

CONCHAL - RESERVA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIÁRIO
1º TRIMESTRE 2026



Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.03.2026.

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

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

Equipe i9 Advisory.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 100,00%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA	0,33	0,13	1,28	3,54	345.538,40	50,87	4.763.774.917,65	0,01
Sub-total Artigo 7º I			0,33	0,13	1,28	3,54	345.538,40	50,87		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,04	0,05	1,19	3,43	333.718,09	49,13	21.759.398.609,99	0,00
Sub-total Artigo 7º V			0,04	0,05	1,19	3,43	333.718,09	49,13		
Renda Fixa			0,21	0,09	1,23	3,49	679.256,49	100,00		
Total			0,21	0,09	1,23	3,49	679.256,49	100,00		

(1) Existem aplicações consolidadas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos				
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I	Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos	345.538,40	50,87	0,00	14,55	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º V	Fundos ou ETFs de Renda Fixa	333.718,09	49,13	0,00	6,30	80,00	0,00	80,00
	Total Renda Fixa	679.256,49	100,00					100,00
Total		679.256,49	100,00					

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 % do CDI	1,28 105,15	3,54 103,75	3,54 103,75	7,17 100,63	14,49 97,96	0,65	7.871,26
Artigo 7º V % do CDI	1,19 97,98	3,43 100,58	3,43 100,58	7,16 100,43	14,84 100,36	0,58	7.208,81
CONCHAL - RESERVA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIÁRIO (Total)						1,23	15.080,07

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	7.383.100,49	0,00	0,00	345.538,40	11.813,62
	0,00	7.383.100,49	0,00	0,00	345.538,40	7.871,26

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	7.138.674,18	0,00	0,00	333.718,09	11.072,55
	0,00	7.138.674,18	0,00	0,00	333.718,09	7.208,81

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA	333.724,78	0,00	-7.383.100,49	0,00	0,00	3.942,36
	333.724,78	0,00	-7.383.100,49	0,00	0,00	0,00

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	322.645,54	0,00	-7.138.674,18	0,00	0,00	3.863,74
	322.645,54	0,00	-7.138.674,18	0,00	0,00	0,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

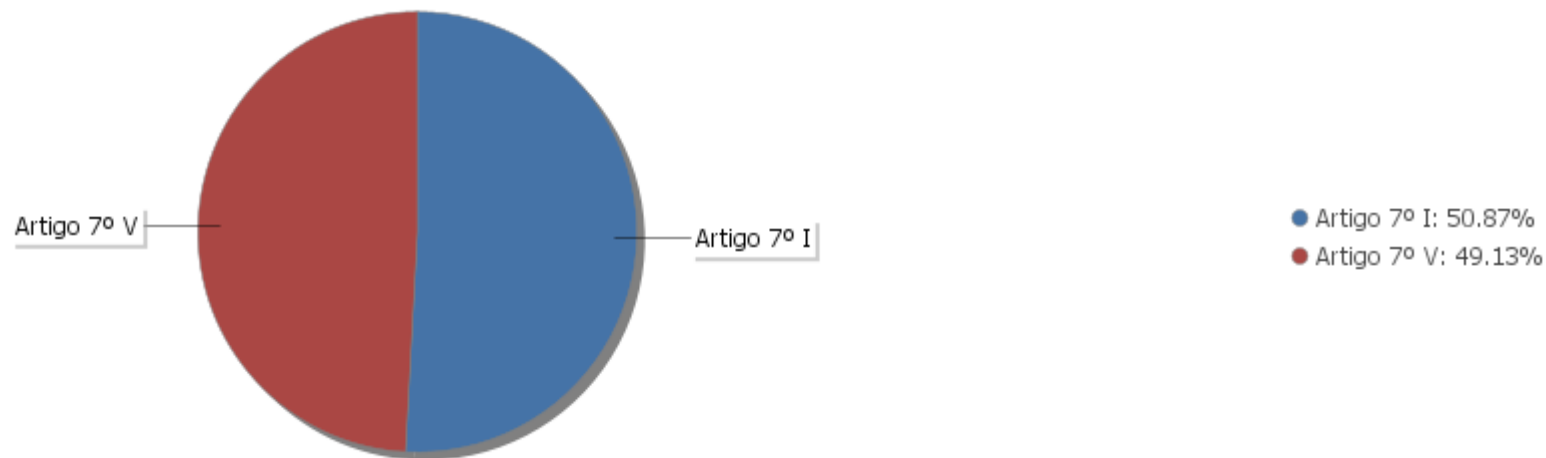
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	679.256,49	100,00	679.256,49	100,00	20,00
de 31 dias a 365 dias	0,00	0,00	679.256,49	100,00	20,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	679.256,49	100,00	100,00

DE 0 A 30 DIAS

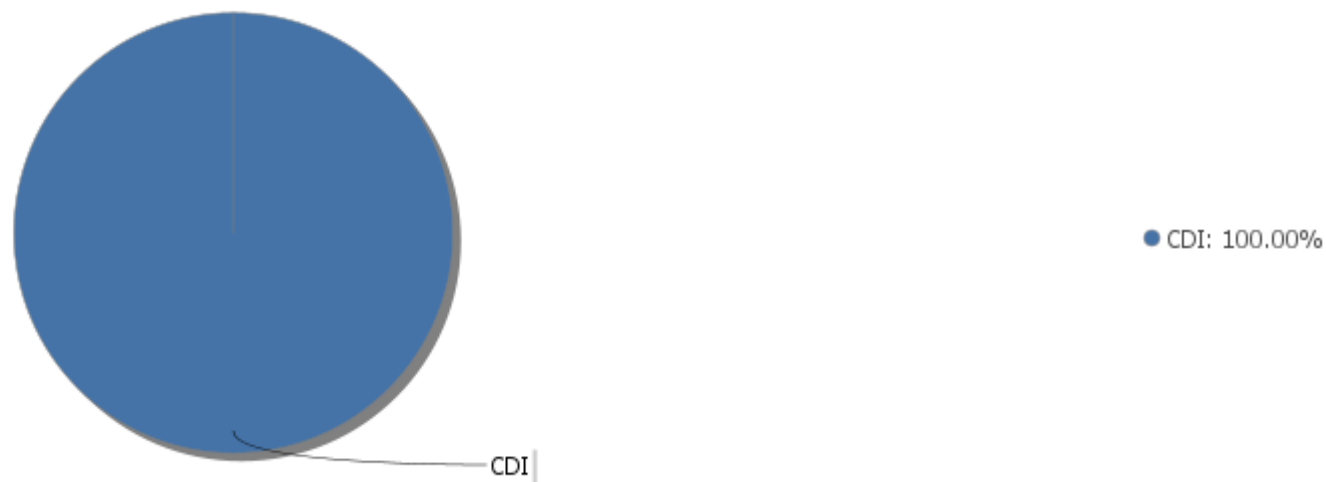
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		333.718,09
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA	D+3		345.538,40

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

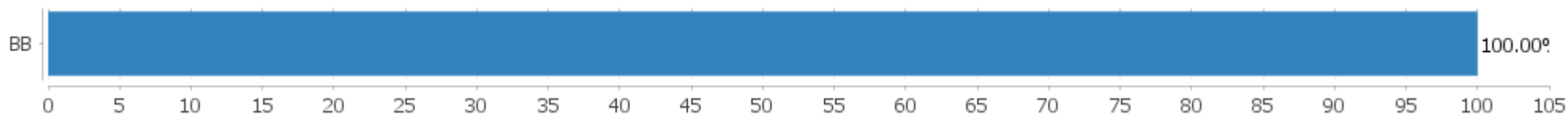


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2026	1,19	1,03	1,23										3,49
IPCA + 5,89%	0,81	1,11	1,39										3,34
p.p. indexador	0,38	-0,09	-0,15										0,14
2025	1,16	0,97	1,00	1,06	1,15	1,02	1,27	1,10	1,20	1,25	1,05	1,22	14,30
IPCA + 5,26%	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69	0,65	0,73	0,32	0,93	0,56	0,57	0,78	9,75
p.p. indexador	0,55	-0,75	0,05	0,22	0,46	0,37	0,54	0,79	0,27	0,69	0,48	0,44	4,55
2024	0,91	0,79	0,81	0,58	0,78	0,58	1,00	0,92	0,77	0,84	0,63	0,48	9,46
IPCA + 5,03%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,13
p.p. indexador	0,05	-0,42	0,26	-0,24	-0,10	-0,02	0,17	0,51	-0,08	-0,17	-0,14	-0,46	-0,67
2023	0,79	0,92	1,53	1,08	1,53	1,46	0,92	1,10	0,92	0,92	1,01	0,93	13,90
IPCA + 5,01%	0,96	1,19	1,16	0,96	0,66	0,33	0,53	0,68	0,65	0,65	0,67	0,95	9,80
p.p. indexador	-0,17	-0,28	0,37	0,12	0,87	1,13	0,39	0,42	0,27	0,27	0,34	-0,02	4,10
2022	0,19	0,67	1,36	0,62	0,96	0,64	0,76	1,16	1,20	1,02	0,24	0,88	10,13
IPCA + 5,04%	0,95	1,39	2,06	1,44	0,90	1,08	-0,27	0,09	0,12	0,98	0,80	1,05	11,09
p.p. indexador	-0,76	-0,72	-0,70	-0,82	0,05	-0,45	1,03	1,07	1,08	0,04	-0,56	-0,17	-0,97
2021			-0,40	0,71	0,60	0,05	-0,11	-0,45	0,11	-0,90	1,54	0,76	1,90
IPCA + 5,47%			1,42	0,73	1,28	0,98	1,43	1,34	1,61	1,68	1,38	1,22	14,25
p.p. indexador			-1,83	-0,03	-0,68	-0,93	-1,54	-1,79	-1,50	-2,58	0,16	-0,46	-12,35

Performance Sobre a Meta Atuarial

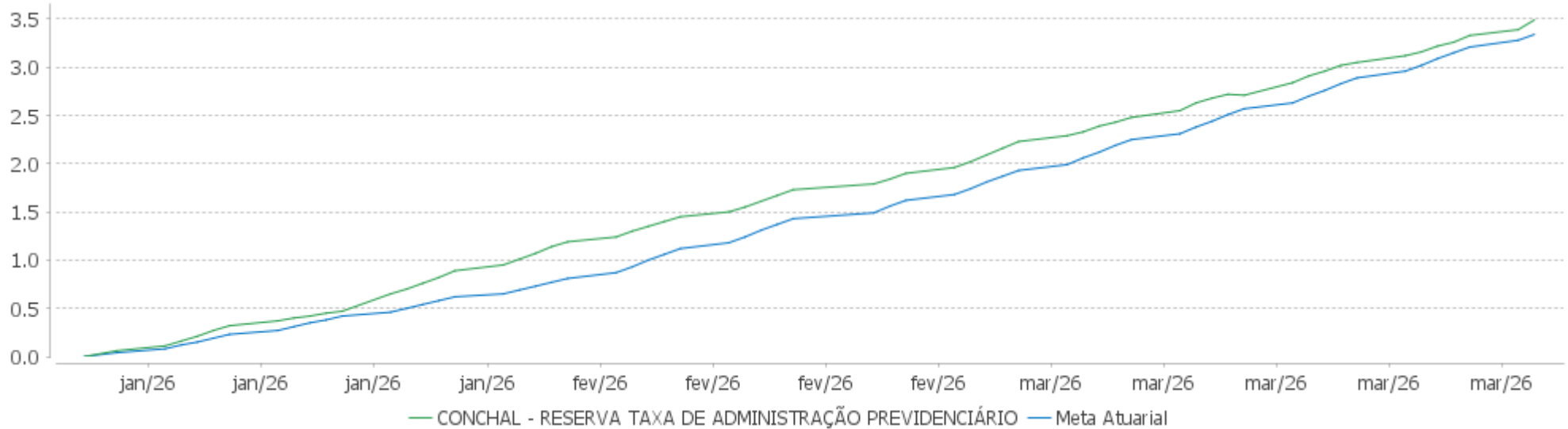
	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	31	50,82
Meses abaixo - Meta Atuarial	30	49,18
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	1,54	2021-11
Menor rentabilidade da Carteira	-0,90	2021-10

Relatório

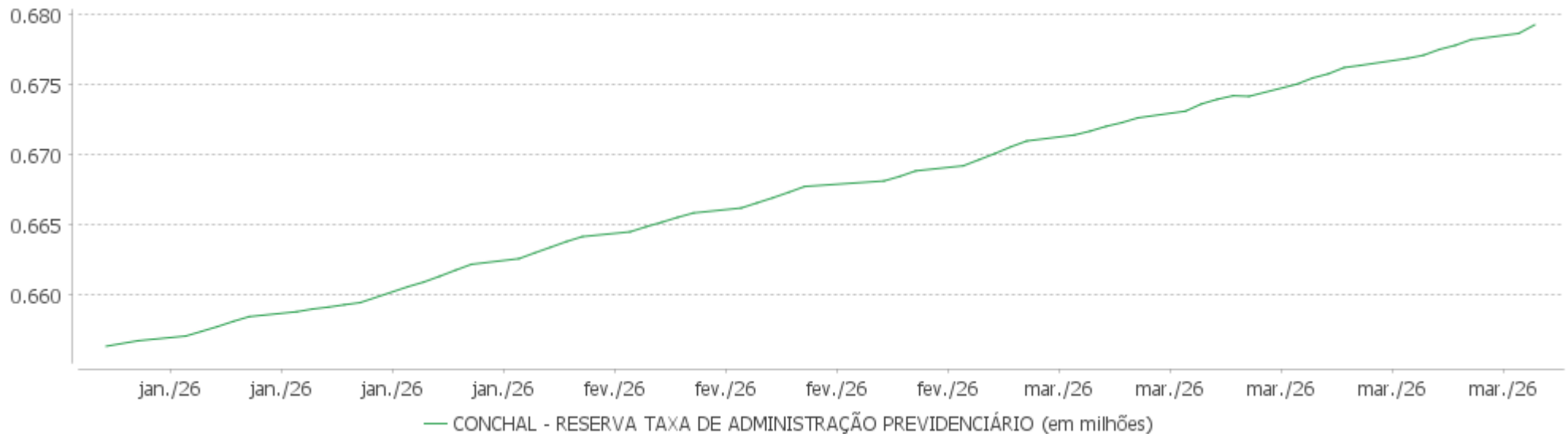
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	3,49	3,34	0,14	0,37
06 meses	7,16	5,33	1,84	0,27
12 meses	14,66	9,78	4,88	0,21
24 meses	26,28	21,70	4,58	0,38
36 meses	42,80	32,70	10,11	0,43
48 meses	58,85	45,86	13,00	0,93
60 meses	66,15	71,04	-4,90	1,36
Desde 19/02/2021	65,49	74,07	-8,58	1,37

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

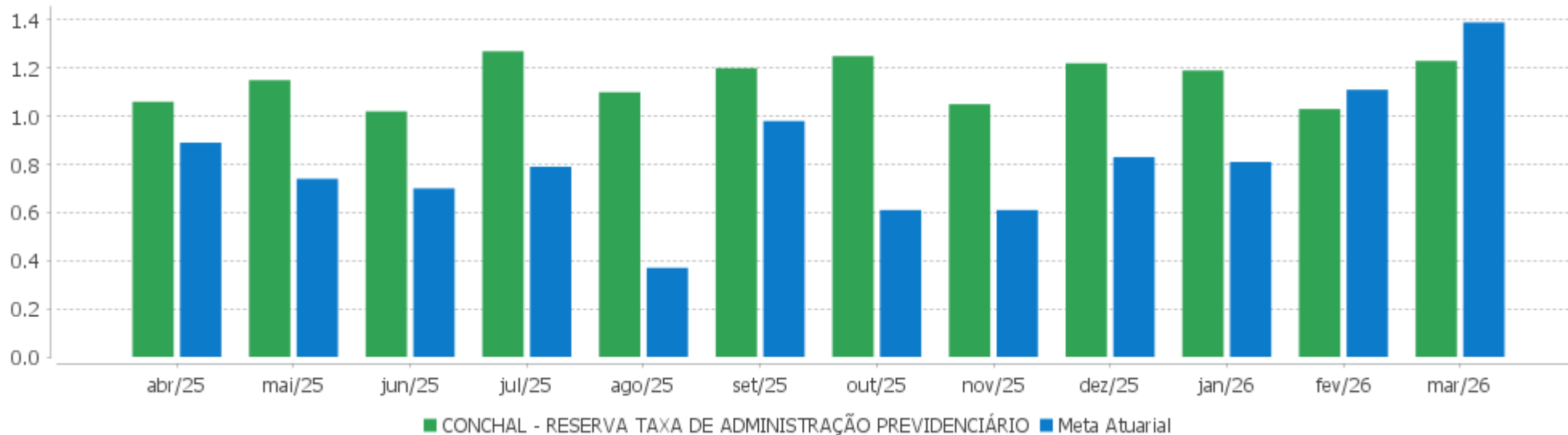


Patrimônio Líquido No Ano



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
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA % do CDI	1,19 97,98	3,43 100,58	3,43 100,58	7,16 100,43	14,84 100,36	27,90 100,67	43,76 100,59
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA % do CDI	1,28 105,15	3,54 103,75	3,54 103,75	7,17 100,63	14,49 97,96	24,76 89,32	41,89 96,28
CONCHAL - RESERVA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIÁRIO Var. IPCA + 5,89% p.p.	1,23 -0,15	3,49 0,14	3,49 0,14	7,16 1,68	14,66 4,38	26,28 3,09	42,80 7,38
CDI	1,21	3,41	3,41	7,12	14,79	27,72	43,50
IBOVESPA	-0,70	16,35	16,35	28,19	43,91	46,33	84,00
INPC + 6,00%	1,42	3,32	3,32	5,14	9,99	22,69	34,31
IPCA + 6,00%	1,39	3,37	3,37	5,54	10,39	23,45	35,84

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Cotização

Fundo	CNPJ	Aplicação Cotização	Resgate Cotização	Resgate Liquidação
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA	35.292.588/0001-89	D+0	D+3	D+3
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	13.077.418/0001-49	D+0	D+0	D+0

Taxas

Fundo	CNPJ	Performance	Administração	Gestão	Distribuição	Custódia	Global
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA	35.292.588/0001-89	Não possui	0,0319% até 0,1119%	0,0744% até 0,1944%	0,1937%	Não possui	0,30% até 0,50%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	13.077.418/0001-49	Não possui	0,0213% a 0,0616%	0,0496% a 0,1093%	0,1291%	Não possui	-

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	1,02	3,28	3,28	6,96	14,71	26,63	42,17	60,92	69,19
IRF-M 1+	-1,21	2,02	2,02	5,40	16,16	18,67	36,78	51,94	52,79
IRF-M TOTAL	-0,59	2,36	2,36	5,82	15,65	21,23	38,23	54,19	57,58
IMA-B 5	1,39	3,87	3,87	7,06	12,47	20,63	32,24	45,97	58,70
IMA-B 5+	-0,78	2,29	2,29	6,07	12,65	8,38	22,88	29,06	29,50
IMA-B TOTAL	0,17	2,98	2,98	6,51	12,66	13,50	26,90	36,44	42,58
IMA-GERAL TOTAL	0,55	3,07	3,07	6,66	14,36	22,39	37,80	52,72	60,22
IDKA 2	1,39	3,86	3,86	7,24	12,85	20,45	31,87	45,34	58,56
IDKA 20	-3,26	1,06	1,06	5,18	14,50	-2,08	16,20	16,07	7,35
CDI	1,21	3,41	3,41	7,12	14,79	27,72	43,50	62,56	72,98

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-0,70	16,35	16,35	28,19	43,91	46,33	84,00	56,22	60,73
IBRX 100	-0,64	16,55	16,55	28,16	43,79	46,73	83,67	54,20	58,50
IBRX 50	-0,26	17,68	17,68	29,56	43,98	48,88	85,92	57,00	63,49
SMALL CAP	-5,77	5,75	5,75	8,57	26,95	8,03	34,10	-3,38	-12,85
Índice Consumo - ICON	-5,39	4,62	4,62	9,13	23,89	11,61	26,96	-21,45	-36,04
Índice Dividendos - IDIV	-0,23	15,13	15,13	25,20	40,93	51,49	92,70	80,32	101,34

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-1,06	2,52	2,52	7,83	16,83	13,57	40,19	39,23	35,96

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI (BRL)	-6,11	-8,48	-8,48	-2,45	7,58	30,58	55,50	51,56	33,20
MSCI ACWI (USD)	-7,36	-3,52	-3,52	-0,59	18,35	25,00	51,36	37,58	45,40
S&P 500 (BRL)	-3,80	-9,54	-9,54	-4,21	5,74	29,80	63,22	58,75	50,54
S&P 500 (USD)	-5,09	-4,63	-4,63	-2,39	16,33	24,25	58,87	44,10	64,33

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,88	1,92	1,92	2,53	4,14	9,85	14,16	19,47	32,97
INPC	0,91	1,87	1,87	2,15	3,77	9,17	12,88	17,80	31,62
IGPM	0,52	0,19	0,19	0,09	-1,82	6,60	2,06	2,24	17,34
SELIC	1,21	3,41	3,41	7,12	14,79	27,72	43,50	62,56	72,98

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,23	2,89	2,89	4,55	8,31	18,83	28,33	39,67	61,67
IPCA + 5,00%	1,31	3,13	3,13	5,05	9,35	21,13	32,05	45,10	69,57
IPCA + 5,50%	1,35	3,25	3,25	5,29	9,87	22,29	33,94	47,87	73,64
IPCA + 5,89%	1,39	3,34	3,34	5,49	10,28	23,20	35,42	50,06	76,86
IPCA + 6,00%	1,39	3,37	3,37	5,54	10,39	23,45	35,84	50,69	77,78
INPC + 4,00%	1,26	2,84	2,84	4,15	7,92	18,09	26,89	37,72	60,03
INPC + 6,00%	1,42	3,32	3,32	5,14	9,99	22,69	34,31	48,58	75,97

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
	Total		0,00	0,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 2.441,50

Value-At-Risk: 0,36%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,43	0,36	5,00	0,36	0,05	1,23	679.256,49	100,00
CONCHAL - RESERVA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIÁRIO		0,36		0,36			679.256,49	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,36%

Artigo 7º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIMITADA	0,80	0,55	0,23	0,55	0,08	1,28	345.538,40	50,87
Sub-total	0,80	0,55	0,23		0,08	1,28	345.538,40	50,87

Artigo 7º V

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,05	0,41	0,13	0,41	-0,49	1,19	333.718,09	49,13
Sub-total	0,05	0,41	0,13		-0,49	1,19	333.718,09	49,13

(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 (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

-Referente ao mês de março de 2026, vale observar que:

- O Instituto está com 49,13% do patrimônio total alocado no mesmo fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA, percentual este superior ao permitido no Artigo 18 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- Conforme as restrições previstas na Resolução CMN nº 5.272/25, a alocação de recursos em ativos enquadrados no Artigo 7º V é permitida somente a partir do Nível II de aderência ao programa de certificação institucional (Pró-Gestão).

Porém, de acordo com o Art. 27 da Resolução CMN nº 5.272/25, não são considerados como inobservância aos limites e requisitos estabelecidos nesta Resolução os desenquadramentos passivos decorrentes da entrada em vigor desta norma, pelo prazo de dois anos ou até o vencimento do ativo, ficando vedadas novas aplicações.