

Demonstrativo Analítico de Investimentos

		dezembro/2025	
Descrição	Gestor	Total (R\$)	Participação no Total
TOTAL DOS INVESTIMENTOS		4.133.390.540,31	100,00%
RENTA FIXA	TELOS	3.855.140.236,18	93,27%
CARTEIRA PRÓPRIA		-21.357,68	0,00%
Contas a Pagar		-21.357,62	0,00%
K2 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO RESPONSABILIDADE LIMITADA		3.855.161.593,86	93,27%
Títulos Públicos		3.814.028.953,20	92,27%
Notas do Tesouro Nacional Série B - NTN-B		1.866.443.575,74	45,16%
Notas do Tesouro Nacional Série C - NTN-C		1.727.353.998,14	41,79%
Operação Compromissada		220.231.379,32	5,33%
Cotas de Fundos		41.156.600,61	1,00%
Absolute Vertex II Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Multimercado Responsabilidade Limitada		9.732.951,43	0,24%
Kapitalo Zeta Fundo de Investimento Financeiro em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado		10.968.286,05	0,27%
Subclasse I do Kinea Atlas Fundo de Investimento Financeiro Multimercado Responsabilidade Limitada		10.459.038,81	0,25%
SPX Nimitz Estruturado Fundo de Investimento Financeiro da Classe de Investimento em Cotas Multimercado Responsabilidade Limitada		9.996.324,33	0,24%
Contas a Pagar		-75.060,41	0,00%
Caixa		51.100,46	0,00%
RENTA VARIÁVEL	TELOS	284.020,60	0,01%
CARTEIRA PRÓPRIA		284.020,60	0,01%
Ações		284.020,60	0,01%
Newtel Participações S.A.		284.020,60	0,01%
IMOBILIÁRIO		255.261.414,21	6,18%
EDIFICAÇÕES PARA RENDA	TELOS	2.672.100,00	0,06%
AV. PRESIDENTE VARGAS, 290 - 12º AO 13º ANDAR		2.672.100,00	0,06%
EDIFICAÇÕES PARA USO PRÓPRIO	TELOS	3.860.200,00	0,09%
AV. PRESIDENTE VARGAS, 290 - 10º AO 11º ANDAR		3.860.200,00	0,09%
EDIFICAÇÕES LOCADOS A PATROCINADORA	TELOS	60.490.192,63	1,46%
RUA REGENTE FEIJÓ, 166 - Loja ao 16º ANDAR		60.490.192,63	1,46%
INVESTIMENTOS EM SHOPPING CENTERS	TELOS	187.139.000,00	4,53%
AMAZONAS SHOPPING		187.139.000,00	4,53%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO CENTRO TÊXTIL INTERNACIONAL (CTI)	RIO BRAVO DTVM	834.684,80	0,02%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO GEO GUARARAPES	BANCO BCV	265.236,78	0,01%
ESTRUTURADO		10.942.194,57	0,26%
FUNDOS MULTIMERCADO NÃO EXCLUSIVOS		10.942.194,57	0,26%
INVESTIDORES INSTITUCIONAIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA	ANGRA PARTNERS	334.596,08	0,01%
JGP STRATEGY ESTRUTURADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO RESPONSABILIDADE LIMITADA	JGP GESTÃO DE RECURSOS	10.607.598,49	0,26%

Descrição	Gestor	Total (R\$)	Participação no Total
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES		11.762.674,75	0,28%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	TELOS	11.762.674,75	0,28%

Fonte: Gerência Financeira (Telos)