

# RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS – 2026

Cleonice M. P. Garcia – Diretora Financeira e Gestora de Recursos

# IPPASSO



**JUNHO**

## EXPECTATIVAS DE MERCADO

Data de Publicação: 20/07/2026

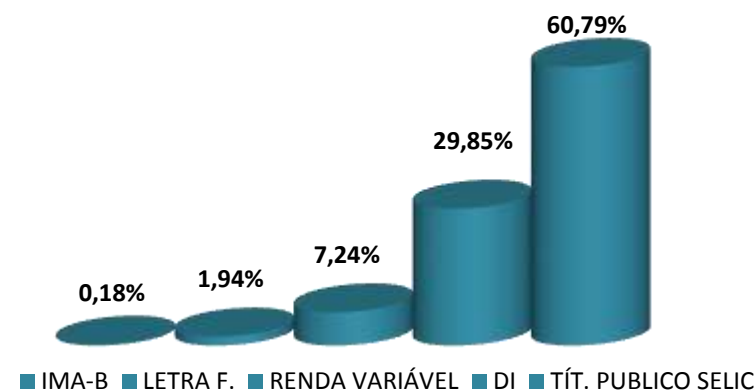
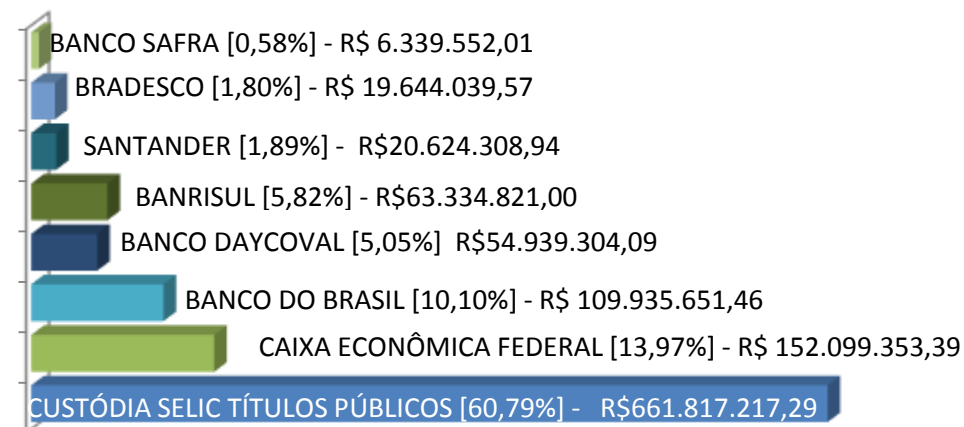
| Expectativas de Mercado                    |              |             |        |                 |          |              |           |              |             |        |                 |          |              |           |              |             | 17 de julho de 2026                   |                 |          |              |             |        |                 |          |
|--------------------------------------------|--------------|-------------|--------|-----------------|----------|--------------|-----------|--------------|-------------|--------|-----------------|----------|--------------|-----------|--------------|-------------|---------------------------------------|-----------------|----------|--------------|-------------|--------|-----------------|----------|
|                                            |              |             |        |                 |          |              |           |              |             |        |                 |          |              |           |              |             | ▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade |                 |          |              |             |        |                 |          |
| Mediana - Agregado                         | 2026         |             |        |                 |          |              | 2027      |              |             |        |                 |          | 2028         |           |              |             |                                       | 2029            |          |              |             |        |                 |          |
|                                            | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje   | Comp. semanal * | Resp. ** | 5 dias úteis | Resp. *** | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje   | Comp. semanal * | Resp. ** | 5 dias úteis | Resp. *** | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje                                  | Comp. semanal * | Resp. ** | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje   | Comp. semanal * | Resp. ** |
| IPCA (variação %)                          | 5,33         | 5,16        | 5,15   | ▼ (3)           | 146      | 5,17         | 50        | 4,15         | 4,20        | 4,20   | = (1)           | 143      | 4,20         | 49        | 3,70         | 3,70        | 3,78                                  | ▲ (1)           | 118      | 3,50         | 3,50        | 3,50   | = (46)          | 110      |
| PIB Total (variação % sobre ano anterior)  | 1,98         | 1,99        | 1,99   | = (3)           | 106      | 1,96         | 33        | 1,70         | 1,65        | 1,65   | = (1)           | 100      | 1,70         | 31        | 2,00         | 2,00        | 2,00                                  | = (123)         | 76       | 2,00         | 2,00        | 2,00   | = (70)          | 72       |
| Câmbio (R\$/US\$)                          | 5,20         | 5,20        | 5,20   | = (5)           | 114      | 5,20         | 32        | 5,27         | 5,28        | 5,28   | = (3)           | 110      | 5,30         | 29        | 5,30         | 5,34        | 5,30                                  | ▼ (2)           | 85       | 5,40         | 5,40        | 5,40   | = (5)           | 78       |
| Selic (% a.a)                              | 14,00        | 14,00       | 14,00  | = (4)           | 144      | 14,00        | 40        | 12,00        | 12,00       | 12,00  | = (5)           | 139      | 12,25        | 40        | 10,25        | 10,50       | 10,50                                 | = (3)           | 116      | 10,00        | 10,00       | 10,00  | = (11)          | 107      |
| IGP-M (variação %)                         | 6,15         | 5,61        | 5,55   | ▼ (3)           | 65       | 5,31         | 23        | 4,08         | 4,10        | 4,12   | ▲ (1)           | 58       | 4,10         | 21        | 3,82         | 3,82        | 3,86                                  | ▲ (1)           | 50       | 3,77         | 3,77        | 3,77   | = (5)           | 49       |
| IPCA Administrados (variação %)            | 5,00         | 5,00        | 5,00   | = (5)           | 92       | 4,99         | 27        | 3,85         | 3,85        | 3,85   | = (1)           | 84       | 3,76         | 25        | 3,50         | 3,50        | 3,50                                  | = (4)           | 63       | 3,50         | 3,50        | 3,50   | = (53)          | 60       |
| Conta corrente (US\$ bilhões)              | -59,60       | -60,00      | -60,00 | = (2)           | 37       | -66,25       | 8         | -61,11       | -61,10      | -61,11 | ▼ (1)           | 36       | -68,45       | 8         | -62,83       | -62,83      | -62,83                                | = (5)           | 27       | -62,00       | -62,00      | -62,00 | = (5)           | 26       |
| Balança comercial (US\$ bilhões)           | 76,20        | 76,20       | 76,20  | = (8)           | 36       | 75,00        | 7         | 75,00        | 75,00       | 75,59  | ▲ (1)           | 35       | 71,60        | 7         | 72,50        | 73,00       | 73,00                                 | = (3)           | 31       | 73,20        | 73,20       | 73,40  | ▲ (2)           | 29       |
| Investimento direto no país (US\$ bilhões) | 75,00        | 76,00       | 77,20  | ▲ (1)           | 36       | 80,00        | 7         | 78,25        | 79,70       | 79,85  | ▲ (2)           | 36       | 80,00        | 7         | 80,00        | 80,00       | 80,00                                 | = (23)          | 30       | 80,00        | 80,00       | 80,00  | = (10)          | 29       |
| Dívida líquida do setor público (% do PIB) | 69,80        | 69,87       | 69,82  | ▼ (1)           | 52       | 69,84        | 19        | 73,40        | 73,40       | 73,40  | = (2)           | 52       | 73,49        | 19        | 76,40        | 76,40       | 76,40                                 | = (2)           | 43       | 79,00        | 79,00       | 79,05  | ▲ (1)           | 42       |
| Resultado primário (% do PIB)              | -0,50        | -0,50       | -0,50  | = (22)          | 55       | -0,50        | 18        | -0,40        | -0,40       | -0,40  | = (17)          | 54       | -0,40        | 18        | -0,25        | -0,27       | -0,26                                 | ▲ (1)           | 47       | -0,14        | -0,18       | -0,16  | ▲ (1)           | 44       |
| Resultado nominal (% do PIB)               | -8,60        | -8,78       | -8,74  | ▲ (1)           | 50       | -8,65        | 16        | -8,07        | -8,20       | -8,20  | = (1)           | 50       | -8,15        | 16        | -7,53        | -7,70       | -7,51                                 | ▲ (1)           | 40       | -7,20        | -7,20       | -7,20  | = (1)           | 38       |

\* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento \*\* respondentes nos últimos 30 dias \*\*\* respondentes nos últimos 5 dias úteis

2026202720282029

## CARTEIRA DE INVESTIMENTO

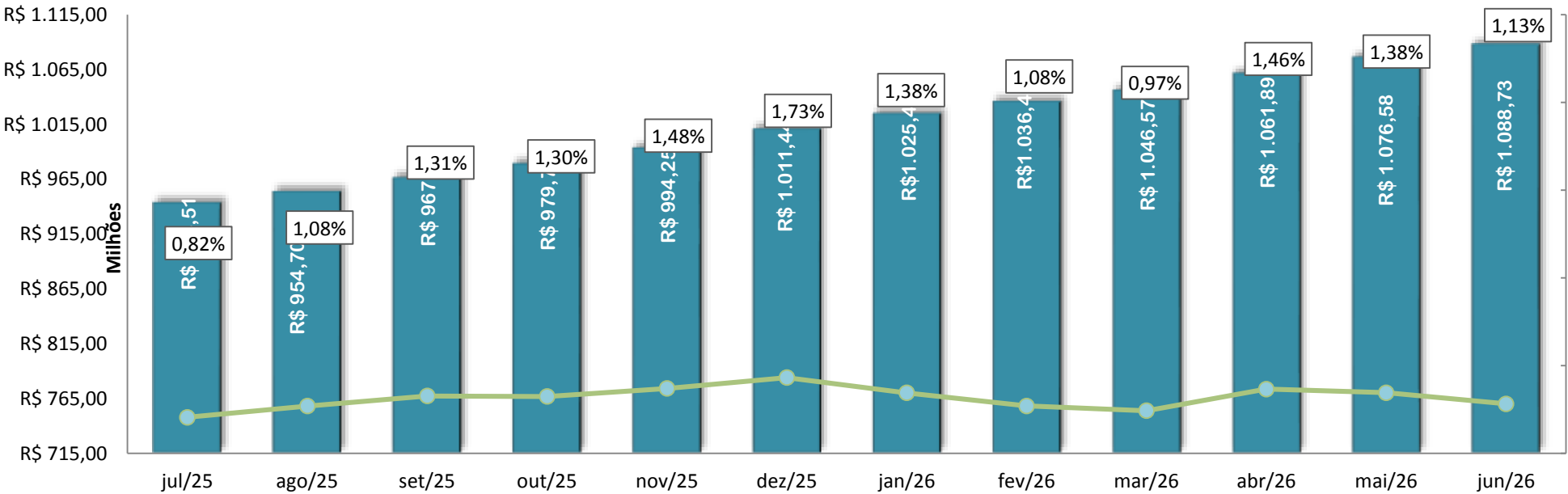
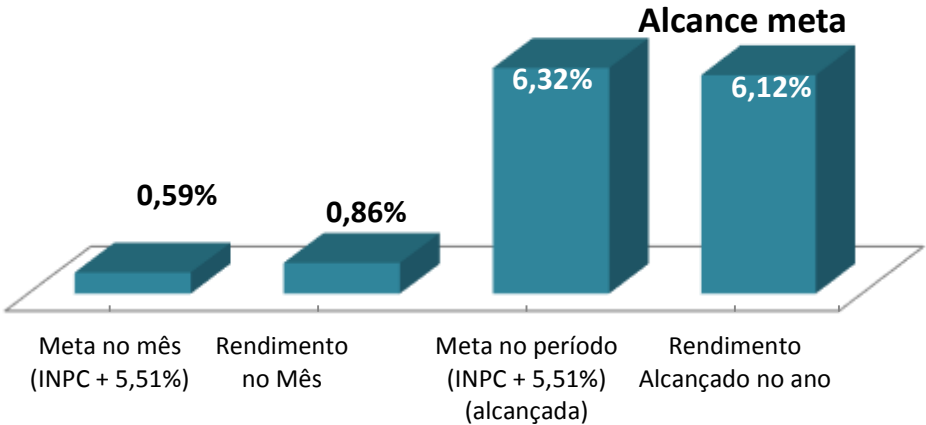
| ATIVOS/MESES                                           | %               | MAIO                        | JUNHO                       |
|--------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>RENDA FIXA</b>                                      | <b>31,97%</b>   | <b>R\$ 341.408.307,89</b>   | <b>R\$ 348.128.299,62</b>   |
| BANRISUL ABSOLUTO FI RF                                | 5,28%           | 54.427.651,52               | 57.475.117,91               |
| BANRISUL ABSOLUTO FI RF (venda folha 2020)             | 0,26%           | 2.798.180,99                | 2.829.202,89                |
| BB RF DI TP FI                                         | 0,12%           | 1.241.353,28                | 1.255.153,58                |
| BB PREVID FLUXO RF                                     | 0,00%           | 112,74                      | 0,00                        |
| BB PREV RF PERFIL                                      | 7,57%           | 81.499.840,65               | 82.436.704,75               |
| BB PREV RF PERFIL SOBERANO                             | 0,82%           | 8.869.238,68                | 8.966.869,12                |
| BB RF FLUXO SOBERANO                                   | 0,00%           | 1.949,18                    | 466,74                      |
| CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO (venda folha 2015/2025) | 0,44%           | 4.710.378,77                | 4.764.197,89                |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADE RF                     | 0,00%           | 8.494,28                    | 2.400,82                    |
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO                    | 8,12%           | 87.435.008,77               | 88.434.010,45               |
| CAIXA FI BRASIL MATRIZ RENDA FIXA                      | 4,07%           | 43.788.288,13               | 44.273.336,91               |
| CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF                    | 0,19%           | 1.592.604,82                | 2.077.012,78                |
| SANTANDER LETRA FINANCEIRA                             | 1,11%           | 11.985.343,62               | 12.124.532,44               |
| SANTANDER REF. DI INSTITUCIONAL PREMIUM                | 0,78%           | 8.405.136,69                | 8.499.776,50                |
| BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM                    | 0,64%           | 6.871.978,45                | 6.950.068,46                |
| BRADESCO FIC FI RF CP LP PERF INST                     | 1,17%           | 12.548.966,47               | 12.693.971,11               |
| BANCO SAFRA SOBERANO REG PROPRIO                       | 0,40%           | 4.281.620,69                | 4.328.981,40                |
| BANCO SAFRA IMA INSTIT. FIC FI                         | 0,18%           | 2.032.141,02                | 2.010.570,61                |
| BANCO DAYCOVAL - LETRA FINANCEIRA                      | 0,83%           | 8.910.019,14                | 9.005.925,26                |
| <b>CUSTÓDIA SELIC TÍTULOS PÚBLICOS</b>                 | <b>60,79%</b>   | <b>R\$ 655.036.486,65</b>   | <b>R\$ 661.817.217,29</b>   |
| CUSTÓDIA TÍTULOS PÚBLICOS GENIAL S.A.                  | 32,74%          | 352.662.890,36              | 356.485.528,28              |
| CUSTÓDIA TÍTULOS PÚBLICOS - BB SELIC                   | 28,04%          | 302.373.596,29              | 305.331.689,01              |
| <b>RENDA VARIÁVEL</b>                                  | <b>7,24%</b>    | <b>R\$ 80.132.559,45</b>    | <b>R\$ 78.788.730,84</b>    |
| BB AÇÕES GLOBAIS BDR I                                 | 1,16%           | 12.734.913,01               | 12.648.208,90               |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA                               | 0,43%           | 4.642.435,48                | 4.628.248,37                |
| BANRISUL CORRETORA DE VALORES                          | 0,28%           | 3.032.886,48                | 3.030.500,20                |
| BANCO DAYCOVAL - GUEPARDO VALOR INSTIT.                | 2,04%           | 22.595.428,94               | 22.190.020,35               |
| BANCO DAYCOVAL - TARPON GT                             | 2,18%           | 24.501.238,10               | 23.743.358,48               |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I                        | 1,15%           | R\$ 12.625.657,44           | R\$ 12.548.394,54           |
| <b>SUB TOTAL</b>                                       | <b>100,00%</b>  | <b>R\$ 1.076.577.353,99</b> | <b>R\$ 1.088.734.247,75</b> |
| <b>CONTA CORRENTE</b>                                  | <b>R\$ 0,00</b> | <b>R\$ 1.710,80</b>         | <b>R\$ 0,00</b>             |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>100,00%</b>  | <b>R\$ 1.076.579.064,79</b> | <b>R\$ 1.088.734.247,75</b> |



## RENTABILIDADE

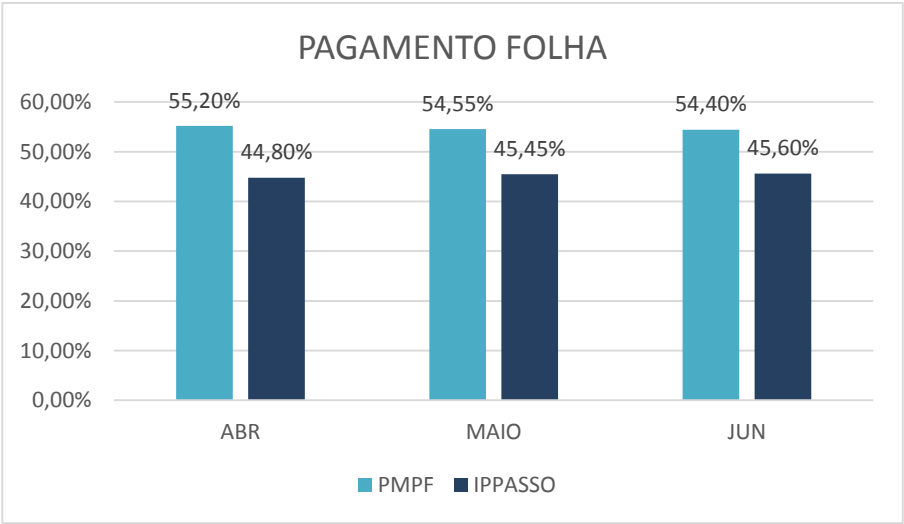
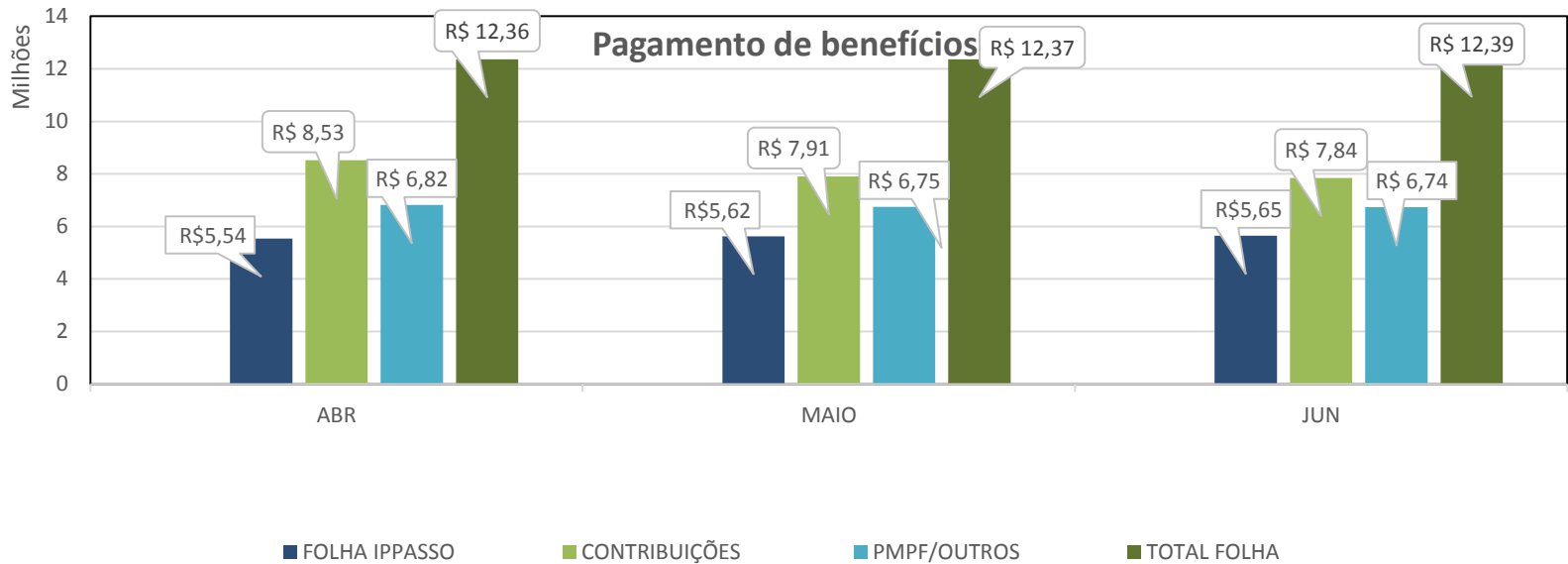
| ATIVOS                                       |        |        |         |        |        |        |       |       |       |       |       |       |         |          |
|----------------------------------------------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|----------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA                         | JAN    | FEV    | MAR     | ABR    | MAIO   | JUN    | JUL   | AGO   | SET   | OUT   | NOV   | DEZ   | ANO     | 12 MESES |
| BANRISUL ABSOLUTO FI RF                      | 1,16%  | 0,99%  | 1,25%   | 1,07%  | 1,07%  | 1,10%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6,83%   | 14,80%   |
| BANRISUL ABSOLUTO FI RF (venda folha)        | 1,16%  | 0,99%  | 1,25%   | 1,07%  | 1,07%  | 1,10%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6,83%   | 14,80%   |
| BB RF DI TP FI                               | 1,16%  | 0,99%  | 1,22%   | 1,08%  | 1,07%  | 1,11%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6,82%   | 14,74%   |
| BB PREVID FLUXO RF                           | 1,08%  | 0,92%  | 1,14%   | 1,00%  | 0,99%  | 1,03%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6,32%   | 13,68%   |
| BB PREV RF PERFIL                            | 1,19%  | 1,00%  | 1,18%   | 1,08%  | 1,10%  | 1,14%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6,88%   | 14,89%   |
| BB PREV RF PERFIL SOBERANO                   | 0,00%  | 0,92%  | 1,21%   | 1,07%  | 1,06%  | 1,10%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,48%   | 5,49%    |
| BB RF FLUXO SOBERANO                         | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%  | 0,97%  | 1,02%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 2,00%   | 5,02%    |
| CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO (venda folha) | 1,17%  | 1,00%  | 1,17%   | 1,09%  | 1,10%  | 1,14%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6,86%   | 14,83%   |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADE RF           | 1,08%  | 0,93%  | 1,13%   | 1,02%  | 0,99%  | 1,04%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6,35%   | 13,65%   |
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO          | 1,17%  | 1,00%  | 1,17%   | 1,09%  | 1,10%  | 1,14%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6,86%   | 14,83%   |
| CAIXA FI BRASIL MATRIZ RENDA FIXA            | 1,20%  | 0,99%  | 1,12%   | 1,11%  | 1,11%  | 1,10%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6,82%   | 14,75%   |
| CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF          | 0,00%  | 0,98%  | 1,15%   | 1,08%  | 1,06%  | 1,06%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,44%   | 14,57%   |
| CUSTÓDIA TÍTULOS PÚBLICOS GENIAL S.A.        | 0,85%  | 0,84%  | 1,51%   | 1,40%  | 1,15%  | 1,08%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 7,03%   | 11,57%   |
| CUSTÓDIA TÍTULOS PÚBLICOS - BB SELIC         | 0,79%  | 0,76%  | 1,40%   | 1,30%  | 1,05%  | 0,97%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6,43%   | 10,41%   |
| SANTANDER LETRA FINANCEIRA                   | 0,90%  | 0,82%  | 1,30%   | 1,43%  | 1,22%  | 1,14%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 7,00%   | 11,50%   |
| SANTANDER REF. DI INSTITUCIONAL PREMIUM      | 1,17%  | 1,00%  | 1,20%   | 1,08%  | 1,10%  | 1,13%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6,87%   | 13,87%   |
| BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM          | 1,18%  | 1,00%  | 1,17%   | 1,08%  | 1,13%  | 1,14%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6,89%   | 14,82%   |
| BRADESCO FIC FI RF CP LP PERF INST           | 1,21%  | 0,99%  | 1,08%   | 1,11%  | 1,21%  | 1,16%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6,95%   | 14,89%   |
| BANCO SAFRA SOBERANO REG PROPRIO             | 0,00%  | 0,00%  | 1,17%   | 1,06%  | 1,07%  | 1,11%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 4,48%   | 4,48%    |
| BANCO SAFRA IMA INSTIT. FIC FI               | 0,00%  | 0,00%  | -0,49%  | 1,78%  | 0,32%  | -1,06% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,53%   | 0,53%    |
| BANCO DAYCOVAL - LETRA FINANCEIRA            | 0,90%  | 0,79%  | 1,42%   | 1,39%  | 1,12%  | 1,08%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6,89%   | 11,31%   |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL                     | JAN    | FEV    | MAR     | ABR    | MAIO   | JUN    | JUL   | AGO   | SET   | OUT   | NOV   | DEZ   | ANO     | 12 MESES |
| BB AÇÕES GLOBAIS BDR I                       | -3,34% | -5,07% | -3,92%  | 8,47%  | 9,03%  | -0,68% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 3,56%   | 17,57%   |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA                     | 1,63%  | -0,59% | -4,21%  | 11,00% | 5,24%  | -0,30% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 12,71%  | 29,35%   |
| BANRISUL CORRETORA DE VALORES                | 16,90% | 0,55%  | -5,21%  | -6,77% | -3,43% | 1,28%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 1,60%   | 41,77%   |
| BANCO DAYCOVAL - GUEPARDO VALOR INSTIT.      | 8,63%  | 5,85%  | -2,71%  | -1,22% | -7,55% | -1,79% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,33%   | 12,60%   |
| BANCO DAYCOVAL - TARPON GT                   | 5,98%  | 1,57%  | -12,47% | -2,85% | 0,39%  | -3,09% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -10,95% | -3,40%   |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I              | -3,21% | -5,18% | -3,71%  | 7,91%  | 8,92%  | -0,61% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 3,23%   | 20,40%   |
| BENCHMARKS                                   |        |        |         |        |        |        |       |       |       |       |       |       |         |          |
| IBOVESPA                                     | 12,56% | 4,09%  | -0,70%  | -0,08% | -7,22% | -1,01% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6,77%   | 23,89%   |
| CDI                                          | 1,16%  | 1,00%  | 1,21%   | 1,09%  | 1,07%  | 1,12%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6,84%   | 14,78%   |
| POUPANÇA MP 567/12                           | 0,67%  | 0,62%  | 0,67%   | 0,67%  | 0,67%  | 0,67%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 4,04%   | 8,32%    |
| IPCA                                         | 0,33%  | 0,70%  | 0,88%   | 0,67%  | 0,58%  | 0,16%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 3,36%   | 4,64%    |
| INPC                                         | 0,39%  | 0,56%  | 0,91%   | 0,81%  | 0,65%  | 0,14%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 3,51%   | 4,33%    |

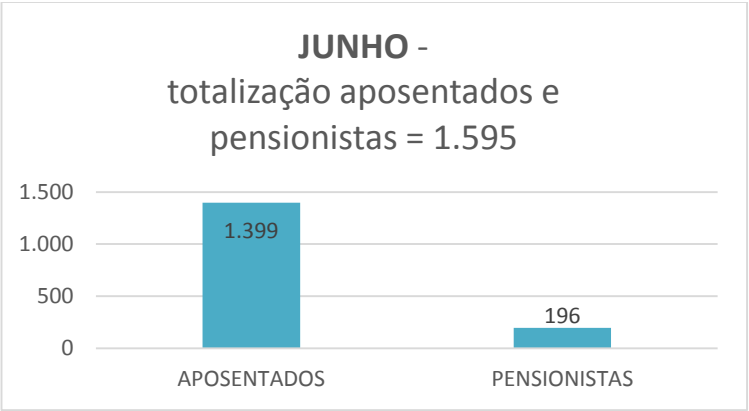
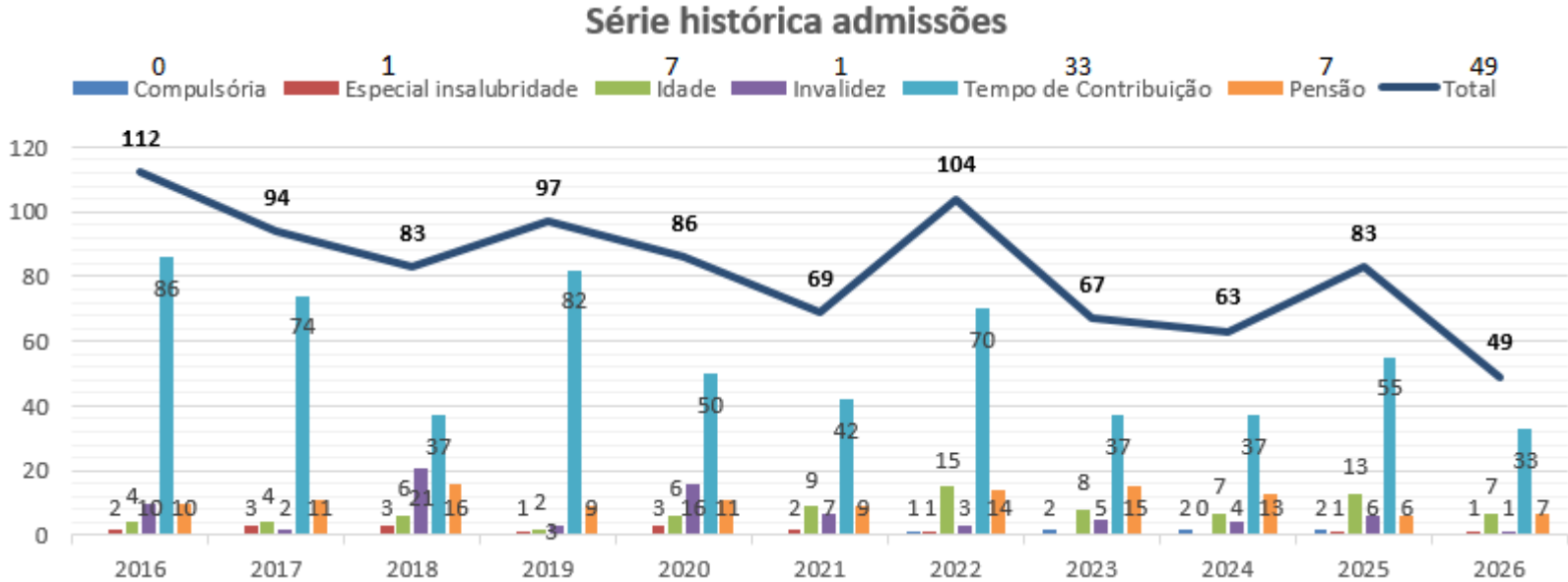
META E SALDO



## ENQUADRAMENTO P.I. RESOLUÇÃO CMN Nº 4.963/2021 E Nº 5.272/2025

| RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - RESOLUÇÃO CMN nº 4.963/2021 e nº 5.272/2025 |                       |                  |                 |                   |                                      |                                              |                    |                      |                      |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|-----------------|-------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|---------|
| Alocação dos recursos/Diversificação                                              | Alocação dos recursos |                  |                 |                   |                                      |                                              |                    |                      |                      |         |
|                                                                                   | Limite da resolução % | Limite do Inciso | Limite Inferior | Estratégia Alvo % | Limite Superior                      | Fundo                                        | Valor R\$          | Valor R\$            | %                    |         |
| Renda Fixa - Art. 7º                                                              |                       |                  |                 |                   |                                      |                                              |                    |                      |                      |         |
|                                                                                   | 93,50%                |                  |                 |                   |                                      |                                              |                    |                      |                      |         |
| Classe FI 100% TP - Art. 7º, I                                                    | 100,00%               | 100,00%          |                 |                   |                                      | BANRISUL ABSOLUTO FI RF                      | R\$ 57.475.117,91  | R\$ 78.943.375,03    | 7,25%                |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | BANRISUL ABSOLUTO FI RF (venda folha)        | R\$ 2.829.202,89   |                      |                      |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | BB RF DI TP FI                               | R\$ 1.255.153,58   |                      |                      |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | BB PREV RF PERFIL SOBERANO                   | R\$ 8.966.869,12   |                      |                      |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | BB RF FLUXO SOBERANO                         | R\$ 466,74         |                      |                      |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF          | R\$ 2.077.012,78   |                      |                      |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | BANCO SAFRA SOBERANO REG PROPRIO             | R\$ 4.328.981,40   |                      |                      |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | BANCO SAFRA IMA INSTIT. FIC FI               | R\$ 2.010.570,61   |                      |                      |         |
| TPF - Art. 7º, III                                                                | 100,00%               | 100,00%          | 0,00%           | 56,00%            | 100,00%                              | CUSTÓDIA TÍTULOS PÚBLICOS GENIAL S.A.        | R\$ 356.485.528,28 | R\$ 661.817.217,29   | 60,79%               |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   | CUSTÓDIA TÍTULOS PÚBLICOS - BB SELIC | R\$ 305.331.689,01                           |                    |                      |                      |         |
| FI Renda Fixa - Art. 7º, V                                                        | 60,00%                | 60,00%           | 0,00%           | 12,00%            | 60,00%                               | BB PREV RF PERFIL                            | R\$ 82.436.704,75  | R\$ 235.360.495,78   | 21,62%               |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | BB PREVID FLUXO RF                           | R\$ 0,00           |                      |                      |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO          | R\$ 88.434.010,45  |                      |                      |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO (venda folha) | R\$ 4.764.197,89   |                      |                      |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | CAIXA FI BRASIL MATRIZ RENDA FIXA            | R\$ 44.273.336,91  |                      |                      |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADE RF           | R\$ 2.400,82       |                      |                      |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | BRABESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM          | R\$ 6.950.068,46   |                      |                      |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | SANTANDER REF. DI INSTITUCIONAL PREMIUM      | R\$ 8.499.776,50   |                      |                      |         |
| Ativos Financeiros RF - Art. 7º, VI                                               | 20,00%                | 20,00%           | 0,00%           | 0,50%             | 15,00%                               | BANCO SAFRA LETRA FINANCEIRA                 | R\$ 0,00           | R\$ 21.130.457,70    | 1,94%                |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | BANCO DAYCOVAL - LETRA FINANCEIRA            | R\$ 9.005.925,26   |                      |                      |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | SANTANDER LETRA FINANCEIRA                   | R\$ 12.124.532,44  |                      |                      |         |
| FI em renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII                                 | 5,00%                 | 20,00%           | 0,00%           | 0,50%             | 5,00%                                | BRABESCO FIC FI RF CP LP PERF INST           | R\$ 12.693.971,11  | R\$ 12.693.971,11    | 1,17%                |         |
| Renda variárel - Art. 8º                                                          |                       |                  |                 |                   |                                      |                                              |                    |                      |                      |         |
|                                                                                   | 6,50%                 |                  |                 |                   |                                      |                                              |                    |                      |                      |         |
| Classe FI Ações - Art. 8º, I, "a"                                                 | 30,00%                | 30,00%           | 0,00%           | 3,00%             | 10,00%                               | BB AÇÕES BOLSA AMERICANA                     | R\$ 4.628.248,37   | R\$ 50.561.627,20    | 4,64%                |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | BANCO DAYCOVAL - GUEPARDO VALOR INSTIT.      | R\$ 22.190.020,35  |                      |                      |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | BANCO DAYCOVAL - TARPON GT                   | R\$ 23.743.358,48  |                      |                      |         |
| Fundo/Classe de Investimento em BDR-Ações - Art. 8º, III                          | 30,00%                | 30,00%           | 0,00%           | 1,00%             | 5,00%                                | BB AÇÕES GLOBAIS BDR I                       | R\$ 12.648.208,90  | R\$ 25.196.603,44    | 2,31%                |         |
|                                                                                   |                       |                  |                 |                   |                                      | CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I              | R\$ 12.548.394,54  |                      |                      |         |
| Ativos não previstos                                                              |                       |                  |                 |                   |                                      | BANRISUL CORRETORA DE VALORES                | R\$ 3.030.500,20   | R\$ 3.030.500,20     | 0,28%                |         |
| TOTAL                                                                             |                       |                  |                 |                   |                                      |                                              | 100,00%            | R\$ 1.088.734.247,75 | R\$ 1.088.734.247,75 | 100,00% |





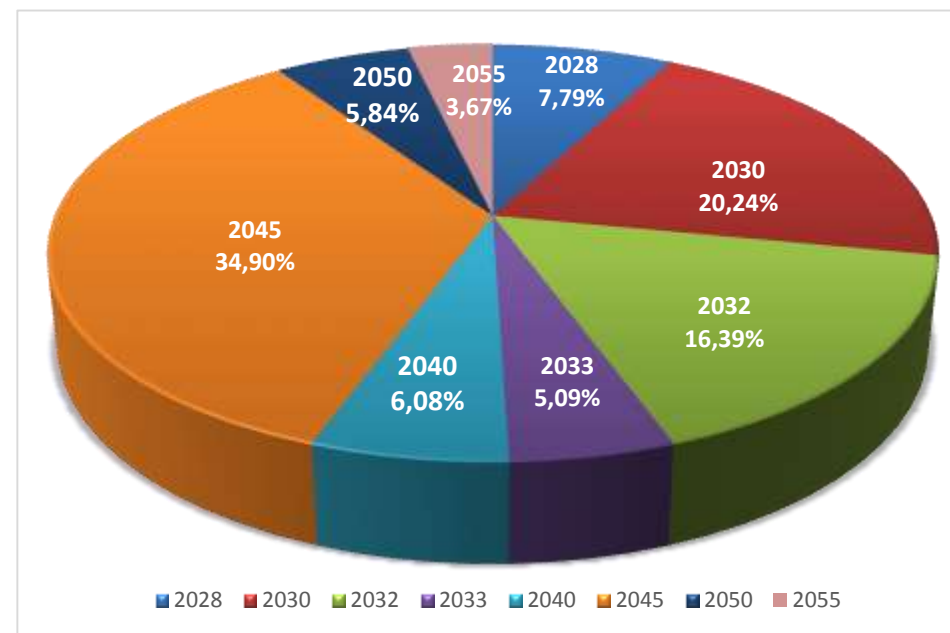
## MOVIMENTAÇÃO

|                                              | Saldo em 31/12/2025  | MAIO              |                   |                   |                      | JUNHO            |                  |                  |                      |
|----------------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|
|                                              |                      | APLICAÇÕES        | RESGATE           | RENDIMENTOS       | SALDO                | APLICAÇÕES       | RESGATE          | RENDIMENTOS      | SALDO                |
| BANRISUL ABSOLUTO FI RF                      | R\$ 52.305.772,53    | R\$ 13.483.749,34 | R\$ 4.896.000,00  | R\$ 588.923,41    | R\$ 54.427.651,52    | R\$ 7.254.980,10 | R\$ 4.877.400,00 | R\$ 669.886,29   | R\$ 57.475.117,91    |
| BANRISUL ABSOLUTO FI RF (venda folha)        | R\$ 2.647.447,15     |                   |                   | R\$ 29.844,59     | R\$ 2.798.180,99     |                  |                  | R\$ 31.021,90    | R\$ 2.829.202,89     |
| BANRISUL CORRETORA DE VALORES                | R\$ 3.005.845,44     |                   | R\$ 13.135,18     | -R\$ 107.856,86   | R\$ 3.032.886,48     |                  | R\$ 40.795,20    | R\$ 38.408,92    | R\$ 3.030.500,20     |
| BB RF DI TP FI                               | R\$ 20.949.201,35    |                   | R\$ 2.500,00      | R\$ 13.223,94     | R\$ 1.241.353,28     |                  |                  | R\$ 13.800,30    | R\$ 1.255.153,58     |
| BB PREVID FLUXO RF                           | R\$ 1.604,59         |                   | R\$ 755,31        | R\$ 4,85          | R\$ 112,74           |                  | R\$ 112,90       | R\$ 0,16         | R\$ 0,00             |
| BB PREV RF PERFIL                            | R\$ 77.101.630,37    |                   |                   | R\$ 887.168,52    | R\$ 81.499.840,65    |                  |                  | R\$ 936.864,10   | R\$ 82.436.704,75    |
| BB AÇÕES GLOBAIS BDR I                       | R\$ 12.215.526,39    |                   |                   | R\$ 1.055.390,73  | R\$ 12.734.913,01    |                  |                  | -R\$ 86.704,11   | R\$ 12.648.208,90    |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA                     | R\$ 4.106.281,89     |                   |                   | R\$ 231.158,57    | R\$ 4.642.435,48     |                  |                  | -R\$ 14.187,11   | R\$ 4.628.248,37     |
| BB PREV RF PERFIL SOBERANO                   | R\$ 0,00             | R\$ 3.866.874,52  |                   | R\$ 73.204,29     | R\$ 8.869.238,68     |                  |                  | R\$ 97.630,44    | R\$ 8.966.869,12     |
| BB RF FLUXO SOBERANO                         | R\$ 0,00             | R\$ 1.934,21      |                   | R\$ 14,97         | R\$ 1.949,18         |                  | R\$ 1.489,39     | R\$ 6,95         | R\$ 466,74           |
| CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO (venda folha) | R\$ 4.457.034,93     |                   |                   | R\$ 51.652,56     | R\$ 4.710.378,77     |                  |                  | R\$ 53.819,12    | R\$ 4.764.197,89     |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADE RF           | R\$ 495.963,36       |                   |                   | R\$ 83,48         | R\$ 8.494,28         | R\$ 463.966,80   | R\$ 472.882,77   | R\$ 2.822,51     | R\$ 2.400,82         |
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO          | R\$ 90.801.730,09    |                   | R\$ 6.574,23      | R\$ 958.817,88    | R\$ 87.435.008,77    |                  |                  | R\$ 999.001,68   | R\$ 88.434.010,45    |
| CAIXA FI BRASIL MATRIZ RENDA FIXA            | R\$ 41.436.841,38    |                   |                   | R\$ 481.565,87    | R\$ 43.788.288,13    |                  |                  | R\$ 485.048,78   | R\$ 44.273.336,91    |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I              | R\$ 12.155.179,71    |                   |                   | R\$ 1.033.796,29  | R\$ 12.625.657,44    |                  |                  | -R\$ 77.262,90   | R\$ 12.548.394,54    |
| CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF          | R\$ 0,00             | R\$ 598.658,21    |                   | R\$ 14.872,81     | R\$ 1.592.604,82     | R\$ 466.500,00   |                  | R\$ 17.907,96    | R\$ 2.077.012,78     |
| SANTANDER LETRA FINANCEIRA                   | R\$ 11.324.458,61    |                   |                   | R\$ 144.937,69    | R\$ 11.985.343,62    |                  |                  | R\$ 139.188,82   | R\$ 12.124.532,44    |
| SANTANDER REF. DI INSTITUCIONAL PREMIUM      | R\$ 7.953.746,21     |                   |                   | R\$ 91.392,05     | R\$ 8.405.136,69     |                  |                  | R\$ 94.639,81    | R\$ 8.499.776,50     |
| BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM          | R\$ 6.502.523,42     |                   |                   | R\$ 76.761,78     | R\$ 6.871.978,45     |                  |                  | R\$ 78.090,01    | R\$ 6.950.068,46     |
| BRADESCO FIC FI RF CP LP PERF INST           | R\$ 11.868.933,56    |                   |                   | R\$ 150.307,52    | R\$ 12.548.966,47    |                  |                  | R\$ 145.004,64   | R\$ 12.693.971,11    |
| BANCO SAFRA SOBERANO REG PROPRIO             | R\$ 0,00             |                   |                   | R\$ 45.484,11     | R\$ 4.281.620,69     |                  |                  | R\$ 47.360,71    | R\$ 4.328.981,40     |
| BANCO SAFRA IMA INSTIT. FIC FI               | R\$ 0,00             |                   |                   | R\$ 6.503,03      | R\$ 2.032.141,02     |                  |                  | -R\$ 21.570,41   | R\$ 2.010.570,61     |
| BANCO DAYCOVAL - GUEPARDO VALOR INSTIT.      | R\$ 22.121.503,27    |                   |                   | -R\$ 1.847.012,00 | R\$ 22.595.428,94    |                  |                  | -R\$ 405.408,59  | R\$ 22.190.020,35    |
| BANCO DAYCOVAL - TARPON GT                   | R\$ 26.663.590,76    |                   |                   | R\$ 96.894,09     | R\$ 24.501.238,10    |                  |                  | -R\$ 757.879,62  | R\$ 23.743.358,48    |
| BANCO DAYCOVAL - LETRA FINANCEIRA            | R\$ 8.424.151,52     |                   |                   | R\$ 99.116,25     | R\$ 8.910.019,14     |                  |                  | R\$ 95.906,12    | R\$ 9.005.925,26     |
| CUSTÓDIA TÍTULOS PÚBLICOS GENIAL S.A.        | R\$ 293.469.916,96   |                   | R\$ 5.827.224,04  | R\$ 4.031.806,92  | R\$ 352.662.890,36   |                  |                  | R\$ 3.822.637,92 | R\$ 356.485.528,28   |
| CUSTÓDIA TÍTULOS PÚBLICOS - BB SELIC         | R\$ 295.252.246,19   |                   | R\$ 3.866.874,52  | R\$ 3.151.110,87  | R\$ 302.373.596,29   |                  |                  | R\$ 2.958.092,72 | R\$ 305.331.689,01   |
| TOTAL                                        | R\$ 1.011.307.392,72 | R\$ 17.951.216,28 | R\$ 14.613.063,28 | R\$ 11.359.168,21 | R\$ 1.076.577.353,99 | R\$ 8.185.446,90 | R\$ 5.392.680,26 | R\$ 9.364.127,12 | R\$ 1.088.734.247,75 |

## TÍTULOS PÚBLICOS – CUSTÓDIA SELIC BANCO DO BRASIL – IPPASSO

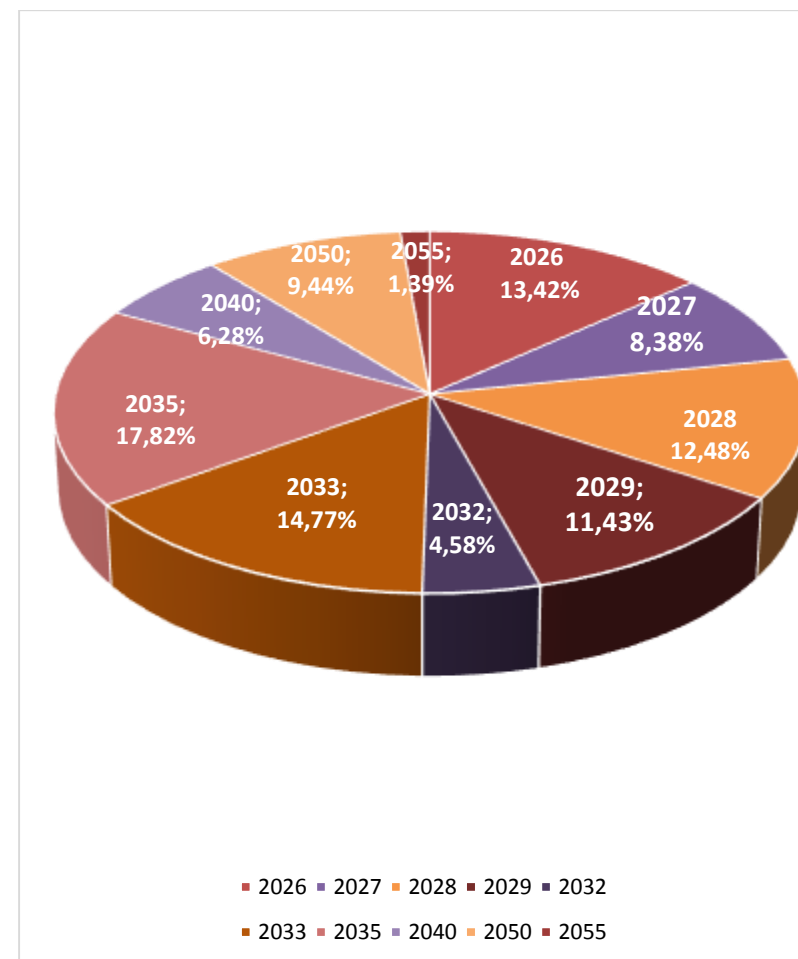
| TÍTULOS PÚBLICOS | Taxa | Data compra | Vencimento | Valor compra       | Valor atual        |
|------------------|------|-------------|------------|--------------------|--------------------|
| Na curva         | 6,35 | 26/11/2013  | 15/08/2030 | R\$ 20.000.000,00  | R\$ 23.753.153,15  |
| Na curva         | 5,27 | 21/10/2021  | 15/08/2030 | R\$ 4.974.374,23   | R\$ 6.310.435,71   |
| Na curva         | 5,54 | 22/10/2021  | 15/08/2030 | R\$ 5.001.860,62   | R\$ 6.396.685,92   |
| Na curva         | 5,47 | 26/10/2021  | 15/08/2030 | R\$ 8.629.307,03   | R\$ 10.996.077,73  |
| Na curva         | 5,49 | 26/10/2021  | 15/08/2030 | R\$ 1.333.276,03   | R\$ 1.700.015,92   |
| Na curva         | 5,64 | 28/10/2021  | 15/08/2030 | R\$ 9.887.429,37   | R\$ 12.634.596,17  |
| Na curva         | 5,56 | 07/01/2022  | 15/08/2040 | R\$ 14.994.318,80  | R\$ 18.552.817,26  |
| Na curva         | 5,74 | 25/02/2022  | 15/08/2032 | R\$ 19.999.761,64  | R\$ 25.078.255,28  |
| Na curva         | 5,93 | 09/03/2022  | 15/08/2032 | R\$ 19.905.929,04  | R\$ 24.964.520,08  |
| Na curva         | 5,64 | 25/05/2022  | 15/08/2028 | R\$ 19.996.301,02  | R\$ 23.792.590,79  |
| Na curva         | 5,74 | 06/10/2022  | 15/05/2045 | R\$ 29.944.670,36  | R\$ 35.186.484,11  |
| Na curva         | 5,86 | 27/10/2022  | 15/05/2045 | R\$ 29.961.842,42  | R\$ 35.290.705,42  |
| Na curva         | 6,20 | 28/11/2022  | 15/05/2045 | R\$ 30.050.938,08  | R\$ 36.093.107,37  |
| Na curva         | 6,32 | 14/12/2022  | 15/08/2050 | R\$ 4.969.909,15   | R\$ 5.941.530,36   |
| Na curva         | 6,34 | 15/12/2022  | 15/08/2050 | R\$ 9.958.191,56   | R\$ 11.901.485,37  |
| Na curva         | 6,01 | 24/10/2023  | 15/05/2055 | R\$ 10.000.077,05  | R\$ 11.204.343,16  |
| Na curva         | 6,52 | 02/07/2024  | 15/05/2033 | R\$ 13.998.127,33  | R\$ 15.534.885,21  |
| TOTAL            |      |             |            | R\$ 253.606.313,73 | R\$ 305.331.689,01 |

Distribuição por ano de vencimento



## TÍTULOS PÚBLICOS – CUSTÓDIA SELIC GENIAL – IPPASSO

| TÍTULOS PÚBLICOS | Taxa  | Data compra | Vencimento | Valor compra              | Valor atual               |
|------------------|-------|-------------|------------|---------------------------|---------------------------|
| Na curva         | 5,80  | 28/06/2022  | 15/05/2035 | R\$ 24.999.544,44         | R\$ 29.665.748,68         |
| Na curva         | 6,34  | 20/07/2022  | 15/05/2027 | R\$ 24.998.427,68         | R\$ 29.872.319,42         |
| Na curva         | 6,13  | 18/11/2022  | 15/05/2035 | R\$ 2.499.618,55          | R\$ 3.013.700,46          |
| Na curva         | 6,20  | 28/11/2022  | 15/08/2050 | R\$ 27.997.781,24         | R\$ 33.665.207,93         |
| Na curva         | 6,50  | 03/03/2023  | 15/05/2055 | R\$ 3.866.289,39          | R\$ 4.498.939,81          |
| Na curva         | 6,50  | 03/03/2023  | 15/05/2055 | R\$ 378.896,36            | R\$ 440.896,10            |
| Na curva         | 6,09  | 29/04/2024  | 15/08/2040 | R\$ 19.923.907,22         | R\$ 22.400.258,79         |
| Na curva         | 6,25  | 10/06/2024  | 15/05/2033 | R\$ 10.001.829,60         | R\$ 11.137.113,44         |
| Na curva         | 6,87  | 11/10/2024  | 15/08/2028 | R\$ 20.004.065,25         | R\$ 22.409.803,75         |
| Na curva         | 7,01  | 04/11/2024  | 15/05/2029 | R\$ 20.005.637,16         | R\$ 21.607.307,43         |
| Na curva         | 8,00  | 03/01/2025  | 15/08/2028 | R\$ 19.993.256,41         | R\$ 22.065.184,44         |
| Na curva         | 8,00  | 30/01/2025  | 15/08/2032 | R\$ 14.999.592,07         | R\$ 16.330.310,90         |
| Na curva         | 7,76  | 21/03/2025  | 15/05/2029 | R\$ 18.005.074,96         | R\$ 19.155.368,16         |
| Na curva         | 9,10  | 15/05/2025  | 15/08/2026 | R\$ 15.005.228,47         | R\$ 16.397.409,29         |
| Na curva         | 9,30  | 02/06/2025  | 15/08/2026 | R\$ 14.996.026,05         | R\$ 16.320.928,49         |
| Na curva         | 10,01 | 11/07/2025  | 15/08/2026 | R\$ 13.994.390,32         | R\$ 15.126.523,67         |
| Na curva         | 7,59  | 17/12/2025  | 15/05/2033 | R\$ 19.999.332,57         | R\$ 20.865.763,07         |
| Na curva         | 7,86  | 22/01/2026  | 15/05/2033 | R\$ 20.001.017,94         | R\$ 20.659.005,22         |
| Na curva         | 7,46  | 02/02/2026  | 15/05/2035 | R\$ 30.002.803,95         | R\$ 30.853.739,23         |
| <b>TOTAL</b>     |       |             |            | <b>R\$ 321.672.719,63</b> | <b>R\$ 356.485.528,28</b> |



### Fontes:

<http://www.bcb.gov.br/?FOCUS>  
<http://www.portalbrasil.net/indices.htm>  
<http://www.valor.com.br/valor-data/fundos>  
 Extratos Bancários