

HORTOLÂNDIA - CONSOLIDADO

SETEMBRO 2025



Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 30.09.2025.

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

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

Equipe i9 Advisory.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA **85,37%**

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (Curva) ⁽¹⁾	0,67	-0,08	0,70	8,01	81.008.106,63	8,13
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (Curva) ⁽¹⁾	0,49	-0,04	0,71	8,05	141.192.169,78	14,17
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	8,50	-0,13	0,65	10,25	15.104.950,05	1,52
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (Curva) ⁽¹⁾	0,83	-0,12	0,75	8,43	121.996.006,52	12,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,04	0,82	0,84	146.220.847,67	14,67
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,71	-0,05	0,75	8,34	505.522.080,65	50,72

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	4,96	-0,06	0,52	9,29	110.481.492,64	11,09	2.360.701.436,65	4,68
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	0,40	0,05	1,17	10,57	128.394.536,86	12,88	9.768.098.998,70	1,31
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA	2,37	-0,03	0,60	8,15	89.321.338,83	8,96	3.097.272.204,91	2,88
XP	MODAL DTVM	TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,11	0,05	1,20	10,31	10.989.967,12	1,10	12.187.415.552,17	0,09
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,73	0,00	0,81	9,66	339.187.335,45	34,03		

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
QUELUZ	RJI	BRA1 FI RENDA FIXA *	60,02	0,03	0,83	89,29	203.590,69	0,02	4.881.333,42	4,17
VERITAS	RJI	FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 *	8,47	-0,05	-1,06	-17,77	190.268,31	0,02	29.008.895,72	0,66
GRAPHEN	RJI	LME REC IMA B FI RENDA FIXA *	3,06	0,01	0,40	5,63	4.056.768,69	0,41	76.866.476,75	5,28
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			4,05	0,01	0,36	7,34	4.450.627,69	0,45		

Artigo 7º V, Alínea a (FIDC Cota Sênior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
PETRA	FINAXIS	FIDC PREMIUM *	45,17	-15,04	-15,04	-33,56	1.001,49	0,00	46.176,60	2,17
GENIAL	BANCO GENIAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2 *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
GENIAL	BANCO GENIAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3 *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
GENIAL	BANCO GENIAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4 *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
GRAPHEN	RJI	LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC *	5,83	-0,48	-0,48	-0,20	1.651.588,10	0,17	65.387.893,73	2,53
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			11,51	-0,49	-0,49	-4,99	1.652.589,59	0,17		
Renda Fixa			1,13	-0,03	0,77	8,99	850.812.633,38	85,37		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL 9,42%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
AZ QUEST	INTRAG	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	15,99	-0,27	3,16	25,21	58.284.877,59	5,85	814.111.084,47	7,16
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	19,51	-0,39	8,59	15,04	35.600.686,73	3,57	1.168.610.232,84	3,05
Sub-total Artigo 8º I			16,95	-0,31	5,16	22,10	93.885.564,32	9,42		
Renda Variável			16,95	-0,31	5,16	22,10	93.885.564,32	9,42		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 4,75%

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				
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	22,66	-0,62	0,49	-0,58	16.984.886,29	1,70	643.449.178,11	2,64
SCHRODER	INTRAG	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	20,29	0,00	-0,32	-5,84	30.395.940,27	3,05	232.329.232,96	13,08
Sub-total Artigo 9º II			20,42	-0,22	-0,03	-4,02	47.380.826,56	4,75		
Investimentos no Exterior			20,42	-0,22	-0,03	-4,02	47.380.826,56	4,75		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 0,15%

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
QUELUZ	BNY MELLON	BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP *	0,29	-0,24	-0,24	-0,61	1.474.870,08	0,15	27.280.884,52	5,41
GRAPHEN	RJI	FIP MULTIESTRATÉGIA PUMA *	0,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
BANCO GENIAL	RJI	GERACAO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATEGIA *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	
Sub-total Artigo 10º II			0,30	-0,24	-0,24	-0,61	1.474.870,09	0,15		
Investimentos Estruturados			28,28	-0,24	-0,24	-0,61	1.474.870,09	0,15		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS 0,31%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BRCR11	15,17	0,37	6,54	14,27	141.493,14	0,01	2.269.838.767,41	0,01
RIO BRAVO	RIO BRAVO	FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII *	18,13	6,67	7,78	13,36	1.854.000,00	0,19	1.653.037.012,46	0,11
QUELUZ	RJI	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII *	14,40	-0,14	-0,14	-14,90	1.080.301,65	0,11	116.300.320,53	0,93
Sub-total Artigo 11º			10,84	3,88	4,81	1,60	3.075.794,79	0,31		
Fundos Imobiliários			10,84	3,88	4,81	1,60	3.075.794,79	0,31		
Total			2,18	-0,05	1,14	9,41	996.629.689,14	100,00		

(1) Existem aplicações consolidadas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

				Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 1	
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	505.522.080,65	50,72	15,00	70,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	339.187.335,45	34,03	10,00	17,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	4.450.627,69	0,45	0,00	0,50	30,00	0,00	65,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	1.652.589,59	0,17	0,00	0,50	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Fixa	850.812.633,38	85,37					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	93.885.564,32	9,42	0,00	4,00	30,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	93.885.564,32	9,42					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	47.380.826,56	4,75	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	47.380.826,56	4,75					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º II	Fundo de Participação	1.474.870,09	0,15	0,00	0,50	2,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	1.474.870,09	0,15					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	3.075.794,79	0,31	0,00	0,50	1,00	0,00	5,00
	Total Fundos Imobiliários	3.075.794,79	0,31					5,00
Total		996.629.689,14	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,75 61,30	8,34 80,54	2,05 55,21	4,79 66,96	10,85 81,58	3.752.211,91	0,38	29.270.065,56
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,81 66,17	9,66 93,32	2,60 70,11	6,26 87,50	10,20 76,72	2.728.417,39	0,28	40.114.641,01
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,36 29,14	7,34 70,94	3,74 100,86	5,08 71,05	3,76 28,29	15.763,89	0,00	309.834,87
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	-0,49 -40,13	-4,99 -48,22	0,33 8,90	-2,52 -35,18	-6,65 -50,03	-8.129,82	0,00	-136.197,67
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	5,16 1,75	22,10 0,52	5,37 0,05	18,52 6,26	12,75 1,81	4.603.552,99	0,47	17.554.152,02
Artigo 9º II % do CDI	-0,03 -2,50	-4,02 -38,82	0,28 7,54	9,13 127,60	7,58 57,00	-14.461,20	0,00	-1.983.698,86
Artigo 10º II % do CDI	-0,24 -19,63	-0,61 -5,91	-0,34 -9,06	-0,47 -6,62	-0,75 -5,66	-3.541,21	0,00	-9.076,46
Artigo 11º % do CDI	4,81 394,01	1,60 15,47	0,77 20,74	3,87 54,09	-4,98 -37,44	141.233,52	0,01	46.992,02
HORTOLÂNDIA - CONSOLIDADO (Total)						11.215.047,47	1,14	85.166.712,49

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (5,170000%)	23.745.078,56	0,00	0,00	0,00	23.902.826,93	157.748,37	1.730.274,81
NTN-B 150535 (5,813502%)	56.697.735,70	0,00	0,00	0,00	57.105.279,70	407.544,00	4.384.913,15
NTN-B 150545	15.006.867,47	0,00	0,00	0,00	15.104.950,05	98.082,58	1.439.058,09
NTN-B 150545 (5,660001%)	23.815.427,04	0,00	0,00	0,00	23.983.418,40	167.991,36	1.815.206,29
NTN-B 150545 (5,859998%)	23.555.611,55	0,00	0,00	0,00	23.725.791,91	170.180,36	1.828.629,00
NTN-B 150545 (6,442001%)	73.718.913,52	0,00	0,00	0,00	74.286.796,21	567.882,69	6.014.211,79
NTN-B 150840 (5,020001%)	55.684.502,01	0,00	0,00	0,00	56.047.217,62	362.715,61	4.041.766,67
NTN-B 150840 (6,121999%)	84.516.605,89	0,00	0,00	0,00	85.144.952,16	628.346,27	6.793.339,66
NTN-B 150850 (7,185001%)	145.029.127,00	0,00	0,00	0,00	146.220.847,67	1.191.720,67	1.222.666,10

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
	501.769.868,74	0,00	0,00	0,00	505.522.080,65	3.752.211,91	29.270.065,56

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 RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	109.904.935,71	2.749.743,59	-2.749.743,59	0,00	110.481.492,64	576.556,93	9.388.424,23
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	125.733.146,69	9.962.017,19	-8.789.191,78	0,00	128.394.536,86	1.488.564,76	12.160.185,73
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP-RESP LIMITADA	88.788.721,36	0,00	0,00	0,00	89.321.338,83	532.617,47	6.731.347,90
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	10.859.288,89	0,00	0,00	0,00	10.989.967,12	130.678,23	1.026.351,25
	335.286.092,65	12.711.760,78	-11.538.935,37	0,00	339.187.335,45	2.728.417,39	40.114.641,01

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRA1 FI RENDA FIXA	201.921,89	0,00	0,00	0,00	203.590,69	1.668,80	134.854,78
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	192.315,34	0,00	0,00	0,00	190.268,31	-2.047,03	-41.110,60
LME REC IMA B FI RENDA FIXA	4.040.626,57	0,00	0,00	0,00	4.056.768,69	16.142,12	216.090,69
	4.434.863,80	0,00	0,00	0,00	4.450.627,69	15.763,89	309.834,87

Artigo 7º V, Alínea a (FIDC Cota Sênior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIDC PREMIUM	1.178,83	0,00	0,00	0,00	1.001,49	-177,34	-132.943,02
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	1.659.540,58	0,00	0,00	0,00	1.651.588,10	-7.952,48	-3.254,65
	1.660.719,41	0,00	0,00	0,00	1.652.589,59	-8.129,82	-136.197,67

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	56.497.531,71	0,00	0,00	0,00	58.284.877,59	1.787.345,88	11.734.001,02
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	32.784.479,62	0,00	0,00	0,00	35.600.686,73	2.816.207,11	4.655.242,53
	89.282.011,33	0,00	0,00	0,00	93.885.564,32	4.603.552,99	17.554.152,02

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	16.901.325,72	0,00	0,00	0,00	16.984.886,29	83.560,57	-98.845,57
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	30.493.962,04	0,00	0,00	0,00	30.395.940,27	-98.021,77	-1.884.853,29
	47.395.287,76	0,00	0,00	0,00	47.380.826,56	-14.461,20	-1.983.698,86

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	1.478.411,29	0,00	0,00	0,00	1.474.870,08	-3.541,21	-9.076,45
FIP MULTIESTRATÉGIA PUMA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GERACAO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATEGIA	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
	1.478.411,30	0,00	0,00	0,00	1.474.870,09	-3.541,21	-9.076,46

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRCR11	134.059,80	0,00	0,00	0,00	1.330,86	141.493,14	8.764,20	18.145,14
FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII	1.738.000,00	0,00	0,00	0,00	18.000,00	1.854.000,00	134.000,00	218.000,00
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	1.081.832,33	0,00	0,00	0,00	0,00	1.080.301,65	-1.530,68	-189.153,12
	2.953.892,13	0,00	0,00	0,00	19.330,86	3.075.794,79	141.233,52	46.992,02

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	446.849.534,24	44,84	446.849.534,24	44,84	
de 31 dias a 365 dias	35.600.686,73	3,57	482.450.220,97	48,41	
acima de 365 dias	514.179.468,17	51,59	996.629.689,14	100,00	

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
GERACAO DE ENERGIA FIP MULTISTRATEGIA		19/07/2018	0,01
FIDC PREMIUM		19/08/2018	1.001,49
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3		19/07/2022	0,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4		19/07/2022	0,00
FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII		01/01/2025	1.854.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		128.394.536,86
BRCR11			141.493,14
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA	D+0		89.321.338,83
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2			0,00
FIP MULTISTRATÉGIA PUMA			0,00
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	D+0		10.989.967,12
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	D+1 du		110.481.492,64
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	D+4		30.395.940,27
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+5 du		16.984.886,29
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	D+29		58.284.877,59

DE 31 DIAS A 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+23 du		35.600.686,73

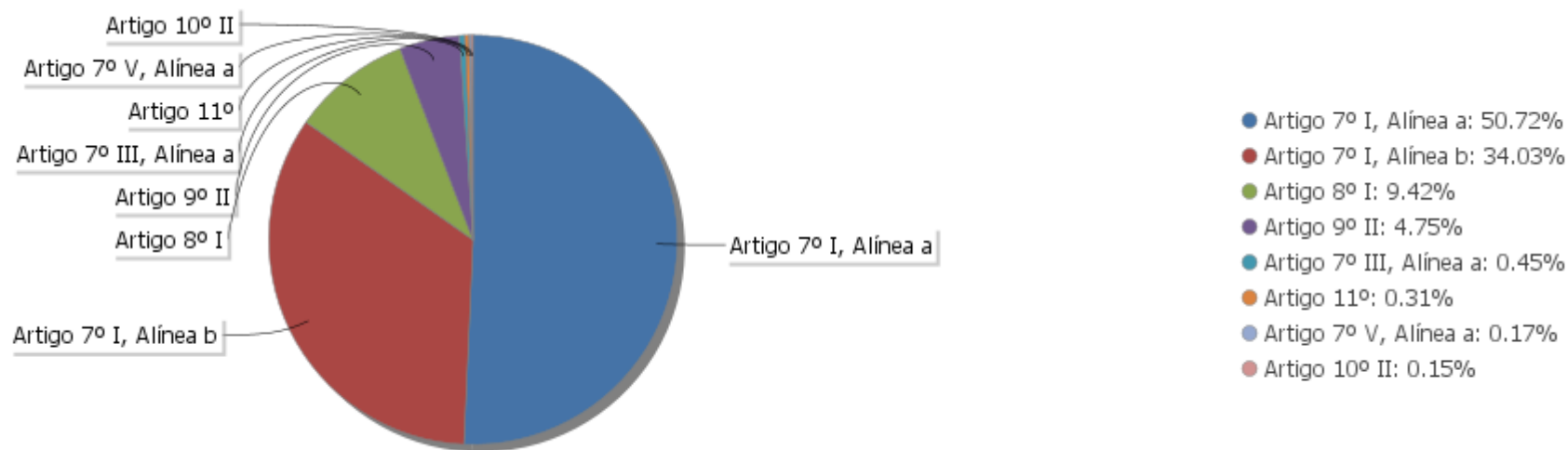
ACIMA DE 365 DIAS

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

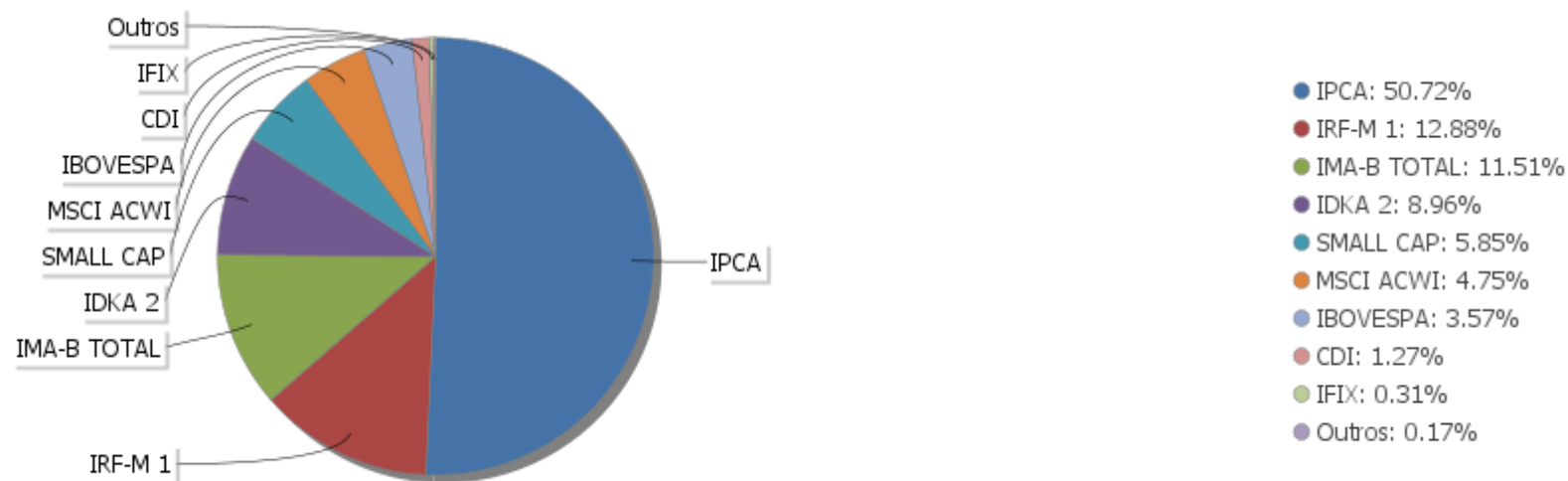
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
LME REC IMA B FI RENDA FIXA	D+1		4.056.768,69
BRA1 FI RENDA FIXA	D+1445		203.590,69
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	D+31 ou D+1801 (isento de taxa de resgate)		190.268,31
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP		16/11/2034	1.474.870,08
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	D+1260	16/11/2034	1.651.588,10
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII		16/11/2034	1.080.301,65
NTN-B 150535 (5,170000%)		15/05/2035	23.902.826,93
NTN-B 150535 (5,813502%)		15/05/2035	57.105.279,70
NTN-B 150840 (5,020001%)		15/08/2040	56.047.217,62
NTN-B 150840 (6,121999%)		15/08/2040	85.144.952,16
NTN-B 150545		15/05/2045	15.104.950,05
NTN-B 150545 (5,660001%)		15/05/2045	23.983.418,40
NTN-B 150545 (5,859998%)		15/05/2045	23.725.791,91
NTN-B 150545 (6,442001%)		15/05/2045	74.286.796,21
NTN-B 150850 (7,185001%)		15/08/2050	146.220.847,67

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

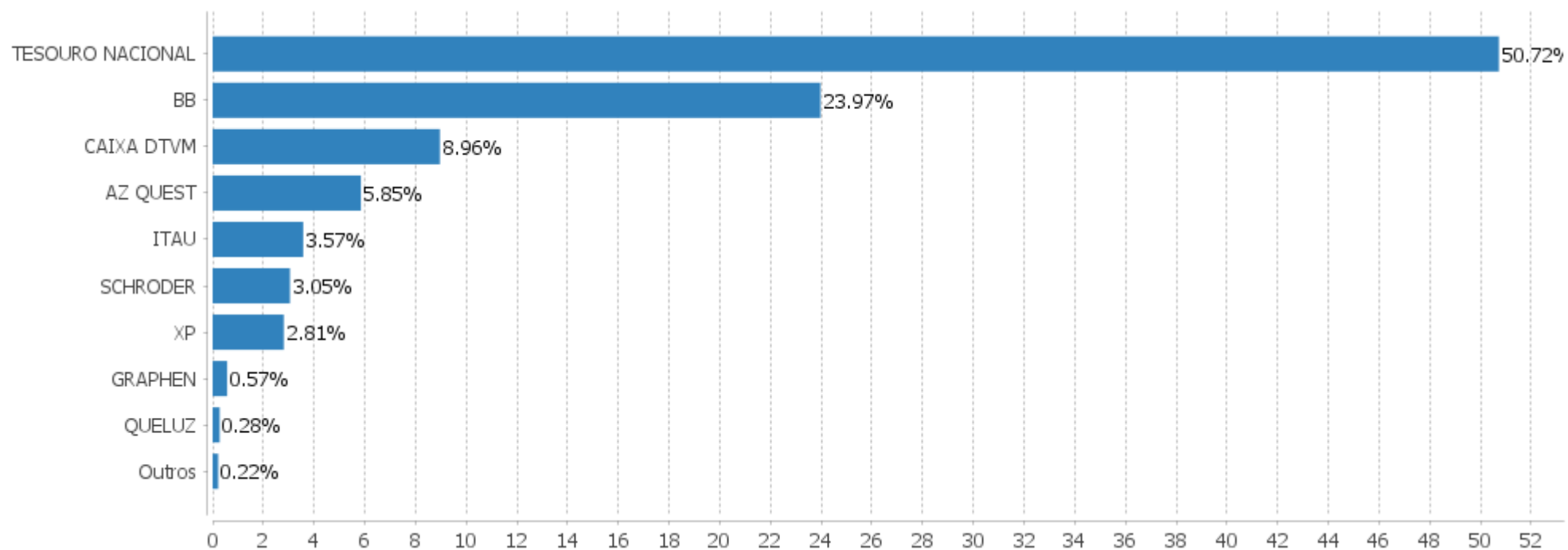


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,33	0,17	0,88	1,76	1,57	0,82	0,01	1,37	1,14				9,41
IPCA + 5,19%	0,60	1,72	0,94	0,83	0,68	0,64	0,72	0,31	0,92				7,63
p.p. indexador	0,72	-1,55	-0,06	0,93	0,88	0,18	-0,71	1,06	0,21				1,78
2024	0,25	1,11	0,97	-0,30	0,56	0,86	1,39	1,35	-0,03	0,58	0,57	-0,40	7,12
IPCA + 4,96%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,82	0,40	0,85	1,01	0,76	0,93	10,05
p.p. indexador	-0,60	-0,09	0,43	-1,11	-0,31	0,27	0,57	0,95	-0,87	-0,43	-0,18	-1,32	-2,93
2023	1,31	0,04	0,95	0,97	1,73	1,67	1,11	-0,32	0,09	-0,54	2,67	1,99	12,25
IPCA + 4,97%	0,96	1,19	1,16	0,96	0,66	0,32	0,53	0,67	0,65	0,65	0,67	0,95	9,76
p.p. indexador	0,35	-1,15	-0,21	0,02	1,07	1,34	0,59	-1,00	-0,55	-1,19	2,01	1,04	2,49
2022	-0,33	0,06	2,07	-0,52	0,46	-1,47	1,16	1,34	0,23	2,17	-1,21	0,49	4,46
IPCA + 4,84%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,29	0,07	0,10	0,97	0,79	1,04	10,88
p.p. indexador	-1,26	-1,31	0,03	-1,94	-0,43	-2,54	1,45	1,27	0,13	1,20	-2,00	-0,55	-6,43
2021	-0,37	-0,60	0,51	1,09	1,28	0,17	-0,77	-1,12	-0,53	-1,71	0,97	0,80	-0,33
IPCA + 5,41%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,27	0,97	1,43	1,34	1,61	1,67	1,37	1,22	15,99
p.p. indexador	-1,04	-1,84	-0,90	0,36	0,01	-0,80	-2,19	-2,46	-2,14	-3,38	-0,40	-0,42	-16,32
2020	0,74	-0,95	-6,76	0,85	2,01	1,95	2,67	-0,62	-1,01	0,15	2,81	2,88	4,40
IPCA + 5,87%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,88	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,63
p.p. indexador	0,03	-1,61	-7,33	0,71	1,94	1,21	1,79	-1,34	-2,13	-1,19	1,46	1,02	-6,22
2019	2,83	0,10	0,40	1,16	1,59	2,44	1,21	0,05	1,70	1,87	-0,25	2,19	16,35
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	2,00	-0,79	-0,79	0,10	0,95	1,99	0,49	-0,57	1,25	1,24	-1,23	0,55	5,76

Performance Sobre a Meta Atuarial

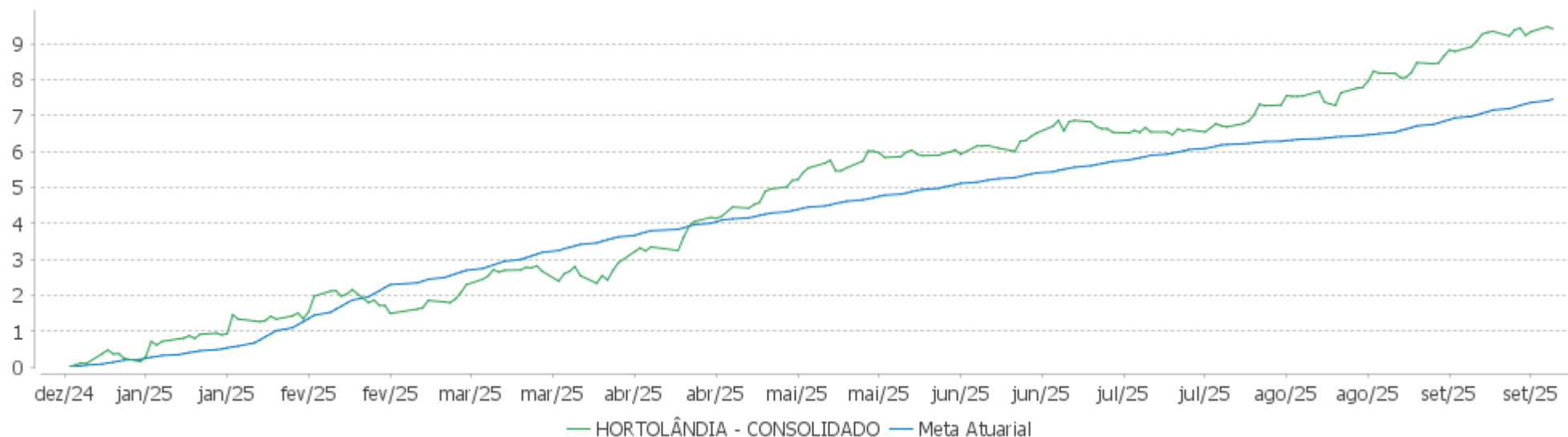
	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	39	48,15
Meses abaixo - Meta Atuarial	42	51,85
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	2,88	2020-12
Menor rentabilidade da Carteira	-6,76	2020-03

Relatório

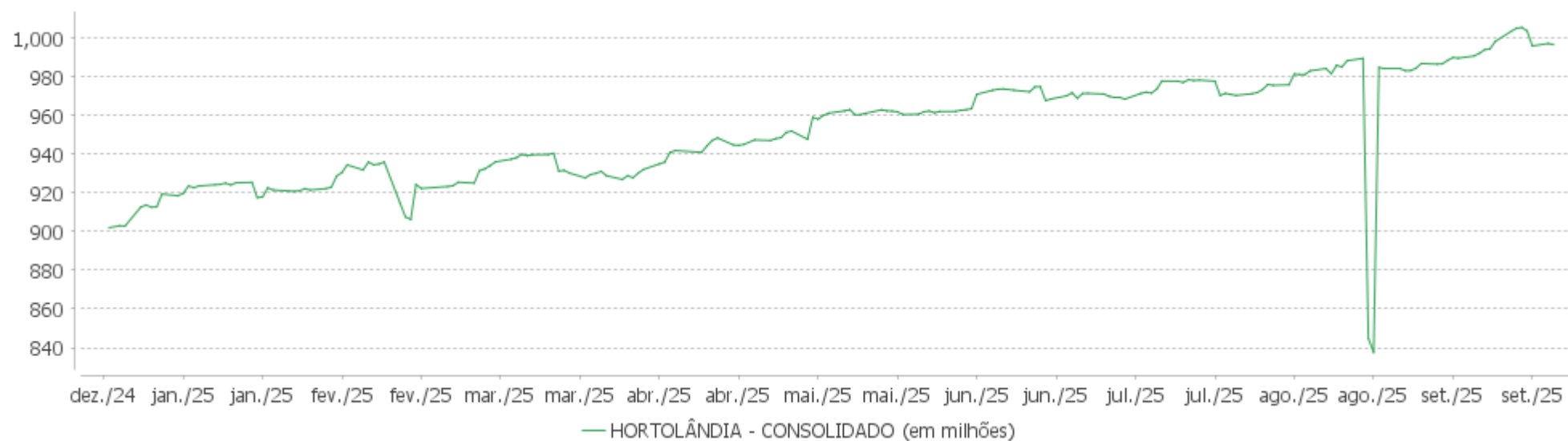
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	2,54	1,97	0,57	1,96
06 meses	6,86	4,19	2,66	2,07
12 meses	10,23	10,55	-0,32	2,18
24 meses	22,06	21,14	0,91	2,19
36 meses	33,43	33,67	-0,24	2,59
48 meses	37,48	50,39	-12,91	2,93
60 meses	45,10	74,92	-29,82	3,26
Desde 31/12/2018	66,39	104,57	-38,17	4,87

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

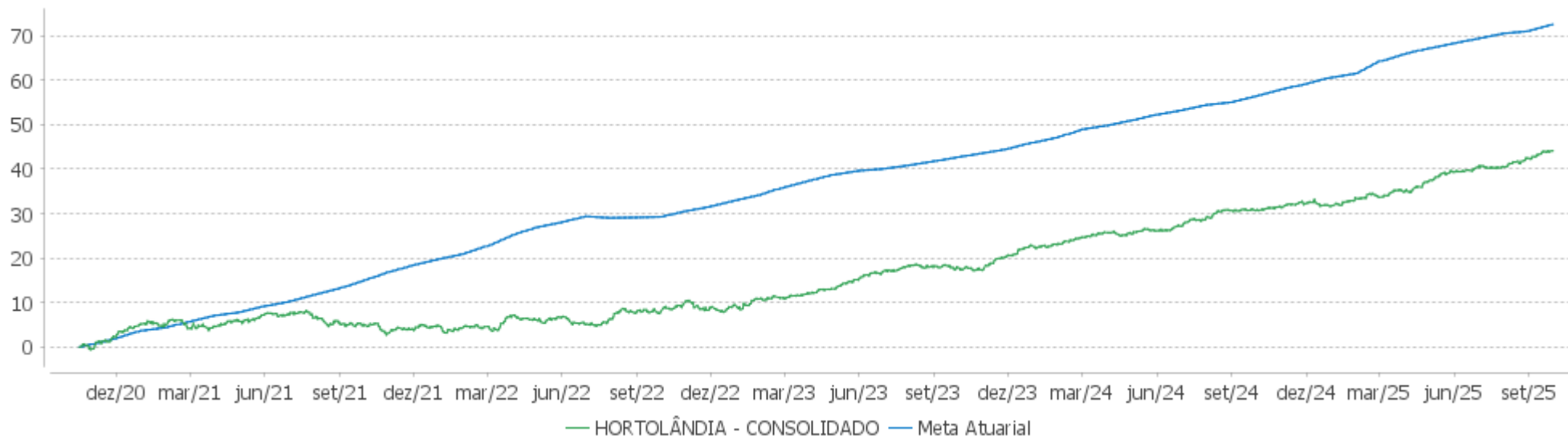


Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

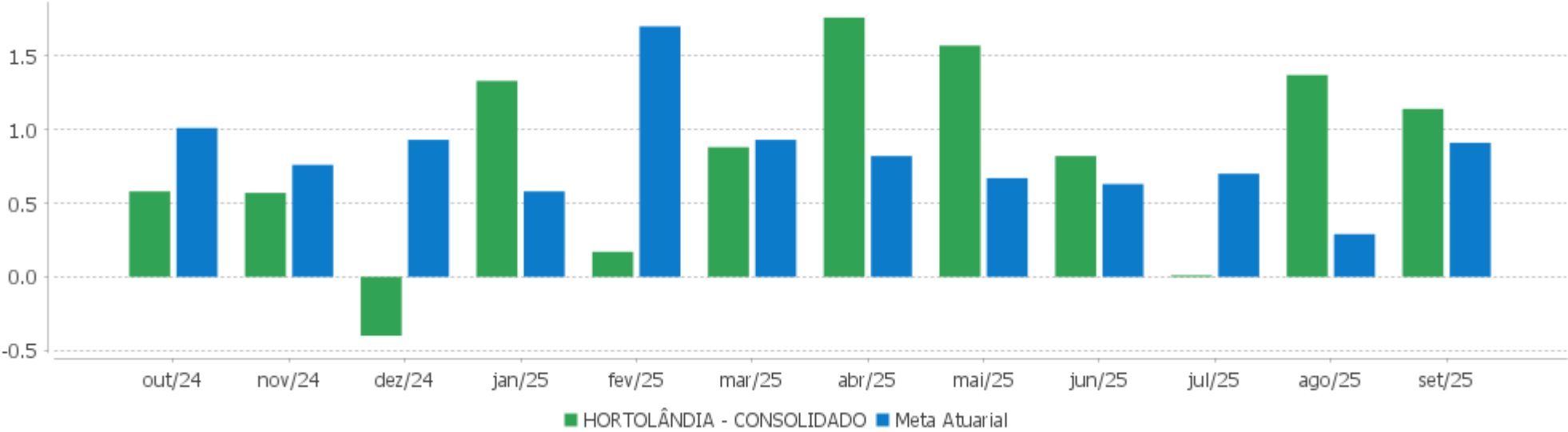


Patrimônio Líquido



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
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA Var. IRF-M 1 p.p.	1,17 -0,03	10,57 -0,25	3,62 -0,08	7,08 -0,16	12,83 -0,34	24,09 -0,72	40,46 -1,24
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA Var. IDKA 2 p.p.	0,60 0,12	8,15 -0,35	2,46 -0,02	4,92 -0,31	8,88 -0,48	17,28 -0,87	30,61 -1,05
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,52 -0,01	9,29 -0,13	0,57 0,00	5,71 -0,07	5,72 -0,16	11,36 -0,47	23,33 -0,85
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA % do CDI	1,20 98,64	10,31 99,56	3,67 99,07	7,08 98,93	13,21 99,37	25,67 99,40	42,49 99,42
NTN-B 150545 Var. IPCA p.p.	0,65 0,17	10,25 6,61	-0,51 -1,14	7,11 5,54	2,51 -2,66	5,98 -3,85	16,87 1,35
NTN-B 150850 (7,185001%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,34	9,18 5,54	2,41 1,78	5,27 3,70	12,70 7,53		
NTN-B 150545 (6,442001%) Var. IPCA p.p.	0,77 0,29	8,63 4,99	2,24 1,61	4,91 3,34	11,75 6,58	24,29 14,47	38,78 23,26
NTN-B 150545 (5,660001%) Var. IPCA p.p.	0,71 0,23	8,04 4,39	2,04 1,41	4,52 2,95	10,94 5,77	22,47 12,64	35,75 20,23
NTN-B 150535 (5,813502%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,24	8,16 4,52	2,08 1,45	4,60 3,03	11,11 5,93	22,76 12,93	36,26 20,74
NTN-B 150840 (6,121999%) Var. IPCA p.p.	0,74 0,26	8,38 4,74	2,15 1,52	4,75 3,18	11,49 6,31	23,58 13,76	37,58 22,05
NTN-B 150840 (5,020001%) Var. IPCA p.p.	0,65 0,17	7,54 3,90	1,87 1,24	4,20 2,63	10,37 5,20	21,05 11,22	33,37 17,85
NTN-B 150535 (5,170000%) Var. IPCA p.p.	0,66 0,18	7,66 4,02	1,91 1,28	4,28 2,71	10,51 5,34	21,34 11,51	33,88 18,36
NTN-B 150545 (5,859998%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,24	8,19 4,55	2,09 1,46	4,62 3,05	11,08 5,91	22,86 13,04	36,44 20,92
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3 % do CDI	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
FIDC PREMIUM % do CDI	-15,05 -1.233,30	-33,56 -324,20	-27,81 -750,72	-32,61 -455,89	-35,49 -266,89	-40,33 -156,19	-39,75 -93,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4 % do CDI	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
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	-0,48	-0,20	4,31	2,84	-1,51	-10,31	-11,89
% do CDI	-39,28	-1,90	116,47	39,73	-11,35	-39,94	-27,83
BRA1 FI RENDA FIXA	0,83	89,29	86,32	88,22	87,59	88,32	102,62
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,29	79,86	85,74	82,45	81,71	76,49	78,43
LME REC IMA B FI RENDA FIXA	0,40	5,63	1,06	3,03	2,11	2,62	7,72
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,14	-3,80	0,49	-2,74	-3,77	-9,20	-16,46
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	-1,06	-17,77	-5,99	-15,35	-21,88	-28,29	-59,66
Var. IMA-B 5 p.p.	-1,72	-26,08	-8,13	-20,40	-31,08	-46,69	-91,85
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	3,16	25,21	4,45	22,92	19,09	31,47	34,19
Var. SMALL CAP p.p.	1,58	-2,10	3,76	5,99	8,54	25,07	30,92
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	8,59	15,04	6,91	11,96	5,60	36,54	34,75
Var. IBOVESPA p.p.	5,19	-6,53	1,60	-0,30	-5,34	11,09	1,85
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	-0,32	-5,84	1,66	7,52	2,80	42,76	62,08
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,76	-6,37	-2,91	-2,75	-10,07	-16,48	-12,98
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	0,49	-0,58	-2,09	12,12	17,34	78,67	123,63
Var. MSCI ACWI p.p.	-0,94	-1,11	-6,66	1,85	4,48	19,43	48,57
GERACAO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATEGIA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,99	-8,25	-2,18	-4,60	-11,46	-23,34	-37,46
FIP MULTIESTRATÉGIA PUMA	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,20	-1,81	-3,53
Var. IPCA + 8,00% p.p.	-1,16	-9,77	-2,68	-5,59	-13,75	-29,83	-48,88
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	-0,24	-0,61	-0,38	-0,47	-0,75	-1,33	-1,92
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,23	-8,86	-2,56	-5,07	-12,21	-24,67	-39,38
BRCR11	6,54	14,27	5,14	14,56	3,03	-4,70	-11,08
Var. IFIX p.p.	3,29	-0,91	2,11	6,22	-5,54	-16,20	-31,10
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	-0,14	-14,90	-13,60	-14,57	-15,32	-18,54	-20,46
Var. IFIX p.p.	-3,39	-30,08	-16,63	-22,91	-23,89	-30,04	-40,48
FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII	7,78	13,36	11,09	17,56	1,96	10,32	44,37
Var. IFIX p.p.	4,53	-1,82	8,06	9,22	-6,62	-1,18	24,36
HORTOLÂNDIA - CONSOLIDADO	1,14	9,41	2,54	6,86	10,23	22,06	33,43
Var. IPCA + 4,96% p.p.	0,21	1,78	0,57	2,66	-0,38	0,59	-0,92
CDI	1,22	10,35	3,70	7,15	13,30	25,82	42,74
IBOVESPA	3,40	21,58	5,32	12,27	10,94	25,46	32,90
INPC + 6,00%	1,03	8,22	2,07	4,62	11,38	22,86	36,04
IPCA + 6,00%	0,99	8,25	2,18	4,60	11,46	23,34	37,46

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+27	D+29	20% DA RENTABILIDADE QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO SMLL	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,10%
BRA1 FI RENDA FIXA	D+0	D+0	D+1440	D+1445		1,30%
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	Não se aplica	Não se aplica				
BRCR11	Não se aplica	Não se aplica				
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII	Não se aplica	Não se aplica				
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	D+0	D+0	D+30 ou D+1800 (isento de taxa de resgate)	D+31 ou D+1801 (isento de taxa de resgate)		0,00%
FIDC PREMIUM	Não se aplica	Não se aplica				
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	Não se aplica	Não se aplica				
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3	Não se aplica	Não se aplica				
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4	Não se aplica	Não se aplica				
FIP MULTISTRATÉGIA PUMA						
GERACAO DE ENERGIA FIP MULTISTRATEGIA	Não se aplica	Não se aplica				
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE	1,90%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	D+0	D+0	D+90	D+1260	5% a 8% do valor recuperado para o fundo	
LME REC IMA B FI RENDA FIXA	D+0	D+0	D+1008	D+1	5% a 8% do valor recuperado para o fundo	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	D+1	D+1	D+1	D+4	Não possui	
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA			D+0	D+0		0,20%
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Não se aplica	Não se aplica				

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	1,20	10,82	3,70	7,24	13,18	24,81	41,70	55,61	59,49
IRF-M 1+	1,29	16,23	2,96	10,21	11,36	19,90	36,76	46,65	42,05
IRF-M TOTAL	1,26	14,36	3,24	9,30	12,11	21,58	38,08	49,14	47,63
IMA-B 5	0,66	8,31	2,14	5,05	9,20	18,40	32,19	44,42	53,01
IMA-B 5+	0,44	10,14	-0,55	6,21	3,34	7,09	17,97	24,10	28,07
IMA-B TOTAL	0,54	9,42	0,57	5,77	5,89	11,83	24,18	33,18	39,45
IMA-GERAL TOTAL	1,05	10,97	2,84	7,22	11,08	21,07	36,20	48,79	52,47
IDKA 2	0,48	8,50	2,47	5,23	9,35	18,16	31,66	43,39	52,30
IDKA 20	0,59	12,31	-2,33	8,86	-2,23	-2,04	6,53	7,58	9,76
CDI	1,22	10,35	3,70	7,15	13,30	25,82	42,74	58,29	63,02

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	3,40	21,58	5,32	12,27	10,94	25,46	32,90	31,77	54,58
IBRX 100	3,47	21,37	5,32	12,20	10,95	25,96	32,37	30,61	53,89
IBRX 50	3,44	20,00	5,48	11,13	10,49	26,15	32,87	33,64	58,31
SMALL CAP	1,58	27,31	0,70	16,93	10,55	6,40	3,27	-15,77	-2,50
Índice Consumo - ICON	1,49	22,69	0,21	13,53	7,02	6,71	-12,30	-36,65	-37,71
Índice Dividendos - IDIV	2,82	19,53	5,11	12,57	11,65	33,40	52,29	63,27	95,24

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	1,48	-2,33	5,06	10,39	13,31	65,67	83,50	51,82	87,53

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	3,25	15,18	3,03	8,34	8,57	11,50	20,02	32,18	28,43

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	1,43	0,54	4,56	10,27	12,87	59,24	75,06	35,71	64,30

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,48	3,64	0,63	1,57	5,17	9,83	15,52	23,80	36,49
INPC	0,52	3,62	0,52	1,59	5,10	9,40	14,33	22,55	35,76
IGPM	0,42	-0,94	0,00	-1,91	2,82	7,48	1,06	9,40	36,60
SELIC	1,22	10,35	3,70	7,15	13,30	25,82	42,74	58,29	63,02

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,82	6,72	1,67	3,60	9,36	18,75	29,86	44,74	65,93
IPCA + 5,00%	0,91	7,48	1,92	4,10	10,41	21,04	33,63	50,37	74,03
IPCA + 5,50%	0,95	7,86	2,05	4,35	10,93	22,19	35,53	53,24	78,19
IPCA + 5,89%	0,98	8,16	2,15	4,54	11,34	23,09	37,03	55,51	81,50
IPCA + 6,00%	0,99	8,25	2,18	4,60	11,46	23,34	37,46	56,15	82,44
INPC + 4,00%	0,86	6,69	1,56	3,62	9,28	18,29	28,52	43,27	65,05
INPC + 6,00%	1,03	8,22	2,07	4,62	11,38	22,86	36,04	54,57	81,47

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (5,170000%)	23.902.826,93	5,170000	20.257.316,81	7,617800	-3.645.510,12
NTN-B 150535 (5,813502%)	57.105.279,70	5,813502	50.639.110,12	7,617800	-6.466.169,58
NTN-B 150545 (5,660001%)	23.983.418,40	5,660001	20.145.353,20	7,314800	-3.838.065,20
NTN-B 150545 (5,859998%)	23.725.791,91	5,859998	20.385.178,83	7,314800	-3.340.613,08
NTN-B 150545 (6,442001%)	74.286.796,21	6,442001	67.939.756,52	7,314800	-6.347.039,69
NTN-B 150840 (5,020001%)	56.047.217,62	5,020001	45.028.112,40	7,370000	-11.019.105,22
NTN-B 150840 (6,121999%)	85.144.952,16	6,121999	76.021.172,57	7,370000	-9.123.779,59
NTN-B 150850 (7,185001%)	146.220.847,67	7,185001	145.167.438,29	7,248700	-1.053.409,38

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
437	04/09/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	130.000,00	30.818,41036500	4,2182578030
441	19/09/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	3.532.190,00	0,00	832.493,75068500	4,2429027210
436	22/09/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	483.469,00	0,00	113.897,07581600	4,2447885210
439	22/09/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	5.946.358,19	0,00	1.400.860,88166200	4,2447885210
435	26/09/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	189.876,62	44.635,75135400	4,2539133820
438	26/09/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	5.719.571,57	1.344.543,49592600	4,2539133820
440	26/09/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	2.749.743,59	646.403,28635600	4,2539133820
443	29/09/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	2.749.743,59	0,00	326.560,37558700	8,4203222300
442	29/09/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	0,00	2.749.743,59	326.560,37558800	8,4203222300
Total			12.711.760,78	11.538.935,37		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 9.093.296,63

Value-At-Risk: 0,91%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,79	0,39		0,19	-0,57	0,77	850.812.633,38	85,37
Artigo 8º	15,11	8,22		0,72	0,26	5,16	93.885.564,32	9,42
Artigo 9º	7,98	5,19		0,01	-0,16	-0,03	47.380.826,56	4,75
Artigo 10º	0,81	0,41		0,00	-1,80	-0,24	1.474.870,09	0,15
Artigo 11º	12,98	6,89		0,00	0,28	4,81	3.075.794,79	0,31
HORTOLÂNDIA - CONSOLIDADO		0,91		0,91			996.629.689,14	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,39%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (5,170000%)	0,41	0,29	0,00	0,31	-1,34	0,66	23.902.826,93	2,40
NTN-B 150535 (5,813502%)	0,72	0,41	0,00	0,42	-0,70	0,72	57.105.279,70	5,73
NTN-B 150840 (5,020001%)	0,35	0,27	0,00	0,29	-1,62	0,65	56.047.217,62	5,62
NTN-B 150840 (6,121999%)	0,48	0,33	0,00	0,35	-0,98	0,74	85.144.952,16	8,54
NTN-B 150545	5,86	2,74	0,02	2,74	-0,10	0,65	15.104.950,05	1,52
NTN-B 150545 (5,660001%)	0,74	0,42	0,00	0,43	-0,70	0,71	23.983.418,40	2,41
NTN-B 150545 (5,859998%)	1,01	0,53	0,00	0,54	-0,49	0,72	23.725.791,91	2,38
NTN-B 150545 (6,442001%)	0,77	0,44	0,00	0,45	-0,58	0,77	74.286.796,21	7,45
NTN-B 150850 (7,185001%)	0,25	0,31	0,00	0,31	-1,57	0,82	146.220.847,67	14,67
Sub-total	0,41	0,31	0,03		-1,16	0,75	505.522.080,65	50,72

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESP LIMITADA	3,28	1,61	0,10	0,05	-0,21	0,52	110.481.492,64	11,09
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	0,09	0,41	0,02	0,03	-0,58	1,17	128.394.536,86	12,88

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIF RESP LIMITADA								
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP- RESP LIMITADA	1,26	0,70	0,03	0,20	-0,49	0,60	89.321.338,83	8,96
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,01	0,41	0,00	0,60	-2,29	1,20	10.989.967,12	1,10
Sub-total	1,37	0,75	0,16		-0,30	0,81	339.187.335,45	34,03

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRA1 FI RENDA FIXA	0,12	25,94	0,00	25,84	-3,39	0,83	203.590,69	0,02
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	0,21	2,19	0,00	2,40	-10,69	-1,06	190.268,31	0,02
LME REC IMA B FI RENDA FIXA	0,64	0,36	0,00	1,30	-1,28	0,40	4.056.768,69	0,41
Sub-total	0,59	1,26	0,00		-1,48	0,36	4.450.627,69	0,45

Artigo 7º V, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIDC PREMIUM	55,18	37,96	0,00	37,97	-0,29	-15,05	1.001,49	0,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	0,00		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3	0,00		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4	0,00		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	1,63	5,12	0,00	5,11	-1,05	-0,48	1.651.588,10	0,17
Sub-total	1,66	5,12	0,00		-1,03	-0,49	1.652.589,59	0,17

Renda Variável

Value-At-Risk: 8,22%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	15,02	8,14	0,43	2,94	0,13	3,16	58.284.877,59	5,85
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	16,12	8,99	0,29	4,38	0,46	8,59	35.600.686,73	3,57
Sub-total	15,11	8,22	0,72		0,26	5,16	93.885.564,32	9,42

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 5,19%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	9,95	6,08	0,01	6,01	-0,07	0,49	16.984.886,29	1,70
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	9,01	5,12	0,00	5,33	-0,17	-0,32	30.395.940,27	3,05
Sub-total	7,98	5,19	0,01		-0,16	-0,03	47.380.826,56	4,75

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,41%

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	0,81	0,41	0,00	0,53	-1,80	-0,24	1.474.870,08	0,15
FIP MULTISTRATÉGIA PUMA	0,00		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
GERACAO DE ENERGIA FIP MULTISTRATEGIA	0,00	0,00	0,00	0,30	0,00	0,00	0,01	0,00
Sub-total	0,81	0,41	0,00		-1,80	-0,24	1.474.870,09	0,15

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 6,89%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRCR11	13,99	6,37	0,00	5,60	0,38	6,54	141.493,14	0,01
FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII	21,98	11,37	0,00	11,34	0,30	7,78	1.854.000,00	0,19
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	0,48	13,76	0,00	14,36	-2,84	-0,14	1.080.301,65	0,11
Sub-total	12,98	6,89	0,00		0,28	4,81	3.075.794,79	0,31

(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 setembro de 2025, vale observar que:

- O fundo FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo FIDC PREMIUM não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo LME REC IMA B FI RENDA FIXA não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo BRA1 FI RENDA FIXA não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo GERACAO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATEGIA não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo FIP MULTIESTRATÉGIA PUMA não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.