

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			502.314.514,80	44,36%		0,00%	7º I a
21.743.480/0001-50	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	D+0	Não há	12.726.901,30	1,12%	476	0,18%	7º I b
01.353.260/0001-03	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	23.496,03	0,00%	2.802	0,00%	7º I b
11.311.874/0001-86	BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA S...	D+0	Não há	8.041.045,23	0,71%	1.909	1,92%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	22.677.503,78	2,00%	636	0,57%	7º I b
13.327.340/0001-73	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+2	Não há	28.954.162,08	2,56%	181	3,97%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	7.156.209,95	0,63%	420	0,29%	7º I b
14.964.240/0001-10	BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+1	Não há	138.240,95	0,01%	77	0,06%	7º I b
03.256.793/0001-00	BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	5.242.797,04	0,46%	640	0,04%	7º I b
09.814.233/0001-00	BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	D+2	Não há	93.435,87	0,01%	1.005	0,01%	7º I b
18.598.042/0001-31	CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	16/08/2030	4.005.189,22	0,35%	34	1,31%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.577.191,96	0,32%	729	0,06%	7º I b
10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	23.764.615,17	2,10%	187	3,40%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	238.201,93	0,02%	494	0,01%	7º I b
29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	21.440.290,02	1,89%	134	1,40%	7º I b
09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	4.488.420,48	0,40%	77	0,30%	7º I b
10.474.513/0001-98	ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC R...	D+1	Não há	234.945,29	0,02%	34	0,08%	7º I b
06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA S...	D+0	Não há	27.183.206,89	2,40%	3.401	0,06%	7º I b
30.659.168/0001-74	SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+4	Não há	1.504.523,71	0,13%	10	0,75%	7º I b
10.347.195/0001-02	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	3.007.231,83	0,27%	117	0,12%	7º I b

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
26.559.284/0001-44	TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SI...	D+0	Não há	4.931.917,47	0,44%	96.117	0,03%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	3.200.956,40	0,28%	506	0,07%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	8.955.293,05	0,79%	1.348	0,04%	7º III a
24.022.566/0001-82	BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	4.655.620,34	0,41%	57	2,45%	7º III a
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	874.659,58	0,08%	96	0,18%	7º III a
13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FI...	D+1	Não há	13.248.716,73	1,17%	23	13,48%	7º III a
08.246.318/0001-69	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA F...	D+1	Não há	2.807.631,08	0,25%	21	2,08%	7º III a
48.373.485/0001-95	BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA...	D+1 du	Não há	5.372.630,23	0,47%	25	2,31%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	549.367,19	0,05%	1.285	0,00%	7º III a
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	9.040.574,83	0,80%	178	0,44%	7º III a
51.415.957/0001-30	VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	D+0	Não há	4.211.630,84	0,37%	40	1,77%	7º III a
30.306.294/0001-45	LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	D+0	Não se aplica	22.924.611,74	2,02%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	D+0	Não se aplica	11.007.148,42	0,97%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	D+0	26/02/2031	8.499.216,41	0,75%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	D+0	20/12/2029	6.515.663,90	0,58%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	D+0	04/04/2035	9.416.354,88	0,83%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	D+0	19/11/2029	4.904.308,66	0,43%		0,00%	7º IV
09.613.226/0001-32	PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVA...	D+1 ou ...	Não há	72.859,78	0,01%	23	1,77%	7º V b
09.550.197/0001-07	4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+20 du	Não há	2.507.935,51	0,22%	605	0,59%	8º I
37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+16 du	Não há	2.803.437,10	0,25%	129	1,22%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
09.635.172/0001-06	BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	9.067.512,57	0,80%	191	3,05%	8º I
05.100.221/0001-55	BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	18.324.908,40	1,62%	6.460	10,38%	8º I
03.660.879/0001-96	BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	7.195.784,61	0,64%	101	3,49%	8º I
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	11.082.815,15	0,98%	1.061	1,67%	8º I
10.551.375/0001-01	CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	8.716.512,98	0,77%	4.511	6,23%	8º I
10.577.512/0001-79	CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	5.920.403,43	0,52%	4.819	7,77%	8º I
15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	10.058.790,16	0,89%	3.624	2,16%	8º I
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	4.131.451,39	0,36%	87	0,16%	8º I
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	5.956.591,75	0,53%	24	4,51%	8º I
42.814.825/0001-90	ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITAD...	D+23 du	Não há	3.227.655,07	0,29%	13	0,96%	8º I
23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC...	D+24	Não há	4.030.094,33	0,36%	34	3,88%	8º I
48.107.091/0001-95	ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA...	D+3 du	Não há	3.225.971,30	0,28%	62	0,77%	8º I
42.318.981/0001-60	ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 du	Não há	4.954.462,49	0,44%	43	6,67%	8º I
35.354.967/0001-56	MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	D+17	Não há	8.399.873,12	0,74%	1.756	2,65%	8º I
49.984.812/0001-08	ORGANON INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	D+62	Não há	2.241.457,11	0,20%	284	1,18%	8º I
11.898.280/0001-13	PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.989.496,15	0,26%	17.960	0,42%	8º I
39.346.123/0001-14	TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+92	Não há	4.249.920,81	0,38%	194	0,51%	8º I
41.196.740/0001-22	TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	D+32	Não há	2.498.179,34	0,22%	7	0,62%	8º I
36.671.926/0001-56	TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP L...	D+32	Não há	2.410.890,89	0,21%	8	0,47%	8º I
45.295.262/0001-69	INVESTO BLUESTAR TOP 10 US LISTED ALTERNATIVE AS...	D+2 du	Não há	793.641,30	0,07%	950	4,53%	8º II

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

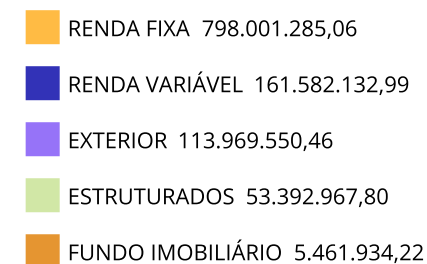
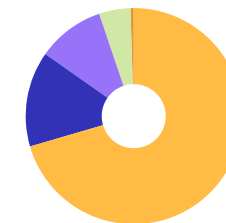
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
42.280.262/0001-05	INVESTO FTSE GLOBAL EQUITIES ETF INVESTIMENTO NO...	D+2 du	Não há	835.234,40	0,07%	31.702	0,13%	8º II
10.406.600/0001-08	ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUND...	D+3	Não há	1.025.516,40	0,09%	43.911	0,06%	8º II
10.406.511/0001-61	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ...	D+3	Não há	5.824.477,50	0,51%	89.036	0,07%	8º II
21.407.758/0001-19	IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ...	D+3	Não há	18.738.845,19	1,65%	10.231	0,56%	8º II
13.416.245/0001-46	IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO...	D+3	Não há	10.370.274,54	0,92%	23.459	0,99%	8º II
35.002.482/0001-01	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	7.815.107,97	0,69%	1.285	4,13%	9º II
35.002.463/0001-77	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO ...	D+6 du	Não há	7.856.710,26	0,69%	598	12,52%	9º II
11.147.668/0001-82	BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA F...	D+5 du	Não há	12.537.795,64	1,11%	94	6,52%	9º II
53.286.844/0001-07	BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIM...	D+6 du	Não há	8.796.565,25	0,78%	4	29,62%	9º II
37.331.342/0001-02	GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+6 du	Não há	6.755.084,47	0,60%	37	9,92%	9º II
19.909.560/0001-91	ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LI...	D+2	Não há	6.632.482,23	0,59%	216.343	0,10%	9º II
35.727.513/0001-83	ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP L...	D+5 du	Não há	12.628.275,39	1,12%	37	13,45%	9º II
31.217.153/0001-19	ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RES...	D+5 du	Não há	7.451.572,72	0,66%	96	1,41%	9º II
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE IN...	D+5	Não há	8.877.861,78	0,78%	10.108	1,32%	9º II
34.258.351/0001-19	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIM...	D+6 du	Não há	7.689.886,77	0,68%	2.868	1,60%	9º II
39.723.347/0001-06	SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIME...	D+8 du	Não há	2.601.200,08	0,23%	375	4,84%	9º II
39.723.244/0001-38	SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMEN...	D+8 du	Não há	2.502.947,66	0,22%	137	4,66%	9º II
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	21.824.060,24	1,93%	375	0,92%	9º III
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	4.610.529,50	0,41%	436	0,89%	10º I
60.710.479/0001-81	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO		Não há	10.373.811,55	0,92%	33	3,67%	10º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
55.274.339/0001-78	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M...	D+4 du	25 meses	2.838.331,49	0,25%	35	0,91%	10º I
21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	D+2	Não há	25.613.127,47	2,26%	112	2,87%	10º I
44.172.951/0001-13	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II RESP LIMITADA FIP M...	Não se ...	Não há	2.056.105,33	0,18%	60	1,87%	10º II
19.997.628/0001-31	GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	603.968,24	0,05%	4	6,48%	10º II
43.120.902/0001-74	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTR...	Não se ...	Não há	6.057.740,10	0,53%	6.510	3,33%	10º II
42.847.134/0001-92	VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	Não se ...	Não há	1.239.354,12	0,11%	47	0,72%	10º II
53.654.501/0001-58	KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII ...	Não se ...	Não há	4.036.610,70	0,36%		0,00%	11º
03.683.056/0001-86	RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - ...	Não se ...	Não se aplica	440.664,48	0,04%		0,00%	11º
35.652.102/0001-76	VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	Não se ...	Não se aplica	984.659,04	0,09%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.132.407.870,53					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			2.786.633,92	Artigo 6º				
PL Total			1.135.194.504,45					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	502.314.514,80	44,36%	0,00%	42,00%	100,00%	630.093.355,73
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	179.429.526,20	15,84%	0,00%	10,45%	100,00%	952.978.344,33
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	1.132.407.870,53
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	56.620.393,53
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	52.917.080,27	4,67%	0,00%	7,00%	65,00%	683.148.035,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	736.065.115,84
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	63.267.304,01	5,59%	0,00%	5,55%	25,00%	219.834.663,62
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	56.620.393,53
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	72.859,78	0,01%	0,00%	0,00%	5,00%	56.547.533,75
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	56.620.393,53
Total Renda Fixa	100,00%	798.001.285,06	70,47%	0,00%	65,00%	475,00%	

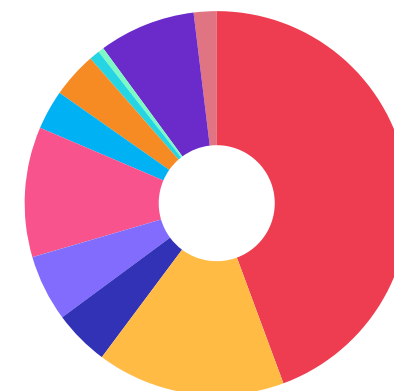


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

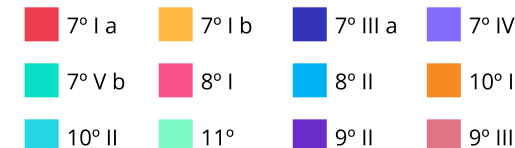


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)

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%	123.994.143,66	10,95%	0,00%	11,50%	35,00%	272.348.611,03
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	37.587.989,33	3,32%	0,00%	4,50%	35,00%	358.754.765,36
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	43.435.800,01	3,84%	0,00%	3,00%	10,00%	69.804.987,04
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	9.957.167,79	0,88%	0,00%	5,00%	5,00%	46.663.225,74
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	56.620.393,53
Artigo 11º	10,00%	5.461.934,22	0,48%	0,00%	1,00%	5,00%	51.158.459,31
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	220.437.035,01	19,47%	0,00%	25,00%	95,00%	



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%	113.240.787,05
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	92.145.490,22	8,14%	0,00%	6,50%	10,00%	21.095.296,83
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	21.824.060,24	1,93%	0,00%	3,50%	10,00%	91.416.726,81
Total Exterior	10,00%	113.969.550,46	10,06%	0,00%	10,00%	30,00%	



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%	113.240.787,05

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	502.314.514,80	44,36	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	179.429.526,20	15,84	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	52.917.080,27	4,67	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	63.267.304,01	5,59	0,00	25,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	72.859,78	0,01	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	123.994.143,66	10,95	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	37.587.989,33	3,32	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	92.145.490,22	8,14	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	21.824.060,24	1,93	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	43.435.800,01	3,84	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	9.957.167,79	0,88	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	5.461.934,22	0,48	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	502.314.514,80	44,36	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	89.407.274,61	7,90	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	86.188.856,47	7,61	-
CAIXA DTVM S.A	78.654.332,28	6,95	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	51.832.880,49	4,58	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	30.124.883,01	2,66	-
BANCO BRADESCO	28.328.121,54	2,50	-
XP ASSET MANAGEMENT	26.729.034,96	2,36	-
BANRISUL CORRETORA	20.791.442,56	1,84	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	20.711.968,15	1,83	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	16.455.445,38	1,45	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	13.652.807,52	1,21	-
BLACKROCK	13.482.476,13	1,19	-
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	12.537.795,64	1,11	-
BANCO BTG PACTUAL	11.472.460,21	1,01	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	9.744.580,62	0,86	-
BAHIA ASSET MANAGEMENT	9.067.512,57	0,80	-
BTG PACTUAL WM GESTÃO DE RECUR...	8.796.565,25	0,78	-
MOAT CAPITAL	8.399.873,12	0,74	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	7.689.886,77	0,68	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
PÁTRIA INVESTIMENTOS	6.057.740,10	0,53	-
ITAÚ DTVM	5.956.591,75	0,53	-
TRÍGONO CAPITAL	4.909.070,23	0,43	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.904.308,66	0,43	-
ICATU VANGUARDA	4.610.529,50	0,41	-
TARPON INVESTIMENTOS	4.249.920,81	0,38	-
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	4.211.630,84	0,37	0,00
GUEPARDO INVESTIMENTOS	4.131.451,39	0,36	-
KINEA INVESTIMENTOS	4.036.610,70	0,36	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	2.803.437,10	0,25	-
4UM INVESTIMENTOS	2.507.935,51	0,22	-
ORGANON CAPITAL	2.241.457,11	0,20	-
INVESTO	1.628.875,70	0,14	-
VINCI PARTNERS	1.239.354,12	0,11	-
VBI REAL ESTATE	984.659,04	0,09	-
GÁVEA INVESTIMENTOS	603.968,24	0,05	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	93.435,87	0,01	-
GENIAL GESTÃO LTDA	72.859,78	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 Julho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	0,58%	11,76%	2,78%	8,41%	9,16%	17,71%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,53%	11,50%	2,65%	8,18%	8,79%	16,62%	0,88%	4,11%

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,79%	6,78%	2,24%	6,14%	11,54%	23,55%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,90%	4,06%	2,48%	3,17%	5,62%	10,95%	0,06%	3,99%

IMA Geral (Benchmark)	0,57%	8,52%	3,12%	7,03%	9,87%	19,36%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	0,56%	8,39%	3,10%	6,97%	9,71%	18,90%	0,48%	1,94%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,53%	8,25%	3,01%	6,79%	9,41%	17,88%	0,49%	2,00%

IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,52%	9,06%	2,78%	8,59%	1,65%	2,70%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	-1,49%	8,97%	2,77%	8,51%	1,59%	2,32%	1,95%	7,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-1,49%	8,92%	2,76%	8,49%	1,58%	2,60%	1,96%	7,48%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	-1,55%	8,83%	2,67%	8,39%	1,28%	1,92%	1,98%	7,58%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,29%	6,35%	1,36%	4,38%	8,28%	17,12%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,28%	6,27%	1,36%	4,33%	8,05%	16,60%	0,64%	2,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,28%	6,24%	1,32%	4,30%	8,07%	16,64%	0,64%	2,29%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,26%	6,13%	1,27%	4,20%	7,92%	16,35%	0,65%	2,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,27%	6,23%	1,31%	4,29%	8,09%	16,69%	0,65%	2,29%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B (Benchmark)	-0,79%	7,93%	2,20%	6,80%	4,29%	8,86%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	-0,78%	7,82%	2,18%	6,72%	4,07%	8,37%	1,30%	5,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	-0,81%	7,80%	2,14%	6,69%	4,01%	8,35%	1,32%	5,11%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	-0,77%	7,95%	2,27%	6,83%	4,07%	8,24%	1,10%	5,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	-0,81%	7,80%	2,14%	6,68%	4,06%	8,37%	1,32%	5,10%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	-0,62%	8,09%	2,34%	7,00%	4,82%	8,27%	1,17%	5,02%
Selic (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	1,25%	7,56%	3,47%	6,46%	12,16%	24,58%	0,01%	0,12%
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,02%	7,32%	3,22%	6,34%	13,01%	27,12%	0,48%	1,72%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,27%	7,73%	3,53%	6,63%	12,44%	25,28%	0,00%	0,10%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,07%	6,40%	2,96%	5,54%	10,14%	20,32%	0,02%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,21%	7,48%	3,51%	6,44%	12,37%	24,16%	0,17%	0,55%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-1,34%	-11,10%	-5,58%	-9,91%	-79,09%	-81,85%	0,18%	74,97%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,29%	7,78%	3,56%	6,66%	12,56%	25,49%	0,01%	0,12%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	1,28%	7,70%	3,52%	6,59%	12,42%	25,16%	0,01%	0,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,26%	7,85%	3,37%	6,56%	11,15%	22,33%	0,09%	0,71%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,27%	7,75%	3,54%	6,62%	12,52%	25,41%	0,01%	0,12%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,29%	7,91%	3,59%	6,74%	12,60%	25,66%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,28%	7,91%	3,58%	6,76%	12,62%	26,14%	0,01%	0,11%
BRABESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,25%	7,61%	3,48%	6,52%	12,23%	24,83%	0,01%	0,10%

MSCI ACWI (Benchmark)	3,97%	-0,04%	10,37%	2,79%	12,97%	55,33%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	-1,11%	-	3,94%	-4,36%	-	-	1,74%	19,72%

IPCA (Benchmark)	0,26%	3,26%	0,76%	3,09%	5,23%	9,96%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	-	-	-	-	-	-	-	-

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA FIXA	1,10%	8,06%	3,87%	6,93%	12,83%	21,44%	0,39%	0,62%
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	-2,26%	-	-7,39%	3,98%	-29,14%	-26,30%	-	-
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,27%	7,75%	3,55%	6,66%	12,53%	25,72%	0,00%	0,10%

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

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	1,31%	-	-	-	-	-	1,08%	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,49%	9,19%	4,48%	6,19%	9,91%	-	1,72%	14,28%
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA	-0,81%	1,97%	1,82%	2,63%	12,63%	94,74%	0,92%	9,16%
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - KRES11	-	-	-	-	-	-	-	-
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	-2,26%	-	-7,39%	3,98%	-29,14%	-26,30%	-	-
RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - RCRB11	-5,30%	-	-6,00%	8,80%	-37,59%	-38,65%	-	-
INVESTO BLUESTAR TOP 10 US LISTED ALTERNATIVE ASSET MANAGERS ETF ...	11,98%	-5,81%	21,20%	-7,08%	85,15%	-	11,08%	31,91%
INVESTO FTSE GLOBAL EQUITIES ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LI...	4,24%	0,48%	10,41%	3,25%	13,41%	55,90%	4,81%	16,79%
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,52%	-3,57%	19,44%	-0,75%	13,19%	70,71%	5,24%	25,30%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II RESP LIMITADA FIP MULTISTRATÉGIA	-	19,52%	0,17%	20,63%	26,81%	6,01%	1,07%	23,09%
GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	-	0,65%	0,79%	0,46%	44,82%	66,88%	0,47%	80,69%
Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,76%	12,09%	-2,79%	5,93%	0,33%	-12,37%	7,06%	15,97%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	-8,37%	9,46%	1,23%	5,74%	-5,49%	-8,18%	7,07%	17,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,24%	12,23%	-0,94%	8,01%	8,10%	18,27%	6,17%	15,80%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	-2,90%	8,46%	1,50%	5,72%	-1,25%	6,58%	7,81%	18,94%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC A...	-7,61%	-14,53%	-12,48%	-17,14%	-22,75%	-28,44%	6,11%	17,10%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	-6,94%	17,67%	-5,13%	12,30%	17,86%	36,74%	9,04%	16,10%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,65%	14,76%	1,02%	10,56%	8,14%	10,31%	6,91%	16,29%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,42%	-12,07%	-11,53%	-13,80%	-20,70%	-25,23%	5,40%	16,62%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,80%	15,99%	-0,51%	9,56%	4,72%	9,12%	5,80%	14,31%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	-4,13%	11,00%	-1,35%	5,81%	4,90%	10,33%	5,95%	15,21%
MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-8,44%	24,88%	-1,84%	11,92%	2,75%	-12,98%	10,53%	29,10%
ORGANON INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	-5,93%	16,32%	1,61%	9,83%	6,26%	17,95%	8,30%	21,97%
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	-4,13%	10,97%	-1,35%	5,79%	4,89%	10,18%	5,95%	15,21%
BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,71%	17,52%	1,77%	11,63%	8,79%	8,21%	6,72%	16,07%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	-5,56%	12,14%	-1,61%	5,84%	1,58%	1,18%	6,50%	16,18%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-8,86%	10,59%	-8,61%	8,68%	-2,51%	-18,30%	8,86%	21,02%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,34%	25,93%	-1,20%	18,17%	8,57%	8,80%	7,77%	19,45%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-6,36%	33,29%	2,58%	20,17%	13,99%	2,31%	10,71%	24,68%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,69%	12,37%	-2,65%	6,14%	0,88%	-11,35%	7,05%	15,93%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,53%	15,70%	2,73%	9,87%	5,52%	-1,11%	6,65%	16,72%
IDIV (Benchmark)	-2,97%	10,33%	0,03%	6,60%	9,16%	21,23%	-	-
IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	-2,98%	10,36%	0,02%	6,60%	9,17%	21,29%	5,90%	14,04%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,29%	6,35%	1,36%	4,38%	8,28%	17,12%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	-1,40%	5,23%	1,79%	2,69%	2,39%	12,17%	2,34%	8,80%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI ACWI (Benchmark)	3,97%	-0,04%	10,37%	2,79%	12,97%	55,33%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	-1,11%	-	3,94%	-4,36%	-	-	1,74%	19,72%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,17%	7,78%	13,83%	4,95%	14,80%	38,14%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	3,07%	11,58%	16,46%	8,76%	21,15%	52,80%	2,74%	19,10%
SMLL (Benchmark)	-6,36%	18,38%	0,24%	11,57%	2,70%	-11,01%	-	-
ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SMA...	-6,31%	18,32%	0,20%	11,53%	3,75%	-9,78%	8,03%	20,55%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-8,09%	17,50%	-0,69%	10,49%	-3,88%	-20,53%	8,89%	25,33%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,72%	8,46%	-3,43%	7,12%	6,87%	13,38%	7,30%	20,18%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,99%	16,41%	0,09%	9,91%	0,64%	-13,30%	8,04%	19,73%

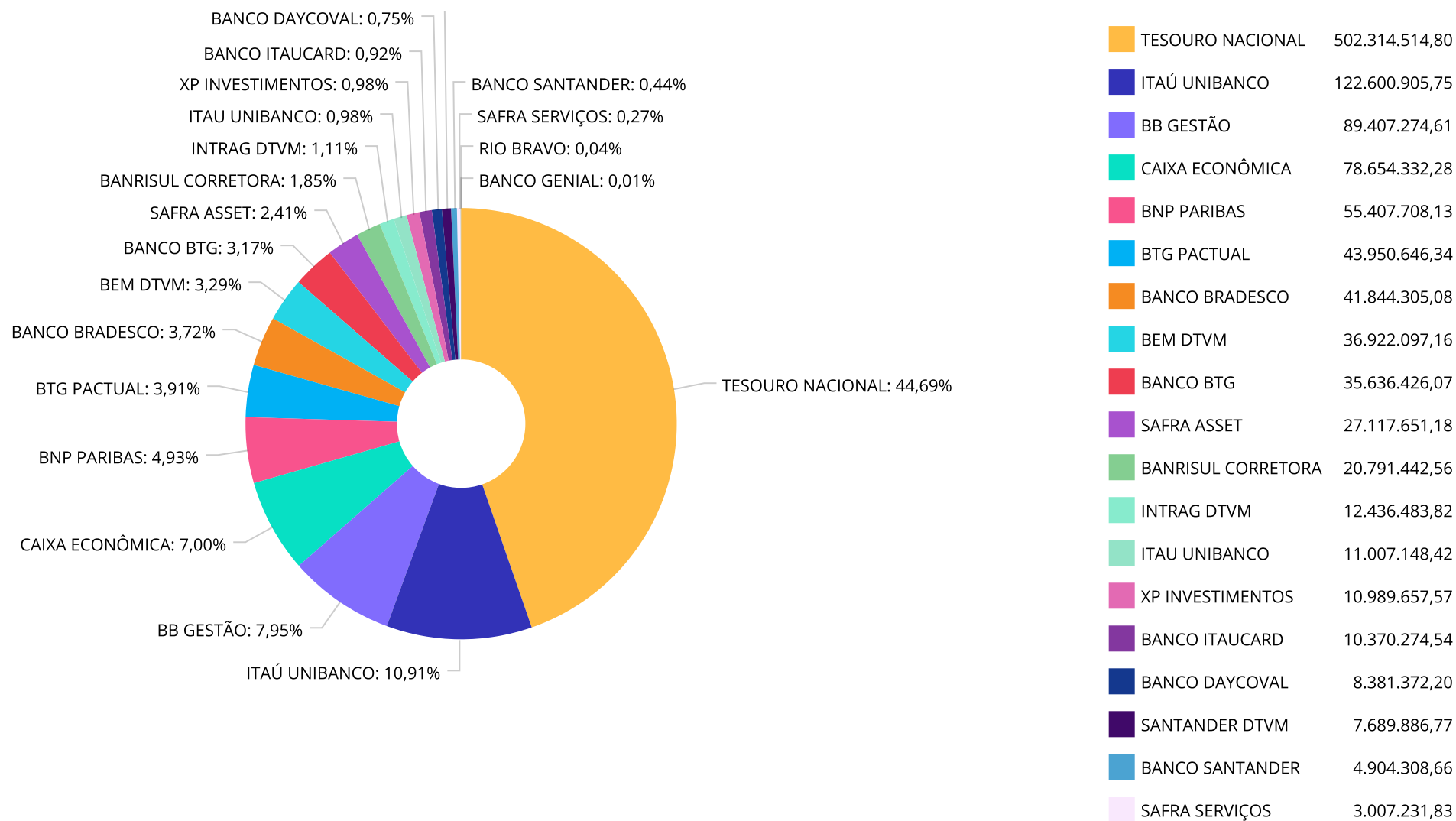
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,17%	7,78%	13,83%	4,95%	14,80%	38,14%	-	-
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE Í...	4,95%	-2,13%	12,77%	1,22%	14,35%	65,48%	4,15%	22,248%
Global BDRX (Benchmark)	6,15%	-1,70%	16,35%	2,64%	18,54%	80,17%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	6,03%	-2,23%	15,59%	2,14%	17,33%	75,73%	5,19%	21,582%
MSCI WORLD (Benchmark)	3,92%	-0,55%	10,35%	2,09%	12,92%	57,16%	-	-
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CI...	5,25%	0,30%	12,10%	2,27%	15,53%	62,67%	5,42%	18,987%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXT...	0,56%	2,11%	11,15%	0,64%	31,53%	78,96%	7,22%	23,996%
MSCI ACWI (Benchmark)	3,97%	-0,04%	10,37%	2,79%	12,97%	55,33%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-1,44%	11,38%	12,20%	6,14%	26,02%	41,57%	5,90%	21,234%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	2,99%	-4,74%	4,00%	-3,87%	6,76%	37,56%	5,77%	18,402%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RE...	2,19%	-26,16%	-2,26%	-20,88%	-25,03%	-9,58%	5,33%	17,379%
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,52%	-3,57%	19,44%	-0,75%	13,19%	70,71%	5,24%	25,297%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	-0,20%	-15,07%	1,07%	-14,54%	-20,12%	-15,45%	6,14%	13,600%
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMERCADO	1,33%	8,48%	3,99%	6,89%	11,27%	-	0,80%	2,943%
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC R...	2,99%	-5,46%	-1,14%	-0,43%	2,47%	25,92%	5,15%	14,758%

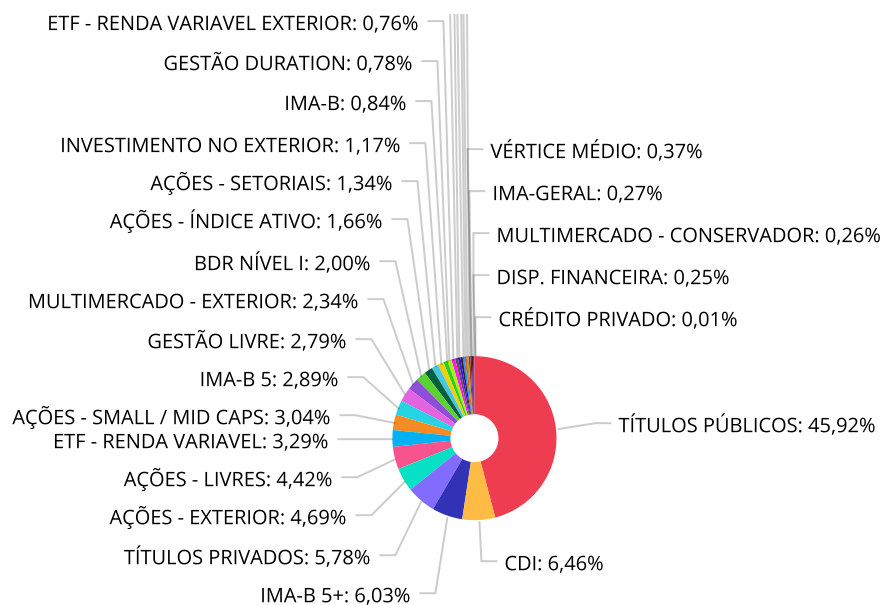
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	4,88%	9,31%	22,10%	5,61%	13,74%	27,10%	5,03%	25,755%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	2,14%	8,20%	11,30%	4,36%	14,89%	42,97%	4,31%	16,048%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2025)



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	502.314.514,80	■ CDI	70.661.256,03	■ IMA-B 5+	65.967.493,98	■ TÍTULOS PRIVADOS	63.267.304,01
■ AÇÕES - EXTERIOR	51.294.132,84	■ AÇÕES - LIVRES	48.328.736,56	■ ETF - RENDA VARIÁVEL	35.959.113,63	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	33.302.524,96
■ IMA-B 5	31.617.775,80	■ GESTÃO LIVRE	30.480.864,85	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	25.613.127,47	■ BDR NÍVEL I	21.824.060,24
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	18.106.838,85	■ AÇÕES - SETORIAIS	14.636.916,41	■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR	12.794.034,51	■ IMA-B	9.227.316,75
■ GESTÃO DURATION	8.573.586,63	■ ETF - RENDA VARIÁVEL EXTERIOR	8.261.357,93	■ FIP	6.057.740,10	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	5.487.675,49
■ IDKA PRÉ 2A	4.655.620,34	■ MULTIMERCADO - MODERADO	4.610.529,50	■ AÇÕES - VALOR	4.131.451,39	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	4.036.610,70
■ VÉRTICE MÉDIO	4.005.189,22	■ IMA-GERAL	2.945.872,03	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.838.331,49	■ DISP. FINANCEIRA	2.786.633,92
■ CRÉDITO PRIVADO	72.859,78						

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 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	4.629,332278	9.928.065,49	10.753.938,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	04/11/2024	690	4.280,718518	4.616,685651	2.953.695,78	3.185.513,09	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	01/04/2025	1.154	4.334,310489	4.523,907423	5.001.794,30	5.220.589,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	27/09/2024	1.170	4.240,783363	4.589,854111	4.961.716,53	5.370.129,30	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	04/11/2024	700	4.212,457493	4.542,80249	2.948.720,25	3.179.961,74	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	01/04/2025	940	4.250,870237	4.422,008377	3.995.818,02	4.156.687,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	01/10/2024	1.154	4.236,619748	4.513,910825	4.889.059,19	5.209.053,09	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	04/11/2024	695	4.201,622497	4.459,703219	2.920.127,64	3.099.493,73	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	01/04/2025	700	4.288,081591	4.322,890954	3.001.657,11	3.026.023,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	17/03/2022	153	3.893,498073	4.697,330015	595.705,21	718.691,49	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	22/10/2021	160	3.875,319196	4.809,50246	620.051,07	769.520,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	20/04/2022	1.174	4.044,116622	4.764,206936	4.747.792,91	5.593.178,94	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	01/10/2024	1.171	4.233,877150	4.575,755415	4.957.870,14	5.358.209,59	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	04/11/2024	705	4.181,172820	4.504,476905	2.947.726,84	3.175.656,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	13/12/2021	236	4.119,928519	4.944,821815	972.303,13	1.166.977,94	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	22/10/2021	240	3.949,170663	4.853,70893	947.800,96	1.164.890,14	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	17/03/2022	245	3.896,904078	4.645,155308	954.741,50	1.138.063,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	20/04/2022	1.539	4.055,795338	4.733,826899	6.241.869,03	7.285.359,59	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/06/2023	1.126	4.352,147167	4.895,179156	4.900.517,71	5.511.971,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	13/12/2021	306	4.209,237951	5.139,607994	1.288.026,81	1.572.720,04	Curva

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 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	4.576,803628	4.877.067,55	5.711.850,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/11/2023	321	4.287,618273	4.798,707223	1.376.325,47	1.540.385,01	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	01/09/2023	2.275	4.384,631001	4.923,090673	9.975.035,53	11.200.031,28	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	18/06/2024	470	4.169,471468	4.539,063409	1.959.651,59	2.133.359,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	28/06/2024	706	4.162,231233	4.526,58014	2.938.535,25	3.195.765,57	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/05/2024	1.165	4.231,372392	4.623,528533	4.929.548,84	5.386.410,74	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/06/2023	1.126	4.352,147167	4.895,179156	4.900.517,71	5.511.971,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	13/12/2021	306	4.209,237951	5.139,607994	1.288.026,81	1.572.720,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/10/2021	324	3.987,822803	4.989,078201	1.292.054,59	1.616.461,33	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/02/2022	330	3.953,669644	4.808,231898	1.304.710,98	1.586.716,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	743	3.816,611404	4.357,704344	2.835.742,27	3.237.774,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/02/2023	1.000	3.799,773999	4.367,111038	3.799.774,00	4.367.111,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	125	3.816,611404	4.357,704344	477.076,43	544.713,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	164	3.816,611404	4.357,704344	625.924,27	714.663,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/03/2023	285	3.823,779678	4.367,111038	1.089.777,21	1.244.626,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	13/12/2021	467	4.243,357824	5.135,896139	1.981.648,10	2.398.463,49	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	29/09/2023	468	4.179,022961	4.637,82689	1.955.782,75	2.170.502,98	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	18/06/2024	480	4.147,308554	4.443,435492	1.990.708,11	2.132.849,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	22/10/2021	484	4.017,625785	4.973,073661	1.944.530,88	2.406.967,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	22/02/2022	495	3.954,155430	4.752,962466	1.957.306,94	2.352.716,42	Curva

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 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	285	3.823,779678	4.367,111038	1.089.777,21	1.244.626,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	13/12/2021	467	4.243,357824	5.135,896139	1.981.648,10	2.398.463,49	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	29/09/2023	468	4.179,022961	4.637,82689	1.955.782,75	2.170.502,98	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	18/06/2024	480	4.147,308554	4.443,435492	1.990.708,11	2.132.849,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	22/10/2021	484	4.017,625785	4.973,073661	1.944.530,88	2.406.967,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	22/02/2022	495	3.954,155430	4.752,962466	1.957.306,94	2.352.716,42	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/03/2023	500	3.823,779678	4.367,111038	1.911.889,84	2.183.555,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/07/2022	1.282	3.860,505482	4.457,960735	4.949.168,03	5.715.105,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	29/09/2023	476	4.163,356755	4.692,78322	1.981.757,82	2.233.764,81	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	26/05/2022	1.215	4.045,392595	4.763,136034	4.915.152,00	5.787.210,28	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	01/07/2022	1.227	3.985,762943	4.669,876808	4.890.531,13	5.729.938,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	13/12/2021	501	4.271,638719	5.250,473575	2.140.091,00	2.630.487,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/04/2022	520	4.117,933258	4.931,680577	2.141.325,29	2.564.473,90	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	22/10/2021	533	4.039,615915	5.077,559208	2.153.115,28	2.706.339,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	22/02/2022	548	3.970,131105	4.839,950563	2.175.631,85	2.652.292,90	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	03/03/2023	600	3.804,225730	4.408,05035	2.282.535,44	2.644.830,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	14/07/2022	1.270	3.838,045378	4.498,09687	4.874.317,63	5.712.583,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/02/2023	1.500	3.785,199052	4.408,05035	5.677.798,58	6.612.075,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	03/03/2023	2.000	3.804,225730	4.408,05035	7.608.451,46	8.816.100,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	23/08/2023	2.250	4.421,936325	4.981,690792	9.949.356,73	11.208.804,28	Curva

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 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	03/03/2023	600	3.804,225730	4.408,05035	2.282.535,44	2.644.830,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	14/07/2022	1.270	3.838,045378	4.498,09687	4.874.317,63	5.712.583,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/02/2023	1.500	3.785,199052	4.408,05035	5.677.798,58	6.612.075,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	03/03/2023	2.000	3.804,225730	4.408,05035	7.608.451,46	8.816.100,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	23/08/2023	2.250	4.421,936325	4.981,690792	9.949.356,73	11.208.804,28	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	23/09/2024	1.083	4.128,513837	4.460,669754	4.471.180,49	4.830.905,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	18/06/2024	475	4.117,384514	4.481,997039	1.955.757,64	2.128.948,59	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	22/10/2021	702	4.055,552328	5.038,167258	2.846.997,73	3.536.793,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	22/02/2022	719	3.987,934087	4.800,28635	2.867.324,61	3.451.405,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	22/06/2023	1.129	4.403,557038	4.900,034516	4.971.615,90	5.532.138,96	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	29/09/2023	470	4.161,925495	4.622,43948	1.956.104,98	2.172.546,55	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	26/05/2022	1.225	4.074,565846	4.729,14851	4.991.343,16	5.793.206,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	01/07/2022	1.244	3.986,320353	4.604,007261	4.958.982,52	5.727.385,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	12/12/2021	672	4.317,525937	5.249,448051	2.901.377,43	3.527.629,09	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	06/04/2022	680	4.131,756078	4.886,548412	2.809.594,13	3.322.852,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	14/07/2022	1.292	3.829,495982	4.420,202365	4.947.708,81	5.710.901,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	23/08/2023	4.200	4.444,046235	4.940,85131	18.664.994,19	20.751.575,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	01/07/2024	728	4.088,750063	4.374,675417	2.976.610,05	3.184.763,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/06/2024	485	4.116,268351	4.408,749159	1.996.390,15	2.138.243,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2022	1.278	3.907,002362	4.536,808162	4.993.149,02	5.798.040,83	Curva

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 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	23/08/2023	4.200	4.444,046235	4.940,85131	18.664.994,19	20.751.575,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	01/07/2024	728	4.088,750063	4.374,675417	2.976.610,05	3.184.763,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	28/01/2025	2.701	3.586,054396	4.009,879012	9.685.932,92	10.830.683,21	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	11/06/2024	940	4.172,528839	4.009,879012	3.922.177,11	3.769.286,27	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	26/05/2022	1.217	4.041,862771	4.763,095195	4.918.946,99	5.796.686,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	15/04/2024	2.789	4.262,375694	4.009,879012	11.887.765,81	11.183.552,56	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	14/07/2022	2.558	3.811,148893	4.465,370832	9.748.918,87	11.422.418,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	09/05/2024	470	4.195,284460	4.009,879012	1.971.783,70	1.884.643,14	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	23/09/2024	1.210	4.105,827532	4.435,562548	4.968.051,31	5.367.030,68	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	08/04/2024	463	4.281,492899	4.009,879012	1.982.331,21	1.856.573,98	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	01/10/2024	2.413	4.110,133935	4.009,879012	9.917.753,19	9.675.838,06	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	31/10/2024	1.245	3.961,891317	4.260,89662	4.932.554,69	5.304.816,29	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	04/09/2024	2.631	4.167,946840	4.504,640263	10.965.868,14	11.851.708,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	08/05/2024	705	4.200,571656	4.009,879012	2.961.403,02	2.826.964,70	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	25/03/2024	1.146	4.333,057093	4.009,879012	4.965.683,43	4.595.321,35	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	13/06/2024	950	4.112,092839	4.009,879012	3.906.488,20	3.809.385,06	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	07/05/2024	704	4.205,874653	4.009,879012	2.960.935,76	2.822.954,82	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	29/09/2023	477	4.153,497935	4.683,957354	1.981.218,51	2.234.247,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	02/05/2024	471	4.191,890992	4.009,879012	1.974.380,66	1.888.653,01	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	19/04/2024	470	4.216,525841	4.009,879012	1.981.767,15	1.884.643,14	Mercado

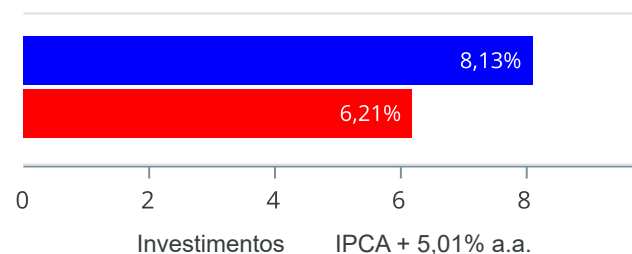
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2025)

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	4.009,879012	1.979.771,99	1.872.613,50	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	12/04/2024	466	4.249,811386	4.009,879012	1.980.412,11	1.868.603,62	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	19/05/2025	450	3.948,765799	4.031,614692	1.776.944,61	1.814.226,61	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	19/05/2025	770	3.948,765799	4.031,614692	3.040.549,67	3.104.343,31	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2033	23/11/2023	2.000	946,095324	837,279430	1.892.190,65	1.674.558,86	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	09/01/2025	2.230	775,342619	809,674413	1.729.014,04	1.805.573,94	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	19/03/2024	3.750	939,406730	809,674413	3.522.775,24	3.036.279,05	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	08/04/2024	2.109	948,180960	809,674413	1.999.713,64	1.707.603,34	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	12/04/2024	2.110	918,922665	809,674413	1.938.926,82	1.708.413,01	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	15/04/2024	15.877	916,195165	809,674413	14.546.430,63	12.855.200,66	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	17/04/2024	2.165	894,160174	809,674413	1.935.856,78	1.752.945,10	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	07/05/2024	2.100	917,644309	809,674413	1.927.053,05	1.700.316,27	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	09/05/2024	3.172	914,964418	809,674413	2.902.267,13	2.568.287,24	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	15/05/2024	2.117	908,032066	809,674413	1.922.303,88	1.714.080,73	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	31/05/2024	2.139	894,031182	809,674413	1.912.332,70	1.731.893,57	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	11/06/2024	3.216	889,068253	809,674413	2.859.243,50	2.603.912,91	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	13/06/2024	4.310	882,941999	809,674413	3.805.480,02	3.489.696,72	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	09/01/2025	595	775,342619	809,674413	461.328,86	481.756,28	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

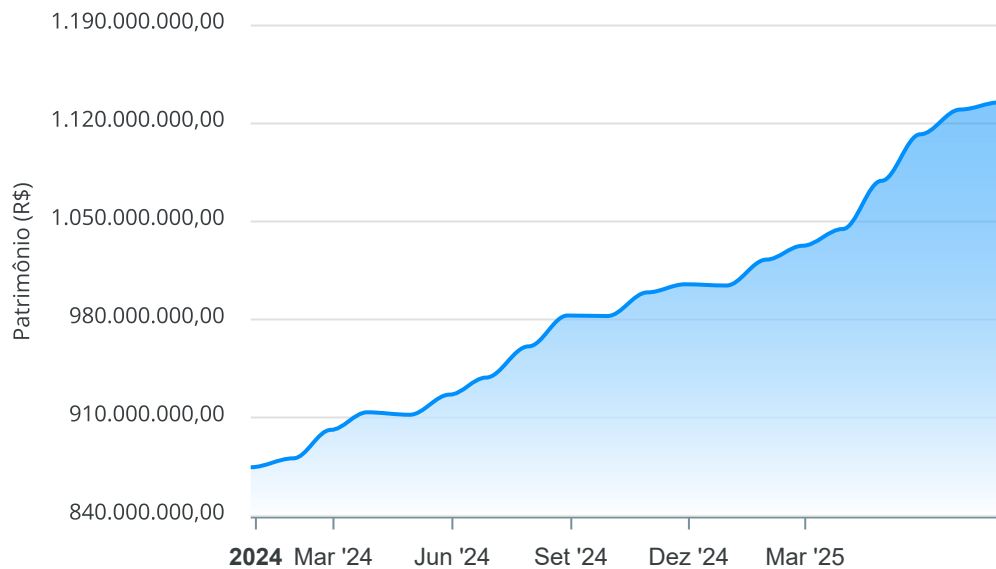
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.004.207.351,83	25.817.614,14	21.184.872,67	1.022.783.659,29	13.943.565,99	13.943.565,99	1,38%	1,38%	0,59%	0,59%	234,91%	4,76%
Fevereiro	1.022.783.659,29	43.209.667,85	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	54.507.746,47	50.511.005,08	1.127.381.507,08	13.655.451,88	85.562.119,67	1,23%	8,32%	0,63%	5,46%	152,38%	3,97%
Julho	1.127.381.507,08	51.892.997,69	44.874.752,24	1.132.407.870,53	-1.991.882,00	83.570.237,67	-0,18%	8,13%	0,71%	6,21%	130,97%	3,69%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



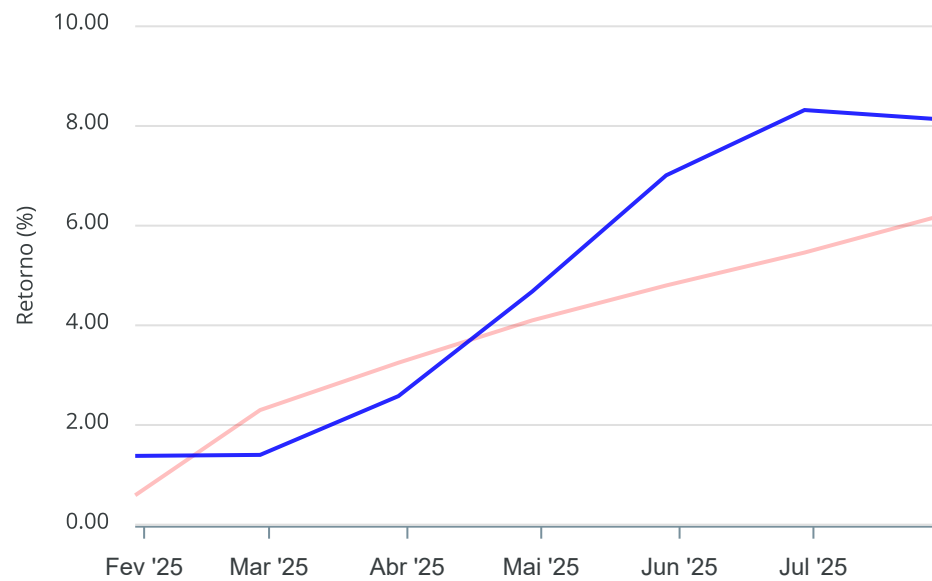
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	9.294.718,23	0,00	0,00	9.416.354,88	121.636,65	1,31%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	542.401,51	0,00	0,00	549.367,19	6.965,68	1,28%	1,28%	0,01%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	2.969.352,51	0,00	0,00	3.007.231,83	37.879,32	1,28%	1,28%	0,01%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.158.676,70	0,00	0,00	4.211.630,84	52.954,14	1,27%	1,27%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.161.255,13	0,00	0,00	3.200.956,40	39.701,27	1,26%	1,26%	0,09%
BRADERCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	5.277.325,83	0,00	100.000,00	5.242.797,04	65.471,21	1,24%	1,25%	0,01%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	5.325.430,43	0,00	458.368,66	4.931.917,47	64.855,70	1,22%	1,27%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	8.932.218,74	0,00	0,00	9.040.574,83	108.356,09	1,21%	1,21%	0,17%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	5.752.837,90	3.100.440,08	0,00	8.955.293,05	102.015,07	1,15%	1,29%	0,02%
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA F...	5.314.030,48	0,00	0,00	5.372.630,23	58.599,75	1,10%	1,10%	0,39%
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	6.450.037,10	0,00	0,00	6.515.663,90	65.626,80	1,02%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	21.224.466,02	0,00	0,00	21.440.290,02	215.824,00	1,02%	1,02%	0,48%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	22.696.629,23	0,00	0,00	22.924.611,74	227.982,51	1,00%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	8.416.767,91	0,00	0,00	8.499.216,41	82.448,50	0,98%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.969.596,70	0,00	0,00	4.005.189,22	35.592,52	0,90%	0,90%	0,06%
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	4.861.783,34	0,00	0,00	4.904.308,66	42.525,32	0,87%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	10.915.919,78	0,00	0,00	11.007.148,42	91.228,64	0,84%	-	-
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	28.699.623,19	15.286.025,10	17.168.135,49	27.183.206,89	365.694,09	0,83%	1,27%	0,00%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	8.264.141,44	4.041.901,45	12.368.490,28	23.496,03	85.943,42	0,70%	1,07%	0,02%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	10.483.821,99	8.103.450,03	5.983.162,92	12.726.901,30	122.792,20	0,66%	1,29%	0,01%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	137.474,17	0,00	0,00	138.240,95	766,78	0,56%	0,56%	0,48%
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIM...	3.675.646,12	5.520.238,00	1.205.026,36	8.041.045,23	50.187,47	0,55%	1,25%	0,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	2.792.887,30	0,00	0,00	2.807.631,08	14.743,78	0,53%	0,53%	0,49%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.631.302,30	0,00	0,00	4.655.620,34	24.318,04	0,53%	0,53%	0,88%
TÍTULOS PÚBLICOS	502.828.226,36	0,00	2.337.455,83	502.314.514,80	1.823.744,27	0,36%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	22.614.145,39	0,00	0,00	22.677.503,78	63.358,39	0,28%	0,28%	0,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.567.275,82	0,00	0,00	3.577.191,96	9.916,14	0,28%	0,28%	0,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.476.218,53	0,00	0,00	4.488.420,48	12.201,95	0,27%	0,27%	0,65%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	872.437,96	0,00	0,00	874.659,58	2.221,62	0,25%	0,25%	0,65%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA F...	0,00	200.000,00	200.114,02	0,00	114,02	0,06%	1,28%	0,01%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.513.946,28	0,00	0,00	1.504.523,71	-9.422,57	-0,62%	-0,62%	1,17%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	94.162,22	0,00	0,00	93.435,87	-726,35	-0,77%	-0,77%	1,10%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	7.212.634,77	0,00	0,00	7.156.209,95	-56.424,82	-0,78%	-0,78%	1,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REN...	236.857,20	0,00	0,00	234.945,29	-1.911,91	-0,81%	-0,81%	1,32%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	240.150,44	0,00	0,00	238.201,93	-1.948,51	-0,81%	-0,81%	1,32%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	73.845,82	0,00	0,00	72.859,78	-986,04	-1,34%	-1,34%	0,18%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	29.391.887,79	0,00	0,00	28.954.162,08	-437.725,71	-1,49%	-1,49%	1,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	24.124.311,50	0,00	0,00	23.764.615,17	-359.696,33	-1,49%	-1,49%	1,96%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF ...	13.457.072,13	0,00	0,00	13.248.716,73	-208.355,40	-1,55%	-1,55%	1,98%
Total Renda Fixa	798.651.516,26	36.252.054,66	39.820.753,56	798.001.285,06	2.918.467,70	0,37%		0,78%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
INVESTO BLUESTAR TOP 10 US LISTED ALTERNATIVE ASSE...	511.507,80	200.323,90	0,00	793.641,30	81.809,60	11,49%	11,98%	11,08%
INVESTO FTSE GLOBAL EQUITIES ETF INVESTIMENTO NO E...	799.052,80	0,00	0,00	835.234,40	36.181,60	4,53%	4,24%	4,81%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	24.849.858,50	0,00	0,00	25.613.127,47	763.268,97	3,07%	3,07%	2,74%
IT NOW S&P500@ TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ...	961.566,20	1.992.742,42	3.033.962,79	0,00	79.654,17	2,70%	5,46%	5,00%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	10.239.438,10	0,00	0,00	10.373.811,55	134.373,45	1,31%	1,31%	1,08%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	2.824.375,54	0,00	0,00	2.838.331,49	13.955,95	0,49%	0,49%	1,72%
GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	602.180,03	0,00	0,00	603.968,24	1.788,21	0,30%	0,30%	0,47%
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - ...	4.039.940,09	0,00	0,00	4.036.610,70	-3.329,39	-0,08%	-	-
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIELSTRAT...	5.611.826,70	458.368,66	0,00	6.057.740,10	-12.455,26	-0,21%	-0,81%	0,92%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II RESP LIMITADA FIP MUL...	2.070.868,60	0,00	0,00	2.056.105,33	-14.763,27	-0,71%	-0,68%	1,07%
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	1.253.252,19	0,00	0,00	1.239.354,12	-13.898,07	-1,11%	-1,11%	1,74%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	3.667.270,36	1.000.000,00	0,00	4.610.529,50	-56.740,86	-1,22%	-1,40%	2,34%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	3.197.348,13	1.000.000,00	0,00	4.131.451,39	-65.896,74	-1,57%	-2,90%	7,81%
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - B...	3.991.471,50	3.989.431,61	2.018.484,74	5.824.477,50	-137.940,87	-1,73%	-4,13%	5,95%
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	1.007.404,32	0,00	0,00	984.659,04	-22.745,28	-2,26%	-	-
IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	10.636.420,82	0,00	0,00	10.370.274,54	-266.146,28	-2,50%	-2,98%	5,90%
ORGANON INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	1.011.231,02	1.300.000,00	0,00	2.241.457,11	-69.773,91	-3,02%	-5,93%	8,30%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.903.059,99	200.000,00	0,00	2.989.496,15	-113.563,84	-3,66%	-3,80%	5,80%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	18.998.553,99	499.607,11	0,00	18.738.845,19	-759.315,91	-3,89%	-4,13%	5,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA F...	3.266.463,49	100.000,00	0,00	3.225.971,30	-140.492,19	-4,17%	-4,24%	6,17%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.433.500,45	100.000,00	0,00	7.195.784,61	-337.715,84	-4,48%	-4,53%	6,65%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.835.126,16	100.000,00	0,00	2.803.437,10	-131.689,06	-4,49%	-4,65%	6,91%
BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9.411.342,75	100.000,00	0,00	9.067.512,57	-443.830,18	-4,67%	-4,71%	6,72%
RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - RC...	465.345,00	0,00	1.551,15	440.664,48	-23.129,37	-4,97%	-	-
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	3.492.898,63	1.000.000,00	0,00	4.249.920,81	-242.977,82	-5,41%	-6,94%	9,04%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.451.712,86	200.000,00	0,00	2.507.935,51	-143.777,35	-5,42%	-5,72%	7,30%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	6.203.959,68	100.000,00	0,00	5.956.591,75	-347.367,93	-5,51%	-5,56%	6,50%
ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO ...	1.089.296,80	0,00	0,00	1.025.516,40	-63.780,40	-5,86%	-6,31%	8,03%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.700.040,92	0,00	0,00	10.058.790,16	-641.250,76	-5,99%	-5,99%	8,04%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA ...	3.342.186,92	100.000,00	0,00	3.227.655,07	-214.531,85	-6,23%	-6,34%	7,77%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	2.565.827,83	100.000,00	0,00	2.498.179,34	-167.648,49	-6,29%	-6,42%	5,40%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.308.062,16	0,00	0,00	8.716.512,98	-591.549,18	-6,36%	-6,36%	10,71%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	4.319.143,60	0,00	0,00	4.030.094,33	-289.049,27	-6,69%	-6,69%	7,05%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.209.902,49	100.000,00	0,00	4.954.462,49	-355.440,00	-6,69%	-6,76%	7,06%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIM...	2.502.734,68	100.000,00	0,00	2.410.890,89	-191.843,79	-7,37%	-7,61%	6,11%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	19.937.859,19	0,00	0,00	18.324.908,40	-1.612.950,79	-8,09%	-8,09%	8,89%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	11.988.363,04	100.000,00	0,00	11.082.815,15	-1.005.547,89	-8,32%	-8,37%	7,07%
MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9.067.504,28	100.000,00	0,00	8.399.873,12	-767.631,16	-8,37%	-8,44%	10,53%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.496.153,78	0,00	0,00	5.920.403,43	-575.750,35	-8,86%	-8,86%	8,86%
Total Renda Variável	221.264.051,39	12.940.473,70	5.053.998,68	220.437.035,01	-8.713.491,40	-3,80%		6,14%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF...	11.277.925,40	400.000,00	0,00	12.537.795,64	859.870,24	7,36%	7,52%	5,24%
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	5.765.183,02	500.355,31	0,00	6.632.482,23	366.943,90	5,86%	4,95%	4,15%
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	6.885.312,70	200.000,00	0,00	7.451.572,72	366.260,02	5,17%	5,25%	5,42%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	20.783.176,46	0,00	0,00	21.824.060,24	1.040.883,78	5,01%	6,03%	5,19%
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTTECH ADV INVESTIMENTO NO EX...	7.296.831,35	200.000,00	0,00	7.856.710,26	359.878,91	4,80%	4,88%	5,03%
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	12.063.565,46	200.000,00	0,00	12.628.275,39	364.709,93	2,97%	2,99%	5,15%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	6.165.075,49	400.000,00	0,00	6.755.084,47	190.008,98	2,89%	2,99%	5,77%
SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO...	2.449.282,16	0,00	0,00	2.502.947,66	53.665,50	2,19%	2,19%	5,33%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMEN...	7.330.874,48	200.114,02	0,00	7.689.886,77	158.898,27	2,11%	2,14%	4,31%
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMER...	8.482.401,86	200.000,00	0,00	8.796.565,25	114.163,39	1,31%	1,33%	0,80%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	8.631.884,30	200.000,00	0,00	8.877.861,78	45.977,48	0,52%	0,56%	7,22%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIMENT...	2.606.499,59	0,00	0,00	2.601.200,08	-5.299,51	-0,20%	-0,20%	6,14%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	7.727.927,16	200.000,00	0,00	7.815.107,97	-112.819,19	-1,42%	-1,44%	5,90%
Total Exterior	107.465.939,43	2.700.469,33	0,00	113.969.550,46	3.803.141,70	3,45%		5,00%

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.

