

## Recomendação Alocação Estudo de ALM (em R\$)

NTN-B	P.U ( 30/03/2026)	Taxa ( 30/03/2026)	Nº Títulos Adquiridos	Valor Investido
2040	4.125,33	IPCA + 7,44	3520	14.521.161,60
2045	4.141,17	IPCA + 7,36	3084	12.771.368,28

## Simulação do Fluxo da Alocação (em R\$)

Valor Investido	27.292.529,88	IPCA SIMULADO 4,00% a.a	
Data	Cupons Semestrais	Principal ( Vencimento NTN-B)	Acumulado
15/05/2026	424.288,25		424.288,25
15/08/2026	489.195,92		913.484,17
15/11/2026	432.690,82		1.346.174,99
15/02/2027	498.728,64		1.844.903,63
15/05/2027	441.122,45		2.286.026,08
15/08/2027	508.605,41		2.794.631,50
15/11/2027	449.858,40		3.244.489,90
15/02/2028	518.839,26		3.763.329,16
15/05/2028	458.695,96		4.222.025,11
15/08/2028	528.949,63		4.750.974,74
15/11/2028	467.852,74		5.218.827,48
15/02/2029	539.257,01		5.758.084,49
15/05/2029	476.895,32		6.234.979,81
15/08/2029	549.936,41		6.784.916,22
15/11/2029	486.415,41		7.271.331,63
15/02/2030	560.827,29		7.832.158,93
15/05/2030	495.816,78		8.327.975,70
15/08/2030	571.755,86		8.899.731,57
15/11/2030	505.950,77		9.405.682,33
15/02/2031	583.260,39		9.988.942,72
15/05/2031	515.649,45		10.504.592,17

## Simulação do Fluxo da Alocação (em R\$)

Data	Cupons Semestrais	Principal ( Vencimento NTN-B)	Acumulado
15/08/2031	594.626,10		11.099.218,26
15/11/2031	526.188,80		11.625.407,06
15/02/2032	606.402,01		12.231.809,07
15/05/2032	536.442,38		12.768.251,46
15/08/2032	618.507,40		13.386.758,85
15/11/2032	547.066,04		13.933.824,89
15/02/2033	630.952,63		14.564.777,51
15/05/2033	557.813,25		15.122.590,76
15/08/2033	643.247,69		15.765.838,46
15/11/2033	568.948,68		16.334.787,13
15/02/2034	656.190,73		16.990.977,86
15/05/2034	580.035,50		17.571.013,36
15/08/2034	668.873,49		18.239.886,85
15/11/2034	591.614,54		18.831.501,39
15/02/2035	681.907,50		19.513.408,89
15/05/2035	603.049,18		20.116.458,07
15/08/2035	695.411,93		20.811.870,00
15/11/2035	615.087,63		21.426.957,63
15/02/2036	709.183,80		22.136.141,43
15/05/2036	626.975,95		22.763.117,38
15/08/2036	723.003,32		23.486.120,70
15/11/2036	639.790,70		24.125.911,40
15/02/2037	737.551,15		24.863.462,55
15/05/2037	652.156,48		25.515.619,04
15/08/2037	751.923,45		26.267.542,49
15/11/2037	665.071,73		26.932.614,21
15/02/2038	766.814,47		27.699.428,68
15/05/2038	678.031,65		28.377.460,34
15/08/2038	781.757,01		29.159.217,35
15/11/2038	691.459,33		29.850.676,68
15/02/2039	797.487,05		30.648.163,73
15/05/2039	705.043,18		31.353.206,91

## Simulação do Fluxo da Alocação (em R\$)

Data	Cupons Semestrais	Principal ( Vencimento NTN-B)	Acumulado
15/08/2039	813.027,29		32.166.234,20
15/11/2039	719.117,70		32.885.351,90
15/02/2040	829.128,40		33.714.480,30
15/05/2040	733.359,04		34.447.839,34
15/08/2040	845.679,99	28.608.930,69	63.902.450,02
15/11/2040	747.998,82		64.650.448,84
15/02/2041			64.650.448,84
15/05/2041	762.456,03		65.412.904,87
15/08/2041			65.412.904,87
15/11/2041	778.039,85		66.190.944,72
15/02/2042			66.190.944,72
15/05/2042	792.954,27		66.983.898,99
15/08/2042			66.983.898,99
15/11/2042	809.161,45		67.793.060,44
15/02/2043			67.793.060,44
15/05/2043	824.800,80		68.617.861,24
15/08/2043			68.617.861,24
15/11/2043	841.135,08		69.458.996,31
15/02/2044			69.458.996,31
15/05/2044	857.525,86		70.316.522,18
15/08/2044			70.316.522,18
15/11/2044	874.644,34		71.191.166,52
15/02/2045			71.191.166,52
15/05/2045	891.688,11	30.165.362,24	102.248.216,86