

# INVESTIMENTOS

## TRANSPARÊNCIA EM NÚMEROS: RELATÓRIO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS – 1º TRI/2025

### Resumo

Explore o desempenho dos investimentos da RIOPRETOPREV no 1º trimestre do ano de 2025, destacando as estratégias de investimento, a gestão de riscos e o compromisso contínuo com a responsabilidade previdenciária

# Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto – RIOPRETOPREV

Versão 1.0 – abril de 2025

**Cel. Fábio Rogério Candido**  
Prefeito

**Cel. Miguel Elias Daffara**  
Diretor-Superintendente

## **Conselho Municipal de Previdência**

Adriana Rambaiolo Tonin  
Adriano Antônio Pazianoto  
Andreia Peres  
Carlos Henrique de Oliveira  
Fernanda Bruschi Porto  
Giuliano Cleber Coltro  
Mário José Piccarelli de Castro  
Rosimere Cleide Souza Desidério  
Rosycarmen Pontes Gestal Alvares  
Silvana Aparecida da Rocha Delfino  
Teresa Cristina Sicoli Vilela  
Wilclem de Lazari Araújo

## **Conselho Fiscal**

Fabiano Luís Medeiros Sanches  
João Pedro Fortunato Delarmelino Silva  
Katia Aparecida Froes Fortunato  
Roberto Carlos Menoni Junior  
Victor Hugo Yamamoto

## **Membros do Comitê de Investimentos**

Adriano Antônio Pazianoto  
Daniel Henrique Martins Biot  
Mário José Piccarelli de Castro  
Patrícia Nato Toninato Bartolomei  
Wilclem de Lazari Araújo

**RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto**

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto – SP  
Telefones (17) 3222 7445 - riopretoprev@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br

### **Servidores da RIOPRETOPREV**

Adriana Sanchez de Britto  
Adriano Antônio Pazianoto  
Ana Cristina Alves de Paula  
Bruno Santana Costa  
Camila Caminha Caro  
Carla Yumi Nishimura  
Deize Fernanda Feletto de Azevedo  
Fabiano Hernandez de Assis  
Hélio Antunes Rodrigues  
Izabel Cristina Pires Borelli  
Lucimara Aparecida Faustino Custódio  
Ludmila Andrade Sernagiotto de Souza  
Mara Rúbia Santos  
Mário José Piccarelli de Castro  
Maysa dos Reis Souza  
Patrícia Nato Toninato Bartolomei  
Rafael Henrique Lopes Pereira  
Tatiana Maria Sant'ana Lopes  
Vanessa Lago Martins  
Wilclem de Lazari Araújo

**RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto**

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto – SP  
Telefones (17) 3222 7445 - riopretoprev@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br

## Sumário

APRESENTAÇÃO .....	5
MENSAGEM DOS MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS.....	6
ANÁLISE DO MERCADO FINANCEIRO E EXPECTATIVAS DE MERCADO.....	7
MERCADOS INTERNACIONAIS NO 1º TRIMESTRE.....	7
CENÁRIO DOMÉSTICO NO 1º TRIMESTRE.....	8
PRINCIPAIS INDICADORES ECONÔMICOS .....	9
A ALOCAÇÃO DOS RECURSOS E O ASSET LIABILITY MANAGEMENT (ALM) .....	11
CENÁRIO ECONÔMICO E O DESEMPENHO DOS INVESTIMENTOS.....	14
DA AVALIAÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS DA RIOPRETOPREV NO PRIMEIRO TRIMESTRE DO ANO DE 2025.....	14
DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS E O ATENDIMENTO ÀS DIRETRIZES ESTABELECIDAS NA RESOLUÇÃO 4.963/2021 .....	14
DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS E O ATENDIMENTO ÀS DIRETRIZES ESTABELECIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....	15
Renda Fixa: .....	15
Renda Variável: .....	15
Investimentos no Exterior:.....	16
Investimentos Estruturados: .....	16
DO ACOMPANHAMENTO DA EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS NO ANO DE 2025 .....	16
DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS ENTRE INSTITUIÇÕES E <i>BENCHMARKS</i> .....	17
DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DA CARTEIRA E COMENTÁRIOS SOBRE A PERFORMANCE DOS FUNDOS E RESPECTIVOS SEGMENTOS.....	18
RENDA FIXA: .....	19
RENDA VARIÁVEL: .....	19
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR: .....	20
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS: .....	20
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA .....	21
PRINCIPAIS INDICADORES DOS INVESTIMENTOS DA RIOPRETOPREV NO PRIMEIRO TRIMESTRE .....	21
RENDIMENTO FINANCEIRO x META ATUARIAL no 1º TRIMESTRE:.....	22
RAZÃO: RENDIMENTO FINANCEIRO x META ATUARIAL ANUAL: .....	22
PERFORMANCE NOS ÚLTIMOS PERÍODOS:.....	22
DO ANEXO I – DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS INVESTIMENTOS DETALHADAS - 1º TRIMESTRE/2025 .....	23

## APRESENTAÇÃO

Com grande satisfação, a RIOPRETOPREV apresenta o Relatório Trimestral de Investimentos referente ao primeiro trimestre de 2025. Este documento detalhado oferece uma análise aprofundada do desempenho da carteira de investimentos ao longo do trimestre, demonstrando nosso compromisso com a transparência e a gestão responsável dos recursos previdenciários.

Por meio deste relatório, buscamos proporcionar aos conselheiros, segurados e beneficiários uma visão clara e completa da gestão dos investimentos da Autarquia. As informações aqui apresentadas foram elaboradas com base em rigorosos critérios técnicos e em conformidade com as melhores práticas de mercado.

Os dados apresentados neste relatório não apenas demonstram os resultados alcançados no período, mas também servem como base para a tomada de decisões estratégicas futuras. Ao analisar os indicadores de desempenho, as tendências de mercado e os resultados obtidos, buscamos identificar oportunidades de otimização da carteira de investimentos e garantir a sustentabilidade do Regime Próprio de Previdência Social.

Ao adotar uma abordagem transparente e detalhada na divulgação dos resultados, a RIOPRETOPREV reafirma seu compromisso com a governança corporativa e com a prestação de contas à sociedade. Este relatório demonstra, ainda, o alinhamento da autarquia com as diretrizes do *Manual do Pró-Gestão RPPS* (versão 3.6, de 21/02/2025).

## MENSAGEM DOS MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ao analisarmos o desempenho do primeiro trimestre de 2025, temos a satisfação de compartilhar nossas considerações sobre os investimentos da RioPretoPrev. Embora o período tenha apresentado resultados positivos na carteira, permanecemos em um cenário de desafios significativos, com os principais benchmarks internacionais – que concentram boa parte dos ativos dos RPPS – registrando rendimentos negativos e abaixo da meta atuarial. O mercado continua sendo marcado pela volatilidade, trazida principalmente pela nova guerra comercial, chamada de "Tarifaço". Nossa estratégia, fundamentada na busca por resiliência e solidez, tem sido essencial para a construção de uma carteira segura e diversificada, possibilitando a navegação por cenários adversos e a captura de valor ao longo do tempo.

A alocação eficiente de recursos em diversas classes de ativos, combinada a uma gestão ativa e criteriosa, foi fundamental para a valorização de nossa carteira. O Comitê de Investimentos tem se dedicado à otimização dos distintos segmentos da carteira, pautando-se por princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza das obrigações e transparência. A exposição da carteira em ativos do exterior e multimercado mostrou-se eficaz no ano anterior, visto que superaram a meta atuarial em mais de 200%. No entanto, a volatilidade observada neste primeiro trimestre de 2025 mudou consideravelmente a trajetória desta classe de ativos.

Porém, a manutenção da transparência e o aprimoramento contínuo de nossos processos de tomada de decisão foram fundamentais para o resultado positivo alcançado neste trimestre, visto que todas as outras classes de ativos da carteira (Renda Fixa, Renda Variável e Fundos de Participação) superaram a meta atuarial no período. Estamos confiantes de que a inclusão do Anexo I – Demonstração Detalhada dos Investimentos no 1º trimestre do ano de 2025 enriquecerá ainda mais a compreensão e a avaliação de nossa performance.

Agradecemos a todos os membros do Comitê de Investimentos pela dedicação e expertise que nortearam nossas escolhas, reforçando nosso compromisso com a gestão responsável e eficaz dos recursos previdenciários da RioPretoPrev.

## ANÁLISE DO MERCADO FINANCEIRO E EXPECTATIVAS DE MERCADO

Neste capítulo, abordamos de forma detalhada a dinâmica do mercado financeiro global e doméstico, com o objetivo de compreender as influências que moldaram o cenário econômico no primeiro trimestre deste ano<sup>1</sup>.

### MERCADOS INTERNACIONAIS NO 1º TRIMESTRE

Ao longo do trimestre, o cenário internacional foi marcado por uma escalada histórica da incerteza comercial, resultante das tarifas impostas pelos EUA. Esse ambiente instável gerou volatilidade nos ativos ao longo do período. Vale mencionar que apenas em meados de abril foi anunciado pelos EUA o pacote de “tarifas recíprocas”, mas ainda não há clareza sobre os efeitos temporários e estruturais dessa política no médio e longo prazo.

Nos EUA, a atividade econômica desacelerou devido ao inverno rigoroso e à crescente incerteza no consumo, agravada pelas recentes políticas do governo, o que elevou os temores de uma possível recessão. No campo político, o governo intensificou o discurso protecionista, gerando volatilidade nos mercados e pressionando as ações de empresas com forte exposição ao comércio internacional. No curto prazo, essa nova postura coloca o país em um caminho mais isolado na economia global, além de contribuir para um cenário de estagflação.

Diante do cenário de incertezas, especialmente em relação aos impactos das novas políticas governamentais e da política comercial norte-americana, o FED optou por manter a taxa de juros inalterada no intervalo de 4,25% a 4,50%. A decisão sinaliza confiança na condução da política monetária, mas reforça uma postura mais cautelosa. O comunicado divulgado foi conservador, destacando que os próximos movimentos dependerão da evolução dos dados econômicos.

No trimestre, a China registrou uma recuperação econômica moderada, com expansão na indústria e nos serviços. Persistem desafios, como a deflação e as dificuldades no mercado de trabalho. Já ao fim do período, a situação se agravou com a imposição de tarifas “recíprocas” entre EUA e China, gerando incertezas adicionais e um cenário que pressiona as exportações e afeta a confiança empresarial, o que pode comprometer a meta de crescimento para 2025.

Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos negativos no período. Onde, no 1º trimestre de 2025 o MSCI ACWI e o S&P 500 respectivamente renderam -1,69% e -4,59%. Assim, no acumulado dos últimos 12 meses obtiveram retorno de +5,62% e +6,80%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros, sem considerar a variação cambial.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, devido a desvalorização do Dólar frente ao Real, o MSCI ACWI e o S&P 500 apresentaram rendimentos negativos, respectivamente, de -8,83% e -11,52% no 1º trimestre de 2025, enquanto, no acumulado dos últimos 12 meses apresentaram retornos positivos de +21,39% e +22,75%.

<sup>1</sup> Texto extraído e adaptado do relatório: Relatório Macroeconômico do 1º trimestre de 2025 da LDB Consultoria – 22.04.2025

O Comitê de Investimentos da RIOPRETOPREV, em uma análise resumida, conclui que, para o primeiro trimestre de 2025, o cenário global foi marcado por incertezas geradas por tarifas comerciais dos EUA, afetando a confiança e a atividade econômica, especialmente nos EUA e na China. O FED manteve os juros estáveis, adotando postura cautelosa. Os mercados acionários tiveram desempenho negativo no período, com perdas ampliadas pela valorização do real frente ao dólar. Tal fato, influenciou para que os ativos do segmento de Investimentos no Exterior e Multimercado (S&P-500) registrassem forte desvalorização na carteira de investimentos da Riopretoprev.

## CENÁRIO DOMÉSTICO NO 1º TRIMESTRE

Localmente, ao longo do período, a curva de juros apresentou alta nos vencimentos mais curtos, indicando uma perspectiva de continuidade na elevação da taxa Selic. Por outro lado, a bolsa e o real se valorizaram devido à entrada de capital estrangeiro, em função das políticas do governo dos EUA.

A queda da popularidade do governo, apontada por diversas pesquisas de opinião, levou ao surgimento de estratégias para melhorar sua imagem. Além da tentativa de aprimorar a comunicação, foram apresentadas medidas de estímulo econômico. No entanto, essas medidas podem dificultar a desaceleração da economia e, conseqüentemente, o controle da inflação pelo Banco Central do Brasil.

Na parte fiscal, a aprovação da LOA de 2025, com a inclusão dos programas Vale-Gás e Pé-de-Meia nas despesas primárias e na meta fiscal, foi positiva para a credibilidade econômica. Por outro lado, medidas como a liberação do FGTS e a nova linha de crédito consignado podem enfraquecer os efeitos da alta de juros. Já a proposta de isenção de IR até R\$ 5 mil em 2026 gera dúvidas sobre as medidas compensatórias para a perda de arrecadação.

No primeiro trimestre, houve a continuidade do movimento de elevação dos juros básicos até o atual patamar de 14,25%. Vale destacar que o aumento de juros ocorrido no trimestre, foi em acordo com a decisão tomada no fim de 2024. Além disso, o Copom indicou que a próxima alta deverá ocorrer com menor magnitude.

Na renda variável, os índices Ibovespa e SMLL seguiram na contramão do movimento observado nos índices internacionais, fechando o trimestre em território positivo. Respectivamente, apresentaram um retorno de +8,29% e +8,87% no 1º trimestre de 2025, e de +1,68% e -14,90% no acumulado dos últimos 12 meses.

Em sua análise, o Comitê de Investimentos conclui que a bolsa brasileira continua com um nível elevado de volatilidade apesar da rentabilidade positiva do período. No cenário doméstico, a curva de juros subiu nos prazos curtos, refletindo expectativa de alta da Selic, que chegou a 14,25%. Apesar disso, a bolsa e o real se valorizaram com a entrada de capital estrangeiro. Medidas do governo para recuperar popularidade, como estímulos econômicos e isenções fiscais, geraram dúvidas sobre os impactos na inflação e no equilíbrio fiscal. Na renda variável, Ibovespa e SMLL apresentaram desempenho positivo no trimestre, contrariando a tendência dos mercados internacionais.

## PRINCIPAIS INDICADORES ECONÔMICOS

No contexto do primeiro trimestre do ano de 2025, pretendemos avaliar os Principais Indicadores Econômicos que moldaram o cenário nacional e internacional, conforme tabela a seguir:

Tabela de Retornos em 2025 - de 01.01.2025 até 31.03.2025

Indicadores	Índices Financeiros			Acumulado Trimestre	Acumulado 12 Meses
	2025				
	Janeiro	Fevereiro	Março		
<b>Renda Fixa</b>					
IMA-S	1.10%	0.99%	0.96%	3.09%	11.54%
CDI	1.01%	0.99%	0.96%	2.98%	11.26%
IRF-M 1	1.28%	1.01%	1.01%	3.33%	10.39%
IMA-B5	1.88%	0.65%	0.55%	3.11%	7.25%
IMA-GERAL	1.40%	0.79%	1.27%	3.50%	7.02%
IDkA IPCA 2A	2.06%	0.61%	0.41%	3.11%	6.74%
IRF-M	2.58%	0.61%	1.39%	4.63%	4.82%
IRF-M 1+	3.41%	0.36%	1.62%	5.47%	2.16%
IMA-B	1.07%	0.50%	1.84%	3.45%	0.75%
IMA-B5+	0.43%	0.41%	2.83%	3.70%	-3.80%
IDkA IPCA 20A	-2.35%	0.69%	4.93%	3.17%	-14.48%
<b>Renda Variável</b>					
IDIV	3.50%	-2.78%	5.52%	6.19%	7.49%
IBRX - 50	4.82%	-2.79%	5.96%	7.98%	3.40%
IBrX - 100	4.92%	-2.68%	5.94%	8.17%	2.04%
Ibovespa	4.86%	-2.64%	6.08%	8.29%	1.68%
IFIX	-3.07%	3.34%	6.14%	6.32%	-2.79%
IVBX-2	4.31%	-2.38%	4.65%	6.57%	-5.83%
ISE	5.72%	-2.92%	4.69%	7.45%	-10.35%
SMLL	6.11%	-3.87%	6.73%	8.87%	-14.90%
<b>Investimentos no Exterior</b>					
Global BDRX	-4.23%	-2.80%	-9.44%	-15.69%	24.11%
S&P 500	-3.31%	-1.11%	-7.47%	-11.52%	22.75%
MSCI ACWI	-2.75%	-0.38%	-5.89%	-8.83%	21.39%
S&P 500 (M. Orig.)	2.70%	-1.42%	-5.75%	-4.59%	6.80%
MSCI ACWI (M.Orig.)	3.29%	-0.70%	-4.15%	-1.69%	5.62%
<b>Índices Econômicos</b>					
DÓLAR	-5.85%	0.32%	-1.82%	-7.27%	14.93%
SELIC	1.01%	0.99%	0.96%	2.98%	11.26%
IGP-M	0.27%	1.06%	-0.34%	0.99%	8.58%
IPCA	0.16%	1.31%	0.56%	2.04%	5.48%
INPC	0.00%	1.48%	0.51%	2.00%	5.20%
<b>Meta Atuarial</b>					
IPCA + 6%	0.67%	1.78%	1.00%	3.49%	11.83%
INPC + 6%	0.51%	1.95%	0.95%	3.45%	11.54%
IPCA + 5%	0.59%	1.70%	0.93%	3.25%	10.77%
INPC + 5%	0.43%	1.87%	0.88%	3.21%	10.48%

RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto – SP  
Telefones (17) 3222 7445 - riopretoprev@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br

Em síntese, ao analisar a tabela, observa-se que os principais índices de renda variável nacional e parte dos indicadores de renda fixa superaram a meta de rentabilidade estabelecida para o 1º trimestre de 2025. Em contrapartida, os investimentos no exterior, fortemente impactados pela valorização do real frente ao dólar, apresentaram desempenho negativo e ficaram significativamente abaixo da meta. Nesse contexto, destaca-se a relevância da diversificação da carteira, que contribuiu para mitigar perdas em segmentos com desempenho inferior, reforçando a importância de uma alocação equilibrada e voltada para o longo prazo.

Proseguindo na análise, direcionamos agora nossa atenção ao gráfico de dispersão que ilustra o comportamento dos principais indicadores ao longo do primeiro trimestre de 2025. Um enfoque especial é dedicado à volatilidade, cujas flutuações significativas do trimestre se refletem no gráfico e na tabela a seguir:

**Gráfico de Retorno x Volatilidade (no 1º trimestre de 2025):**

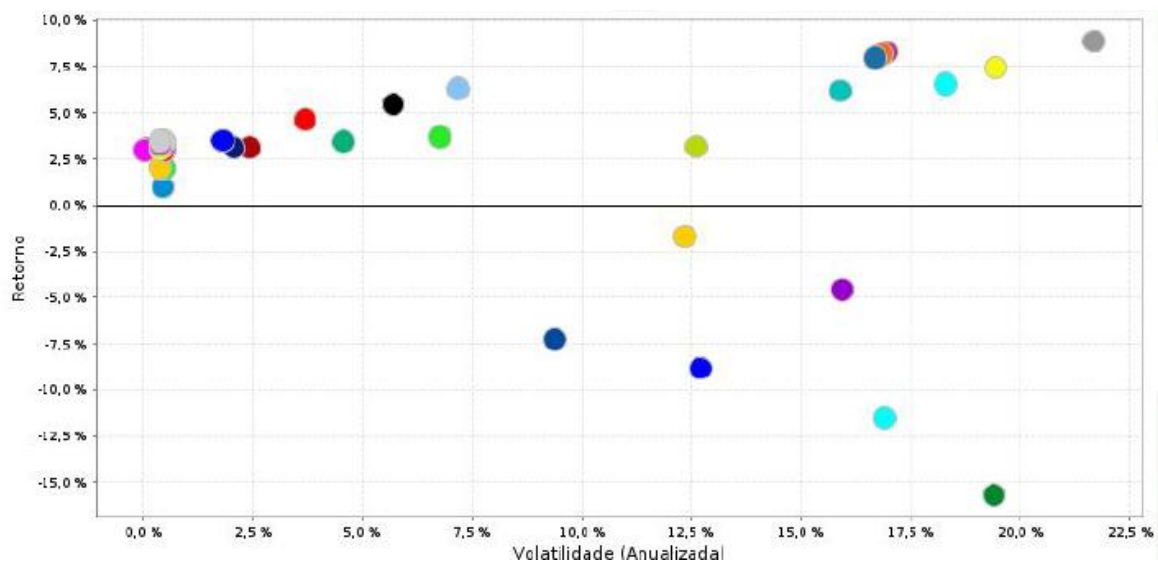


Tabela de Retorno x Volatilidade (no ano 2025)

Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
SMLL	8,87%	21,68%
Ibovespa	8,29%	16,95%
IBX	8,17%	16,85%
IBX-50	7,98%	16,69%
ISE	7,45%	19,44%
IVBX-2	6,57%	18,29%
IFIX	6,32%	7,18%
IDIV	6,19%	15,89%
IRF-M 1+	5,47%	5,70%
IRF-M	4,63%	3,70%
IMA-B 5+	3,70%	6,77%
IMA Geral	3,50%	1,82%
IPCA + 6,00%	3,49%	0,39%
IMA-B	3,45%	4,56%
INPC + 6,00%	3,45%	0,49%
IRF-M 1	3,33%	0,48%
IPCA + 5,00%	3,25%	0,39%
INPC + 5,00%	3,21%	0,49%
IDkA IPCA 20 Anos	3,17%	12,61%
IDkA IPCA 2 Anos	3,11%	2,43%
IMA-B 5	3,11%	2,08%
IMA-S	3,09%	0,10%
IPCA + 4,00%	3,01%	0,39%
CDI	2,98%	0,04%
Selic	2,98%	0,04%
INPC + 4,00%	2,97%	0,49%
IPCA	2,04%	0,39%
INPC	2,00%	0,49%
IGP-M	0,99%	0,45%
MSCI ACWI (Moeda Original)	-1,69%	12,36%
S&P 500 (Moeda Original)	-4,59%	15,95%
Dólar	-7,27%	9,39%
MSCI ACWI	-8,83%	12,71%
S&P 500	-11,52%	16,91%
Global BDRX	-15,69%	19,40%

Em conclusão, a análise do gráfico de dispersão revela que, apesar da diversificação da carteira da RIOPRETOPREV, os principais índices globais — que representam 15,23% dos recursos alocados pelo RPPS — apresentaram desempenho inferior às metas estabelecidas, permanecendo em território negativo. Esse resultado impactou de forma significativa o desempenho geral da carteira, considerando que os demais segmentos (Renda Fixa, Renda Variável e Fundos de Participação) superaram a meta estipulada.

## A ALOCAÇÃO DOS RECURSOS E O ASSET LIABILITY MANAGEMENT (ALM)

A alocação dos recursos em consonância com o *Asset Liability Management* (ALM) desempenha um papel crucial na gestão estratégica dos investimentos da RIOPRETOPREV,

RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto – SP  
Telefones (17) 3222 7445 - riopretoprev@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br

alinhando-se às diretrizes estabelecidas no Manual do Pró-Gestão e às melhores práticas do mercado. O ALM é uma abordagem estratégica que visa otimizar a relação entre os ativos e passivos da entidade, considerando suas obrigações futuras.

A importância dessa prática reside na mitigação de riscos e na busca pela sustentabilidade financeira a longo prazo. Ao alinhar a alocação de recursos com as responsabilidades atuariais, a RIOPRETOPREV visa assegurar que os investimentos estejam em sintonia com as obrigações futuras, proporcionando um equilíbrio saudável entre risco e retorno. Isso não apenas fortalece a capacidade de cumprir compromissos previdenciários, mas também contribui para a preservação e crescimento do patrimônio.

Ao seguir as diretrizes do Manual do Pró-Gestão, a RIOPRETOPREV demonstra seu compromisso com a transparência, responsabilidade e boas práticas de governança. A gestão eficiente do ALM não apenas atende aos requisitos normativos, mas também representa uma abordagem proativa na adaptação às dinâmicas do mercado e na garantia da segurança e solidez dos investimentos previdenciários. Em um ambiente financeiro dinâmico, a prática consistente do ALM é essencial para a tomada de decisões informadas, a maximização de retornos e a gestão eficaz dos riscos inerentes aos investimentos.

Com base no estudo de *Asset Liability Management* (ALM) elaborado pela LDB Consultoria Financeira em 17/05/2024, a recomendação de alocação de recursos, seguindo a metodologia de Markowitz, sugere a distribuição estratégica dos ativos em relação aos *benchmarks*:

BENCHMARKS	% ALOCAÇÃO
SELIC/CDI	5,22%
IMA-B	67,84%
SMLL	1,94%
MSCI AC	10,00%
S&P500	15,00%
IFIX	0,00%
TOTAL	100,00%

Quanto à alocação em títulos públicos, as diretrizes do estudo de *Asset Liability Management* (ALM) estabelecem o seguinte:

### ALOCAÇÃO EM (NTN-Bs) IMA-B = 67,84% = R\$ 363.628.212,64

NTN-B	15/08/2024	15/08/2026	15/05/2035	15/08/2050	15/05/2055
ALOCAÇÃO (%)	4,84%	6,13%	7,93%	9,32%	3,00%
ALOCAÇÃO (R\$)	17.597.905,17	22.298.840,51	28.824.005,14	33.904.526,88	10.914.448,04
ATUAL RIO PRETO PREV	17.395.753,84	22.067.275,67	28.564.549,45	33.659.353,93	10.892.601,64
DIFERENÇA	202.151,33	231.564,84	259.455,69	245.172,95	21.846,40
PU's NTNBS em 16/05/2024	4.300,72	4.327,60	4.251,75	4.285,79	4.228,05
QUANTIDADES de NTNBS	47	54	61	57	5

LIÇÃO DE CASA FEITA!



NTN-B	15/08/2040	15/05/2045
ALOCAÇÃO (%)	30,86%	37,92%
ALOCAÇÃO (R\$)	112.210.735,04	137.877.751,86
ATUAL RIO PRETO PREV	36.478.764,58	40.769.292,85
DIFERENÇA	75.731.970,46	97.108.459,01
PU's NTNBS em 16/05/2024	4.321,52	4.238,12
QUANTIDADES de NTNBS	17.524	22.913

LIÇÃO DE CASA A FAZER!

Conforme estabelecido em estudos de *Asset Liability Management* (ALM) anteriores, a carteira de investimentos iniciou o ano com a maior parte dos recursos alocados em títulos públicos, seja pela marcação na curva dos títulos públicos adquiridos diretamente, NTN-B, ou pela marcação à mercado através das cotas de fundos de investimentos.

Em 06/2024 o Comitê de Investimentos optou por realizar a troca de uma parte de fundos compostos por títulos públicos, marcados a mercado, pela aquisição direta de NTN-B, com remuneração acima da meta atuarial e marcação na curva, diminuindo a volatilidade da carteira e seguindo as indicações dos vértices trazidos pelo referido estudo de ALM. Movimento que continuou no terceiro e quarto trimestre com novas alocações no segmento nos meses 08/2024 e 11/2024.

Em continuidade a esse processo em fevereiro/25 foram feitas novas alocações em títulos públicos federais, NTN-B, porém em menor patamar.

O Comitê de Investimentos segue diligenciando na execução das recomendações previstas no referido estudo através das indicações dos vértices de vencimentos delineados, visando assegurar a congruência entre o passivo e o ativo. Novo estudo deve ser elaborado no início do segundo trimestre de 2025. Adicionalmente, busca oportunidades explorando a marcação à mercado através de fundos de investimentos. Essa abordagem não apenas busca a compatibilidade entre ativo e passivo, mas também demonstra a atenção à dinâmica do

mercado financeiro, evidenciando o compromisso contínuo da entidade em seguir as diretrizes do ALM e otimizar a gestão de seus investimentos.

## **CENÁRIO ECONÔMICO E O DESEMPENHO DOS INVESTIMENTOS**

Ao analisar o desempenho da carteira no fechamento do primeiro trimestre de 2025, que registrou uma rentabilidade de 1,87%, e meta atuarial de 3,31%, alcançando um cumprimento de meta de 56,5%, enxergamos cada vez mais a importância de conduzir uma gestão ativa e dinâmica, que considere não apenas os resultados de curto prazo, mas também leve em conta fundamentos de valor que continuam sendo essenciais. Ou seja, ainda que ruídos políticos tenham impactado momentaneamente os mercados acionários no exterior, isso não significa que as empresas que compõem essas classes de ativos tenham perdido fundamentos, margens ou resultados operacionais. Portanto, essa análise vai muito além da volatilidade aparente. Naturalmente, o Comitê de Investimentos acompanha de forma criteriosa cada possível variação de valor, e não somente de preço, avaliando seus impactos e fundamentos antes de qualquer decisão.

De maneira particular, as rentabilidades destacadas em cada segmento durante o trimestre — sendo 3,41% em Renda Fixa, 4,78% em Renda Variável, -11,04% em Investimentos no Exterior e -0,05% em Investimentos Estruturados — são indicativos da eficácia da estratégia de alocação de recursos diversificada. Contudo, apesar de o Comitê de Investimentos ter ajustado a estratégia de alocação ao longo do ano anterior em resposta às mudanças nas perspectivas macroeconômicas e à busca por aproveitar as oportunidades de mercado, parte dos recursos alocados em investimentos no exterior não contribuiu positivamente para a carteira, apresentando uma queda acentuada no primeiro trimestre. Isso comprometeu o cumprimento da meta atuarial, que não atingiu seu objetivo no período analisado.

Assim, este desempenho, embora inferior à meta atuarial, não apenas válida a gestão baseada nas recomendações do Manual do Pró-Gestão RPPS, mas também reafirma o compromisso do Comitê com a busca contínua pela excelência na administração dos ativos da RioPretoPrev. A utilização de melhores práticas de gestão e a análise criteriosa do cenário econômico destacam-se como pilares fundamentais na consecução dos objetivos a longo prazo da entidade. Assim, esta conclusão ressalta não apenas a busca pelo atingimento de metas, mas também a construção de uma base sólida para a gestão de investimentos da RioPretoPrev.

## **DA AVALIAÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS DA RIOPRETOPREV NO PRIMEIRO TRIMESTRE DO ANO DE 2025**

### **DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS E O ATENDIMENTO ÀS DIRETRIZES ESTABELECIDAS NA RESOLUÇÃO 4.963/2021**

Conforme os relatórios internos da RioPretoPrev e da LDB Consultoria referentes ao primeiro trimestre do ano de 2025, verifica-se que todos os fundos em nossa carteira estão em conformidade com os limites estabelecidos pela Resolução CMN n.º 4.963/2021. O maior

percentual em relação ao Patrimônio Líquido (PL) de um fundo, respeitando o limite de 15% estabelecido pelo Art. 19º da Resolução CMN n.º 4.963/2021 (reduzido para 5% para fundos mencionados no inciso V do Art. 7º), é de 5,31%, sendo atribuído ao fundo SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIC FIA. Os dois seguintes, com 4,27% e 3,6% do PL, são, respectivamente, BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO e BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA.

No que diz respeito aos limites em relação ao PL da RioPretoPrev, o maior percentual é do BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA, representando 8,97% do PL. Os FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP e BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO ocupam o 2º e 3º lugares, com 7,20% e 7,09% do PL, respectivamente.

A conformidade com a Resolução CMN n.º 4.963/2021 abrange diferentes segmentos, destacando-se:

- ✓ Renda Fixa: 74,00% do PL (Limite 100%);
- ✓ Renda Variável: 7,64% do PL (Limite 50%, Art. 8, § 3º);
- ✓ Investimentos no Exterior: 8,14% do PL (Limite 10%);
- ✓ Investimentos Estruturados: 10,22% do PL (Limite 20%, Art. 10, § 2º).

Adicionalmente, a análise de Artigos específicos, como o Art. 14 (que representa 17,86% do PL, respeitando o limite de 60%) e o Art. 20 (assegurando que o total das aplicações não ultrapasse 5% do volume total gerido de recursos de terceiros das Instituições Financeiras), evidencia o cuidado e a aderência da RioPretoPrev aos parâmetros normativos estabelecidos.

## DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS E O ATENDIMENTO ÀS DIRETRIZES ESTABELECIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Conforme os relatórios internos da RioPretoPrev e da LDB Consultoria, é notável que todos os fundos presentes em nossa carteira estão em conformidade com a Política de Investimentos, aproximando-se dos objetivos estabelecidos.

A análise dos diferentes segmentos, de acordo com os artigos, incisos e alíneas especificados, demonstra a aderência aos parâmetros previamente definidos:

### ***Renda Fixa:***

- ✓ Art. 7º, I, a => 53,31% do PL (Objetivo: 50%; Limite entre 0% e 100%);
- ✓ Art. 7º, I, b => 2,02% do PL (Objetivo: 5,95%; Limite entre 0% e 70%);
- ✓ Art. 7º, III, a => 17,52% do PL (Objetivo: 11,9%; Limite entre 0% e 60%);
- ✓ Art. 7º, IV => 1,15% do PL (Objetivo: 1,15%; Limite entre 0% e 10%);

### ***Renda Variável:***

- ✓ Art. 8º, I => 7,64% do PL (Objetivo: 10%; Limite entre 0% e 30%).

### Investimentos no Exterior:

- ✓ Art. 9º, II => 3,85% do PL (Objetivo: 4%; Limite entre 0% e 10%);
- ✓ Art. 9º, III => 4,29% do PL (Objetivo: 6%; Limite entre 0% e 10%).

### Investimentos Estruturados:

- ✓ Art. 10º, I => 7,09% do PL (Objetivo: 7%; Limite entre 0% e 15%);
- ✓ Art. 10º, II => 3,13% do PL (Objetivo: 4%; Limite entre 0% e 8%).

Essa aderência aos limites e diretrizes estabelecidos reforça a eficácia da gestão de investimentos da RioPretoPrev, evidenciando a coerência com os objetivos traçados na Política de Investimentos.

## DO ACOMPANHAMENTO DA EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS NO ANO DE 2025

Conforme Política de Investimentos para o ano em curso, os membros do Comitê de Investimentos buscam direcionar os recursos de acordo com os objetivos estabelecidos, com o intuito de otimizar a carteira do instituto.

Artigo	Tipo de Ativo	% Carteira			Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 4
		Jan	Fev	Mar	Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	50,64	53,23	53,31	0	50	100	100
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	3,55	1,91	2,02	10	5,95	70	100
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	15,19	15,43	17,52	0	11,9	60	80
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	1,15	1,14	1,15	0	1,15	10	20
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>70,52</b>	<b>71,72</b>	<b>74</b>				<b>100</b>
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	9,55	8,77	7,64	0	10	30	50
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>9,55</b>	<b>8,77</b>	<b>7,64</b>				<b>50</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	4,28	4,18	3,85	0	4	10	10
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	5,01	4,82	4,29	0	6	10	10
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>9,29</b>	<b>9</b>	<b>8,14</b>				<b>10</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	7,71	7,46	7,09	0	7	15	15
Artigo 10º II	Fundo de Participação	2,93	3,05	3,13	0	4	8	15
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>10,64</b>	<b>10,52</b>	<b>10,22</b>				<b>20</b>
<b>Total</b>		<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>				

**RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto**

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto – SP  
Telefones (17) 3222 7445 - riopretoprev@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br

Em decorrência da expressiva desvalorização dos ativos de investimentos no exterior e da valorização do real frente ao dólar, ocorridas ao longo do trimestre, observou-se uma redução dos ativos no segmento de Investimentos no Exterior, mesmo sem a realização de movimentações de resgate. Ainda assim, os percentuais permanecem dentro dos limites estabelecidos.

Observou-se também, como forma de adequação ao cenário macroeconômico e de diminuição da volatilidade da carteira, a redução do segmento de Renda Variável e o incremento em títulos públicos federais e fundos enquadrados no artigo 7º, inciso III, alínea “a”, os quais são ativos lastreados em CDI, mantendo-se, em todo o período, as alocações dentro dos limites definidos na Política de Investimentos.

### DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS ENTRE INSTITUIÇÕES E *BENCHMARKS*

A alocação de recursos entre instituições e benchmarks na carteira da RIOPRETOPREV é detalhada a seguir:

#### ***Banco do Brasil (R\$ 15,63 mi; 2,6% do PL):***

- ✓ 05 fundos: 1 RV, 3 Invest. Exterior, 1 RF.

#### ***Caixa (R\$ 84,75 mi; 14,08% do PL):***

- ✓ 07 fundos: 2 RV, 1 Invest. Exterior, 04 RF.
- ✓ Notáveis: fundos DI

#### ***Bradesco (R\$ 54 mi; 8,97% do PL):***

- ✓ 01 fundos: RF DI
- ✓ Destaque: Fundo DI Premium, um dos melhores do segmento no mercado de RPPS.

#### ***XP Investimentos (R\$ 13,19 mi; 2,19% do PL):***

- ✓ 03 fundos: RV dividendos, Invest. Exterior e FIP Pátria Investimentos.
- ✓ Custódia das NTN-Bs (R\$ 320,93 mi; 53,31% do PL)
- ✓ Custódia LF BTG Pactual (R\$ 6,99 mi; 1,15% do PL)

#### ***Santander (R\$ 8,52 mi; 1,42% do PL):***

- ✓ 01 fundo: Exterior Global ESG, sem variação cambial.

#### ***Western Asset (R\$ 13 mi; 2,16% do PL):***

- ✓ 01 fundos: Invest. Exterior Ações BDR.

***Kinea/Lions (R\$ 12,5 mi; 2,08% do PL):***

- ✓ 01 fundo: FIP adquirido em 2017, em fase de desinvestimentos.

***Kinea/Intrag (R\$ 3,12 mi; 0,52% do PL):***

- ✓ 01 fundo: FIP em captação inicial.

***BTG Pactual (R\$ 48,63 mi; 8,08% do PL):***

- ✓ 05 fundos: RV de ações valor, Multimercado S&P 500, FIP Economia Real em captação inicial, FIP Infraestrutura também em fase de captação de recursos e exterior multimercado

***Banco Daycoval (R\$ 16,42 mi; 2,73% do PL):***

- ✓ 02 fundos: 1 RV com gestão Tarpon e 1 com gestão Guepardo, ambos de ações valor.

***Vinci (R\$ 0,48 mi; 0,08% do PL):***

- ✓ 01 fundo: FIP em captação inicial

***Itaú Unibanco (R\$ 1,91 mi; 0,32% do PL):***

- ✓ 01 fundo: RV com pequena exposição em IE

***Banco Safra (R\$ 2,02 mi; 0,34% do PL):***

- ✓ 01 fundo: RV dividendos

Essa estratégia reflete a abordagem criteriosa da RIOPRETOPREV, buscando otimizar o retorno e gerenciar riscos eficientemente.

## **DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DA CARTEIRA E COMENTÁRIOS SOBRE A PERFORMANCE DOS FUNDOS E RESPECTIVOS SEGMENTOS**

A presente seção oferece uma análise detalhada da distribuição dos recursos da carteira da RioPretoPrev, apresentando uma visão abrangente dos diferentes segmentos de investimento e seus respectivos fundos. Ao longo do texto, serão fornecidos comentários aprofundados sobre o desempenho de cada fundo, destacando os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas e as condições de mercado enfrentadas durante o período em análise. Essa análise crítica visa proporcionar uma compreensão integral da performance da carteira, oferecendo *insights* valiosos para a tomada de decisões estratégicas futuras.

**RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto**

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto – SP  
Telefones (17) 3222 7445 - riopretoprev@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br

### **RENDA FIXA:**

Ao final do primeiro trimestre, 74% dos recursos (R\$ 445,5 milhões) foram alocados em Renda Fixa, conforme a Resolução n.º 4.963/2021 (art. 7º). O segmento registrou uma valorização de 3,41%. No início do 1º trimestre, o Comitê de Investimentos fez alteração na estratégia de renda fixa com desinvestimento total dos fundos lastreados em IMA-B5 e alocação dos recursos em fundos de CDI, adequado ao cenário econômico e visando diminuir a volatilidade da carteira. Em fevereiro, houve o pagamento de cupom das NTN-Bs de vencimento par no valor de R\$ 4,925 milhões e aquisição de R\$ 14,998 milhões em NTN-B com vencimentos em 2030 com remuneração de IPCA+7,6415% e R\$ 4,999 milhões em NTN-B 2035 com remuneração IPCA+7,65%, ambas com marcação na curva e % bem acima da meta atuarial do ano, diminuindo a volatilidade dos ativos da carteira e em linha com a sugestão trazida pelo estudo de *Asset Liability Management-ALM-2024*. O segmento de Títulos públicos federais valorizou-se em 3,45% no 1º trimestre, superando a meta atuarial. Os fundos 100% títulos públicos, apresentaram valorização média de 3,45% no trimestre. Fundos de renda fixa geral alcançaram rendimento médio de 3,12% no período. Destaque para ativos emitidos por instituições financeiras, como a Letra Financeira Subordinada do Banco BTG Pactual SA, com rendimento de 3,96% no trimestre. Entre os fundos, o destaque foi o FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP e FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA rendendo 3,10% no trimestre. Em sua maioria, os títulos públicos e privados entregaram a meta atuarial no período, já nos fundos de investimentos nem todos conseguiram, devido à alta inflação do período, ficando próximos do índice, porém um pouco abaixo. No geral, a Renda Fixa performou no 1º trimestre de 2025 com valorização de R\$ 14.077.999,85, rendimento médio de 3,41%, superior à meta atuarial trimestral de 3,31%.

### **RENDA VARIÁVEL:**

No trimestre, 7,64% (R\$ 45,981 milhões) dos recursos foram alocados em Renda Variável, conforme a Resolução n.º 4.963/2021 (art. 8º), todos em fundos de ações (Art. 8º, I) e se valorizaram em média 4,78% no trimestre. O principal índice do setor, o Ibovespa, se valorizou 8,29% no período. Os recursos distribuíram-se em vários segmentos de mercado, como DIVIDENDOS, ALOCAÇÃO EM SEGMENTOS DE MERCADO, FUNDOS DE "VALOR" e AÇÕES LIVRES.

Apesar da alta no final do trimestre nos principais indicadores de renda variável, impulsionado principalmente pelo fluxo de capital estrangeiro, onde investidores internacionais, após realizarem lucros nos mercados norte-americanos, buscaram oportunidades em outros países, encontrando no Brasil uma alternativa atrativa, o cenário ainda segue volátil com preocupações principalmente quanto ao risco fiscal. Apesar do valuation atrativo no segmento, entendemos que no curto prazo ainda precisamos de cautela por conta da volatilidade e também pelo patamar dos juros reais, que permanece acima de 6% ao ano em ativos livres de risco. Assim, durante o trimestre, o Comitê de Investimentos buscando reduzir a volatilidade e o risco da carteira, e diante das perspectivas de cenário macroeconômico reduziram cerca de R\$ 15 milhões do segmento que foi realocado em renda fixa.

No trimestre apenas os fundos BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA e GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA fecharam em território negativo, tendo o Comitê de Investimentos tomado iniciativas para buscar entender junto aos gestores os fatores que levaram a esse desempenho.

Os membros, após realização de reunião com os profissionais do Banco BTG Pactual, seguem monitorando o fundo BTG PACTUAL FI DE AÇÕES OPORTUNIDADES LISTADAS I, que apresentou considerável desvalorização no ano anterior, e *VaR* muito acima do limite estabelecido na Política de Investimentos 2025 para o segmento ao qual pertence.

No geral, a Renda Variável se valorizou R\$ 2.820.508,42 no 1º trimestre, que corresponde a 4,78%.

### ***INVESTIMENTOS NO EXTERIOR:***

No trimestre, 8,14% (R\$ 49,04 milhões) dos recursos foram destinados a Investimentos no Exterior, seguindo a Resolução n.º 4.963/2021 (art. 9º). Nesse 1º trimestre, o segmento teve forte desvalorização de -11,04%.

O cenário externo teve um trimestre bastante volátil e permanece complexo, com destaque para os Estados Unidos, onde o Federal Reserve adota uma postura cautelosa quanto à redução dos juros, condicionando possíveis cortes à evolução dos indicadores econômicos, especialmente emprego e inflação. As tensões comerciais se intensificaram com o novo pacote de tarifas anunciado pelo governo Trump, o que aumenta a incerteza global. Assim, os principais índices de ações globais se desvalorizaram no trimestre com MSCI ACWI registrando -1,69% e S&P-500 com -4,59% em moeda original.

O dólar também se desvalorizou frente ao real, -7,27%, o que fez com que os fundos que tem variação cambial também se desvalorizassem ainda mais no período.

Nos fundos de Investimento no Exterior GLOBAL (Art. 9º, II), ficaram 3,85% do PL da RioPretoPrev, R\$ 23,19 milhões, com rentabilidade média de -6,09% no trimestre. Os fundos BDR (Art. 9º, III) somam R\$ 25,84 milhões (4,29% do PL), com desempenho médio de -15,07% no trimestre.

O segmento não teve movimentações no trimestre.

Apenas o fundo AQR LONG-BIASED EQUITIES FIM IE fechou em território positivo com valorização de 9,57%. A estratégia busca proporcionar a exposição ao mercado de ações de países desenvolvidos, mas com uma sensibilidade menor ao mercado, sem vieses de geografia, temática ou setores. Além dos ganhos em posições compradas, pode se beneficiar também de papéis que tendem a performar mal, devido a sua parcela vendida do portfólio.

No geral, os Investimentos no Exterior fecharam o trimestre com desvalorização de R\$ -6.087.913,69.

A desvalorização do segmento impactou significativamente no desempenho da carteira no trimestre.

### ***INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS:***

No trimestre, 10,22% (R\$ 61,53 milhões) dos recursos foram alocados em Investimentos Estruturados.

Em fundos Multimercados (art. 10º, I), ficaram 7,094% do PL da RIOPRETOPREV, R\$ 42,66 milhões, com desvalorização média de -3,4% no trimestre, representados por fundo

de benchmark S&P-500, que passa por momento de forte volatilidade e incertezas tendo em vista guerra comercial entre EUA e China devido tarifas de importações impostas pelo presidente Donald Trump.

Em fundos de participação (art. 10º, II), ficaram 3,13% do PL, R\$ 18,87 milhões, aplicados em FIP Kinea IV, FIP Kinea V, FIP BTG Pactual Economia Real II, FIP BTG Infraestrutura III, PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP ME CLASSE C e VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP ME. Valorizaram-se 8,5% no trimestre devido remarcações de cotas anual dos FIPs BTG Economia Real II e Kinea IV.

Foram feitas novas integralizações no primeiro trimestre nos FIP's BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III e BTG Pactual Economia Real II. Houve também amortização do FIP Kinea IV.

Todos os fundos de participação com os quais a RIOPRETOPREV fez compromisso de investimentos já iniciaram a fase de captação de recursos. Apenas o FIP Kinea IV está em fase de desinvestimentos parciais.

No geral, o segmento de Investimentos Estruturados teve desvalorização no trimestre de R\$ -28.431,43, média de -0,05%.

### ***DISPONIBILIDADE FINANCEIRA***

No fechamento do 1º trimestre-ano de 2025 todos os recursos estavam aplicados no mercado financeiro fechando as contas com saldo zerado.

### **PRINCIPAIS INDICADORES DOS INVESTIMENTOS DA RIOPRETOPREV NO PRIMEIRO TRIMESTRE**

Frente à volatilidade inerente do mercado financeiro, o empenho do Comitê de Investimentos emerge como um elemento crucial na busca pelo cumprimento da meta atuarial estabelecida. Em um período desafiador, marcado por oscilações e incertezas, o Comitê demonstrou uma abordagem estratégica, trabalhando para otimizar os retornos e mitigar os riscos.

Embora a rentabilidade da carteira de investimentos no primeiro trimestre de 2025 não tenha superado a meta atuarial, é importante contextualizar alguns fatores. Observa-se que, enquanto no ano anterior os investimentos no exterior foram responsáveis por uma rentabilidade expressiva da carteira (com índices que superaram 50% no acumulado anual), neste trimestre, esses mesmos ativos passaram a impactar negativamente os resultados, conforme já detalhado anteriormente. Assim, a volatilidade observada no curto prazo é, em certa medida, esperada. A título de exemplo, até o final de fevereiro, a carteira se mantinha acima da meta atuarial, sendo a reversão desse desempenho iniciada na reta final do mês e intensificada ao longo de março.

Ainda que o cenário econômico atual imponha desafios e gere volatilidade no curto prazo, o Comitê mantém sua estratégia de mitigação de riscos da carteira. Destacam-se, nesse sentido, duas decisões importantes: a redução da duration da carteira de Renda Fixa, com a realocação de fundos atrelados ao IMA-B5 para fundos DI em janeiro, movimento que se mostrou acertado, considerando que, entre fevereiro e março, a diferença de rentabilidade entre os fundos foi positiva em 0,75% para os fundos DI; e a aquisição gradual de títulos

públicos marcados na curva, com taxas superiores a IPCA + 6%. Esta última estratégia tende a assegurar, no médio e longo prazo, retornos acima da meta atuarial para esses ativos, contribuindo para a estabilidade e o equilíbrio da carteira.

Abaixo segue uma análise detalhada dos principais indicadores que permite observar o desempenho

### **RENDIMENTO FINANCEIRO x META ATUARIAL no 1º TRIMESTRE:**

- ✓ RENDIMENTO no 1º tri-2025 (em R\$): R\$ 10.782.163,15
- ✓ RENDIMENTO no 1º tri-2025 (em %): 1,87%
- ✓ META ATUARIAL no 1º tri-2025 (%): 3,31%
- ✓ RAZÃO: RENDIMENTO FINANCEIRO x META ATUARIAL (%) NO 1º TRI-2025: 56,5%

### **RAZÃO: RENDIMENTO FINANCEIRO x META ATUARIAL ANUAL:**

- ✓ RENDIMENTO ano (em R\$): R\$ 10.782.163,15
- ✓ RENDIMENTO ano (em %): 1,87%
- ✓ META ATUARIAL ano (%): 3,31%
- ✓ META GERENCIAL (IMA-B) (%): 3,45%
- ✓ CDI (%): 2,98%
- ✓ IBOVESPA (%): 8,29%
- ✓ IBX-50 (%): 7,98%
- ✓ IRF M1 (%): 3,33%
- ✓ S&P 500 (%): -11,52%
- ✓ MSCI ACWI (%): -8,83%

### **PERFORMANCE NOS ÚLTIMOS PERÍODOS: ATINGIMENTO DA META ATUARIAL**

- ✓ NOS ÚLTIMOS 3 MESES: 56,5%
- ✓ NOS ÚLTIMOS 6 MESES: 70,8%
- ✓ NOS ÚLTIMOS 12 MESES: 81,2%
- ✓ DO ANO EM CURSO: 56,5%
- ✓ DESDE O INÍCIO DA ADMINISTRAÇÃO DA CARTEIRA: 61,33%
- ✓ DESDE O INÍCIO DA RIOPRETOPREV: 85,09%

## DO ANEXO I – DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS INVESTIMENTOS DETALHADAS - 1º TRIMESTRE/2025

É com satisfação que informamos a incorporação do **Anexo I** ao presente relatório, apresentando as demonstrações financeiras detalhadas dos investimentos referentes ao primeiro trimestre do ano de 2025. Este anexo foi elaborado minuciosamente para oferecer uma visão aprofundada da performance e alocação de recursos ao longo do período, proporcionando uma análise abrangente e transparente da gestão dos investimentos da RIOPRETOPREV. A inclusão deste anexo visa enriquecer a compreensão dos *stakeholders* sobre as estratégias adotadas, os resultados obtidos e contribuir para uma tomada de decisão embasada e esclarecedora.

São José do Rio Preto, na data da assinatura digital.

*(assinatura digital)*

**MIGUEL ELIAS DAFFARA**

Diretor-Superintendente

*(assinatura digital)*

**ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO**

Diretor Executivo

*(assinatura digital)*

**WILCLEM DE LAZARI ARAUJO**

Diretor Técnico e Presidente do Conselho  
Municipal de Previdência

*(assinatura digital)*

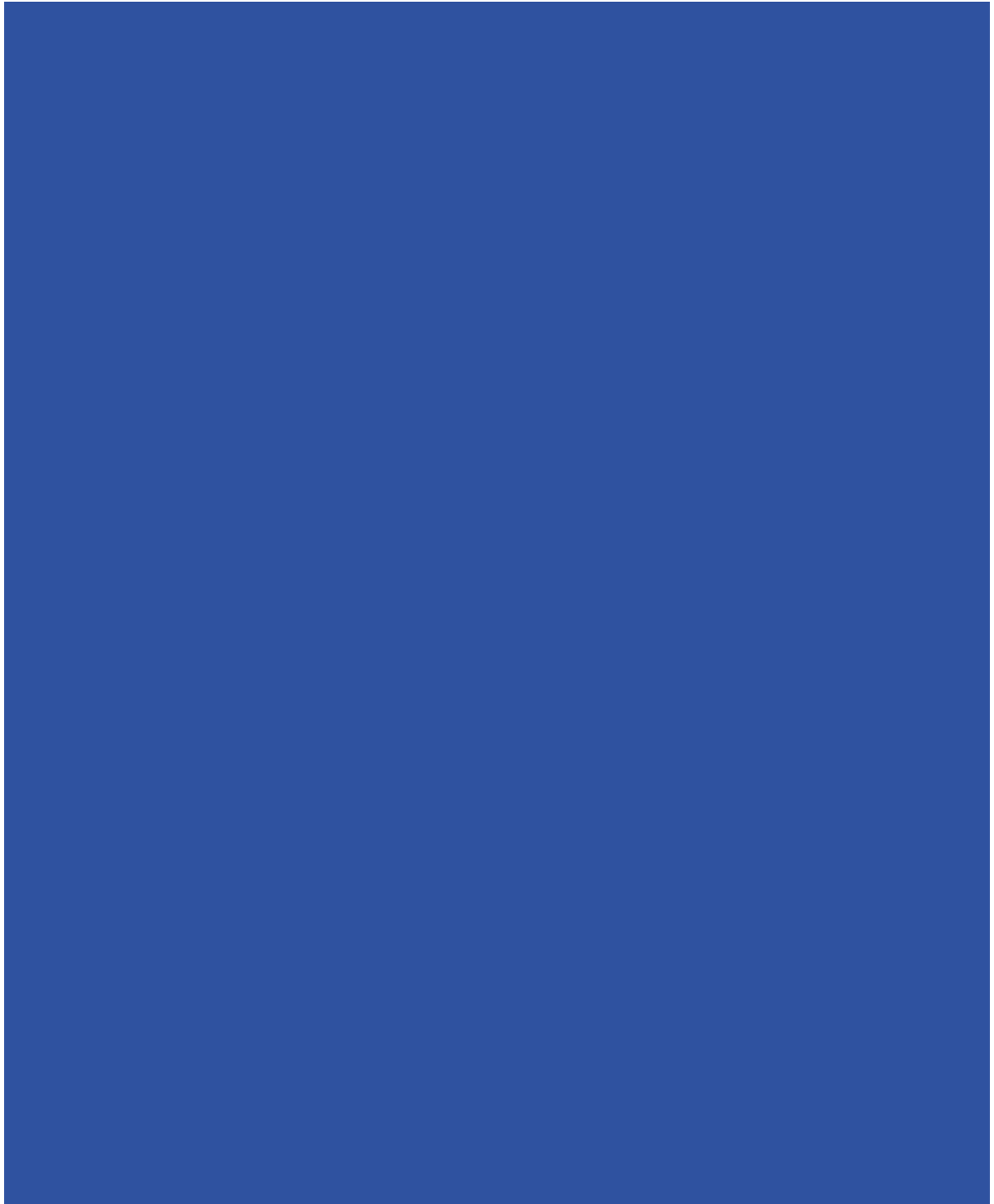
**PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI**

Coordenadora do Comitê de Investimentos

*(assinatura digital)*

**FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES**

Presidente do Conselho Fiscal



**RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto**

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto – SP  
Telefones (17) 3222 7445 - [riopretoprev@riopreto.sp.gov.br](mailto:riopretoprev@riopreto.sp.gov.br) - [www.riopreto.sp.gov.br](http://www.riopreto.sp.gov.br)



# SÃO JOSÉ DO RIO PRETO - CONSOLIDADO

1º TRIMESTRE 2025

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO FAZIANOTO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, MIGUEL ELIAS DAFFARA e FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C> e informe o código EB9B-E6C3-519C-209C



Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.03.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

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

Equipe LDB Empresas.



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

74,00%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Trim.		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,525000%)	0,30	0,05	1,34	3,33	11.872.601,67	1,97
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,320000%)	0,30	0,05	1,39	3,52	20.914.426,16	3,47
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,563000%)	0,30	0,05	1,41	3,57	11.186.059,97	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,670000%)	0,30	0,05	1,42	3,60	3.592.620,33	0,60
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (7,070000%)	0,30	0,05	1,45	3,69	5.103.105,36	0,85
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150529 (6,081000%)	0,30	0,05	1,38	3,46	2.420.927,77	0,40
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150529 (7,000000%)	0,30	0,05	1,44	3,68	5.100.851,40	0,85
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (7,6415%)	0,30	0,05	1,49	2,52	4.967.787,41	0,83
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (4,825000%)	0,30	0,04	1,29	3,16	5.995.051,97	1,00
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (4,875000%)	0,30	0,04	1,29	3,17	6.052.726,00	1,01
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (4,965000%)	0,30	0,05	1,30	3,19	5.958.699,31	0,99
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,320000%)	0,30	0,05	1,32	3,28	5.975.411,03	0,99
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,100000%)	0,30	0,05	1,38	3,46	5.759.541,29	0,96
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,650000%)	0,30	0,06	1,49	2,52	15.377.121,37	2,55
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (4,830000%)	0,30	0,04	1,29	3,16	12.256.923,81	2,04

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Trim.		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (4,873000%)	0,30	0,04	1,29	3,17	12.194.172,95	2,03
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,045000%)	0,30	0,05	1,30	3,21	5.990.889,43	1,00
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,360000%)	0,30	0,05	1,32	3,29	5.999.592,23	1,00
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,690000%)	0,30	0,05	1,35	3,37	1.551.274,34	0,26
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,235000%)	0,30	0,05	1,39	3,50	15.480.475,70	2,57
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,330000%)	0,30	0,05	1,39	3,52	12.384.256,68	2,06
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,351500%)	0,30	0,05	1,40	3,52	13.263.968,71	2,20
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,690000%)	0,30	0,05	1,35	3,37	5.974.138,63	0,99
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,750000%)	0,30	0,05	1,35	3,38	2.350.974,19	0,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,854000%)	0,30	0,05	1,36	3,41	5.851.587,73	0,97
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,895000%)	0,30	0,05	1,36	3,42	22.691.333,58	3,77
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,275000%)	0,30	0,05	1,39	3,51	15.948.555,45	2,65
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,362000%)	0,30	0,05	1,40	3,53	12.757.905,12	2,12
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,381500%)	0,30	0,05	1,40	3,53	13.668.954,77	2,27
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,421000%)	0,30	0,05	1,40	3,54	5.726.642,34	0,95
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,760000%)	0,30	0,05	1,35	3,38	1.180.578,96	0,20
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,832500%)	0,30	0,05	1,36	3,40	6.140.012,58	1,02
TESOURO	NTN-B 150850 (6,042000%)	0,30	0,05	1,37	3,45	11.226.145,50	1,86

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, MIGUEL ELIAS DAFFARA e FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES  
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C> e informe o código EB9B-E6C3-519C-209C

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Trim.		
NACIONAL							
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,351000%)	0,30	0,05	1,40	3,52	11.047.302,15	1,83
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,352000%)	0,30	0,05	1,40	3,52	5.585.813,20	0,93
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,351000%)	0,30	0,05	1,40	3,52	11.385.881,40	1,89
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>		<b>0,30</b>	<b>0,05</b>	<b>1,38</b>	<b>3,45</b>	<b>320.934.310,49</b>	<b>53,31</b>

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	Trim.				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,11	0,05	0,95	3,01	12.165.512,25	2,02	10.409.467.286,03	0,12
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>0,11</b>	<b>0,05</b>	<b>0,95</b>	<b>3,45</b>	<b>12.165.512,25</b>	<b>2,02</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,07	0,05	0,88	2,75	107.854,86	0,02	4.878.410.152,56	0,00
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,09	0,05	1,00	3,09	54.009.133,47	8,97	16.181.583.133,15	0,33
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,09	0,05	0,98	3,10	43.334.899,59	7,20	22.704.571.038,70	0,19
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,11	0,05	0,98	3,10	7.022.821,84	1,17	8.105.665.647,00	0,09
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,06	0,05	0,88	2,72	999.731,10	0,17	1.458.563.126,46	0,07
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>1,85</b>	<b>0,05</b>	<b>0,99</b>	<b>3,12</b>	<b>105.474.440,86</b>	<b>17,52</b>		

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Trim.		
BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,46% a.a	5,35	1,90	1,90	3,96	6.922.847,34	1,15
	<b>Sub-total Artigo 7º IV</b>	<b>5,35</b>	<b>1,90</b>	<b>1,90</b>	<b>3,96</b>	<b>6.922.847,34</b>	<b>1,15</b>
	<b>Renda Fixa</b>	<b>0,74</b>	<b>0,08</b>	<b>1,29</b>	<b>3,41</b>	<b>445.497.110,94</b>	<b>74,00</b>

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

7,64%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BB	BB	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	12,16	-0,85	-0,23	-2,60	8.592.695,35	1,43	238.770.664,31	3,60
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL FIA OPORTUNIDADES LISTADAS I	21,16	-0,63	1,99	3,89	2.592.812,95	0,43	119.195.957,41	2,18
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	18,49	-1,81	1,55	1,83	4.923.972,67	0,82	594.047.413,42	0,83
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	13,88	-1,29	4,21	7,53	6.524.654,77	1,08	657.809.347,60	0,99
GUEPARDO	DAYCOVAL	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	17,30	-2,07	2,64	-0,58	7.640.187,25	1,27	552.745.712,56	1,38
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	15,78	-1,54	4,94	2,75	1.908.554,03	0,32	1.161.790.806,96	0,16
SAFRA	SAFRA	SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIF	13,67	-1,21	5,34	8,44	2.019.177,82	0,34	38.007.079,23	5,31
TARPON	DAYCOVAL	TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	15,59	-1,21	7,46	15,44	8.778.728,19	1,46	763.648.526,35	1,15
XP	SANTANDER	XP DIVIDENDOS FI DE ACOES	17,21	-1,17	5,77	12,19	3.000.711,53	0,50	261.822.469,24	1,15
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>14,18</b>	<b>-1,34</b>	<b>3,34</b>	<b>4,78</b>	<b>45.981.494,56</b>	<b>7,64</b>		
<b>Renda Variável</b>			<b>14,18</b>	<b>-1,34</b>	<b>3,34</b>	<b>4,78</b>	<b>45.981.494,56</b>	<b>7,64</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

8,14%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	AQR LONG-BIASED EQUITIES FIM IE	14,88	-0,74	0,10	9,57	2.170.089,83	0,36	286.782.630,40	0,76
BB	BB	BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	17,29	-1,78	-5,67	-9,28	2.945.397,18	0,49	275.004.125,84	1,07
BB	BB	BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	16,73	-2,26	-7,46	-10,33	929.631,56	0,15	1.541.204.757,42	0,06
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	20,02	-4,02	-10,80	-11,33	8.623.325,38	1,43	691.728.681,83	1,25
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	12,67	0,31	-4,29	-2,09	8.523.250,96	1,42	482.127.650,64	1,77
<b>Sub-total Artigo 9º II</b>			<b>13,07</b>	<b>-1,80</b>	<b>-6,74</b>	<b>-6,09</b>	<b>23.191.694,91</b>	<b>3,85</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BB	BB	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	17,13	-0,51	-9,91	-16,08	3.056.401,36	0,51	826.196.321,81	0,37
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	18,05	-0,65	-9,62	-15,82	9.781.786,42	1,62	2.559.177.301,63	0,38
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	18,11	-0,60	-9,86	-14,25	13.006.478,10	2,16	1.696.817.229,07	0,77
<b>Sub-total Artigo 9º III</b>			<b>17,66</b>	<b>-0,61</b>	<b>-9,77</b>	<b>-15,07</b>	<b>25.844.665,88</b>	<b>4,29</b>		
<b>Investimentos no Exterior</b>			<b>14,42</b>	<b>-1,18</b>	<b>-8,36</b>	<b>-11,04</b>	<b>49.036.360,79</b>	<b>8,14</b>		

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS**

10,22%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	13,47	0,61	-3,86	-3,40	42.659.139,04	7,09	998.326.930,42	4,27
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>13,47</b>	<b>0,61</b>	<b>-3,86</b>	<b>-3,40</b>	<b>42.659.139,04</b>	<b>7,09</b>		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	74,64	20,53	17,88	15,77	1.053.241,15	0,17	226.303.603,06	0,47
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	169,11	-4,93	-4,93	10,30	156.667,73	0,03	49.892.039,30	0,31
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	7,92	0,38	0,38	8,19	12.496.604,26	2,08	398.641.640,47	3,13
KINEA	INTRAG	KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	30,16	14,29	14,29	13,58	3.119.321,51	0,52	340.629.908,50	0,92
PÁTRIA	XP	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	15,42	1,68	1,68	0,76	1.562.767,27	0,26	260.461.212,40	0,60
VINCI	BTG PACTUAL	VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	42,60	-1,44	-1,44	4,39	484.251,80	0,08	95.407.384,68	0,51
<b>Sub-total Artigo 10º II</b>			<b>7,43</b>	<b>3,44</b>	<b>3,34</b>	<b>8,50</b>	<b>18.872.853,72</b>	<b>3,13</b>		

**Investimentos Estruturados**

			9,76	1,46	-1,76	-0,05	61.531.992,76	10,22		
<b>Total</b>			<b>2,68</b>	<b>0,00</b>	<b>0,32</b>	<b>1,87</b>	<b>602.046.959,05</b>	<b>100,00</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 4	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	320.934.310,49	53,31	0,00	50,00	100,00	42,53	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	12.165.512,25	2,02	0,00	5,95	70,00	10,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	105.474.440,86	17,52	0,00	11,90	60,00	18,82	80,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	6.922.847,34	1,15	0,00	1,15	10,00	1,14	20,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>445.497.110,94</b>	<b>74,00</b>					100,00
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	45.981.494,56	7,64	0,00	10,00	30,00	1,94	50,00
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>45.981.494,56</b>	<b>7,64</b>					50,00
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	23.191.694,91	3,85	0,00	4,00	10,00	5,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	25.844.665,88	4,29	0,00	6,00	10,00	5,00	10,00
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>49.036.360,79</b>	<b>8,14</b>					10,00
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	42.659.139,04	7,09	0,00	7,00	15,00	12,44	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	18.872.853,72	3,13	0,00	4,00	8,00	2,56	15,00
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>61.531.992,76</b>	<b>10,22</b>					20,00
<b>Total</b>		<b>602.046.959,05</b>	<b>100,00</b>					

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades por Artigo**

Estratégia Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	Atribuição Desemp. (%)	No Trimestre (R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	1,38 143,25	3,45 115,44	3,45 115,44	6,47 112,83	11,48 101,96	0,73	10.532.667,27
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,95 98,70	3,45 115,64	3,45 115,64	4,55 79,31	6,16 54,69	0,02	733.153,21
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,99 103,34	3,12 104,61	3,12 104,61	5,40 94,15	8,22 73,01	0,16	2.548.269,35
Artigo 7º IV % do CDI	1,90 197,75	3,96 132,79	3,96 132,79	7,61 132,63	13,95 123,82	0,02	263.910,02
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	3,34 -2,74	4,78 -3,51	4,78 -3,51	-3,84 -2,66	-4,26 -5,94	0,32	2.820.508,42
Artigo 9º II % do CDI	-6,74 -701,38	-6,09 -203,91	-6,09 -203,91	1,98 34,58	16,37 145,36	-0,28	-1.502.941,00
Artigo 9º III % do CDI	-9,77 -1.017,68	-15,07 -504,82	-15,07 -504,82	0,31 5,48	19,38 172,06	-0,47	-4.584.972,69
Artigo 10º I % do CDI	-3,86 -401,70	-3,40 -113,93	-3,40 -113,93	0,32 5,55	12,25 108,76	-0,29	-1.501.723,63
Artigo 10º II % do CDI	3,34 347,61	8,50 284,76	8,50 284,76	7,96 138,76	7,84 69,62	0,10	1.473.292,20
<b>SÃO JOSÉ DO RIO PRETO - CONSOLIDADO (Total)</b>						0,32	<b>10.782.163,15</b>

**RESULTADO POR ATIVO**

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
NTN-B 150529 (6,081000%)	2.339.978,87	0,00	0,00	0,00	2.420.927,77	80.948,90
NTN-B 150529 (7,000000%)	4.920.005,46	0,00	0,00	0,00	5.100.851,40	180.845,94
NTN-B 150535 (4,825000%)	5.811.323,47	0,00	0,00	0,00	5.995.051,97	183.728,50
NTN-B 150535 (4,875000%)	5.866.556,11	0,00	0,00	0,00	6.052.726,00	186.169,89
NTN-B 150535 (4,965000%)	5.774.218,08	0,00	0,00	0,00	5.958.699,31	184.481,23
NTN-B 150535 (5,320000%)	5.785.686,58	0,00	0,00	0,00	5.975.411,03	189.724,45

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, MIGUEL ELIAS DAFFARA e FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES  
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C> e informe o código EB9B-E6C3-519C-209C

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
NTN-B 150535 (6,100000%)	5.566.715,07	0,00	0,00	0,00	5.759.541,29	192.826,22
NTN-B 150535 (7,650000%)	0,00	14.998.897,43	0,00	0,00	15.377.121,37	378.223,94
NTN-B 150545 (5,690000%)	5.779.538,16	0,00	0,00	0,00	5.974.138,63	194.600,47
NTN-B 150545 (5,750000%)	2.274.084,28	0,00	0,00	0,00	2.350.974,19	76.889,91
NTN-B 150545 (5,854000%)	5.658.856,66	0,00	0,00	0,00	5.851.587,73	192.731,07
NTN-B 150545 (5,895000%)	21.941.925,67	0,00	0,00	0,00	22.691.333,58	749.407,91
NTN-B 150545 (6,275000%)	15.408.450,46	0,00	0,00	0,00	15.948.555,45	540.104,99
NTN-B 150545 (6,362000%)	12.323.417,24	0,00	0,00	0,00	12.757.905,12	434.487,88
NTN-B 150545 (6,381500%)	13.202.842,73	0,00	0,00	0,00	13.668.954,77	466.112,04
NTN-B 150545 (6,421000%)	5.530.868,48	0,00	0,00	0,00	5.726.642,34	195.773,86
NTN-B 150555 (6,351000%)	10.998.399,99	0,00	0,00	0,00	11.385.881,40	387.481,41
NTN-B 150826 (5,525000%)	11.827.474,70	0,00	0,00	341.033,48	11.872.601,67	386.160,45
NTN-B 150826 (6,320000%)	20.803.573,41	0,00	0,00	606.802,60	20.914.426,16	717.655,35
NTN-B 150826 (6,563000%)	11.121.684,89	0,00	0,00	325.537,88	11.186.059,97	389.912,96
NTN-B 150826 (6,670000%)	3.571.228,39	0,00	0,00	104.692,98	3.592.620,33	126.084,92
NTN-B 150828 (7,070000%)	5.071.392,23	0,00	0,00	151.961,08	5.103.105,36	183.674,21
NTN-B 150830 (7,6415%)	0,00	4.999.261,49	0,00	153.784,09	4.967.787,41	122.310,00
NTN-B 150840 (4,830000%)	12.192.670,12	0,00	0,00	314.730,02	12.256.923,81	378.983,71
NTN-B 150840 (4,873000%)	12.130.385,25	0,00	0,00	314.469,59	12.194.172,95	378.257,29
NTN-B 150840 (5,045000%)	5.959.863,00	0,00	0,00	157.169,69	5.990.889,43	188.196,12
NTN-B 150840 (5,360000%)	5.969.171,20	0,00	0,00	162.378,29	5.999.592,23	192.799,32
NTN-B 150840 (5,690000%)	1.543.617,96	0,00	0,00	43.361,64	1.551.274,34	51.018,02
NTN-B 150840 (6,235000%)	15.408.168,01	0,00	0,00	456.013,46	15.480.475,70	528.321,15
NTN-B 150840 (6,330000%)	12.327.051,63	0,00	0,00	368.118,23	12.384.256,68	425.323,28
NTN-B 150840 (6,351500%)	13.202.851,15	0,00	0,00	395.072,77	13.263.968,71	456.190,33
NTN-B 150850 (5,760000%)	1.174.511,25	0,00	0,00	32.944,43	1.180.578,96	39.012,14
NTN-B 150850 (5,832500%)	6.109.022,90	0,00	0,00	172.925,72	6.140.012,58	203.915,40
NTN-B 150850 (6,042000%)	11.172.564,07	0,00	0,00	324.626,37	11.226.145,50	378.207,80
NTN-B 150850 (6,351000%)	10.999.256,07	0,00	0,00	331.918,42	11.047.302,15	379.964,50

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, MIGUEL ELIAS DAFFARA e FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES  
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C> e informe o código EB9B-E6C3-519C-209C



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
NTN-B 150850 (6,352000%)	5.561.518,83	0,00	0,00	167.847,33	5.585.813,20	192.141,70
	295.328.872,37	19.998.158,92	0,00	4.925.388,07	320.934.310,49	10.532.667,27

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	5.122.697,03	0,00	-5.168.572,77	0,00	0,00	45.875,74
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	9.717.563,26	2.128.002,23	0,00	0,00	12.165.512,25	319.946,76
SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI	10.332.855,63	0,00	-10.569.152,28	0,00	0,00	236.296,65
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	11.215.691,19	0,00	-11.346.725,25	0,00	0,00	131.034,06
	36.388.807,11	2.128.002,23	-27.084.450,30	0,00	12.165.512,25	733.153,21

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB PREV RF FLUXO FIC	139.102,88	637.977,24	-676.116,30	0,00	107.854,86	6.891,04
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	21.895.929,31	30.854.554,88	0,00	0,00	54.009.133,47	1.258.649,28
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	8.837.901,60	0,00	-8.938.677,35	0,00	0,00	100.775,75
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	26.128.106,58	47.982.329,22	-31.729.248,32	0,00	43.334.899,59	953.712,11
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	6.685.243,29	128.703,87	0,00	0,00	7.022.821,84	208.874,68
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	842.576,32	2.433.874,52	-2.296.086,23	0,00	999.731,10	19.366,49
	64.528.859,98	82.037.439,73	-43.640.128,20	0,00	105.474.440,86	2.548.269,35

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,46% a.a	6.658.937,32	0,00	0,00	0,00	6.922.847,34	263.910,02
	6.658.937,32	0,00	0,00	0,00	6.922.847,34	263.910,02

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, MIGUEL ELIAS DAFFARA e FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES  
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C> e informe o código EB9B-E6C3-519C-209C

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	11.261.891,33	0,00	-2.451.055,02	0,00	8.592.695,35	-218.140,96
BTG PACTUAL FIA OPORTUNIDADES LISTADAS I	2.495.742,11	0,00	0,00	0,00	2.592.812,95	97.070,84
FIA CAIXA BRASIL ETF IBOVSPA	4.512.995,29	0,00	-4.619.737,36	0,00	0,00	106.742,07
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	4.835.366,28	0,00	0,00	0,00	4.923.972,67	88.606,39
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	13.531.029,10	0,00	-8.088.585,04	0,00	6.524.654,77	1.082.210,71
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	7.684.858,47	0,00	0,00	0,00	7.640.187,25	-44.671,22
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.857.452,18	0,00	0,00	0,00	1.908.554,03	51.101,85
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIF	1.862.048,61	0,00	0,00	0,00	2.019.177,82	157.129,21
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	7.604.344,51	0,00	0,00	0,00	8.778.728,19	1.174.383,68
XP DIVIDENDOS FI DE ACOES	2.674.635,68	0,00	0,00	0,00	3.000.711,53	326.075,85
	58.320.363,56	0,00	-15.159.377,42	0,00	45.981.494,56	2.820.508,42

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
AQR LONG-BIASED EQUITIES FIM IE	1.980.547,16	0,00	0,00	0,00	2.170.089,83	189.542,67
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	3.246.679,87	0,00	0,00	0,00	2.945.397,18	-301.282,69
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	1.036.729,28	0,00	0,00	0,00	929.631,56	-107.097,72
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	9.725.159,10	0,00	0,00	0,00	8.623.325,38	-1.101.833,72
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	8.705.520,50	0,00	0,00	0,00	8.523.250,96	-182.269,54
	24.694.635,91	0,00	0,00	0,00	23.191.694,91	-1.502.941,00

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	3.642.024,39	0,00	0,00	0,00	3.056.401,36	-585.623,03
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	11.620.072,38	0,00	0,00	0,00	9.781.786,42	-1.838.285,96
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	15.167.541,80	0,00	0,00	0,00	13.006.478,10	-2.161.063,70

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, MIGUEL ELIAS DAFFARA e FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES  
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C> e informe o código EB9B-E6C3-519C-209C



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
	30.429.638,57	0,00	0,00	0,00	25.844.665,88	-4.584.972,69

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	44.160.862,67	0,00	0,00	0,00	42.659.139,04	-1.501.723,63
	44.160.862,67	0,00	0,00	0,00	42.659.139,04	-1.501.723,63

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	809.198,01	96.618,34	0,00	0,00	1.053.241,15	147.424,80
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	86.412,53	95.547,87	0,00	0,00	156.667,73	-25.292,67
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	11.550.553,06	0,00	0,00	0,00	12.496.604,26	946.051,20
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	2.746.411,00	0,00	0,00	0,00	3.119.321,51	372.910,51
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	1.550.927,27	0,00	0,00	0,00	1.562.767,27	11.840,00
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	463.893,44	0,00	0,00	0,00	484.251,80	20.358,36
	17.207.395,31	192.166,21	0,00	0,00	18.872.853,72	1.473.292,20

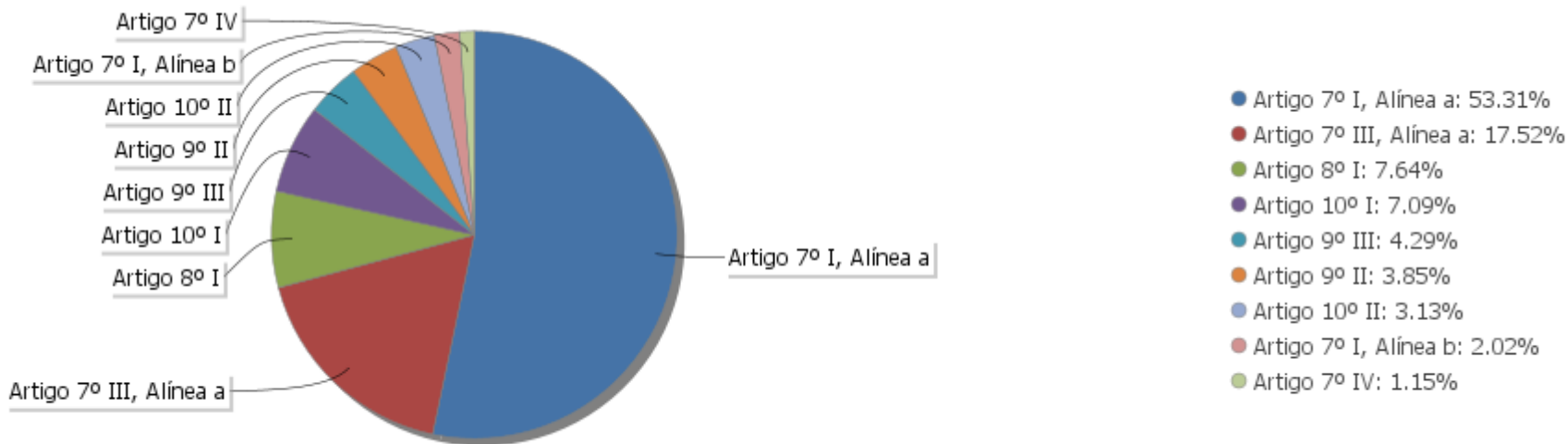
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

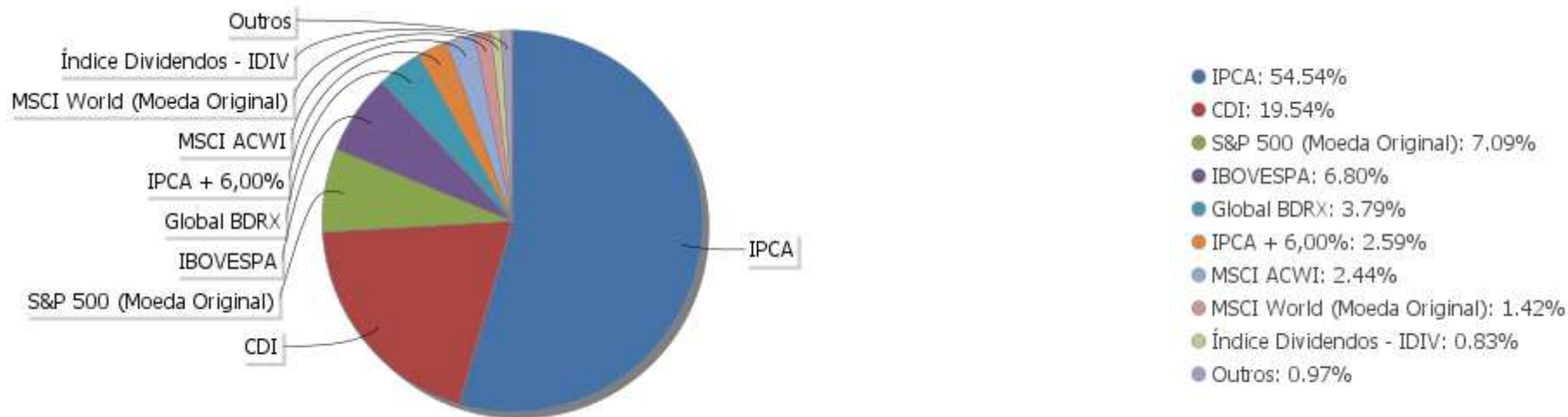
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	227.872.010,31	37,85	227.872.010,31	37,85	30,00
de 31 dias a 365 dias	27.444.937,19	4,56	255.316.947,50	42,41	30,00
acima de 365 dias	346.730.011,55	57,59	602.046.959,05	100,00	30,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

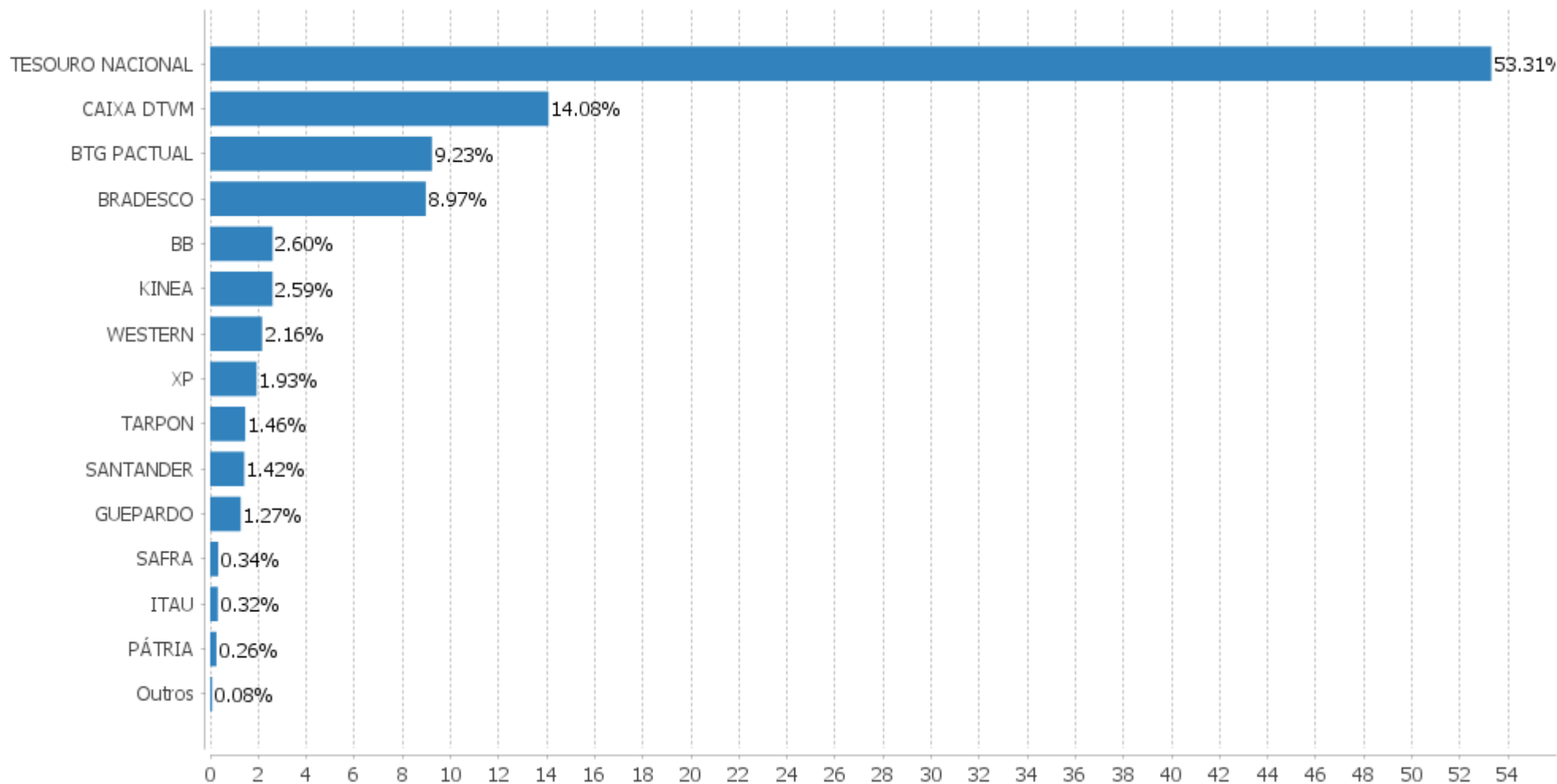


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,21	0,33	0,32										1,87
IPCA + 5,24%	0,61	1,72	0,95										3,31
p.p. indexador	0,60	-1,39	-0,63										-1,44
2024	0,03	1,54	0,79	-0,94	0,98	1,27	1,04	1,68	0,20	0,94	1,34	0,13	9,34
IPCA + 5,02%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,12
p.p. indexador	-0,82	0,33	0,24	-1,75	0,11	0,67	0,21	1,27	-0,65	-0,07	0,58	-0,80	-0,78
2023	1,67	-0,32	1,15	1,15	1,97	2,35	1,30	-0,40	-0,40	-0,59	3,53	2,41	14,62
IPCA + 5,02%	0,96	1,19	1,16	0,96	0,66	0,33	0,53	0,68	0,65	0,65	0,67	0,95	9,81
p.p. indexador	0,71	-1,51	-0,01	0,19	1,31	2,02	0,77	-1,08	-1,05	-1,24	2,86	1,46	4,81
2022	-0,35	0,40	2,59	-1,93	0,83	-2,43	1,92	0,96	-0,55	2,18	-0,03	-0,51	3,01
IPCA + 4,85%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,29	0,07	0,10	0,97	0,79	1,04	10,89
p.p. indexador	-1,28	-0,97	0,54	-3,35	-0,05	-3,50	2,21	0,89	-0,65	1,21	-0,81	-1,54	-7,88
2021	-0,89	-0,49	1,07	1,57	1,51	0,27	-0,63	-0,67	-1,29	-0,88	1,10	1,33	1,95
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	-1,56	-1,73	-0,34	0,84	0,24	-0,71	-2,06	-2,01	-2,90	-2,55	-0,27	0,11	-14,04
2020	0,63	-1,53	-9,41	3,40	2,58	2,85	3,37	-0,44	-1,77	-0,52	3,92	3,93	6,38
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,65
p.p. indexador	-0,08	-2,19	-9,98	3,25	2,51	2,11	2,48	-1,16	-2,89	-1,86	2,57	2,07	-4,27
2019	2,75	0,44	0,65	1,23	1,25	2,60	1,03	0,30	1,91	2,01	0,09	2,58	18,15
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	1,92	-0,46	-0,55	0,17	0,61	2,15	0,31	-0,32	1,46	1,37	-0,89	0,93	7,56
2018	2,74	0,16	0,62	0,32	-2,83	-0,62	1,78	0,19	0,78	1,99	0,94	0,34	6,48
IPCA + 6,00%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	1,93	-0,58	0,04	-0,39	-3,72	-2,37	0,94	-0,25	-0,14	1,03	0,68	-0,27	-3,44

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	41	47,13
Meses abaixo - Meta Atuarial	46	52,87
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	3,93	2020-12
Menor rentabilidade da Carteira	-9,41	2020-03

Relatório

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	1,87	3,31	-1,44	2,99
06 meses	4,34	6,13	-1,79	2,71
12 meses	8,81	10,85	-2,04	2,68
24 meses	24,53	20,87	3,67	3,00
36 meses	28,12	32,68	-4,56	3,89
48 meses	34,50	55,45	-20,96	4,33
60 meses	58,86	74,38	-15,52	5,18

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, MIGUEL ELIAS DAFFARA e FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES. Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C> e informe o código EB9B-E6C3-519C-209C

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Desde 29/12/2017	79,42	116,12	-36,70	6,48

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

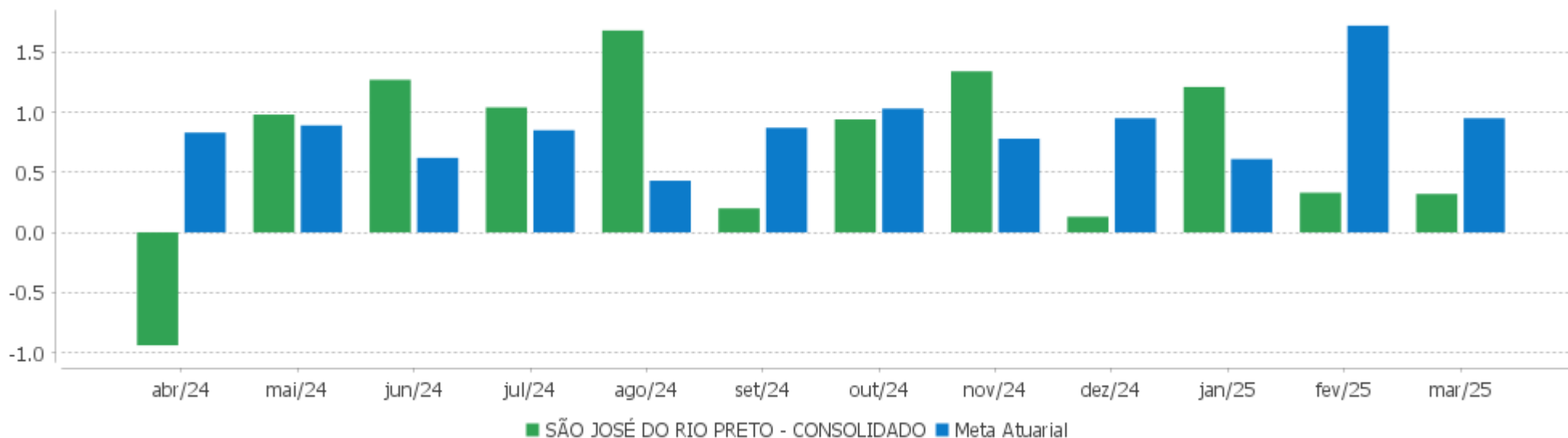


Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,46% a.a Var. IPCA p.p.	1,90 1,34	3,96 1,92	3,96 1,92	7,61 4,06	13,95 8,47	28,79 19,18	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA % do CDI	0,95 98,70	3,01 100,72	3,01 100,72	5,73 99,85	11,10 98,56	24,71 98,78	41,09 98,73
NTN-B 150529 (6,081000%) Var. IPCA p.p.	1,38 0,82	3,46 1,42	3,46 1,42	6,52 2,97	11,65 6,17	16,25 6,63	
NTN-B 150840 (5,690000%) Var. IPCA p.p.	1,35 0,79	3,37 1,33	3,37 1,33	6,32 2,78	11,24 5,76	22,54 12,92	36,41 21,70
NTN-B 150545 (5,750000%) Var. IPCA p.p.	1,35 0,79	3,38 1,34	3,38 1,34	6,35 2,81	11,30 5,82	22,71 13,10	
NTN-B 150545 (5,690000%) Var. IPCA p.p.	1,35 0,79	3,37 1,33	3,37 1,33	6,32 2,78	11,24 5,76	22,57 12,96	36,46 21,74
NTN-B 150850 (6,351000%) Var. IPCA p.p.	1,40 0,84	3,52 1,48	3,52 1,48	6,65 3,10	11,93 6,46	24,15 14,53	39,07 24,36
NTN-B 150529 (7,000000%) Var. IPCA p.p.	1,44 0,88	3,68 1,64	3,68 1,64	6,97 3,42	12,62 7,14		
NTN-B 150828 (7,070000%) Var. IPCA p.p.	1,45 0,89	3,69 1,65	3,69 1,65	7,01 3,46	12,69 7,22		
NTN-B 150545 (6,381500%) Var. IPCA p.p.	1,40 0,84	3,53 1,49	3,53 1,49	6,67 3,12	11,97 6,49	23,93 14,31	
NTN-B 150826 (6,563000%) Var. IPCA p.p.	1,41 0,85	3,57 1,53	3,57 1,53	6,76 3,21	12,16 6,68	24,41 14,79	39,64 24,92
NTN-B 150535 (4,875000%) Var. IPCA p.p.	1,29 0,73	3,17 1,13	3,17 1,13	5,92 2,37	10,37 4,90	20,61 10,99	33,23 18,52
NTN-B 150545 (6,362000%) Var. IPCA p.p.	1,40 0,84	3,53 1,49	3,53 1,49	6,66 3,11	11,95 6,47	23,88 14,27	
NTN-B 150850 (5,832500%) Var. IPCA p.p.	1,36 0,80	3,40 1,36	3,40 1,36	6,39 2,85	11,39 5,91	22,94 13,32	37,04 22,33
NTN-B 150840 (6,351500%) Var. IPCA p.p.	1,40 0,84	3,52 1,48	3,52 1,48	6,65 3,10	11,93 6,46	23,86 14,24	
NTN-B 150535 (4,825000%) Var. IPCA p.p.	1,29 0,73	3,16 1,12	3,16 1,12	5,90 2,35	10,32 4,84	20,49 10,88	33,04 18,33
NTN-B 150830 (7,6415%)	1,49	3,82	3,82	7,28	13,29		

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, MIGUEL ELIAS DAFFARA e FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES  
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C> e informe o código EB9B-E6C3-519C-209C

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,93	1,78	1,78	3,73	7,81		
NTN-B 150545 (6,275000%) Var. IPCA p.p.	1,39 0,83	3,51 1,46	3,51 1,46	6,61 3,07	11,85 6,38	23,68 14,07	
NTN-B 150850 (6,352000%) Var. IPCA p.p.	1,40 0,84	3,52 1,48	3,52 1,48	6,65 3,10	11,93 6,46	24,15 14,53	39,08 24,36
NTN-B 150535 (6,100000%) Var. IPCA p.p.	1,38 0,82	3,46 1,42	3,46 1,42	6,53 2,98	11,67 6,19	23,45 13,83	37,97 23,25
NTN-B 150826 (6,670000%) Var. IPCA p.p.	1,42 0,86	3,60 1,56	3,60 1,56	6,81 3,26	12,27 6,79	24,60 14,98	
NTN-B 150840 (5,360000%) Var. IPCA p.p.	1,32 0,76	3,29 1,25	3,29 1,25	6,16 2,61	10,89 5,41	21,77 12,15	35,14 20,42
NTN-B 150840 (5,045000%) Var. IPCA p.p.	1,30 0,74	3,21 1,17	3,21 1,17	6,00 2,46	10,55 5,08	21,04 11,42	33,92 19,21
NTN-B 150840 (6,330000%) Var. IPCA p.p.	1,39 0,83	3,52 1,48	3,52 1,48	6,64 3,09	11,91 6,43	23,81 14,19	
NTN-B 150535 (5,320000%) Var. IPCA p.p.	1,32 0,76	3,28 1,24	3,28 1,24	6,14 2,59	10,84 5,37	21,64 12,02	34,94 20,22
NTN-B 150545 (5,854000%) Var. IPCA p.p.	1,36 0,80	3,41 1,37	3,41 1,37	6,41 2,86	11,41 5,93	22,96 13,34	37,09 22,38
NTN-B 150850 (6,042000%) Var. IPCA p.p.	1,37 0,81	3,45 1,41	3,45 1,41	6,50 2,95	11,61 6,13	23,43 13,81	37,86 23,15
NTN-B 150545 (6,421000%) Var. IPCA p.p.	1,40 0,84	3,54 1,50	3,54 1,50	6,69 3,14	12,01 6,53	24,28 14,67	39,32 24,60
NTN-B 150555 (6,351000%) Var. IPCA p.p.	1,40 0,84	3,52 1,48	3,52 1,48	6,65 3,10	11,93 6,46	24,17 14,55	39,10 24,38
NTN-B 150535 (7,650000%) Var. IPCA p.p.	1,49 0,93	3,83 1,79	3,83 1,79	7,29 3,74	13,31 7,83		
NTN-B 150545 (5,895000%) Var. IPCA p.p.	1,36 0,80	3,42 1,38	3,42 1,38	6,43 2,88	11,45 5,97	23,05 13,43	37,25 22,54
NTN-B 150826 (6,320000%) Var. IPCA p.p.	1,39 0,83	3,52 1,48	3,52 1,48	6,64 3,09	11,90 6,42	23,79 14,17	
NTN-B 150840 (4,873000%) Var. IPCA p.p.	1,29 0,73	3,17 1,13	3,17 1,13	5,92 2,37	10,37 4,89	20,64 11,02	33,27 18,55
NTN-B 150840 (4,830000%) Var. IPCA p.p.	1,29 0,73	3,16 1,12	3,16 1,12	5,90 2,35	10,33 4,85	20,54 10,92	33,10 18,39
NTN-B 150840 (6,235000%)	1,39	3,50	3,50	6,59	11,81	23,59	

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, MIGUEL ELIAS DAFFARA e FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES  
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C> e informe o código EB9B-E6C3-519C-209C

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,83	1,46	1,46	3,05	6,33	13,97	
NTN-B 150535 (4,965000%) Var. IPCA p.p.	1,30 0,74	3,19 1,15	3,19 1,15	5,96 2,42	10,47 4,99	20,82 11,20	33,58 18,86
NTN-B 150850 (5,760000%) Var. IPCA p.p.	1,35 0,79	3,38 1,34	3,38 1,34	6,36 2,81	11,31 5,83	22,77 13,15	36,76 22,05
NTN-B 150826 (5,525000%) Var. IPCA p.p.	1,34 0,78	3,33 1,29	3,33 1,29	6,24 2,70	11,06 5,58	22,01 12,39	35,61 20,90
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA % do CDI	1,00 104,36	3,09 103,56	3,09 103,56	5,79 101,04	11,70 103,89	26,57 106,21	43,92 105,52
BB PREV RF FLUXO FIC % do CDI	0,88 91,74	2,76 92,34	2,76 92,34	5,23 91,14	10,17 90,34	22,59 90,29	37,48 90,05
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA % do CDI	0,98 102,13	3,10 103,93	3,10 103,93	5,76 100,44	11,30 100,34	25,73 102,84	42,34 101,73
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA % do CDI	0,98 102,42	3,10 103,79	3,10 103,79	5,75 100,25	11,44 101,54	25,84 103,31	42,51 102,14
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES % do CDI	0,88 91,65	2,72 91,28	2,72 91,28	5,20 90,67	10,13 89,93	22,39 89,49	36,32 87,28
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF Var. IBOVESPA p.p.	7,46 1,38	15,44 7,15	15,44 7,15	11,24 12,42	11,56 9,88	85,41 57,55	76,78 68,23
BTG PACTUAL FIA OPORTUNIDADES LISTADAS I Var. IBOVESPA p.p.	1,99 -4,08	3,89 -4,40	3,89 -4,40	-14,50 -13,31	-15,47 -17,15	22,95 -4,91	
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE Var. IBOVESPA p.p.	1,55 -4,52	1,83 -6,46	1,83 -6,46	-6,19 -5,01	-7,34 -9,02	26,06 -1,79	13,66 5,11
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA Var. IBOVESPA p.p.	-0,23 -6,31	-2,60 -10,90	-2,60 -10,90	-5,91 -4,73	-5,45 -7,14	15,05 -12,80	-0,95 -9,50
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	2,64 -3,44	-0,58 -8,88	-0,58 -8,88	-10,73 -9,55	-13,98 -15,66	32,56 4,71	21,97 13,42
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS Var. IBOVESPA p.p.	4,21 -1,87	7,53 -0,76	7,53 -0,76	-3,37 -2,19	-3,15 -4,83	21,47 -6,39	0,93 -7,62
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA Var. IBOVESPA p.p.	4,94 -1,13	2,75 -5,54	2,75 -5,54	-5,69 -4,50	3,36 1,68	27,42 -0,43	16,30 7,75
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIF Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	5,34 -0,19	8,44 2,25	8,44 2,25	0,49 1,31	10,02 2,53	37,50 0,77	27,01 -0,93
XP DIVIDENDOS FI DE ACOES Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	5,77 0,24	12,19 6,01	12,19 6,01	-5,70 -4,89	-2,33 -9,82	24,11 -12,62	20,67 -7,28
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-9,62	-15,82	-15,82	0,78	23,20	63,17	57,32

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, MIGUEL ELIAS DAFFARA e FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES  
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C> e informe o código EB9B-E6C3-519C-209C

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. Global BDRX p.p.	-0,18	-0,13	-0,13	-0,53	-0,91	-3,94	-4,72
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I Var. MSCI World p.p.	-9,91 -3,52	-16,08 -6,83	-16,08 -6,83	-0,91 -3,64	13,84 -7,51	46,18 -0,75	38,83 -5,22
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	-9,86 -0,42	-14,25 1,44	-14,25 1,44	0,25 -1,06	18,16 -5,96	62,80 -4,31	51,31 -10,73
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI Var. MSCI ACWI p.p.	-5,67 0,22	-9,28 -0,45	-9,28 -0,45	-2,02 -4,37	10,82 -10,56	21,56 -22,99	21,69 -19,20
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI Var. MSCI ACWI p.p.	-7,46 -1,57	-10,33 -1,50	-10,33 -1,50	-1,08 -3,43	15,64 -5,74	45,31 0,76	48,91 8,02
AQR LONG-BIASED EQUITIES FIM IE Var. MSCI ACWI p.p.	0,10 6,00	9,57 18,40	9,57 18,40	12,69 10,33	23,69 2,30	64,18 19,63	85,81 44,92
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA Var. MSCI World (Moeda Original) p.p.	-4,29 0,36	-2,09 0,04	-2,09 0,04	-1,18 1,36	9,62 4,04	42,99 12,99	40,70 21,85
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	-10,80 -4,90	-11,33 -2,50	-11,33 -2,50	4,66 2,30	23,18 1,79	69,98 25,43	57,54 16,65
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	-3,86 1,90	-3,40 1,19	-3,40 1,19	0,32 2,93	12,32 5,52	53,57 17,01	58,39 34,52
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,38 -0,62	8,19 4,70	8,19 4,70	8,15 1,59	7,68 -4,15	13,32 -9,73	2,37 -34,14
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA Var. IPCA p.p.	-1,44 -2,00	4,39 2,35	4,39 2,35	-16,92 -20,47			
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C Var. IPCA + 7,00% p.p.	1,68 0,61	0,76 -2,96	0,76 -2,96	7,19 0,14	12,83 -0,06		
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA Var. IPCA + 8,00% p.p.	20,53 19,39	18,37 14,41	18,37 14,41	15,28 7,74	27,18 13,23		
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA Var. IPCA + 6,00% p.p.	14,29 13,29	13,58 10,09	13,58 10,09	12,26 5,70	18,32 6,49	32,67 9,62	
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA Var. IPCA + 8,00% p.p.	-4,93 -6,08	10,30 6,34	10,30 6,34	1,23 -6,32			
SÃO JOSÉ DO RIO PRETO - CONSOLIDADO Var. IPCA + 5,24% p.p.	0,32 -0,63	1,87 -1,44	1,87 -1,44	4,34 -1,84	8,81 -2,22	24,53 3,22	28,12 -5,49
CDI	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02	41,62
IBOVESPA	6,08	8,29	8,29	-1,18	1,68	27,85	8,55
INPC + 6,00%	0,95	3,45	3,45	6,46	11,54	22,11	35,08
IPCA + 6,00%	1,00	3,49	3,49	6,56	11,83	23,05	36,50

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AQR LONG-BIASED EQUITIES FIM IE	D+1 du	D+0	D+8	D+12		
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,60
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,30
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,08
BB PREV RF FLUXO FIC	D+0	D+0	D+0	D+0		1,00
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA						
BTG PACTUAL FIA OPORTUNIDADES LISTADAS I	D+1	D+1	D+90	D+92	20% do retorno que exceder 100% do Ibovespa	2,00
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA						
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+0	D+2 du		0,20
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	D+0	D+0	D+0	D+0		0,80
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+1 du	D+0	D+13 du	D+15 du		2,00
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	D+1 du	D+0	D+21 du	D+23 du		1,72
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	D+1 du	D+0	D+30	D+32	O fundo cobrara 20.00 % do que exceder 100.00 % o indice	1,90

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	IBOV_FEC. A taxa de performance sera paga no(s) mes(es) de Janeiro e Julho  O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVÉSPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	1,90
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	Não se aplica	Não se aplica				2,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se aplica	Não se aplica				1,85
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C						0,08
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIF	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	D+0	D+1	D+1	D+6		1,00
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+1	D+1	D+90	D+92	O fundo cobrara 20.00 % do que exceder 100.00 % o indice IBOV_FEC. A taxa de performance sera paga no(s) mes(es) de Janeiro	2,00
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA						

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,50
XP DIVIDENDOS FI DE ACOES	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		3,00

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, MIGUEL ELIAS DAFFARA e FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES  
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C> e informe o código EB9B-E6C3-519C-209C

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Indexadores

## Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,01	3,33	3,33	5,53	10,39	23,95	40,29	47,50	51,19
IRF-M 1+	1,62	5,47	5,47	1,04	2,16	17,76	30,80	31,54	33,92
IRF-M TOTAL	1,39	4,63	4,63	2,58	4,82	19,52	33,33	36,25	39,32
IMA-B 5	0,55	3,11	3,11	3,95	7,25	17,58	29,79	41,10	53,09
IMA-B 5+	2,83	3,70	3,70	-2,70	-3,80	9,08	14,56	14,96	28,76
IMA-B TOTAL	1,84	3,45	3,45	0,11	0,75	12,65	21,11	26,56	39,71
IMA-GERAL TOTAL	1,27	3,50	3,50	3,61	7,02	20,50	33,54	40,10	47,08
IDKA 2	0,41	3,11	3,11	3,92	6,74	16,86	28,79	40,51	52,56
IDKA 20	4,93	3,17	3,17	-10,19	-14,48	1,48	1,37	-6,25	8,00
CDI	0,96	2,98	2,98	5,73	11,26	25,02	41,62	50,70	54,06

## Renda Variável

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

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**
**Investimentos Estruturados**

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-7,47	-11,52	-11,52	2,64	22,75	54,35	50,13	42,37	139,83

**Investimentos Imobiliários**

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

**Investimentos no Exterior**

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

**Indicadores Econômicos**

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

**Meta Atuarial**

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150529 (6,081000%)	2.420.927,77	6,081000	2.271.262,16	7,976800	-149.665,61
NTN-B 150529 (7,000000%)	5.100.851,40	7,000000	4.936.781,15	7,976800	-164.070,25
NTN-B 150535 (4,825000%)	5.995.051,97	4,825000	4.923.015,30	7,604700	-1.072.036,67
NTN-B 150535 (4,875000%)	6.052.726,00	4,875000	4.988.600,85	7,604700	-1.064.125,15
NTN-B 150535 (4,965000%)	5.958.699,31	4,965000	4.943.510,79	7,604700	-1.015.188,52
NTN-B 150535 (5,320000%)	5.975.411,03	5,320000	5.086.979,18	7,604700	-888.431,85
NTN-B 150535 (6,100000%)	5.759.541,29	6,100000	5.185.357,50	7,604700	-574.183,79
NTN-B 150535 (7,650000%)	15.377.121,37	7,650000	15.424.901,41	7,604700	47.780,04
NTN-B 150545 (5,690000%)	5.974.138,63	5,690000	4.930.669,42	7,480700	-1.043.469,21
NTN-B 150545 (5,750000%)	2.350.974,19	5,750000	1.953.439,44	7,480700	-397.534,75
NTN-B 150545 (5,854000%)	5.851.587,73	5,854000	4.918.901,71	7,480700	-932.686,02
NTN-B 150545 (5,895000%)	22.691.333,58	5,895000	19.161.750,28	7,480700	-3.529.583,30
NTN-B 150545 (6,275000%)	15.948.555,45	6,275000	14.042.797,55	7,480700	-1.905.757,90
NTN-B 150545 (6,362000%)	12.757.905,12	6,362000	11.340.147,40	7,480700	-1.417.757,72
NTN-B 150545 (6,381500%)	13.668.954,77	6,381500	12.175.654,63	7,480700	-1.493.300,14
NTN-B 150545 (6,421000%)	5.726.642,34	6,421000	5.122.875,31	7,480700	-603.767,03
NTN-B 150555 (6,351000%)	11.385.881,40	6,351000	10.032.348,35	7,375500	-1.353.533,05
NTN-B 150826 (5,525000%)	11.872.601,67	5,525000	11.343.942,83	9,190000	-528.658,84
NTN-B 150826 (6,320000%)	20.914.426,16	6,320000	20.184.335,08	9,190000	-730.091,08
NTN-B 150826 (6,563000%)	11.186.059,97	6,563000	10.828.505,94	9,190000	-357.554,03
NTN-B 150826 (6,670000%)	3.592.620,33	6,670000	3.482.447,51	9,190000	-110.172,82
NTN-B 150828 (7,070000%)	5.103.105,36	7,070000	4.956.760,24	8,090400	-146.345,12
NTN-B 150830 (7,6415%)	4.967.787,41	7,640000	4.918.224,99	7,877100	-49.562,42
NTN-B 150840 (4,830000%)	12.256.923,81	4,830000	9.475.713,09	7,525300	-2.781.210,72
NTN-B 150840 (4,873000%)	12.194.172,95	4,873000	9.467.872,21	7,525300	-2.726.300,74
NTN-B 150840 (5,045000%)	5.990.889,43	5,045000	4.731.975,88	7,525300	-1.258.913,55
NTN-B 150840 (5,360000%)	5.999.592,23	5,360000	4.888.793,64	7,525300	-1.110.798,59
NTN-B 150840 (5,690000%)	1.551.274,34	5,690000	1.305.507,84	7,525300	-245.766,50

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, MIGUEL ELIAS DAFFARA e FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES  
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C> e informe o código EB9B-E6C3-519C-209C



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150840 (6,235000%)	15.480.475,70	6,235000	13.729.394,81	7,525300	-1.751.080,89
NTN-B 150840 (6,330000%)	12.384.256,68	6,330000	11.083.095,13	7,525300	-1.301.161,55
NTN-B 150840 (6,351500%)	13.263.968,71	6,351500	11.894.627,03	7,525300	-1.369.341,68
NTN-B 150850 (5,760000%)	1.180.578,96	5,760000	969.434,04	7,390800	-211.144,92
NTN-B 150850 (5,832500%)	6.140.012,58	5,832500	5.088.570,77	7,390800	-1.051.441,81
NTN-B 150850 (6,042000%)	11.226.145,50	6,042000	9.552.565,46	7,390800	-1.673.580,04
NTN-B 150850 (6,351000%)	11.047.302,15	6,351000	9.767.143,75	7,390800	-1.280.158,40
NTN-B 150850 (6,352000%)	5.585.813,20	6,352000	4.939.132,32	7,390800	-646.680,88

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
1	02/01/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	1.607.584,07	289.796,65768600	5,5472830000
2	02/01/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	22.976,83	8.726,77489800	2,6329120000
3	06/01/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	1.441,22	546,93306800	2,6350940000
4	07/01/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	714,66	128,63126000	5,5558810000
5	08/01/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1.330.496,65	0,00	239.355,68812500	5,5586590000
6	08/01/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.520,00	955,52989600	2,6372800000
7	10/01/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	33.545,40	12.709,16137000	2,6394660000
8	14/01/2025	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,00	5.168.572,77	1.169.434,17161400	4,4197210000
9	14/01/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	4.647.396,06	0,00	834.488,84596900	5,5691530000
10	14/01/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	10.820,40	1.942,91663900	5,5691530000
11	15/01/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	521.176,71	0,00	93.542,83473300	5,5715300000
12	15/01/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	211.766,44	0,00	35.488,65381300	5,9671590000
13	15/01/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.729,73	1.032,91428700	2,6427460000
14	17/01/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	7.595,33	0,00	2.531,42125800	3,0004211960
15	17/01/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	38.612,31	0,00	6.465,00008700	5,9725150000
16	17/01/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	6.369,15	2.408,05281900	2,6449380000
17	20/01/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	240.238,79	0,00	40.205,92923200	5,9752080000
18	20/01/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	7.243,63	2.737,54214700	2,6460340000
19	21/01/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	17.797,15	0,00	5.926,61218400	3,0029213060
20	21/01/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	36,10	13,63739300	2,6471330000
21	22/01/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	8.188,24	1.466,01883100	5,5853580000
22	22/01/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	6.534,37	0,00	1.092,59493600	5,9805970000
23	22/01/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	6.841,30	0,00	1.143,91590000	5,9805970000
24	24/01/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	10.330,94	0,00	3.436,03100800	3,0066492340
25	24/01/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	456.846,14	172.367,19059900	2,6504240000
26	27/01/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	52.502,04	0,00	17.454,82017700	3,0078820330
27	27/01/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	12.254,12	4.621,54364800	2,6515210000
28	28/01/2025	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	0,00	11.346.725,25	3.683.390,71377000	3,0805109000

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, MIGUEL ELIAS DAFFARA e FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES  
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C> e informe o código EB9B-E6C3-519C-209C

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
30	29/01/2025	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	8.044.421,56	0,00	431.646,58300000	18,6365927000
31	29/01/2025	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	11.346.725,25	0,00	608.841,18900000	18,6365927000
29	29/01/2025	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	0,00	8.938.677,35	3.212.877,41831670	2,7821408000
32	29/01/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	3.063.476,67	0,00	547.162,94166700	5,5988380000
33	29/01/2025	FIA CAIXA BRASIL ETF IBOVSPA	0,00	4.619.737,36	1.799.397,57896100	2,5673800000
34	29/01/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	3.700,55	1.394,47694600	2,6537190000
35	30/01/2025	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	894.255,79	0,00	47.961,43500000	18,6453093000
36	30/01/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	2.155.000,00	384.721,33229600	5,6014570000
37	30/01/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	203.847,65	76.784,01024400	2,6548190000
38	31/01/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	6.822.078,94	0,00	1.217.299,32191000	5,6042740000
39	31/01/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	788.922,16	0,00	297.032,93927000	2,6560090000
40	03/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	1.617.833,93	288.535,41257100	5,6070550000
41	03/02/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	15.772,57	5.935,78344900	2,6572010000
42	04/02/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	230.000,00	0,00	38.300,88609900	6,0050830000
43	05/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	2.089.351,38	0,00	372.256,36364000	5,6126680000
44	06/02/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	13.095,47	0,00	4.338,90654900	3,0181498150
45	07/02/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	22.543,73	0,00	7.466,18210800	3,0194455040
46	07/02/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	40.953,20	0,00	18.780,19442700	2,1806590000
47	07/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	149.192,11	0,00	26.555,43705000	5,6181380000
48	07/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	87.786,09	15.625,47770500	5,6181380000
49	07/02/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	45.727,14	0,00	17.177,91922600	2,6619720000
50	10/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	24.942,14	4.437,33492800	5,6209730000
51	10/02/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	29.447,10	11.057,22317100	2,6631550000
52	11/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	23.107,58	0,00	4.108,73516800	5,6240130000
53	11/02/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	59,00	22,14423000	2,6643510000
54	12/02/2025	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	0,00	2.451.055,02	1.156.303,67074600	2,1197329720
55	12/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	19.998.158,93	3.553.902,09732300	5,6270990000
56	12/02/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	1.904,00	714,30065600	2,6655440000
57	12/02/2025	NTN-B 150535 (7,650000%)	14.998.897,43	0,00	3.763,00000000	3.985,8882360000
58	12/02/2025	NTN-B 150830 (7,6415%)	4.999.261,49	0,00	1.181,00000000	4.233,0749330000

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, MIGUEL ELIAS DAFFARA e FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES  
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C> e informe o código EB9B-E6C3-519C-209C

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
59	13/02/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.652,74	994,75013900	2,6667400000
60	14/02/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	265.596,11	87.755,99641000	3,0265292500
61	14/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	2.716.651,13	0,00	482.306,40775800	5,6326250000
62	14/02/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	3.719,33	1.394,08468600	2,6679370000
63	14/02/2025	SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI	0,00	10.569.152,28	278.624,77162400	37,9332829000
64	17/02/2025	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	10.569.152,28	0,00	563.461,22000000	18,7575505000
65	17/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	4.933.871,78	0,00	875.513,10056400	5,6354060000
66	17/02/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	172.237,56	0,00	28.555,92258600	6,0315880000
67	17/02/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	4.544,94	1.702,77757900	2,6691330000
68	18/02/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	238.781,60	0,00	78.825,41802900	3,0292462250
69	18/02/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	6.769,23	2.534,97768800	2,6703310000
70	19/02/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	27.178,43	0,00	4.501,65103100	6,0374360000
71	19/02/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.670,00	999,42797700	2,6715280000
72	20/02/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	53.766,68	0,00	17.733,45673200	3,0319345410
73	20/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	3.792,03	0,00	671,91579000	5,6436090000
74	20/02/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	215.359,72	0,00	35.653,55218100	6,0403440000
75	20/02/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	16.410,28	6.139,90199300	2,6727270000
76	21/02/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	1.710,12	639,55312300	2,6739290000
77	24/02/2025	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	95.547,87	0,00	88.781,88262900	1,0762091000
78	24/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	95.547,87	16.913,39951900	5,6492410000
79	24/02/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.430,30	908,48028500	2,6751270000
80	25/02/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	13.964,75	0,00	4.599,69398800	3,0360171860
81	25/02/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	326.557,22	122.016,89180400	2,6763280000
82	26/02/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	5.806,35	0,00	1.911,61699600	3,0374023720
83	26/02/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	3.674,79	1.372,45470400	2,6775310000
85	27/02/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	32.979,67	0,00	10.853,04464800	3,0387482100
86	27/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	2.173.000,00	384.077,79329100	5,6577080000
87	27/02/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	308.149,62	0,00	50.891,03936700	6,0550860000
84	27/02/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	269.577,21	100.636,16237500	2,6787310000
88	28/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	7.584.495,81	0,00	1.339.875,36475800	5,6605980000

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, MIGUEL ELIAS DAFFARA e FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES  
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C> e informe o código EB9B-E6C3-519C-209C



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
89	28/02/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	1.883.659,33	332.766,84306700	5,6605980000
90	28/02/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	142.462,00	53.158,81229000	2,6799320000
91	05/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	1.578.019,48	278.634,20769500	5,6634090000
92	05/03/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	11.302,30	4.215,48785200	2,6811370000
93	06/03/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	14.082,87	0,00	4.628,00142700	3,0429701070
94	06/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	349.919,64	61.755,95941700	5,6661680000
95	06/03/2025	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	87.750,67	0,00	39.897,34979000	2,1994110000
96	06/03/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	818.704,02	0,00	305.220,41786600	2,6823370000
97	07/03/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	16.091,55	0,00	5.285,75715900	3,0443226040
98	10/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	82.040,61	0,00	14.464,84525600	5,6717240000
99	10/03/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	47.787,88	17.799,78306400	2,6847450000
100	11/03/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	8.535,17	0,00	2.801,14191800	3,0470323350
101	11/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	2.562.551,38	0,00	451.580,98283900	5,6746220000
102	11/03/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.170,72	808,17696100	2,6859510000
103	12/03/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	13.701,76	0,00	4.494,73875100	3,0483996420
104	13/03/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	389,74	144,97320400	2,6883590000
105	14/03/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	35.489,37	0,00	11.631,59095400	3,0511191580
106	14/03/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	8.339,45	3.100,66961700	2,6895640000
107	17/03/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	364.720,53	0,00	59.941,73636100	6,0845840000
108	17/03/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	617,70	229,56265600	2,6907690000
109	18/03/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	1.869,69	0,00	612,23901900	3,0538563230
110	18/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	41.455,20	7.286,99808800	5,6889270000
111	18/03/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	18.898,96	0,00	3.104,54787000	6,0875080000
112	18/03/2025	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	0,00	8.088.585,04	4.209.607,97150484	1,9214580300
113	19/03/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	19.789,95	0,00	6.477,38473600	3,0552376930
114	20/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1.585,65	0,00	278,44389600	5,6946840000
115	20/03/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	278.693,65	0,00	45.737,66006900	6,0933080000
116	20/03/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	9.495,78	3.524,27331500	2,6943940000
117	21/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	8.097.018,01	0,00	1.421.098,91226500	5,6977160000
118	21/03/2025	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	8.770,55	0,00	1.438,62807100	6,0964680000

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, MIGUEL ELIAS DAFFARA e FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES  
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C> e informe o código EB9B-E6C3-519C-209C



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
119	21/03/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	5.370,15	1.992,12061600	2,6956950000
120	24/03/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	26.001,14	0,00	8.498,36256600	3,0595470360
121	25/03/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	22.021,86	0,00	7.194,36044300	3,0609892530
122	25/03/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	412.024,51	152.697,69940600	2,6983020000
123	26/03/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	410.520,19	134.047,07151000	3,0625077100
124	26/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	458.854,17	0,00	80.397,59697700	5,7073120000
125	27/03/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	177,00	65,53343500	2,7009110000
126	28/03/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	11.230,17	0,00	3.663,47405200	3,0654427570
127	28/03/2025	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	96.618,34	0,00	96.618,34000000	1,0000000000
128	28/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	96.618,34	16.911,02308500	5,7133350000
129	28/03/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	214.539,65	79.393,87984700	2,7022190000
130	31/03/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	2.895.192,55	0,00	506.481,75684800	5,7162820000
131	31/03/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	780.521,20	0,00	288.705,21907800	2,7035230000
<b>Total</b>			<b>104.355.767,09</b>	<b>85.883.955,92</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 7.493.404,18

Value-At-Risk: 1,24%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limite <sup>(5)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,40	0,15	4,00	-0,01	0,80	1,28	445.497.110,94	74,00
Artigo 8º	14,49	8,76	12,00	0,37	0,16	3,34	45.981.494,56	7,64
Artigo 9º	20,25	8,18	12,00	0,46	-0,46	-8,34	49.036.360,79	8,14
Artigo 10º	18,32	4,85	12,00	0,43	-0,14	-1,65	61.531.992,76	10,22
SÃO JOSÉ DO RIO PRETO - CONSOLIDADO	2,99	1,24		1,24	-0,37	1,87	602.046.959,05	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,15%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (5,525000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	0,96	1,34	11.872.601,67	1,97
NTN-B 150826 (6,320000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,10	1,39	20.914.426,16	3,47
NTN-B 150826 (6,563000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,15	1,41	11.186.059,97	1,86
NTN-B 150826 (6,670000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,17	1,42	3.592.620,33	0,60
NTN-B 150828 (7,070000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,24	1,45	5.103.105,36	0,85
NTN-B 150529 (6,081000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,06	1,38	2.420.927,77	0,40
NTN-B 150529 (7,000000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,23	1,44	5.100.851,40	0,85
NTN-B 150830 (7,6415%)	0,40	0,21	-0,00	0,22	1,31	1,49	4.967.787,41	0,83
NTN-B 150535 (4,825000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	0,83	1,29	5.995.051,97	1,00
NTN-B 150535 (4,875000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	0,84	1,29	6.052.726,00	1,01
NTN-B 150535 (4,965000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	0,85	1,30	5.958.699,31	0,99
NTN-B 150535 (5,320000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	0,92	1,32	5.975.411,03	0,99
NTN-B 150535 (6,100000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,06	1,38	5.759.541,29	0,96
NTN-B 150535 (7,650000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,35	1,49	15.377.121,37	2,55
NTN-B 150840 (4,830000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	0,83	1,29	12.256.923,81	2,04
NTN-B 150840 (4,873000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	0,84	1,29	12.194.172,95	2,03

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150840 (5,045000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	0,87	1,30	5.990.889,43	1,00
NTN-B 150840 (5,360000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	0,93	1,32	5.999.592,23	1,00
NTN-B 150840 (5,690000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	0,99	1,35	1.551.274,34	0,26
NTN-B 150840 (6,235000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,09	1,39	15.480.475,70	2,57
NTN-B 150840 (6,330000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,11	1,39	12.384.256,68	2,06
NTN-B 150840 (6,351500%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,11	1,40	13.263.968,71	2,20
NTN-B 150545 (5,690000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	0,99	1,35	5.974.138,63	0,99
NTN-B 150545 (5,750000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,00	1,35	2.350.974,19	0,39
NTN-B 150545 (5,854000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,02	1,36	5.851.587,73	0,97
NTN-B 150545 (5,895000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,03	1,36	22.691.333,58	3,77
NTN-B 150545 (6,275000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,10	1,39	15.948.555,45	2,65
NTN-B 150545 (6,362000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,11	1,40	12.757.905,12	2,12
NTN-B 150545 (6,381500%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,12	1,40	13.668.954,77	2,27
NTN-B 150545 (6,421000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,12	1,40	5.726.642,34	0,95
NTN-B 150850 (5,760000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,00	1,35	1.180.578,96	0,20
NTN-B 150850 (5,832500%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,01	1,36	6.140.012,58	1,02
NTN-B 150850 (6,042000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,05	1,37	11.226.145,50	1,86
NTN-B 150850 (6,351000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,11	1,40	11.047.302,15	1,83
NTN-B 150850 (6,352000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,11	1,40	5.585.813,20	0,93
NTN-B 150555 (6,351000%)	0,39	0,21	-0,00	0,22	1,11	1,40	11.385.881,40	1,89
<b>Sub-total</b>	0,39	0,21	-0,01		1,06	1,38	320.934.310,49	53,31

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,03	0,03	0,00	0,03	-0,42	0,95	12.165.512,25	2,02
<b>Sub-total</b>	0,03	0,03	0,00		-0,42	0,95	12.165.512,25	2,02

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	0,03	0,03	-0,00	0,03	-2,71	0,88	107.854,86	0,02

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,07	0,04	-0,00	0,03	0,64	1,00	54.009.133,47	8,97
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,07	0,03	-0,00	0,03	0,34	0,98	43.334.899,59	7,20
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,06	0,04	-0,00	0,03	0,32	0,98	7.022.821,84	1,17
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,03	0,03	-0,00	0,00	-2,94	0,88	999.731,10	0,17
<b>Sub-total</b>	0,05	0,03	-0,00		0,60	0,99	105.474.440,86	17,52

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,46% a.a	6,85	0,37	-0,00	0,41	0,14	1,90	6.922.847,34	1,15
<b>Sub-total</b>	6,85	0,37	-0,00		0,14	1,90	6.922.847,34	1,15

Renda Variável

Value-At-Risk: 8,76%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	14,00	6,72	0,07	3,79	-0,09	-0,23	8.592.695,35	1,43
BTG PACTUAL FIA OPORTUNIDADES LISTADAS I	18,47	15,40	0,03	10,44	0,06	1,99	2.592.812,95	0,43
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	17,66	10,93	0,05	5,05	0,03	1,55	4.923.972,67	0,82
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	13,09	7,86	0,04	1,60	0,25	4,21	6.524.654,77	1,08
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	19,07	11,96	0,08	5,14	0,09	2,64	7.640.187,25	1,27
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	18,01	10,53	0,02	4,05	0,22	4,94	1.908.554,03	0,32
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIF	13,46	7,74	0,01	1,48	0,33	5,34	2.019.177,82	0,34
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	14,49	8,11	0,06	3,93	0,45	7,46	8.778.728,19	1,46
XP DIVIDENDOS FI DE ACOES	14,92	9,47	0,02	5,05	0,32	5,77	3.000.711,53	0,50
<b>Sub-total</b>	14,49	8,76	0,37		0,16	3,34	45.981.494,56	7,64

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 8,18%

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, MIGUEL ELIAS DAFFARA e FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES  
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C> e informe o código EB9B-E6C3-519C-209C



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AQR LONG-BIASED EQUITIES FIM IE	18,25	10,60	0,00	13,47	-0,05	0,10	2.170.089,83	0,36
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	17,53	8,82	0,01	8,67	-0,38	-5,67	2.945.397,18	0,49
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	17,61	10,15	0,00	10,09	-0,48	-7,46	929.631,56	0,15
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	26,30	12,75	0,08	12,42	-0,45	-10,80	8.623.325,38	1,43
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	16,65	7,00	0,08	2,05	-0,32	-4,29	8.523.250,96	1,42
<b>Sub-total</b>	16,63	7,77	0,18		-0,46	-6,74	23.191.694,91	3,85

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	21,17	8,92	0,03	6,73	-0,51	-9,91	3.056.401,36	0,51
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	23,94	9,75	0,11	1,58	-0,44	-9,62	9.781.786,42	1,62
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	23,95	9,81	0,13	3,45	-0,45	-9,86	13.006.478,10	2,16
<b>Sub-total</b>	23,49	9,50	0,27		-0,46	-9,77	25.844.665,88	4,29

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 4,85%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	20,52	7,03	0,43	2,36	-0,23	-3,86	42.659.139,04	7,09
<b>Sub-total</b>	20,52	7,03	0,43		-0,23	-3,86	42.659.139,04	7,09

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA	128,40	4,37	-0,00	4,38	0,15	20,53	1.053.241,15	0,17
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTISTRATÉGIA	18,42	25,07	0,00	25,06	-0,32	-4,93	156.667,73	0,03
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	1,38	0,35	0,00	0,36	-0,42	0,38	12.496.604,26	2,08
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	48,65	0,53	-0,00	0,56	0,27	14,29	3.119.321,51	0,52

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
MULTIESTRATÉGIA								
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	6,08	0,31	0,00	0,35	0,12	1,68	1.562.767,27	0,26
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	5,30	6,35	-0,00	6,36	-0,45	-1,44	484.251,80	0,08
<b>Sub-total</b>	13,34	0,38	-0,00		0,18	3,34	18.872.853,72	3,13

(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 (%)



## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: EB9B-E6C3-519C-209C

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI (CPF 326.XXX.XXX-02) em 29/05/2025 14:17:02 GMT-03:00  
Papel: Parte  
Emitido por: AC SOLUTI Multipla v5 << AC SOLUTI v5 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
  
- ✓ ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO (CPF 327.XXX.XXX-48) em 29/05/2025 14:29:22 GMT-03:00  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ WILCLEM DE LAZARI ARAUJO (CPF 352.XXX.XXX-01) em 29/05/2025 14:42:18 GMT-03:00  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ MIGUEL ELIAS DAFFARA (CPF 112.XXX.XXX-32) em 29/05/2025 17:06:11 GMT-03:00  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ FABIANO LUIS MEDEIROS SANCHES (CPF 169.XXX.XXX-39) em 30/05/2025 15:55:47 GMT-03:00  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/EB9B-E6C3-519C-209C>