

# Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

**Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			502.828.226,36	44,61%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	D+0	Não há	10.483.821,99	0,93%	474	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	8.264.141,44	0,73%	2.732	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA S...	D+0	Não há	3.675.646,12	0,33%	1.789	0,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	22.614.145,39	2,01%	644	0,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+2	Não há	29.391.887,79	2,61%	185	3,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	7.212.634,77	0,64%	422	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+1	Não há	137.474,17	0,01%	75	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	5.277.325,83	0,47%	640	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	D+2	Não há	94.162,22	0,01%	995	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	16/08/2030	3.969.596,70	0,35%	34	1,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.567.275,82	0,32%	746	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	24.124.311,50	2,14%	188	3,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	240.150,44	0,02%	502	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	21.224.466,02	1,88%	135	1,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	4.476.218,53	0,40%	80	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC R...	D+1	Não há	236.857,20	0,02%	34	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA S...	D+0	Não há	28.699.623,19	2,55%	3.322	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+4	Não há	1.513.946,28	0,13%	10	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	2.969.352,51	0,26%	118	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b

**Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SI...	D+0	Não há	5.325.430,43	0,47%	96.816	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	3.161.255,13	0,28%	521	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	5.752.837,90	0,51%	1.347	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	4.631.302,30	0,41%	57	2,38%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	872.437,96	0,08%	102	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FI...	D+1	Não há	13.457.072,13	1,19%	24	13,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA F...	D+1	Não há	2.792.887,30	0,25%	22	2,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA...	D+1 du	Não há	5.314.030,48	0,47%	25	2,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	542.401,51	0,05%	1.273	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	8.932.218,74	0,79%	182	0,44%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	D+0	Não há	4.158.676,70	0,37%	41	2,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	D+0	Não se aplica	22.696.629,23	2,01%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	D+0	Não se aplica	10.915.919,78	0,97%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	D+0	26/02/2031	8.416.767,91	0,75%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	D+0	20/12/2029	6.450.037,10	0,57%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	D+0	04/04/2035	9.294.718,23	0,82%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	D+0	19/11/2029	4.861.783,34	0,43%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVA...	D+1 ou ...	Não há	73.845,82	0,01%	23	1,77%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+20 du	Não há	2.451.712,86	0,22%	606	0,54%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+16 du	Não há	2.835.126,16	0,25%	129	1,21%	Artigo 8º, Inciso I

**Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	9.411.342,75	0,83%	192	2,94%	Artigo 8º, Inciso I
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	19.937.859,19	1,77%	6.646	9,72%	Artigo 8º, Inciso I
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	7.433.500,45	0,66%	101	3,40%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	11.988.363,04	1,06%	1.085	1,64%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	9.308.062,16	0,83%	4.599	6,16%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	6.496.153,78	0,58%	4.885	7,38%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	10.700.040,92	0,95%	3.701	2,12%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	3.197.348,13	0,28%	86	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	6.203.959,68	0,55%	24	4,45%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITAD...	D+23 du	Não há	3.342.186,92	0,30%	12	0,95%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC...	D+24	Não há	4.319.143,60	0,38%	35	3,85%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA...	D+3 du	Não há	3.266.463,49	0,29%	54	0,88%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 du	Não há	5.209.902,49	0,46%	43	6,55%	Artigo 8º, Inciso I
MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	D+17	Não há	9.067.504,28	0,80%	1.825	2,56%	Artigo 8º, Inciso I
ORGANON INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	D+62	Não há	1.011.231,02	0,09%	271	0,48%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.903.059,99	0,26%	18.074	0,42%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+92	Não há	3.492.898,63	0,31%	187	0,38%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	D+32	Não há	2.565.827,83	0,23%	7	0,50%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP L...	D+32	Não há	2.502.734,68	0,22%	8	0,45%	Artigo 8º, Inciso I
INVESTO BLUESTAR TOP 10 US LISTED ALTERNATIVE AS...	D+2 du	Não há	511.507,80	0,05%	970	3,27%	Artigo 8º, Inciso II

**Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)**

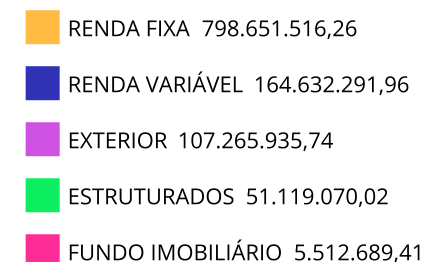
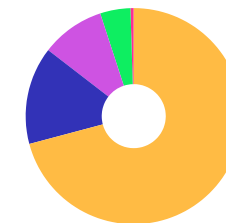
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
INVESTO FTSE GLOBAL EQUITIES ETF INVESTIMENTO NO...	D+2 du	Não há	799.052,80	0,07%	29.987	0,14%	Artigo 8º, Inciso II
ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUND...	D+3	Não há	1.089.296,80	0,10%	45.625	0,05%	Artigo 8º, Inciso II
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ...	D+3	Não há	3.991.471,50	0,35%	89.061	0,04%	Artigo 8º, Inciso II
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ...	D+3	Não há	18.998.553,99	1,69%	10.581	0,53%	Artigo 8º, Inciso II
IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO...	D+3	Não há	10.636.420,82	0,94%	22.023	0,96%	Artigo 8º, Inciso II
IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE...	D+3	Não há	961.566,20	0,09%	13.504	0,09%	Artigo 8º, Inciso II
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	7.727.927,16	0,69%	1.318	4,15%	Artigo 9º, Inciso II
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO ...	D+6 du	Não há	7.296.831,35	0,65%	613	11,53%	Artigo 9º, Inciso II
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA F...	D+5 du	Não há	11.277.925,40	1,00%	99	6,34%	Artigo 9º, Inciso II
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIM...	D+6 du	Não há	8.482.401,86	0,75%	4	29,13%	Artigo 9º, Inciso II
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+6 du	Não há	6.165.075,49	0,55%	42	8,97%	Artigo 9º, Inciso II
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LI...	D+2	Não há	5.765.183,02	0,51%	214.471	0,09%	Artigo 9º, Inciso II
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP L...	D+5 du	Não há	12.063.565,46	1,07%	39	12,84%	Artigo 9º, Inciso II
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RES...	D+5 du	Não há	6.885.312,70	0,61%	96	1,35%	Artigo 9º, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE IN...	D+5	Não há	8.631.884,30	0,77%	9.879	1,28%	Artigo 9º, Inciso II
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIM...	D+6 du	Não há	7.330.874,48	0,65%	2.899	1,54%	Artigo 9º, Inciso II
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIME...	D+8 du	Não há	2.606.499,59	0,23%	398	4,74%	Artigo 9º, Inciso II
SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMEN...	D+8 du	Não há	2.449.282,16	0,22%	145	4,46%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	20.583.172,77	1,83%	380	0,90%	Artigo 9º, Inciso III
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	3.667.270,36	0,33%	441	0,71%	Artigo 10º, Inciso I

**Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO		Não há	10.239.438,10	0,91%	33	3,67%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M...	D+4 du	25 meses	2.824.375,54	0,25%	35	0,91%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	D+2	Não há	24.849.858,50	2,20%	113	2,82%	Artigo 10º, Inciso I
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II RESP LIMITADA FIP M...	Não se ...	Não há	2.070.868,60	0,18%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	602.180,03	0,05%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTR...	Não se ...	Não há	5.611.826,70	0,50%	6.512	3,35%	Artigo 10º, Inciso II
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	Não se ...	Não há	1.253.252,19	0,11%	47	0,73%	Artigo 10º, Inciso II
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII ...	Não se ...	Não há	4.039.940,09	0,36%		0,00%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - ...	Não se ...	Não se aplica	465.345,00	0,04%		0,00%	Artigo 11º
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	Não se ...	Não se aplica	1.007.404,32	0,09%		0,00%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>1.127.181.503,39</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>2.611.822,25</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>1.129.793.325,64</b>				

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2025)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	502.828.226,36	44,61%	0,00%	42,00%	100,00%	624.353.277,03
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	183.498.468,34	16,28%	0,00%	10,45%	100,00%	943.683.035,05
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	1.127.181.503,39
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	56.359.075,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	49.615.120,15	4,40%	0,00%	7,00%	65,00%	683.052.857,05
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	732.667.977,20
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	62.635.855,59	5,56%	0,00%	5,55%	25,00%	219.159.520,26
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	56.359.075,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	73.845,82	0,01%	0,00%	0,00%	5,00%	56.285.229,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	56.359.075,17
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>798.651.516,26</b>	<b>70,85%</b>	<b>0,00%</b>	<b>65,00%</b>	<b>475,00%</b>	

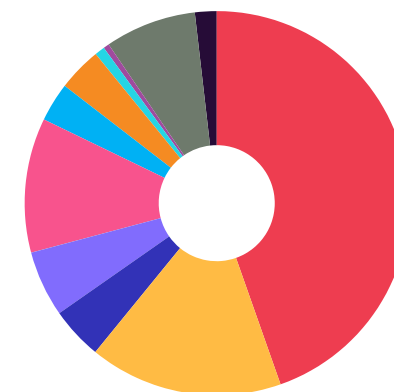


**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2025)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	127.644.422,05	11,32%	0,00%	11,50%	35,00%	266.869.104,14
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	36.987.869,91	3,28%	0,00%	4,50%	35,00%	357.525.656,28
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	41.580.942,50	3,69%	0,00%	3,00%	10,00%	71.137.207,84
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	9.538.127,52	0,85%	0,00%	5,00%	5,00%	46.820.947,65
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	56.359.075,17
Artigo 11º	10,00%	5.512.689,41	0,49%	0,00%	1,00%	5,00%	50.846.385,76
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>40,00%</b>	<b>221.264.051,39</b>	<b>19,63%</b>	<b>0,00%</b>	<b>25,00%</b>	<b>95,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	112.718.150,34
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	86.682.762,97	7,69%	0,00%	6,50%	10,00%	26.035.387,37
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	20.583.172,77	1,83%	0,00%	3,50%	10,00%	92.134.977,57
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>107.265.935,74</b>	<b>9,52%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>30,00%</b>	



Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	112.718.150,34

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	502.828.226,36	44,61	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	183.498.468,34	16,28	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	49.615.120,15	4,40	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	62.635.855,59	5,56	0,00	25,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	73.845,82	0,01	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	127.644.422,05	11,32	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	36.987.869,91	3,28	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	86.682.762,97	7,69	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	20.583.172,77	1,83	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	41.580.942,50	3,69	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	9.538.127,52	0,85	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	5.512.689,41	0,49	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

**Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	502.828.226,36	44,61	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	88.208.094,34	7,83	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	87.214.644,84	7,74	0,00
CAIXA DTVM S.A	79.531.165,60	7,06	0,37
ITAÚ UNIBANCO	52.953.774,29	4,70	0,00
BANCO BTG PACTUAL	34.062.216,06	3,02	0,01
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	29.333.157,29	2,60	-
XP ASSET MANAGEMENT	26.741.023,64	2,37	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	26.158.587,56	2,32	4,04
BANCO BRADESCO	23.172.743,42	2,06	0,00
BANRISUL CORRETORA	22.423.609,55	1,99	0,11
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	17.302.393,52	1,54	0,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	13.529.158,64	1,20	0,92
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	11.277.925,40	1,00	0,02
BLACKROCK INVESTIMENTOS	10.845.951,32	0,96	0,05
BAHIA ASSET MANAGEMENT	9.411.342,75	0,83	0,14
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	9.068.135,48	0,80	0,05
MOAT CAPITAL	9.067.504,28	0,80	0,54
BTG PACTUAL WM GESTÃO DE RECUR...	8.482.401,86	0,75	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	7.330.874,48	0,65	0,00

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
ITAÚ DTVM	6.203.959,68	0,55	0,00
PÁTRIA INVESTIMENTOS	5.611.826,70	0,50	-
TRÍGONO CAPITAL	5.068.562,51	0,45	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.861.783,34	0,43	0,02
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	4.158.676,70	0,37	-
KINEA INVESTIMENTOS	4.039.940,09	0,36	0,00
ICATU VANGUARDA	3.667.270,36	0,33	0,01
TARPON INVESTIMENTOS	3.492.898,63	0,31	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	3.197.348,13	0,28	0,04
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	2.835.126,16	0,25	0,98
4UM INVESTIMENTOS	2.451.712,86	0,22	0,06
INVESTO	1.310.560,60	0,12	-
VINCI PARTNERS	1.253.252,19	0,11	-
ORGANON CAPITAL	1.011.231,02	0,09	-
VBI REAL ESTATE	1.007.404,32	0,09	-
GÁVEA INVESTIMENTOS	602.180,03	0,05	0,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	94.162,22	0,01	0,00
GENIAL GESTÃO LTDA	73.845,82	0,01	-

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>	1,48%	11,11%	5,36%	11,11%	9,67%	18,20%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,45%	10,91%	5,29%	10,91%	9,31%	17,11%	1,01%	4,21%

<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,70%	5,94%	2,41%	6,04%	11,67%	23,38%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,66%	3,14%	2,56%	3,14%	5,53%	10,52%	0,11%	3,99%

<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	1,27%	7,91%	4,26%	7,91%	10,73%	19,84%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,24%	7,68%	4,15%	7,68%	10,28%	18,38%	0,53%	2,07%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	1,28%	7,79%	4,27%	7,79%	10,54%	19,33%	0,52%	2,01%

<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	1,86%	10,74%	6,79%	10,74%	6,56%	5,03%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,82%	10,54%	6,69%	10,54%	6,18%	4,24%	2,17%	7,82%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	1,84%	10,57%	6,70%	10,57%	6,42%	4,92%	2,16%	7,72%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	1,82%	10,61%	6,69%	10,61%	6,42%	4,58%	2,13%	7,74%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,45%	6,04%	2,85%	6,04%	8,96%	17,92%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,43%	5,95%	2,80%	5,95%	8,76%	17,49%	0,83%	2,32%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,43%	5,95%	2,81%	5,95%	8,73%	17,42%	0,83%	2,32%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,43%	5,97%	2,84%	5,97%	8,71%	17,38%	0,82%	2,32%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,41%	5,86%	2,76%	5,86%	8,60%	17,15%	0,83%	2,34%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,30%	8,80%	5,17%	8,80%	7,32%	10,61%	-	-
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,17%	8,77%	5,17%	8,77%	7,63%	9,74%	1,35%	5,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,28%	8,68%	5,10%	8,68%	7,07%	10,12%	1,47%	5,23%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,28%	8,68%	5,11%	8,68%	7,03%	10,11%	1,47%	5,24%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,25%	8,67%	5,11%	8,67%	7,06%	10,02%	1,44%	5,21%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	1,38%	8,79%	5,22%	8,79%	7,02%	9,95%	1,57%	5,29%
<b>Selic (Benchmark)</b>	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,23%	-	-
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	1,06%	6,23%	3,21%	6,23%	11,76%	24,29%	0,01%	0,11%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,07%	6,28%	3,24%	6,28%	11,83%	24,56%	0,01%	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10%	6,54%	3,34%	6,54%	12,27%	25,96%	0,02%	0,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	0,93%	6,51%	3,20%	6,51%	10,91%	21,76%	0,12%	0,76%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,09%	6,40%	3,29%	6,40%	12,12%	25,13%	0,01%	0,11%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,92%	5,27%	2,77%	5,27%	9,76%	20,11%	0,02%	0,10%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	1,07%	6,34%	3,26%	6,34%	11,99%	24,88%	0,01%	0,11%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,09%	6,41%	3,30%	6,41%	12,15%	25,19%	0,01%	0,11%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-2,65%	-9,89%	-5,69%	-9,89%	-79,12%	-81,51%	1,37%	74,97%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,09%	6,38%	3,29%	6,38%	12,03%	25,02%	0,00%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,29%	6,24%	3,16%	6,24%	12,91%	26,91%	0,59%	1,72%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,21%	6,19%	3,42%	6,19%	12,03%	23,89%	0,15%	0,55%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,10%	6,53%	3,32%	6,53%	12,24%	25,38%	0,01%	0,11%

<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	-0,23%	-3,85%	5,46%	-3,85%	12,35%	52,22%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	7,57%	-	-0,39%	-	-	-	12,75%	19,74%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,09%	6,40%	3,31%	6,40%	12,14%	-	0,01%	0,10%
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	-4,41%	-	-3,23%	-	-27,02%	-25,30%	-	-
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA FIXA	1,35%	6,88%	3,55%	6,88%	12,65%	21,39%	0,22%	0,69%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA FIXA

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA	2,89%	2,81%	1,97%	2,81%	12,13%	89,19%	5,96%	13,64%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,51%	8,65%	5,85%	8,65%	14,98%	-	2,77%	14,53%
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - KRES11	-	-	-	-	-	-	-	-
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	-4,41%	-	-3,23%	-	-27,02%	-25,30%	-	-
GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
INVESTO FTSE GLOBAL EQUITIES ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LI...	-0,69%	-3,61%	5,71%	-3,61%	12,03%	53,46%	5,05%	16,96%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-
INVESTO BLUESTAR TOP 10 US LISTED ALTERNATIVE ASSET MANAGERS ETF ...	1,74%	-15,88%	5,19%	-15,88%	65,35%	85,88%	9,72%	31,72%
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,44%	-10,32%	10,10%	-10,32%	4,35%	61,69%	8,12%	25,69%
RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - RCRB11	1,50%	-	3,72%	-	-34,12%	-35,11%	-	-
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,83%	21,35%	12,71%	21,35%	8,96%	-8,50%	6,35%	20,82%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,59%	34,46%	20,75%	34,46%	20,32%	17,36%	7,23%	19,44%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	1,40%	15,79%	6,77%	15,79%	12,75%	18,85%	5,48%	14,98%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,52%	42,33%	21,84%	42,33%	27,19%	14,62%	7,96%	24,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,35%	20,43%	11,36%	20,43%	13,02%	-0,66%	7,27%	15,54%
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	1,41%	15,75%	6,76%	15,75%	12,72%	18,67%	5,47%	14,97%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	1,88%	19,46%	21,45%	19,46%	5,36%	3,28%	7,24%	16,93%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,29%	20,22%	11,22%	20,22%	12,45%	-1,80%	7,28%	15,58%
MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,53%	36,39%	20,23%	36,39%	11,77%	-0,95%	11,31%	29,18%
BRANCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,16%	21,20%	14,86%	21,20%	15,12%	6,33%	5,03%	16,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,71%	17,20%	8,06%	17,20%	15,35%	26,46%	6,07%	15,54%
BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,39%	23,33%	13,53%	23,33%	20,33%	16,73%	5,37%	15,84%
ORGANON INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	2,75%	23,65%	17,32%	23,65%	17,61%	31,76%	6,60%	21,97%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC A...	-3,88%	-7,49%	-0,35%	-7,49%	-13,61%	-20,60%	6,58%	17,41%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,27%	20,56%	9,47%	20,56%	12,15%	15,32%	4,99%	14,12%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,40%	-6,03%	-0,19%	-6,03%	-13,94%	-19,24%	7,62%	16,98%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	1,59%	26,44%	9,52%	26,44%	29,28%	55,59%	5,77%	15,56%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,56%	20,35%	14,60%	20,35%	16,39%	19,07%	5,36%	16,23%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	3,39%	11,70%	12,35%	11,70%	5,32%	15,57%	7,73%	18,65%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	1,18%	18,74%	9,71%	18,74%	11,09%	10,78%	6,23%	15,88%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%	-	-
IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	1,80%	13,75%	7,08%	13,75%	14,67%	28,57%	5,18%	13,87%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,45%	6,04%	2,85%	6,04%	8,96%	17,92%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	1,45%	6,72%	3,96%	6,72%	6,15%	16,02%	2,25%	8,87%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	-0,23%	-3,85%	5,46%	-3,85%	12,35%	52,22%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	7,57%	-	-0,39%	-	-	-	12,75%	19,74%
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	4,96%	5,50%	10,57%	5,50%	13,63%	39,43%	-	-
IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	-0,16%	-7,13%	5,32%	-7,13%	11,16%	60,50%	5,02%	19,18%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	5,73%	8,25%	12,24%	8,25%	19,10%	53,57%	4,77%	19,40%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	1,04%	26,43%	16,12%	26,43%	11,31%	-2,00%	-	-
ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SMA...	1,09%	26,29%	15,95%	26,29%	12,47%	-0,70%	7,99%	20,54%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,14%	23,83%	14,52%	23,83%	8,60%	-5,03%	7,25%	19,73%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,65%	27,84%	17,00%	27,84%	9,22%	-10,41%	8,63%	25,78%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,67%	15,03%	9,58%	15,03%	16,49%	28,34%	6,42%	20,43%

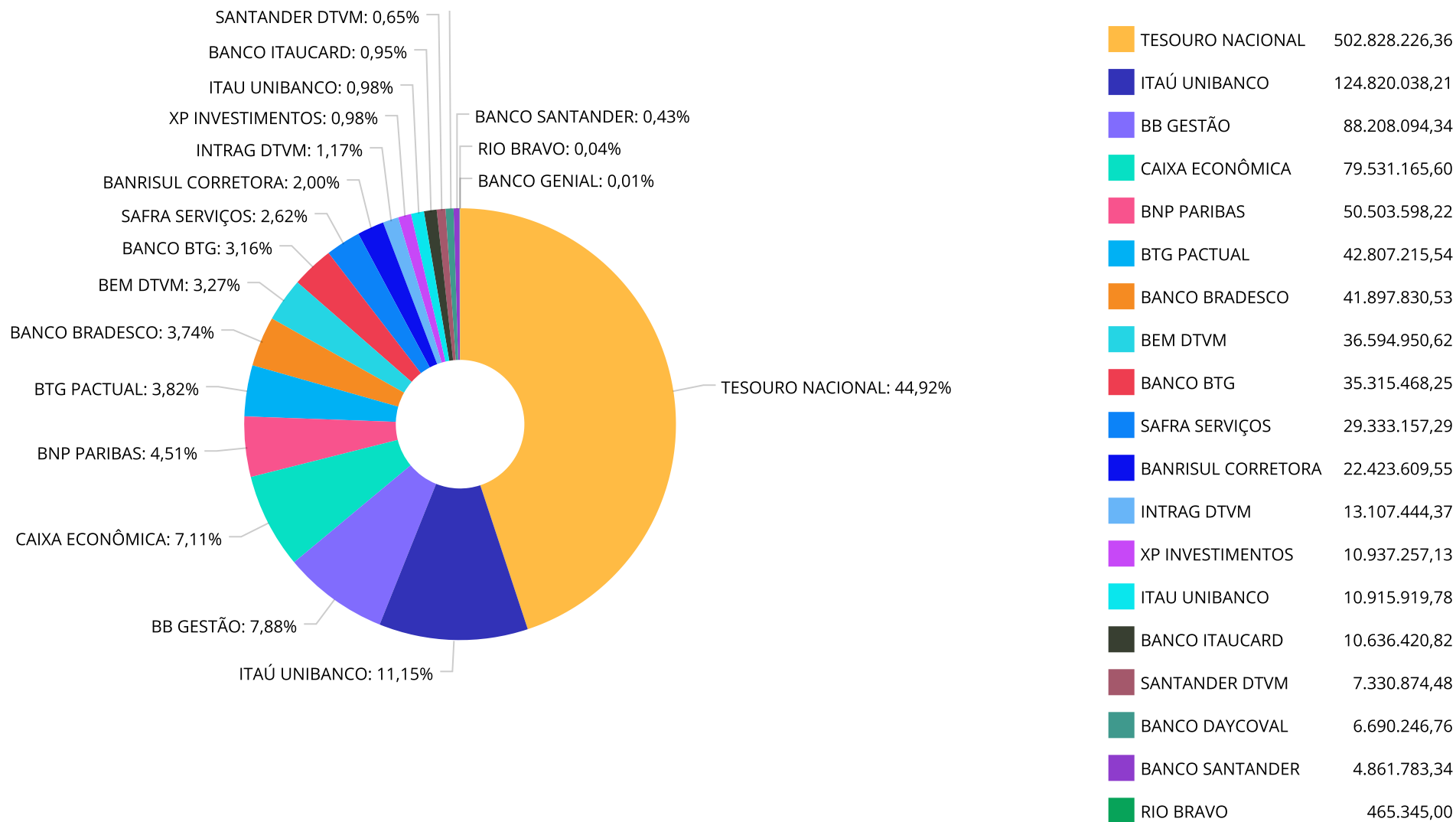
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	4,96%	5,50%	10,57%	5,50%	13,63%	39,43%	-	-
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE Í...	0,43%	-6,75%	5,18%	-6,75%	12,19%	60,14%	5,37%	22,508%
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	1,55%	-7,39%	9,84%	-7,39%	11,99%	73,34%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	1,47%	-7,79%	9,54%	-7,79%	11,22%	69,25%	5,95%	21,897%
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	-0,38%	-4,30%	5,45%	-4,30%	12,56%	53,68%	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXT...	0,80%	1,55%	14,52%	1,55%	27,92%	84,33%	7,49%	23,967%
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CI...	-0,74%	-4,71%	6,63%	-4,71%	12,16%	58,09%	4,62%	19,040%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	-0,23%	-3,85%	5,46%	-3,85%	12,35%	52,22%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	5,46%	13,02%	20,26%	13,02%	27,70%	52,44%	7,45%	21,241%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	-5,17%	-7,50%	-1,03%	-7,50%	7,80%	33,77%	5,43%	18,705%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,44%	-10,32%	10,10%	-10,32%	4,35%	61,69%	8,12%	25,686%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	3,12%	-14,90%	-7,56%	-14,90%	-20,50%	-16,74%	7,76%	13,330%
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	7,13%	4,22%	15,91%	4,22%	5,05%	23,08%	7,97%	26,384%
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC R...	-3,66%	-8,21%	-3,77%	-8,21%	2,53%	20,23%	4,66%	15,009%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	3,47%	5,93%	8,20%	5,93%	13,07%	44,76%	6,06%	16,197%

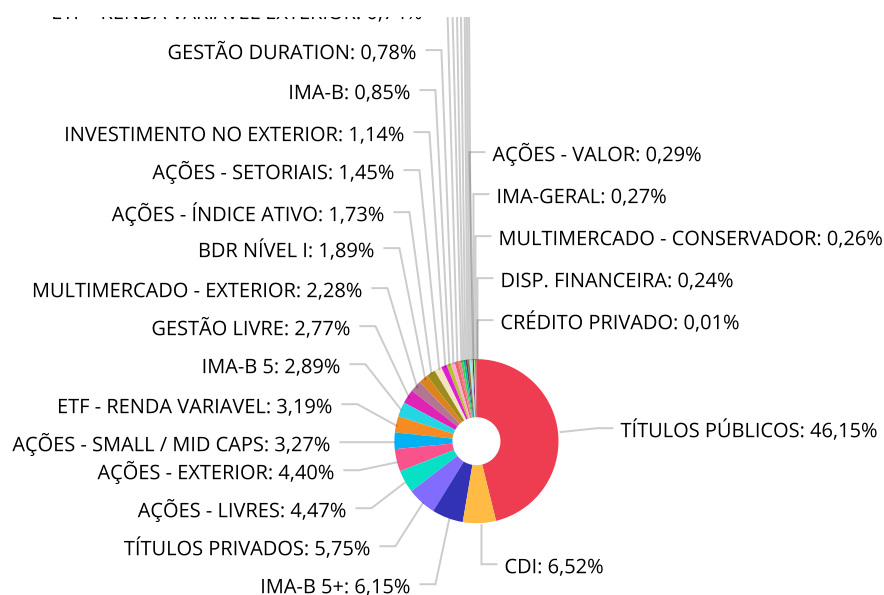
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMERCADO	1,68%	7,06%	3,37%	7,06%	11,42%	-	0,87%	3,141%
SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RE...	-2,68%	-27,74%	-13,38%	-27,74%	-26,65%	-14,42%	7,07%	17,580%

**Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2025)**



**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2025)**



TÍTULOS PÚBLICOS	502.828.226,36	CDI	70.990.580,92	IMA-B 5+	66.973.271,42	TÍTULOS PRIVADOS	62.635.855,59
AÇÕES - LIVRES	48.734.259,89	AÇÕES - EXTERIOR	47.984.956,40	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	35.592.347,65	ETF - RENDA VARIÁVEL	34.715.743,11
IMA-B 5	31.530.077,70	GESTÃO LIVRE	30.156.684,76	MULTIMERCADO - EXTERIOR	24.849.858,50	BDR NÍVEL I	20.583.172,77
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	18.847.362,62	AÇÕES - SETORIAIS	15.804.215,94	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	12.386.656,23	IMA-B	9.297.750,91
GESTÃO DURATION	8.475.285,61	ETF - RENDA VARIÁVEL EXTERIOR	8.037.309,82	FIP	5.611.826,70	AÇÕES - DIVIDENDOS	5.468.887,82
IDKA PRÉ 2A	4.631.302,30	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.039.940,09	VÉRTICE MÉDIO	3.969.596,70	MULTIMERCADO - MODERADO	3.667.270,36
AÇÕES - VALOR	3.197.348,13	IMA-GERAL	2.930.361,47	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.824.375,54	DISP. FINANCEIRA	2.611.822,25
CRÉDITO PRIVADO	73.845,82						

**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2025)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/09/2024	2.323	4.273,812094	4.586,31261	9.928.065,49	10.654.004,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	04/11/2024	690	4.280,718518	4.572,641887	2.953.695,78	3.155.122,90	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	01/04/2025	1.154	4.334,310489	4.472,46077	5.001.794,30	5.161.219,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	27/09/2024	1.170	4.240,783363	4.547,511816	4.961.716,53	5.320.588,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	04/11/2024	700	4.212,457493	4.499,34547	2.948.720,25	3.149.541,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	01/04/2025	940	4.250,870237	4.375,77082	3.995.818,02	4.113.224,57	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	01/10/2024	1.154	4.236,619748	4.472,343192	4.889.059,19	5.161.084,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	04/11/2024	695	4.201,622497	4.417,189989	2.920.127,64	3.069.947,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	01/04/2025	700	4.288,081591	4.278,076934	3.001.657,11	2.994.653,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	01/10/2024	1.171	4.233,877150	4.534,008416	4.957.870,14	5.309.323,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	04/11/2024	705	4.181,172820	4.461,883258	2.947.726,84	3.145.627,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	17/03/2022	153	3.893,498073	4.657,072053	595.705,21	712.532,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	22/10/2021	160	3.875,319196	4.770,675169	620.051,07	763.308,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	20/04/2022	1.174	4.044,116622	4.724,797075	4.747.792,91	5.546.911,76	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	13/12/2021	236	4.119,928519	4.906,052857	972.303,13	1.157.828,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	22/10/2021	240	3.949,170663	4.814,568002	947.800,96	1.155.496,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	17/03/2022	245	3.896,904078	4.605,224605	954.741,50	1.128.280,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	20/04/2022	1.539	4.055,795338	4.694,22223	6.241.869,03	7.224.408,01	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/06/2023	1.126	4.352,147167	4.854,653111	4.900.517,71	5.466.339,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	13/12/2021	306	4.209,237951	5.099,315179	1.288.026,81	1.560.390,44	Curva

**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2025)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/07/2022	1.248	3.907,906688	4.536,093168	4.877.067,55	5.661.044,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/11/2023	321	4.287,618273	4.758,112395	1.376.325,47	1.527.354,07	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	01/09/2023	2.275	4.384,631001	4.882,586969	9.975.035,53	11.107.885,35	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	18/06/2024	470	4.169,471468	4.498,346055	1.959.651,59	2.114.222,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	28/06/2024	706	4.162,231233	4.485,860159	2.938.535,25	3.167.017,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/05/2024	1.165	4.231,372392	4.582,839532	4.929.548,84	5.339.008,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/06/2023	1.126	4.352,147167	4.854,653111	4.900.517,71	5.466.339,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	13/12/2021	306	4.209,237951	5.099,315179	1.288.026,81	1.560.390,44	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/10/2021	324	3.987,822803	4.948,629719	1.292.054,59	1.603.356,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/02/2022	330	3.953,669644	4.767,640748	1.304.710,98	1.573.321,44	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	743	3.816,611404	4.317,87262	2.835.742,27	3.208.179,35	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/02/2023	1.000	3.799,773999	4.327,265306	3.799.774,00	4.327.265,30	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	125	3.816,611404	4.317,87262	477.076,43	539.734,07	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	164	3.816,611404	4.317,87262	625.924,27	708.131,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/03/2023	285	3.823,779678	4.327,265306	1.089.777,21	1.233.270,61	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	13/12/2021	467	4.243,357824	5.095,407966	1.981.648,10	2.379.555,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	29/09/2023	468	4.179,022961	4.597,686036	1.955.782,75	2.151.717,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	18/06/2024	480	4.147,308554	4.403,496656	1.990.708,11	2.113.678,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	22/10/2021	484	4.017,625785	4.932,670744	1.944.530,88	2.387.412,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	22/02/2022	495	3.954,155430	4.712,71818	1.957.306,94	2.332.795,49	Curva

**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2025)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/03/2023	500	3.823,779678	4.327,265306	1.911.889,84	2.163.632,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/07/2022	1.282	3.860,505482	4.418,008514	4.949.168,03	5.663.886,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	23/12/2022	1.301	3.811,867655	4.374,680961	4.959.239,82	5.691.459,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/03/2023	1.780	3.823,779678	4.327,265306	6.806.327,83	7.702.532,24	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	28/07/2023	2.240	4.415,795156	4.865,176357	9.891.381,15	10.897.995,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/05/2024	1.150	4.222,150002	4.506,549393	4.855.472,50	5.182.531,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	28/06/2024	725	4.123,894761	4.374,680961	2.989.823,70	3.171.643,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/04/2022	480	4.055,713565	4.721,77622	1.946.742,51	2.266.452,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	01/07/2022	1.227	3.985,762943	4.629,178895	4.890.531,13	5.680.002,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	13/12/2021	501	4.271,638719	5.208,902549	2.140.091,00	2.609.660,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/04/2022	520	4.117,933258	4.890,555151	2.141.325,29	2.543.088,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	22/10/2021	533	4.039,615915	5.036,220928	2.153.115,28	2.684.305,75	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	22/02/2022	548	3.970,131105	4.798,970807	2.175.631,85	2.629.836,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	03/03/2023	600	3.804,225730	4.367,829772	2.282.535,44	2.620.697,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	14/07/2022	1.270	3.838,045378	4.457,704711	4.874.317,63	5.661.284,98	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/02/2023	1.500	3.785,199052	4.367,829772	5.677.798,58	6.551.744,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	03/03/2023	2.000	3.804,225730	4.367,829772	7.608.451,46	8.735.659,54	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	23/08/2023	2.250	4.421,936325	4.940,489692	9.949.356,73	11.116.101,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	23/09/2024	1.083	4.128,513837	4.420,351033	4.471.180,49	4.787.240,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	18/06/2024	475	4.117,384514	4.441,637203	1.955.757,64	2.109.777,67	Curva

**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2025)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	14/05/2024	1.172	4.206,394459	4.556,045278	4.929.894,31	5.339.685,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	29/09/2023	476	4.163,356755	4.652,043325	1.981.757,82	2.214.372,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	26/05/2022	1.215	4.045,392595	4.722,282711	4.915.152,00	5.737.573,49	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	01/07/2022	1.227	3.985,762943	4.629,178895	4.890.531,13	5.680.002,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	13/12/2021	501	4.271,638719	5.208,902549	2.140.091,00	2.609.660,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/04/2022	520	4.117,933258	4.890,555151	2.141.325,29	2.543.088,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	22/10/2021	533	4.039,615915	5.036,220928	2.153.115,28	2.684.305,75	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	22/10/2021	702	4.055,552328	4.997,103578	2.846.997,73	3.507.966,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	22/02/2022	719	3.987,934087	4.759,722311	2.867.324,61	3.422.240,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	22/06/2023	1.129	4.403,557038	4.859,261271	4.971.615,90	5.486.105,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	29/09/2023	470	4.161,925495	4.582,274252	1.956.104,98	2.153.668,89	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	26/05/2022	1.225	4.074,565846	4.688,741279	4.991.343,16	5.743.708,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	01/07/2022	1.244	3.986,320353	4.563,882314	4.958.982,52	5.677.469,59	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	12/12/2021	672	4.317,525937	5.207,975491	2.901.377,43	3.499.759,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	06/04/2022	680	4.131,756078	4.845,803093	2.809.594,13	3.295.146,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	14/07/2022	1.292	3.829,495982	4.380,510125	4.947.708,81	5.659.619,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	23/08/2023	4.200	4.444,046235	4.899,988537	18.664.994,19	20.579.951,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	01/07/2024	728	4.088,750063	4.335,097821	2.976.610,05	3.155.951,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/06/2024	485	4.116,268351	4.369,086954	1.996.390,15	2.119.007,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2022	1.278	3.907,002362	4.496,84015	4.993.149,02	5.746.961,71	Curva

**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2025)**

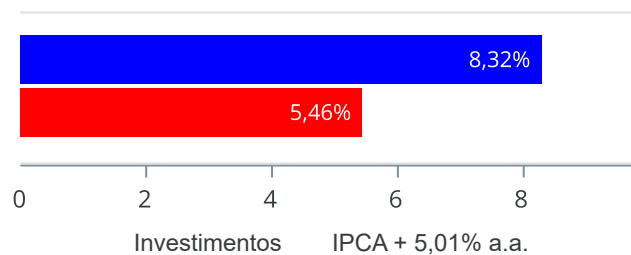
Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	14/05/2024	1.152	4.214,101557	4.497,437086	4.854.644,99	5.181.047,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2022	1.278	3.907,002302	4.496,84015	4.993.148,94	5.746.961,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	25/03/2024	1.146	4.333,057093	4.080,617976	4.965.683,43	4.676.388,20	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	13/06/2024	950	4.112,092839	4.080,617976	3.906.488,20	3.876.587,08	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	07/05/2024	704	4.205,874653	4.080,617976	2.960.935,76	2.872.755,06	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	29/09/2023	477	4.153,497935	4.643,215919	1.981.218,51	2.214.813,99	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	02/05/2024	471	4.191,890992	4.080,617976	1.974.380,66	1.921.971,07	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	19/04/2024	470	4.216,525841	4.080,617976	1.981.767,15	1.917.890,45	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	17/04/2024	467	4.239,340452	4.080,617976	1.979.771,99	1.905.648,59	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	12/04/2024	466	4.249,811386	4.080,617976	1.980.412,11	1.901.567,98	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	19/05/2025	450	3.948,765799	3.992,646899	1.776.944,61	1.796.691,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	19/05/2025	770	3.948,765799	3.992,646899	3.040.549,67	3.074.338,11	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	28/01/2025	2.701	3.586,054396	4.080,617976	9.685.932,92	11.021.749,15	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	11/06/2024	940	4.172,528839	4.080,617976	3.922.177,11	3.835.780,90	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	26/05/2022	1.217	4.041,862771	4.722,151566	4.918.946,99	5.746.858,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	15/04/2024	2.789	4.262,375694	4.080,617976	11.887.765,81	11.380.843,54	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	14/07/2022	2.558	3.811,148893	4.425,203393	9.748.918,87	11.319.670,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	09/05/2024	470	4.195,284460	4.080,617976	1.971.783,70	1.917.890,45	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	23/09/2024	1.210	4.105,827532	4.395,469685	4.968.051,31	5.318.518,31	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	08/04/2024	463	4.281,492899	4.080,617976	1.982.331,21	1.889.326,12	Mercado

**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2025)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	17/04/2024	467	4.239,340452	4.080,617976	1.979.771,99	1.905.648,59	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	12/04/2024	466	4.249,811386	4.080,617976	1.980.412,11	1.901.567,98	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	19/05/2025	450	3.948,765799	3.992,646899	1.776.944,61	1.796.691,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	19/05/2025	770	3.948,765799	3.992,646899	3.040.549,67	3.074.338,11	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2033	23/11/2023	2.000	946,095324	897,929924	1.892.190,65	1.795.859,85	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	09/01/2025	2.230	775,342619	872,308674	1.729.014,04	1.945.248,34	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	19/03/2024	3.750	939,406730	872,308674	3.522.775,24	3.271.157,53	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	08/04/2024	2.109	948,180960	872,308674	1.999.713,64	1.839.698,99	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	12/04/2024	2.110	918,922665	872,308674	1.938.926,82	1.840.571,30	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	15/04/2024	15.877	916,195165	872,308674	14.546.430,63	13.849.644,82	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	17/04/2024	2.165	894,160174	872,308674	1.935.856,78	1.888.548,28	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	07/05/2024	2.100	917,644309	872,308674	1.927.053,05	1.831.848,22	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	09/05/2024	3.172	914,964418	872,308674	2.902.267,13	2.766.963,11	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	15/05/2024	2.117	908,032066	872,308674	1.922.303,88	1.846.677,46	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	31/05/2024	2.139	894,031182	872,308674	1.912.332,70	1.865.868,25	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	11/06/2024	3.216	889,068253	872,308674	2.859.243,50	2.805.344,70	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	13/06/2024	4.310	882,941999	872,308674	3.805.480,02	3.759.650,38	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	09/01/2025	595	775,342619	872,308674	461.328,86	519.023,66	Mercado

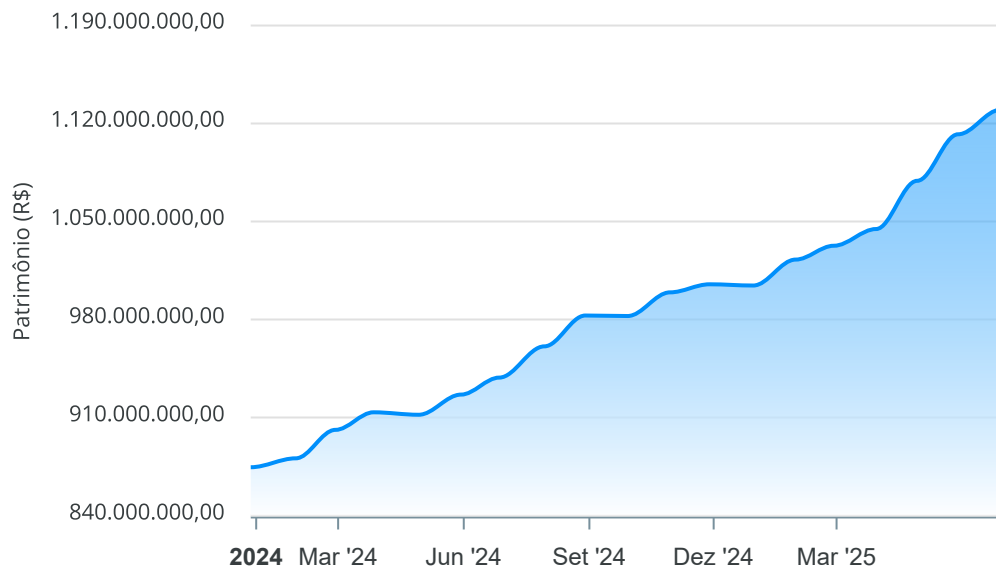
**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.004.207.351,83	25.817.614,14	21.184.872,67	1.022.783.659,29	13.943.565,99	13.943.565,99	1,38%	1,38%	0,59%	0,59%	234,91%	4,76%
Fevereiro	1.022.783.659,29	43.209.667,85	33.395.205,83	1.032.685.131,60	87.010,29	14.030.576,28	0,01%	1,39%	1,70%	2,30%	60,41%	4,62%
Março	1.032.685.131,60	35.494.247,19	35.659.200,76	1.044.526.104,17	12.005.926,14	26.036.502,42	1,16%	2,57%	0,93%	3,25%	78,94%	4,90%
Abril	1.044.526.104,17	115.856.287,70	103.435.790,15	1.078.702.436,82	21.755.835,10	47.792.337,52	2,06%	4,68%	0,82%	4,10%	114,10%	8,68%
Mai	1.078.702.436,82	71.150.386,70	64.237.839,98	1.109.729.313,81	24.114.330,27	71.906.667,79	2,22%	7,01%	0,67%	4,80%	145,99%	4,90%
Junho	1.109.729.313,81	54.307.746,47	50.511.005,08	1.127.181.503,39	13.655.448,19	85.562.115,98	1,23%	8,32%	0,63%	5,46%	152,38%	3,97%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**


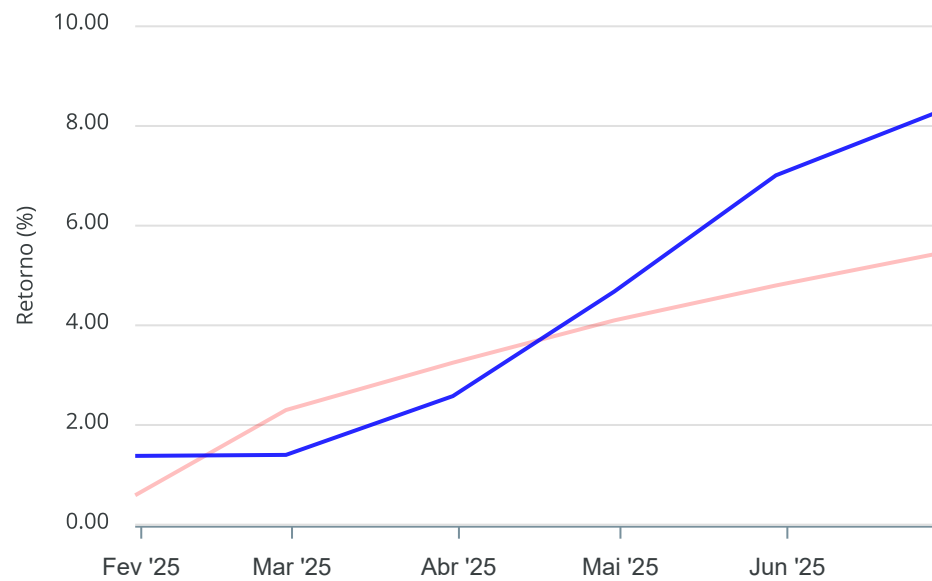
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**Evolução do Patrimônio**



**Comparativo**

ANO  36M



- Investimentos    Meta de Rentabilidade     CDI     IMA-B
- IMA-B 5     IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1
- IRF-M 1+     Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV
- Investimentos    Meta de Rentabilidade     CDI     IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1     IRF-M 1+
- Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA...	6.285.554,38	0,00	6.659.100,43	0,00	373.546,05	5,94%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	23.688.938,64	0,00	0,00	24.124.311,50	435.372,86	1,84%	1,84%	2,16%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	28.866.007,02	0,00	0,00	29.391.887,79	525.880,77	1,82%	1,82%	2,13%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF ...	13.216.477,97	0,00	0,00	13.457.072,13	240.594,16	1,82%	1,82%	2,17%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.565.209,56	0,00	0,00	4.631.302,30	66.092,74	1,45%	1,45%	1,01%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	92.876,86	0,00	0,00	94.162,22	1.285,36	1,38%	1,38%	1,57%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	20.954.851,63	0,00	0,00	21.224.466,02	269.614,39	1,29%	1,29%	0,59%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	237.115,18	0,00	0,00	240.150,44	3.035,26	1,28%	1,28%	1,47%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REN...	233.867,27	0,00	0,00	236.857,20	2.989,93	1,28%	1,28%	1,47%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	135.744,01	0,00	0,00	137.474,17	1.730,16	1,27%	1,27%	0,52%
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA F...	2.714.697,08	2.533.784,84	0,00	5.314.030,48	65.548,56	1,25%	1,35%	0,22%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	7.123.811,39	0,00	0,00	7.212.634,77	88.823,38	1,25%	1,25%	1,44%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	2.758.733,06	0,00	0,00	2.792.887,30	34.154,24	1,24%	1,24%	0,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	8.825.824,35	0,00	0,00	8.932.218,74	106.394,39	1,21%	1,21%	0,15%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.496.463,96	0,00	0,00	1.513.946,28	17.482,32	1,17%	1,17%	1,35%
LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	9.190.225,17	0,00	0,00	9.294.718,23	104.493,06	1,14%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	497.301.507,13	0,00	0,00	502.828.226,36	5.526.719,23	1,11%	-	-
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	5.268.192,08	0,00	0,00	5.325.430,43	57.238,35	1,09%	1,09%	0,01%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	5.320.393,87	0,00	100.000,00	5.277.325,83	56.931,96	1,07%	1,07%	0,01%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	3.433.554,44	0,00	500.000,00	2.969.352,51	35.798,07	1,04%	1,07%	0,01%

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2025

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	479.845,11	57.172,27	0,00	542.401,51	5.384,13	1,00%	1,10%	0,02%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.707.450,55	0,00	595.000,00	4.158.676,70	46.226,15	0,98%	1,09%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.132.071,73	0,00	0,00	3.161.255,13	29.183,40	0,93%	0,93%	0,12%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	22.492.298,36	0,00	0,00	22.696.629,23	204.330,87	0,91%	-	-
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIM...	5.066.612,10	0,00	1.436.127,37	3.675.646,12	45.161,39	0,89%	1,06%	0,01%
LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	8.345.362,60	0,00	0,00	8.416.767,91	71.405,31	0,86%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	6.396.761,93	0,00	0,00	6.450.037,10	53.275,17	0,83%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	10.827.686,22	0,00	0,00	10.915.919,78	88.233,56	0,81%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	4.822.633,90	0,00	0,00	4.861.783,34	39.149,44	0,81%	-	-
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	16.342.780,81	0,00	5.991.482,57	10.483.821,99	132.523,75	0,81%	1,09%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.923.893,09	1.783.674,60	0,00	5.752.837,90	45.270,21	0,79%	1,10%	0,01%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.943.694,38	0,00	0,00	3.969.596,70	25.902,32	0,66%	0,66%	0,11%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	38.906.735,55	16.765.400,20	27.281.192,77	28.699.623,19	308.680,21	0,55%	1,09%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.457.008,84	0,00	0,00	4.476.218,53	19.209,69	0,43%	0,43%	0,83%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.552.000,00	0,00	0,00	3.567.275,82	15.275,82	0,43%	0,43%	0,83%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	22.517.950,83	0,00	0,00	22.614.145,39	96.194,56	0,43%	0,43%	0,82%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	868.854,24	0,00	0,00	872.437,96	3.583,72	0,41%	0,41%	0,83%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	4.735,00	8.239.635,84	10.411,62	8.264.141,44	30.182,22	0,37%	0,92%	0,02%
BTG PACTUAL YIELD DI FIF RENDA FIXA	0,00	300.000,00	300.163,81	0,00	163,81	0,05%	1,10%	0,00%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	75.858,63	0,00	0,00	73.845,82	-2.012,81	-2,65%	-2,52%	1,37%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	802.574.278,92	29.679.667,75	42.873.478,57	798.651.516,26	9.271.048,16	1,16%		0,88%

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2025**
**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	23.022.133,06	500.000,00	0,00	24.849.858,50	1.327.725,44	5,64%	5,73%	4,77%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	2.993.185,43	100.000,00	0,00	3.197.348,13	104.162,70	3,37%	3,39%	7,73%
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRAT...	5.464.025,07	0,00	0,00	5.611.826,70	147.801,63	2,70%	2,89%	5,96%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.079.592,85	0,00	0,00	9.308.062,16	228.469,31	2,52%	2,52%	7,96%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	0,00	10.000.000,00	0,00	10.239.438,10	239.438,10	2,39%	-	-
BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9.093.061,32	100.000,00	0,00	9.411.342,75	218.281,43	2,37%	2,39%	5,37%
BRANCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.176.788,21	100.000,00	0,00	7.433.500,45	156.712,24	2,15%	2,16%	5,03%
INVESTO BLUESTAR TOP 10 US LISTED ALTERNATIVE ASSE...	501.824,70	0,00	0,00	511.507,80	9.683,10	1,93%	1,74%	9,72%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	11.668.590,77	100.000,00	0,00	11.988.363,04	219.772,27	1,87%	1,88%	7,24%
RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - RC...	458.451,00	0,00	1.516,68	465.345,00	8.410,68	1,83%	-	-
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.210.295,67	200.000,00	0,00	2.451.712,86	41.417,19	1,72%	1,67%	6,42%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA ...	3.188.897,66	100.000,00	0,00	3.342.186,92	53.289,26	1,62%	1,59%	7,23%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	3.337.957,31	100.000,00	0,00	3.492.898,63	54.941,32	1,60%	1,59%	5,77%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.691.422,61	100.000,00	0,00	2.835.126,16	43.703,55	1,57%	1,56%	5,36%
MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8.830.730,82	100.000,00	0,00	9.067.504,28	136.773,46	1,53%	1,53%	11,31%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	2.782.363,43	0,00	0,00	2.824.375,54	42.012,11	1,51%	1,51%	2,77%
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	640.631,55	595.000,00	0,00	1.253.252,19	17.620,64	1,43%	7,57%	12,75%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	3.117.107,70	500.000,00	0,00	3.667.270,36	50.162,66	1,39%	1,44%	2,25%
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - ...	3.987.880,74	0,00	0,00	4.039.940,09	52.059,35	1,31%	-	-
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.766.744,03	100.000,00	0,00	2.903.059,99	36.315,96	1,27%	1,27%	4,99%

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2025

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6.031.290,73	100.000,00	0,00	6.203.959,68	72.668,95	1,19%	1,18%	6,23%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.479.210,74	100.000,00	0,00	10.700.040,92	120.830,18	1,14%	1,14%	7,25%
IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	10.022.134,48	495.000,00	0,00	10.636.420,82	119.286,34	1,13%	1,80%	5,18%
ORGANON INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.011.231,02	11.231,02	1,12%	2,75%	6,60%
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - B...	1.957.102,60	3.997.234,14	2.018.484,74	3.991.471,50	55.619,50	0,93%	1,41%	5,47%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	18.349.518,98	490.770,00	0,00	18.998.553,99	158.265,01	0,84%	1,40%	5,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA F...	3.141.897,19	100.000,00	0,00	3.266.463,49	24.566,30	0,76%	0,71%	6,07%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	19.609.819,65	200.000,00	0,00	19.937.859,19	128.039,54	0,65%	0,65%	8,63%
ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO ...	882.668,80	200.718,57	0,00	1.089.296,80	5.909,43	0,55%	1,09%	7,99%
IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE -...	1.970.993,50	1.999.345,09	3.030.132,83	961.566,20	21.360,44	0,54%	-0,15%	5,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	4.304.171,53	0,00	0,00	4.319.143,60	14.972,07	0,35%	0,35%	7,27%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.094.573,82	100.000,00	0,00	5.209.902,49	15.328,67	0,30%	0,29%	7,28%
GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	600.727,17	0,00	0,00	602.180,03	1.452,86	0,24%	-	-
VINLAND LONG ONLY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.585.535,48	0,00	2.587.392,26	0,00	1.856,78	0,07%	-0,71%	7,41%
INVESTO FTSE GLOBAL EQUITIES ETF INVESTIMENTO NO E...	553.828,00	249.638,80	0,00	799.052,80	-4.414,00	-0,55%	-0,69%	5,05%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II RESP LIMITADA FIP MUL...	2.083.795,07	0,00	0,00	2.070.868,60	-12.926,47	-0,62%	-	-
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.514.390,83	100.000,00	0,00	6.496.153,78	-118.237,05	-1,79%	-1,83%	6,35%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIM...	2.498.527,61	100.000,00	0,00	2.502.734,68	-95.792,93	-3,69%	-3,88%	6,58%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	2.577.680,70	100.000,00	0,00	2.565.827,83	-111.852,87	-4,18%	-4,40%	7,62%
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	1.053.820,56	0,00	0,00	1.007.404,32	-46.416,24	-4,40%	-	-

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	203.323.371,37	22.027.706,60	7.637.526,51	221.264.051,39	3.550.499,93	1,58%		6,48%

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Junho / 2025)

## FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTTECH ADV INVESTIMENTO NO EX...	6.624.390,69	200.000,00	0,00	7.296.831,35	472.440,66	6,92%	7,13%	7,97%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	7.135.972,70	200.000,00	0,00	7.727.927,16	391.954,46	5,34%	5,46%	7,45%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMEN...	6.694.337,83	400.208,31	0,00	7.330.874,48	236.328,34	3,33%	3,47%	6,06%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIMENT...	2.328.176,23	200.000,00	0,00	2.606.499,59	78.323,36	3,10%	3,12%	7,76%
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMER...	8.145.614,52	200.163,81	0,00	8.482.401,86	136.623,53	1,64%	1,68%	0,87%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	20.283.984,31	0,00	0,00	20.583.172,77	299.188,46	1,47%	1,47%	5,95%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	8.366.501,26	200.000,00	0,00	8.631.884,30	65.383,04	0,76%	0,80%	7,49%
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF...	10.832.042,15	400.000,00	0,00	11.277.925,40	45.883,25	0,41%	0,44%	8,12%
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	5.753.287,24	0,00	0,00	5.765.183,02	11.895,78	0,21%	0,43%	5,37%
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	6.735.599,13	200.000,00	0,00	6.885.312,70	-50.286,43	-0,73%	-0,74%	4,62%
SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO...	2.316.187,17	200.000,00	0,00	2.449.282,16	-66.905,01	-2,66%	-2,68%	7,07%
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	12.316.162,61	200.000,00	0,00	12.063.565,46	-452.597,15	-3,62%	-3,66%	4,66%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	6.299.407,68	200.000,00	0,00	6.165.075,49	-334.332,19	-5,14%	-5,17%	5,43%
<b>Total Exterior</b>	<b>103.831.663,52</b>	<b>2.600.372,12</b>	<b>0,00</b>	<b>107.265.935,74</b>	<b>833.900,10</b>	<b>0,78%</b>		<b>5,93%</b>

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	471.823.964,83	16.816.763,69	4.827.202,83	502.828.226,36	19.014.700,67	3,89%	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	27.548.829,64	0,00	0,00	29.391.887,79	1.843.058,15	6,69%	6,69%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	22.608.739,05	0,00	0,00	24.124.311,50	1.515.572,45	6,70%	6,70%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	56.231.597,75	61.679.391,12	90.415.160,46	28.699.623,19	1.203.794,78	1,02%	3,29%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF ...	17.385.286,31	0,00	5.000.000,00	13.457.072,13	1.071.785,82	6,16%	6,69%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	22.005.151,24	0,00	0,00	22.696.629,23	691.477,99	3,14%	-
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA...	6.022.709,48	0,00	6.659.100,43	0,00	636.390,95	10,57%	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	21.988.777,49	1.339,72	0,00	22.614.145,39	624.028,18	2,84%	2,84%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	11.659.731,64	9.000.000,00	0,00	21.224.466,02	564.734,38	2,73%	3,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	17.542.098,75	0,00	9.000.000,00	8.932.218,74	390.119,99	2,22%	3,42%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	6.862.015,05	0,00	0,00	7.212.634,77	350.619,72	5,11%	5,11%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	10.609.574,86	0,00	0,00	10.915.919,78	306.344,92	2,89%	-
LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	0,00	9.000.000,00	0,00	9.294.718,23	294.718,23	3,27%	-
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,00	20.204.699,68	10.013.034,79	10.483.821,99	292.157,10	1,45%	3,30%
LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	8.164.564,02	0,00	0,00	8.416.767,91	252.203,89	3,09%	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.398.741,09	0,00	0,00	4.631.302,30	232.561,21	5,29%	5,29%
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	6.260.413,48	0,00	0,00	6.450.037,10	189.623,62	3,03%	-
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	5.440.257,23	0,00	285.130,08	5.325.430,43	170.303,28	3,13%	3,29%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.606.487,07	0,00	595.000,00	4.158.676,70	147.189,63	3,20%	3,31%
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA F...	14.137.120,64	2.533.784,84	11.500.000,00	5.314.030,48	143.125,00	0,86%	3,55%

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	4.721.814,19	0,00	0,00	4.861.783,34	139.969,15	2,96%	-
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	7.836.108,08	0,00	5.000.000,00	2.969.352,51	133.244,43	1,70%	3,26%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.354.316,17	0,00	0,00	4.476.218,53	121.902,36	2,80%	2,80%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	2.681.616,64	0,00	0,00	2.792.887,30	111.270,66	4,15%	4,15%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	221.889,82	5.431.291,80	0,00	5.752.837,90	99.656,28	1,76%	3,32%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.870.354,94	0,00	0,00	3.969.596,70	99.241,76	2,56%	2,56%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.163.158,88	0,00	100.000,00	3.161.255,13	98.096,25	3,10%	3,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.469.869,20	0,00	0,00	3.567.275,82	97.406,62	2,81%	2,81%
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIM...	6.904.964,36	9.041.394,59	12.367.094,01	3.675.646,12	96.381,18	0,60%	3,21%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	5.438,22	33.561.812,83	25.391.500,32	8.264.141,44	88.390,71	0,26%	2,77%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.439.532,42	0,00	0,00	1.513.946,28	74.413,86	5,17%	5,17%
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	510.812,68	5.000.000,00	300.000,00	5.277.325,83	66.513,15	1,21%	3,24%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	848.993,85	0,00	0,00	872.437,96	23.444,11	2,76%	2,76%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	469.449,50	57.172,27	0,00	542.401,51	15.779,74	3,00%	3,34%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	228.470,60	0,00	0,00	240.150,44	11.679,84	5,11%	5,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REN...	225.360,40	0,00	0,00	236.857,20	11.496,80	5,10%	5,10%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	131.845,42	0,00	0,00	137.474,17	5.628,75	4,27%	4,27%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	89.489,58	0,00	0,00	94.162,22	4.672,64	5,22%	5,22%
BTG PACTUAL YIELD DI FIF RENDA FIXA	0,00	300.000,00	300.163,81	0,00	163,81	0,05%	3,33%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	78.300,04	0,00	0,00	73.845,82	-4.454,22	-5,69%	-5,69%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	776.547.844,61	172.627.650,54	181.753.386,73	798.651.516,26	31.229.407,84	3,29%	

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	16.940.016,42	5.000.000,00	0,00	24.849.858,50	2.909.842,08	13,26%	12,24%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	16.416.593,41	700.000,00	0,00	19.937.859,19	2.821.265,78	16,48%	17,00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	9.514.709,32	400.000,00	0,00	11.988.363,04	2.073.653,72	20,91%	21,45%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7.464.587,07	200.000,00	0,00	9.308.062,16	1.643.475,09	21,44%	21,84%
MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.188.272,52	400.000,00	0,00	9.067.504,28	1.479.231,76	19,49%	20,23%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.074.209,91	300.000,00	0,00	10.700.040,92	1.325.831,01	14,14%	14,52%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	18.849.207,71	987.654,46	2.042.304,37	18.998.553,99	1.203.996,19	6,07%	6,77%
BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.917.964,89	400.000,00	0,00	9.411.342,75	1.093.377,86	13,14%	13,53%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.201.523,77	300.000,00	0,00	7.433.500,45	931.976,68	14,33%	14,86%
IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	11.895.214,00	995.617,78	3.001.765,76	10.636.420,82	747.354,80	5,80%	7,08%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.497.772,11	300.000,00	0,00	6.496.153,78	698.381,67	12,05%	12,71%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA ...	2.510.612,36	300.000,00	0,00	3.342.186,92	531.574,56	18,91%	20,75%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	5.376.453,22	300.000,00	0,00	6.203.959,68	527.506,46	9,29%	9,71%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.411.140,96	300.000,00	0,00	5.209.902,49	498.761,53	10,59%	11,22%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	3.878.609,85	0,00	0,00	4.319.143,60	440.533,75	11,36%	11,36%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.105.925,04	400.000,00	0,00	2.835.126,16	329.201,12	13,14%	14,60%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	2.470.228,37	400.000,00	0,00	3.197.348,13	327.119,76	11,40%	12,35%
IT NOW S&P500@ TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE -...	1.860.409,00	10.966.144,31	12.168.865,07	961.566,20	303.877,96	2,37%	5,32%
VINLAND LONG ONLY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.104.895,96	200.000,00	2.587.392,26	0,00	282.496,30	12,26%	11,80%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	2.811.525,79	400.000,00	0,00	3.492.898,63	281.372,84	8,76%	9,52%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>144.489.871,68</b>	<b>23.249.416,55</b>	<b>19.800.327,46</b>	<b>168.389.791,69</b>	<b>20.450.830,92</b>	<b>13,82%</b>	

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

## FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	18.402.079,93	400.000,00	0,00	20.583.172,77	1.781.092,84	9,47%	9,54%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	5.685.278,37	800.000,00	0,00	7.727.927,16	1.242.648,79	19,16%	20,26%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	6.791.936,01	800.000,00	0,00	8.631.884,30	1.039.948,29	13,70%	14,52%
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO EX...	5.526.089,66	800.000,00	0,00	7.296.831,35	970.741,69	15,35%	15,91%
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF...	8.712.893,11	1.600.000,00	0,00	11.277.925,40	965.032,29	9,36%	10,10%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMEN...	6.003.546,90	800.208,31	0,00	7.330.874,48	527.119,27	7,75%	8,20%
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	5.882.846,24	600.000,00	0,00	6.885.312,70	402.466,46	6,21%	6,63%
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	4.926.080,82	497.507,00	0,00	5.765.183,02	341.595,20	6,30%	5,18%
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMER...	7.416.891,98	800.163,81	0,00	8.482.401,86	265.346,07	3,23%	3,37%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	5.640.395,36	600.000,00	0,00	6.165.075,49	-75.319,87	-1,21%	-1,03%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIMENT...	2.154.069,69	800.000,00	0,00	2.606.499,59	-347.570,10	-11,77%	-7,56%
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	11.927.816,49	600.000,00	0,00	12.063.565,46	-464.251,03	-3,71%	-3,77%
SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO...	2.164.511,41	800.000,00	0,00	2.449.282,16	-515.229,25	-17,38%	-13,38%
<b>Total Exterior</b>	<b>91.234.435,97</b>	<b>9.897.879,12</b>	<b>0,00</b>	<b>107.265.935,74</b>	<b>6.133.620,65</b>	<b>6,06%</b>	

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	453.360.787,83	28.693.039,50	14.833.505,49	502.828.226,36	35.607.904,52	7,39%	-
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	63.899.851,92	113.689.336,82	151.983.440,97	28.699.623,19	3.093.875,42	4,35%	6,38%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	26.572.068,86	0,00	0,00	29.391.887,79	2.819.818,93	10,63%	10,61%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	21.818.298,54	0,00	0,00	24.124.311,50	2.306.012,96	10,57%	10,57%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF ...	16.779.243,71	0,00	5.000.000,00	13.457.072,13	1.677.828,42	10,55%	10,54%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	21.328.871,00	0,00	0,00	22.696.629,23	1.367.758,23	6,43%	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	17.482.712,75	3.951.877,44	0,00	22.614.145,39	1.179.555,20	5,89%	5,97%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA...	5.677.481,43	0,00	6.659.100,43	0,00	981.619,00	17,29%	-
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	11.322.021,14	9.000.000,00	0,00	21.224.466,02	902.444,88	5,81%	6,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	17.084.386,98	0,00	9.000.000,00	8.932.218,74	847.831,76	6,17%	6,19%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	10.232.375,17	0,00	0,00	10.915.919,78	683.544,61	6,69%	-
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA F...	13.883.919,54	2.533.784,84	11.693.236,69	5.314.030,48	589.562,79	6,24%	6,88%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	6.637.295,32	0,00	0,00	7.212.634,77	575.339,45	8,67%	8,67%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.175.605,86	0,00	0,00	4.631.302,30	455.696,44	10,92%	10,91%
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	6.022.593,95	0,00	0,00	6.450.037,10	427.443,15	7,10%	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	0,00	8.000.000,00	0,00	8.416.767,91	416.767,91	0,00%	-
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	8.580.395,32	0,00	6.000.000,00	2.969.352,51	388.957,19	5,94%	6,34%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	5.280.988,89	0,00	285.130,08	5.325.430,43	329.571,62	6,36%	6,40%
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	4.552.393,88	0,00	0,00	4.861.783,34	309.389,46	6,79%	-
LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	0,00	9.000.000,00	0,00	9.294.718,23	294.718,23	0,00%	-

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,00	20.204.699,68	10.013.034,79	10.483.821,99	292.157,10	0,00%	6,41%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.472.761,44	0,00	595.000,00	4.158.676,70	280.915,26	6,28%	6,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.225.016,61	0,00	0,00	4.476.218,53	251.201,92	5,93%	5,95%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.848.880,86	0,00	110.340,34	3.969.596,70	231.056,18	6,12%	3,14%
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIM...	3.359.128,68	15.942.364,00	15.854.889,28	3.675.646,12	229.042,72	3,79%	6,23%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.260.611,37	0,00	300.000,00	3.161.255,13	200.643,76	6,47%	6,51%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.366.992,98	0,00	0,00	3.567.275,82	200.282,84	5,95%	5,95%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	2.593.755,83	0,00	0,00	2.792.887,30	199.131,47	7,67%	7,68%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.391.938,27	0,00	0,00	1.513.946,28	122.008,01	8,78%	8,77%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	1.816.612,78	37.615.730,84	31.281.431,29	8.264.141,44	113.229,11	1,93%	5,27%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	313.388,82	5.431.291,80	100.000,00	5.752.837,90	108.157,28	5,69%	6,53%
BRASESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	789.996,74	5.000.000,00	600.000,00	5.277.325,83	87.329,09	5,09%	6,28%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	824.130,49	0,00	0,00	872.437,96	48.307,47	5,86%	5,86%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	600.247,43	218.675,65	309.000,00	542.401,51	32.478,43	6,14%	6,54%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	220.975,92	0,00	0,00	240.150,44	19.174,52	8,68%	8,68%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REN...	217.944,63	0,00	0,00	236.857,20	18.912,57	8,68%	8,68%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	127.537,91	0,00	0,00	137.474,17	9.936,26	7,79%	7,79%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	86.558,45	0,00	0,00	94.162,22	7.603,77	8,78%	8,78%
BTG PACTUAL YIELD DI FIF RENDA FIXA	0,00	300.000,00	300.163,81	0,00	163,81	0,00%	6,43%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	81.952,64	0,00	0,00	73.845,82	-8.106,82	-9,89%	-9,89%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	746.289.723,94	259.580.800,57	264.918.273,17	798.651.516,26	57.699.264,92	5,74%	

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	14.643.139,55	1.100.000,00	0,00	19.937.859,19	4.194.719,64	27,60%	27,84%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.214.937,43	400.000,00	0,00	9.308.062,16	2.693.124,73	41,87%	42,33%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	16.912.132,56	1.486.010,76	2.042.304,37	18.998.553,99	2.642.715,04	15,17%	15,79%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	16.527.825,65	6.000.000,00	0,00	24.849.858,50	2.322.032,85	9,75%	8,25%
MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.158.387,96	600.000,00	0,00	9.067.504,28	2.309.116,32	36,00%	36,39%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.204.278,81	500.000,00	0,00	10.700.040,92	1.995.762,11	23,60%	23,83%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	9.673.534,41	400.000,00	0,00	11.988.363,04	1.914.828,63	19,22%	19,46%
BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.098.423,51	600.000,00	0,00	9.411.342,75	1.712.919,24	23,15%	23,33%
IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	10.716.215,12	1.493.905,67	3.001.765,76	10.636.420,82	1.428.065,79	12,76%	13,75%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.591.183,43	600.000,00	0,00	7.433.500,45	1.242.317,02	20,92%	21,20%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.910.542,57	500.000,00	0,00	6.496.153,78	1.085.611,21	20,98%	21,35%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	4.690.370,64	600.000,00	0,00	6.203.959,68	913.589,04	18,39%	18,74%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.804.684,56	600.000,00	0,00	5.209.902,49	805.217,93	19,64%	20,22%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA ...	1.986.384,19	600.000,00	0,00	3.342.186,92	755.802,73	32,91%	34,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	3.586.311,04	0,00	0,00	4.319.143,60	732.832,56	20,42%	20,43%
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - B...	5.577.897,60	17.964.567,83	20.233.346,66	3.991.471,50	682.352,73	12,23%	15,75%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	2.250.392,93	600.000,00	0,00	3.492.898,63	642.505,70	25,80%	26,44%
VINLAND LONG ONLY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.932.290,43	200.000,00	2.587.392,26	0,00	455.101,83	22,71%	21,79%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.954.124,48	500.000,00	0,00	2.903.059,99	448.935,51	20,65%	20,56%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.005.195,37	400.000,00	0,00	2.835.126,16	429.930,79	19,69%	20,35%

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA F...	2.245.318,00	600.000,00	0,00	3.266.463,49	421.145,49	16,44%	17,20%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	2.283.776,40	600.000,00	0,00	3.197.348,13	313.571,73	11,57%	11,69%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.411.079,07	800.000,00	0,00	2.451.712,86	240.633,79	14,03%	15,03%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	0,00	10.000.000,00	0,00	10.239.438,10	239.438,10	2,39%	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	2.599.527,00	0,00	0,00	2.824.375,54	224.848,54	8,65%	8,65%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II RESP LIMITADA FIP MUL...	1.618.396,03	2.693.236,69	2.445.611,25	2.070.868,60	204.847,13	13,40%	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	975.262,45	2.500.000,00	0,00	3.667.270,36	192.007,91	7,90%	6,72%
IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE -...	0,00	13.958.580,12	13.178.847,75	961.566,20	181.833,83	1,52%	-7,13%
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRAT...	5.169.757,57	285.130,08	0,00	5.611.826,70	156.939,05	2,91%	2,81%
ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO ...	345.639,60	598.282,21	0,00	1.089.296,80	145.374,99	22,10%	26,29%
INVESTO BLUESTAR TOP 10 US LISTED ALTERNATIVE ASSE...	0,00	444.720,89	0,00	511.507,80	66.786,91	15,02%	-15,88%
INVESTO FTSE GLOBAL EQUITIES ETF INVESTIMENTO NO E...	0,00	747.934,07	0,00	799.052,80	51.118,73	10,53%	-3,61%
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - ...	3.990.629,24	0,00	0,00	4.039.940,09	49.310,85	1,24%	-
RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - RC...	432.839,79	0,00	16.373,25	465.345,00	48.878,46	11,59%	-
ORGANON INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.011.231,02	11.231,02	1,12%	23,65%
GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	600.076,48	0,00	0,00	602.180,03	2.103,55	0,35%	-
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	1.012.297,20	0,00	0,00	1.007.404,32	-4.892,88	-0,48%	-
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	698.293,59	595.000,00	0,00	1.253.252,19	-40.041,40	-6,95%	-
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	2.110.863,70	600.000,00	0,00	2.565.827,83	-145.035,87	-6,11%	-6,03%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIM...	2.075.474,01	600.000,00	0,00	2.502.734,68	-172.739,33	-7,54%	-7,49%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Variável	162.007.482,37	71.167.368,32	43.505.641,30	221.264.051,39	31.594.842,00	16,66%	

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

## FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	5.662.021,04	1.200.000,00	0,00	7.727.927,16	865.906,12	12,71%	13,02%
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMER...	7.161.146,88	800.163,81	0,00	8.482.401,86	521.091,17	6,99%	7,06%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMEN...	6.131.932,62	800.208,31	0,00	7.330.874,48	398.733,55	5,73%	5,93%
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO EX...	5.746.192,01	1.200.000,00	0,00	7.296.831,35	350.639,34	4,18%	4,22%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	7.255.451,04	1.200.000,00	0,00	8.631.884,30	176.433,26	1,34%	1,55%
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	5.947.236,44	1.200.000,00	0,00	6.885.312,70	-261.923,74	-4,58%	-4,71%
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	4.576.952,62	1.487.409,04	0,00	5.765.183,02	-299.178,64	-6,61%	-6,75%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	5.621.096,96	1.000.000,00	0,00	6.165.075,49	-456.021,47	-7,45%	-7,50%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIMENT...	1.934.932,04	1.200.000,00	0,00	2.606.499,59	-528.432,45	-20,77%	-14,90%
SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO...	2.150.457,83	1.200.000,00	0,00	2.449.282,16	-901.175,67	-32,50%	-27,74%
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	11.869.065,03	1.200.000,00	0,00	12.063.565,46	-1.005.499,57	-8,07%	-8,21%
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF...	10.695.902,34	1.600.000,00	0,00	11.277.925,40	-1.017.976,94	-10,65%	-10,32%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	21.157.758,67	1.000.000,00	0,00	20.583.172,77	-1.574.585,90	-7,61%	-7,79%
<b>Total Exterior</b>	<b>95.910.145,52</b>	<b>15.087.781,16</b>	<b>0,00</b>	<b>107.265.935,74</b>	<b>-3.731.990,94</b>	<b>-3,36%</b>	

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



