | 25,44 | -2,29 | 18,99 |
| | | | 12 meses | 42,86 | 40,83 | 2,03 | 17,33 |
| | | | 24 meses | 29,60 | 43,20 | -13,60 | 16,37 |
| Maior rentabilidade da Carteira | 11,59 | 2023-11 | 36 meses | 45,47 | 80,06 | -34,59 | 16,94 |
| Menor rentabilidade da Carteira | -8,99 | 2023-08 | 48 meses | 6,66 | 52,87 | -46,22 | 18,73 |
| | | | Desde 11/10/2021 | 1,67 | 63,53 | -61,86 | 19,44 |

Composição da Carteira

Data 28/02/2026

Abrir Posição das Cotas Não

| Cotas de Fundos | | | | 77.555.580,00 | 100,09 |
|-------------------|-----------|--------|------------------|---------------|--------|
| Ativo | Descrição | Código | Financeiro (R\$) | (%) | |
| | | | 77.555.580,00 | 100,09 | |
| Valores a pagar | | | | -158.500,00 | -0,20 |
| Ativo | Descrição | Código | Financeiro (R\$) | (%) | |
| | | | -158.500,00 | -0,20 | |
| Valores a receber | | | | 60.843,00 | 0,08 |
| Ativo | Descrição | Código | Financeiro (R\$) | (%) | |
| | | | 60.843,00 | 0,08 | |
| Disponibilidades | | | | 30.000,00 | 0,04 |
| Ativo | Descrição | Código | Financeiro (R\$) | (%) | |
| | | | 30.000,00 | 0,04 | |



TOLEDOPREV

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO FAPES

PARECER Nº 007/2026 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Parecer sobre o Relatório Mensal de Investimentos do TOLEDOPREV – Fevereiro de 2026

Os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – FAPES/TOLEDOPREV, reunidos ordinariamente no dia 13 de março de 2026, no desempenho de suas competências previstas no artigo 2º do Decreto nº 901, de 21 de agosto de 2020, manifestam-se pela **aprovação do Relatório Mensal de Investimentos do TOLEDOPREV, referente ao mês de fevereiro de 2026**, disponibilizado pela empresa i9 Advisory em sistema web.

Registra-se que, conforme demonstrado no relatório de enquadramento, a carteira de investimentos permanece aderente aos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos e à legislação aplicável aos Regimes Próprios de Previdência Social, observando-se que determinadas posições configuram desenquadramento passivo decorrente da entrada em vigor da Resolução CMN nº 5.272/2025, situação permitida pelo artigo 27 da referida norma, que estabelece prazo de até dois anos para adequação da carteira, permanecendo vedadas novas aplicações nesses segmentos.

Toledo, datado e assinado eletronicamente.

Jaldir Anholetto - Presidente do Conselho Fiscal

Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) v. 06/03/2027

Leandro Marcelo Ludvig - Presidente do Conselho de Administração

Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027

Roseli Fabris Dalla Costa - Diretora Executiva do TOLEDOPREV

Certificação Profissional TOTUM: Avançado (CP RPPS CGINV III) – v. 08/11/2026

Tatiane Mendes Berto da Silva - Representante dos Segurados

Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 19/12/2027

Rosângela de Farias Cordeiro - Resp. pela Contabilidade - Contadora

Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) – v. 07/01/2029



Documento assinado eletronicamente por **Roseli Fabris Dalla Costa, Diretor(a) Executivo(a) do ToledoPrev**, em 13/03/2026, às 19:47, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#), [Decreto Municipal nº 1.013, de 22 de dezembro de 2020](#) e [Decreto Municipal nº 1.312, de 4 de novembro de 2024](#).



Documento assinado eletronicamente por **Tatiane Mendes Berto da Silva, Membro do Comitê de Investimentos**, em 17/03/2026, às 20:57, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#), [Decreto Municipal nº 1.013, de 22 de dezembro de 2020](#) e [Decreto Municipal nº 1.312, de 4 de novembro de 2024](#).



Documento assinado eletronicamente por **Jaldir Anholetto, Presidente do Conselho Fiscal**, em 17/03/2026, às 21:02, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#), [Decreto Municipal nº 1.013, de 22 de dezembro de 2020](#) e [Decreto Municipal nº 1.312, de 4 de novembro de 2024](#).



Documento assinado eletronicamente por **Leandro Marcelo Ludvig, Presidente do Conselho de Administração**, em 17/03/2026, às 21:04, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#), [Decreto Municipal nº 1.013, de 22 de dezembro de 2020](#) e [Decreto Municipal nº 1.312, de 4 de novembro de 2024](#).



Documento assinado eletronicamente por **Rosangela de Farias Cordeiro, Membro do Comitê de Investimentos**, em 17/03/2026, às 21:19, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#), [Decreto Municipal nº 1.013, de 22 de dezembro de 2020](#) e [Decreto Municipal nº 1.312, de 4 de novembro de 2024](#).



A autenticidade do documento pode ser conferida no site https://sei.toledo.pr.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&acao_origem=documento_conferir&lang=pt_BR&id_orgao_acesso_externo=0 informando o código verificador **0104896** e o código CRC **96C2198E**.

Rua Raimundo Leonardi, 1586 Toledo - PR, CEP 85900-110, 45 3196-2081
toledoprev@toledo.pr.gov.br - <https://toledoprev.toledo.pr.gov.br/>

Processo nº 01.06.009374/2026-50

Documento nº 0104896v3

Data de Envio:

17/03/2026 22:03:11

De:

PMT/E-mail institucional <toledoprev@toledo.pr.gov.br>

Para:

toledopr.diariooficial@gmail.com

Assunto:

Publicação

Mensagem:

Seguem anexos os documentos para publicação no Órgão Oficial Eletrônico do Município.

Anexos:

Ata_do_Comite_de_Investimentos___Reuniao_Ordinaria_0106184.html



TOLEDOPREV

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE TOLEDO FAPES

ATA Nº 008/2026 - 5ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos treze dias do mês de março de 2026, às nove horas, na Sala de Reuniões da Secretaria da Fazenda, localizada no Paço Municipal Alcides Donin, Rua Raimundo Leonardi, nº 1586, centro, Toledo, PR, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo (TOLEDOPREV), nomeados pela Portaria nº 113 de 3 de fevereiro de 2025, para reunião ordinária. Estiveram presentes os membros: Jaldir Anholetto (Presidente do Conselho Fiscal), Leandro Marcelo Ludvig (Presidente do Conselho de Administração), Roseli Fabris Dalla Costa (Diretora-Executiva do TOLEDOPREV), Rosângela de Farias Cordeiro (Contadora), e Tatiane Mendes Berto da Silva (Representante dos Segurados). A pauta da reunião incluiu os seguintes assuntos: **1) Análise do Cenário Macroeconômico; 2) Apresentação da Carteira de Investimentos, com posição em 27 de fevereiro de 2026; 3) Análise da performance dos investimentos; 4) Acompanhamento do Relatório de Risco e Correlação; 5) Avaliação da Execução Orçamentária e análise do Fluxo de Caixa referente ao mês de fevereiro de 2026; 6) Avaliação e deliberação sobre o momento oportuno para efetivação de resgates de investimentos no exterior e em renda variável; 7) Deliberação sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos; 8) Emissão de parecer referente à Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV – posição de fevereiro de 2026.** A Diretora Executiva do ToledoPrev, Roseli, deu início a reunião agradecendo a presença de todos e, na sequência, passou-se a pauta **1) Análise do Cenário Macroeconômico**; foi apresentado o relatório de cenário macroeconômico elaborado pela i9 Advisory, destacando-se que o ambiente internacional permanece marcado por elevado grau de incerteza, em especial diante das tensões geopolíticas no Oriente Médio e seus impactos sobre os preços do petróleo e as expectativas de inflação. Nos Estados Unidos, a economia segue resiliente, com política monetária ainda restritiva e expectativa de flexibilização gradual ao longo de 2026. Na Europa, o crescimento permanece moderado, enquanto na China observa-se perspectiva de expansão econômica mais contida. No Brasil, a inflação recente apresentou pressão principalmente no setor de serviços, enquanto a atividade econômica mostra sinais de recuperação apoiada pelo mercado de trabalho resiliente. Nesse contexto, o Comitê registrou que o cenário macroeconômico exige acompanhamento constante, considerando seus possíveis reflexos sobre os mercados financeiros e sobre a gestão dos investimentos do RPPS. **2) Apresentação e deliberação da Carteira de Investimentos, com posição em 27 de fevereiro de 2026**; na sequência, foi apresentado o relatório da posição de ativos e do enquadramento da Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV, elaborado pela empresa i9 Advisory, com data-base de 27 de fevereiro de 2026. Conforme o relatório, o patrimônio da carteira atingiu o montante aproximado de R\$ 811.221.451,52, distribuído entre os seguintes segmentos: 83,49% em renda fixa, 5,32% em renda variável, 2,18% em investimentos no exterior e 9,00% em investimentos estruturados. Também foram apresentados os demonstrativos de enquadramento da carteira em relação aos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos e na Resolução CMN nº 5.272/2025, não sendo identificadas irregularidades quanto aos limites regulatórios aplicáveis. Foram ainda apresentados os gráficos de alocação por artigo da Resolução CMN, por estratégia de investimento e por gestor, evidenciando a distribuição dos recursos entre as diferentes instituições financeiras e classes de ativos que compõem a carteira do RPPS, com destaque para 57,48% dos recursos sob gestão da Caixa Econômica Federal e 25,38% alocados em Títulos Públicos do Tesouro Nacional. Ademais, foram apresentadas a rentabilidade por estratégia e a análise de liquidez por período, a qual demonstrou que 70,30% dos recursos possuem liquidez de até 30 dias. O Comitê registrou, ainda, que determinadas alocações enquadradas nos Artigos 8º, inciso III, e 9º da Resolução CMN nº 5.272/2025 configuram desequilíbrio passivo decorrente da entrada em vigor da nova norma, situação permitida pelo prazo de até dois anos, nos termos do Art. 27 da referida Resolução, permanecendo vedadas novas aplicações nesses segmentos. **3) Análise da performance dos investimentos**; foi apresentada ao Comitê a análise de desempenho da Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV, com base nos relatórios elaborados pela empresa i9 Advisory, com data-base de 27 de fevereiro de 2026. Conforme demonstrado, a carteira registrou rentabilidade de 0,67% no mês de fevereiro, resultado inferior à meta atuarial do período, de 0,97%, representando diferença de -0,30 ponto percentual. No acumulado do exercício de 2026, entretanto, a carteira apresentou rentabilidade de 1,85%, praticamente em linha com a meta atuarial acumulada de 1,84%. Foram também analisados os indicadores de desempenho em horizontes mais longos, observando-se que a carteira permanece acima da meta atuarial nos períodos de 12, 24 e 36 meses, evidenciando consistência da estratégia de investimento adotada. O Comitê avaliou ainda o desempenho por estratégia e a evolução das cotas de determinados fundos que ainda apresentam valores abaixo do preço médio de aquisição, reiterando a necessidade de monitoramento contínuo dessas posições, considerando as condições de mercado e os prazos de liquidez aplicáveis. Diante das informações apresentadas, registrou-se que o desempenho da carteira permanece aderente à estratégia de longo prazo estabelecida na Política de Investimentos, mantendo-se o acompanhamento permanente da relação entre rentabilidade, meta atuarial e benchmarks dos ativos. **4) Acompanhamento do Relatório de Risco e Correlação**; na sequência, foi apresentado ao Comitê o Relatório de Risco da Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV, elaborado pela empresa i9 Advisory, com posição consolidada em 27 de fevereiro de 2026. Conforme demonstrado no relatório, o risco agregado da carteira, mensurado pelo indicador Value-at-Risk (VaR) para horizonte de 21 dias e nível de confiança de 95%, foi estimado em 0,67%, equivalente a aproximadamente R\$ 5.453.352,08, indicando manutenção do risco em patamar compatível com o perfil previdenciário da carteira. Observou-se que a carteira apresentou volatilidade anualizada de 2,02%, refletindo a elevada participação do segmento de renda fixa na composição dos ativos. Na análise por classes de investimento, a renda fixa (Art. 7º da Resolução CMN nº 5.272/2025) apresentou VaR de 0,29%, corroborando seu papel como principal componente de estabilidade da carteira, enquanto os segmentos de renda variável (Art. 8º), investimentos no exterior (Art. 9º) e investimentos estruturados (Art. 10º) registraram VaR de 5,00%, 6,32% e 3,91%, respectivamente, níveis compatíveis com a maior volatilidade inerente a essas classes de ativos e com sua função de diversificação e busca de retorno no longo prazo. Quanto à matriz de correlação entre os ativos, observou-se comportamento consistente com a atual estratégia de alocação, com maior correlação intrassegmento e correlações mais reduzidas entre diferentes classes de ativos, evidenciando os benefícios da diversificação na mitigação do risco agregado da carteira. Diante do exposto, o Comitê registrou que os indicadores de risco permanecem aderentes aos limites estabelecidos na Política de Investimentos vigente, recomendando a continuidade do monitoramento periódico dos indicadores, especialmente nos segmentos de maior volatilidade. **5) Avaliação da Execução Orçamentária e análise do Fluxo de Caixa referente ao mês de fevereiro de 2026**; na sequência, procedeu-se à análise da execução orçamentária acumulada até o mês de fevereiro de 2026 e do fluxo de caixa do mês de fevereiro de 2026, destacando-se, quanto às receitas, arrecadação total acumulada de R\$ 24.732.437,51, correspondente a 9,70% da receita anual prevista (R\$ 254.951.390,69), com destaque para o aporte financeiro no valor de R\$ 12.873.406,44, equivalente a 18,10% do montante previsto para o exercício (R\$ 71.119.448,79). Em relação às despesas, verificou-se execução acumulada de R\$ 19.649.286,91, correspondente a 7,70% do orçamento autorizado (R\$ 255.051.390,69), sendo o principal componente as despesas com aposentadorias e pensões, no valor de R\$ 19.580.186,10. No que se refere ao fluxo de caixa do mês de fevereiro de 2026, registraram-se ingressos no valor de R\$ 20.068.769,00, com destaque para a receita de contribuições previdenciárias no montante de R\$ 7.580.732,87. Os desembolsos totalizaram R\$ 12.480.843,41, dos quais R\$ 9.804.155,76 corresponderam a despesas com pessoal, resultando em fluxo de caixa líquido positivo de R\$ 7.587.925,59 no mês. Em decorrência desse resultado, o saldo final de caixa atingiu R\$ 799.842.600,86, superior ao saldo inicial de R\$ 792.254.675,27. Diante das informações apresentadas, o Comitê registrou que a execução orçamentária e o fluxo financeiro do RPPS permanecem compatíveis com as obrigações previdenciárias do período, mantendo-se adequada capacidade de liquidez para o pagamento dos benefícios e para a gestão da carteira de investimentos. **6) Avaliação e deliberação sobre o momento oportuno para efetivação de resgates de investimentos no exterior e em renda variável; a) Investimentos no exterior**: O Comitê retomou a análise da estratégia de desinvestimento dos recursos aplicados em investimentos no exterior, conforme deliberação registrada na Ata nº 004/2026, da reunião ordinária realizada em 11 de fevereiro de 2026, na qual foi aprovado o desinvestimento do fundo MS Global Opportunities Advisory FIF Investimento no Exterior, mantendo-se o acompanhamento do fundo BB Multimercado Global Select Equity IE FIF Responsabilidade Limitada. Em atualização ao cenário avaliado naquela oportunidade, registrou-se que o ambiente econômico internacional permanece caracterizado por elevada volatilidade e incertezas, com impacto direto no comportamento das cotas dos fundos do segmento, influenciado principalmente pela dinâmica dos mercados globais e pela variação cambial. Destacou-se que eventual resgate imediato poderia implicar registro contábil de desvalorização das cotas no exercício de 2026 em relação à posição de 31/12/2025, em decorrência da alteração da metodologia de contabilização dos rendimentos, iniciada em janeiro de 2026, sem que isso necessariamente represente perda do valor originalmente investido. Diante desse contexto, e considerando o interesse previdenciário do RPPS, o Comitê deliberou pela manutenção do acompanhamento da posição, permanecendo válida a estratégia de desinvestimento previamente aprovada. Deliberou-se ainda que, caso o gestor de recursos identifique oportunidade de mercado que permita a execução do resgate em condições mais favoráveis, fica desde já autorizada a efetivação do desinvestimento deliberado na Ata nº 004/2026, desde que a operação ocorra em valor igual ou superior ao montante originalmente investido, ou em condição que minimize ou mitigue a desvalorização das cotas no exercício de 2026, observados os prazos de cotização aplicáveis e as disposições da Resolução CMN nº 5.272/2025. **b) Renda variável – Fundo Itaú Ações Momento 30 II**: na sequência, o Comitê analisou o desinvestimento do Fundo Itaú Ações Momento 30 II (Art. 8º, inciso I), conforme deliberação registrada na Ata nº 006/2026, da reunião ordinária realizada em 27 de fevereiro de 2026, na qual foi aprovado o provisionamento da solicitação de resgate no período de 9 a 13 de março, observados os prazos operacionais do fundo, consistentes em cotização em D+21 dias úteis e



ÓRGÃO OFICIAL ELETRÔNICO DO MUNICÍPIO DE TOLEDO

LEI Nº . 2.022, DE 16 DE MARÇO DE 2010

ÓRGÃO OFICIAL CERTIFICADO DIGITALMENTE

O Gabinete do Prefeito dá garantia da autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site www.toledo.pr.gov.br

Ano XV

Toledo, 18 de março de 2026

Edição nº 4682

Página 38 de 40

liquidação financeira em D+24. Os membros registraram que, desde a referida deliberação, o mercado acionário doméstico apresentou elevada volatilidade, refletida nas oscilações do Índice Ibovespa, o que impactou temporariamente o valor das cotas do fundo. Observou-se que, em determinados momentos, a posição chegou a situar-se abaixo do montante originalmente investido, circunstância que elevou o risco de que a efetivação do resgate pudesse ocorrer, na data de cotização, em patamar inferior ao valor de aquisição. Na presente data, entretanto, o investimento voltou a apresentar valor ligeiramente superior ao capital inicialmente aplicado, sendo registrado que o aporte aproximado de R\$ 3.000.000,00 encontra-se atualmente avaliado em cerca de R\$ 3.024.754,93, margem considerada reduzida diante da volatilidade observada no mercado acionário e dos prazos de cotização aplicáveis. Diante desse cenário, o Comitê deliberou pela manutenção da estratégia de desinvestimento previamente aprovada, permanecendo o acompanhamento das condições de mercado. Fica desde já autorizado ao gestor de recursos efetivar o resgate quando identificada oportunidade de mercado que permita a realização da operação em condições mais favoráveis, preferencialmente em valor igual ou superior ao montante originalmente investido, resguardado o interesse previdenciário do RPPS. Registrou-se, ainda, que os prazos operacionais do fundo, especialmente a cotização em D+21 dias úteis, implicam risco de variação no valor da cota entre a data da solicitação de resgate e a data de efetiva cotização, circunstância que foi considerada pelo Comitê na definição do momento oportuno para execução do desinvestimento. 7) **Deliberação sobre movimentações de aplicações e resgates de recursos;** o Comitê de Investimentos analisou e convalidou as movimentações realizadas no fundo Caixa Brasil Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo. Na oportunidade, a Diretora-Executiva, Roseli, registrou que, conforme previamente alinhado com os membros do Comitê, as decisões observaram a estratégia de otimização das alocações, com foco na identificação de oportunidades aderentes à meta atuarial, sem elevação do nível de risco da carteira. Nesse contexto, os recursos oriundos da compensação previdenciária e das contribuições do servidor e patronal foram direcionados para esse fundo, de perfil conservador, compatível com as necessidades de liquidez e com a estratégia de alocação de curto prazo do RPPS. Após análise técnica, o Comitê aprovou as seguintes aplicações no fundo Caixa Brasil Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo (CNPJ nº 05.164.356/0001-84): a) na conta nº 575215351-0, aplicação no valor de R\$ 7.372.130,46, referente a recursos provenientes das contribuições do servidor e patronal, competência fevereiro de 2026; e b) na conta nº 575215353-7, aplicação no valor de R\$ 511.790,77, proveniente de recursos de compensação previdenciária. 8) **Emissão de parecer referente à Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV – posição de fevereiro de 2026;** após avaliação dos indicadores de conformidade, rentabilidade, risco e aderência às diretrizes legais e internas, o Comitê de Investimentos deliberou pela emissão do Parecer nº 007/2026, por meio do qual se manifesta pela aprovação da Carteira de Investimentos do TOLEDOPREV quanto à sua conformidade e ao desempenho apresentado no período de referência. O referido parecer, acompanhado do Relatório Mensal de Investimentos, será encaminhado ao Conselho Fiscal para fins de apreciação e emissão de parecer. Não havendo mais itens a serem apresentados ou aprovados, a reunião foi encerrada, lavrando-se a presente ata, que segue devidamente assinada pelos presentes.

Jaldir Anholetto - Presidente do Conselho Fiscal

Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) - v. 06/03/2027

Leandro Marcelo Ludvig - Presidente do Conselho de Administração

Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) - v. 19/12/2027

Roseli Fabris Dalla Costa - Diretora Executiva do TOLEDOPREV

Certificação Profissional TOTUM: Avançado (CP RPPS CGINV III) - v. 08/11/2026

Tatiane Mendes Berto da Silva - Representante dos Segurados

Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) - v. 19/12/2027

Rosângela de Farias Cordeiro - Resp. pela Contabilidade - Contadora

Certificação Profissional: Básico (CP RPPS CGINV I) - v. 07/01/2029



Documento assinado eletronicamente por **Roseli Fabris Dalla Costa, Diretor(a) Executivo(a) do ToledoPrev**, em 17/03/2026, às 20:44, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#), [Decreto Municipal nº 1.013, de 22 de dezembro de 2020](#) e [Decreto Municipal nº 1.312, de 4 de novembro de 2024](#).



Documento assinado eletronicamente por **Tatiane Mendes Berto da Silva, Membro do Comitê de Investimentos**, em 17/03/2026, às 20:57, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#), [Decreto Municipal nº 1.013, de 22 de dezembro de 2020](#) e [Decreto Municipal nº 1.312, de 4 de novembro de 2024](#).



Documento assinado eletronicamente por **Jaldir Anholetto, Presidente do Conselho Fiscal**, em 17/03/2026, às 21:02, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#), [Decreto Municipal nº 1.013, de 22 de dezembro de 2020](#) e [Decreto Municipal nº 1.312, de 4 de novembro de 2024](#).



Documento assinado eletronicamente por **Leandro Marcelo Ludvig, Presidente do Conselho de Administração**, em 17/03/2026, às 21:04, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#), [Decreto Municipal nº 1.013, de 22 de dezembro de 2020](#) e [Decreto Municipal nº 1.312, de 4 de novembro de 2024](#).



Documento assinado eletronicamente por **Rosângela de Farias Cordeiro, Membro do Comitê de Investimentos**, em 17/03/2026, às 21:19, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#), [Decreto Municipal nº 1.013, de 22 de dezembro de 2020](#) e [Decreto Municipal nº 1.312, de 4 de novembro de 2024](#).



A autenticidade do documento pode ser conferida no site https://sei.toledo.pr.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&acao_origem=documento_conferir&lang=pt_BR&id_orgao_acesso_externo=0 informando o código verificador **0106184** e o código CRC **AD105B0D**.

Rua Raimundo Leonardi, 1586 Toledo - PR, CEP 85900-110, 45 3196-2081
toledoprev@toledo.pr.gov.br - <https://toledoprev.toledo.pr.gov.br/>

Processo nº 01.06.009374/2026-50

Documento nº 0106184v5