

# Fundambras

Este Relatório de Investimentos tem como objetivo demonstrar a macro alocação e aderência dos investimentos do plano em comparação aos objetivos estabelecidos na Política de Investimentos (Objetivo) vigente, por Renda Financeira e Vitalícia e pela Resolução CMN°4.661 (Limite Legal) e suas alterações posteriores. Os demais limites do Plano estão descritos na Política de Investimentos disponível neste site.

## PLANO BÁSICO - RENDA FINANCEIRA

2025

### ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Alocação %		
													Atual	Objetivo	Limite Legal
Renda Fixa	352,87	354,28	358,13	177,97	368,93	372,80	374,17	378,44	380,97	384,55	390,30	393,64	94,45%	86,00%	100,00%
Renda Variável	19,83	19,35	20,52	0,00	21,62	21,94	21,05	22,39	23,17	23,69	22,78	23,13	5,55%	3,00%	70,00%
Estruturado	3,58	2,22	2,24	0,00	1,10	0,50	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,00	0,00%	5,00%	20,00%
Imobiliário	1,31	0,00	0,87	0,65	0,66	0,66	0,66	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00%	1,00%	20,00%
Operações com Participantes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	5,00%	10,00%
Total (R\$ Milhões)	377,59	375,85	381,76	178,63	392,31	395,90	396,05	401,00	404,30	408,40	413,23	416,76	100,00%	100,00%	

### ABERTURA

Renda Fixa	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	CNPJ	% S/Total
NTN-B	129,34	127,90	130,33	133,31	133,18	134,61	133,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	Não Aplicável	0,00%
Letra Financeira	31,23	31,39	31,53	32,26	32,49	32,59	32,82	33,28	33,52	33,90	34,24	34,59	Não Aplicável	8,30%
Letra Finan. C/Fluxo	11,78	11,83	11,91	12,41	12,13	12,16	12,12	12,26	12,30	12,36	12,16	12,13	Não Aplicável	2,91%
BRAD FICFI RF CP BCO	39,36	39,76	40,16	0,00	41,06	41,52	42,06	42,56	43,10	43,66	44,13	44,68	18.079.388/0001-23	10,72%
BRDESCO BASICO FIRF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	132,81	192,87	194,66	195,88	197,63	61.972.123/0001-89	47,42%
CDB I FIC RF CP	11,53	11,64	11,75	0,00	12,01	12,14	12,30	12,44	12,59	12,76	12,89	13,05	16.565.016/0001-81	3,13%
SAM EXCELL FI RF CP	0,00	0,00	0,00	0,00	1,01	2,93	2,97	3,01	3,04	3,08	3,11	8,19	04.899.128/0001-90	1,97%
ICATU VANG INFLA CP	17,40	17,48	17,67	0,00	18,24	18,38	18,44	18,70	18,88	19,07	19,30	19,45	19.719.727/0001-51	4,67%
ICATU VANG CP INST	8,78	8,90	9,02	0,00	9,22	7,43	7,54	7,63	7,74	7,84	7,93	8,02	36.521.750/0001-56	1,92%
ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI	82,49	84,24	84,43	0,00	79,88	80,37	81,32	82,35	23,19	23,11	26,17	27,87	06.175.696/0001-73	6,69%
SPARTA TOP INF FICFI	8,80	8,87	8,92	0,00	9,14	9,17	9,20	9,31	9,35	9,44	9,55	9,64	38.026.926/0001-29	2,31%
BTGP TESO SELIC S FI	0,00	0,00	0,00	0,00	7,91	8,67	8,78	10,95	11,08	11,22	11,34	11,48	37.927.707/0001-58	2,75%
XP CORPORATE LIGHT FIRF CRED PRIV LP	12,16	12,28	12,41	0,00	12,68	12,82	12,99	13,14	13,30	13,47	13,60	6,90	11.046.179/0001-34	1,66%
Total (R\$ Milhões)	352,87	354,28	358,13	177,97	368,93	372,80	374,17	378,44	380,97	384,55	390,30	393,64		94,45%

<b>Renda Variável</b>	<b>JAN</b>	<b>FEV</b>	<b>MAR</b>	<b>ABR</b>	<b>MAI</b>	<b>JUN</b>	<b>JUL</b>	<b>AGO</b>	<b>SET</b>	<b>OUT</b>	<b>NOV</b>	<b>DEZ</b>	<b>CNPJ</b>	<b>% S/Total</b>
ITAU INSTITUCIONAL BOVV11 FICFIA	19,83	19,35	20,52	0,00	21,62	21,94	21,05	22,39	23,17	23,69	22,78	23,13	48.107.252/0001-40	0,00%
Total (R\$ Milhões)	19,83	19,35	20,52	0,00	21,62	21,94	21,05	22,39	23,17	23,69	22,78	23,13		0,00%
<b>Multimercado Estruturado</b>	<b>JAN</b>	<b>FEV</b>	<b>MAR</b>	<b>ABR</b>	<b>MAI</b>	<b>JUN</b>	<b>JUL</b>	<b>AGO</b>	<b>SET</b>	<b>OUT</b>	<b>NOV</b>	<b>DEZ</b>	<b>CNPJ</b>	<b>% S/Total</b>
ORION FC FI MULT CRED PRIV	3,6	2,2	2,2	0,0	1,1	0,5	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,0	05.583.449/0001-43	0,0%
Total (R\$ Milhões)	3,58	2,22	2,24	0,00	1,10	0,50	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,00		0,00%

## PLANO BÁSICO - RENDA VITALÍCIA

2025

## ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Alocação %		
													Atual	Objetivo	Limite Legal
Renda Fixa	231,68	232,48	233,67	213,31	234,08	233,68	233,80	232,92	232,73	232,63	231,97	231,83	100,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	70,00%
Estruturado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Imobiliário	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Operações com Participantes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Total (R\$ Milhões)	231,68	232,48	233,67	213,31	234,08	233,68	233,80	232,92	232,73	232,63	231,97	231,83	100,00%	100,00%	

## ABERTURA

Renda Fixa	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	CNPJ	% S/Total
NTN-B	210,91	208,26	211,19	213,31	214,04	215,50	217,49	213,29	214,94	216,81	216,79	218,59	Não Aplicável	94,29%
ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI	6,22	9,53	7,64	0,00	4,87	2,84	0,77	3,91	3,48	3,03	2,25	2,22	06.175.696/0001-73	0,96%
BRAD FICFI RF CP BCO	10,14	10,24	10,35	0,00	10,58	10,70	10,84	10,97	11,10	9,55	9,65	7,71	18.079.388/0001-23	3,33%
CDB I FIC RF CP	4,41	4,45	4,50	0,00	4,60	4,65	4,71	4,76	3,20	3,24	3,28	3,32	16.565.016/0001-81	1,43%
Total (R\$ Milhões)	231,68	232,48	233,67	213,31	234,08	233,68	233,80	232,92	232,73	232,63	231,97	231,83		100,00%

## PLANO BÁSICO - TOTAL

2025

## ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Alocação %		
													Atual	Objetivo	Limite Legal
Renda Fixa	584,55	586,77	591,80	391,28	603,02	606,47	607,97	611,37	613,70	617,17	622,26	625,47	96,43%	86,00%	100,00%
Renda Variável	19,83	19,35	20,52	0,00	21,62	21,94	21,05	22,39	23,17	23,69	22,78	23,13	3,57%	3,00%	70,00%
Estruturado	3,58	2,22	2,24	0,00	1,10	0,50	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,00	0,00%	6,00%	20,00%
Imobiliário	1,31	0,00	0,87	0,65	0,66	0,66	0,66	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00%	2,00%	20,00%
Operações com Participantes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	3,00%	10,00%
Total (R\$ Milhões)	609,27	608,34	615,43	391,93	626,40	629,57	629,84	633,93	637,03	641,02	645,20	648,60	100,00%	100,00%	