

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			610.079.295,29	48,58%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	14.449.455,88	1,15%	644	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	93.053,16	0,01%	1.118	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	5.198.162,30	0,41%	67	1,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	38.739.501,14	3,08%	746	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	40.234.533,66	3,20%	502	1,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	119.900,21	0,01%	1.118	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	7.611.018,12	0,61%	307	0,67%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	381.974,69	0,03%	148	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	9.344.467,49	0,74%	57	2,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	D+1	Não há	546.803,95	0,04%	29	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIX...	D+0	Não há	81.977.832,99	6,53%	822	1,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	7.229.303,81	0,58%	4.232	6,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	2.363.793,15	0,19%	521	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.224.541,28	0,42%	158	1,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	D+16 du	Não há	7.162.919,41	0,57%	129	3,06%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.456.523,15	0,20%	942	0,43%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.257.404,76	0,42%	14.335	0,66%	Artigo 8º, Inciso I
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	10.233.775,72	0,81%	1.175	15,33%	Artigo 8º, Inciso I
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	D+7 du	Não há	3.677.123,81	0,29%	3.178	3,97%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

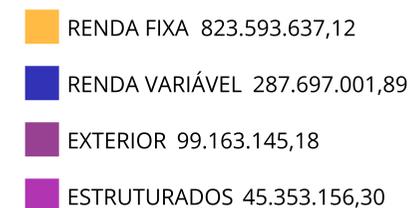
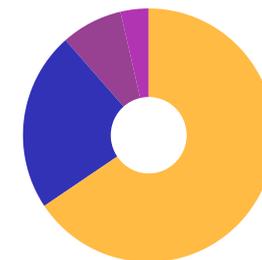
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	4.568.218,68	0,36%	738	1,28%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	19.803.099,01	1,58%	135	1,71%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	12.360.747,04	0,98%	103	1,79%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	9.462.350,20	0,75%	1.463	0,93%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32 du	Não há	20.626.194,62	1,64%	86	0,77%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.210.272,06	0,18%	1.029	0,56%	Artigo 8º, Inciso I
INDIE FIC AÇÕES	D+32	Não há	12.436.205,94	0,99%	4.410	5,77%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.117.999,28	0,17%	1.625	1,11%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA CONSUMO PB FIC AÇÕES	D+3 du	Não há	1.622.980,79	0,13%	56	4,66%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.189.870,94	0,17%	75	1,97%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	5.811.509,32	0,46%	30	5,97%	Artigo 8º, Inciso I
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX...	D+32	Não há	1.051.642,46	0,08%	81	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32	Não há	36.555.353,63	2,91%	38	1,54%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	702.696,51	0,06%	7	0,14%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇ...	D+32	Não há	690.097,36	0,05%	8	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4 du ...	Não há	12.206.395,25	0,97%	68	1,71%	Artigo 8º, Inciso I
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	D+63	Não há	1.629.320,69	0,13%	82	0,67%	Artigo 8º, Inciso I
XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	D+33	Não há	28.743.507,36	2,29%	6.310	7,74%	Artigo 8º, Inciso I
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	D+3	Não há	27.807.100,76	2,21%	10.581	0,78%	Artigo 8º, Inciso II
IT NOW S&P500® TRN FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	D+3	Não há	41.372.138,40	3,29%	13.504	3,78%	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
TREND ETF NASDAQ 100 FUNDO DE ÍNDICE INVESTIMENT...	D+2 du	Não há	14.941.554,74	1,19%	41.476	1,70%	Artigo 8º, Inciso II
ACCESS USA COMPANIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI...	D+5 du	Não há	20.887.588,28	1,66%	99	11,74%	Artigo 9º, Inciso II
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	7.193.157,58	0,57%	1.318	3,86%	Artigo 9º, Inciso II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC...	D+6 du	Não há	7.609.355,14	0,61%	108	6,38%	Artigo 9º, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIME...	D+5	Não há	36.027.698,57	2,87%	9.879	5,36%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	10.694.961,65	0,85%	380	0,47%	Artigo 9º, Inciso III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	6.527.622,50	0,52%	264	0,95%	Artigo 9º, Inciso III
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	10.222.761,46	0,81%	57.638	0,62%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	739.938,14	0,06%	9	1,80%	Artigo 10º, Inciso I
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIME...	D+2 du	Não há	21.145.312,10	1,68%	5.537	2,05%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	5.484.121,64	0,44%	13.495	0,88%	Artigo 10º, Inciso I
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	17.983.784,42	1,43%	34.694	1,60%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.255.806.940,49				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			768.868,26				Artigo 6º
PL Total			1.256.575.808,75				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	610.079.295,29	48,58%	25,00%	47,00%	70,00%	268.985.563,05
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	205.926.007,40	16,40%	10,00%	14,00%	50,00%	421.977.462,85
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	62.790.347,02
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	7.588.334,43	0,60%	1,00%	2,00%	40,00%	494.734.441,77
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	251.161.388,10
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	62.790.347,02
Total Renda Fixa	100,00%	823.593.637,12	65,58%	36,00%	65,00%	190,00%	

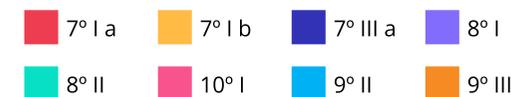
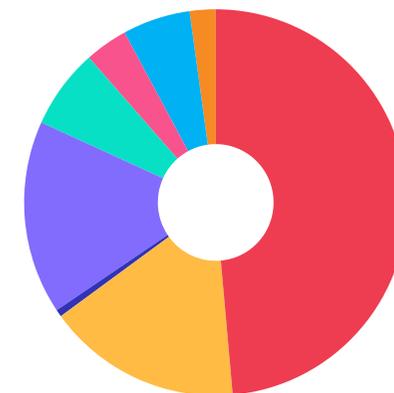


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	203.576.207,99	16,21%	1,00%	17,00%	30,00%	173.165.874,16
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	84.120.793,90	6,70%	0,00%	5,00%	10,00%	41.459.900,15
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	45.353.156,30	3,61%	0,00%	3,00%	10,00%	80.227.537,75
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	62.790.347,02
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	62.790.347,02
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	333.050.158,19	26,52%	1,00%	27,00%	60,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	71.717.799,57	5,71%	0,00%	2,00%	10,00%	53.862.894,48
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	27.445.345,61	2,19%	0,00%	2,00%	10,00%	98.135.348,44
Total Exterior	10,00%	99.163.145,18	7,90%	0,00%	4,00%	20,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	62.790.347,02



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	610.079.295,29	48,58	25,00	70,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	205.926.007,40	16,40	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	7.588.334,43	0,60	1,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	203.576.207,99	16,21	10,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	84.120.793,90	6,70	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	71.717.799,57	5,71	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	27.445.345,61	2,19	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	45.353.156,30	3,61	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	610.079.295,29	48,58	-
CAIXA DTVM	134.131.979,51	10,68	0,62
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	91.869.104,43	7,32	0,01
ITAÚ UNIBANCO	69.179.239,16	5,51	0,00
XP ASSET MANAGEMENT	58.162.410,89	4,63	-
TARPON INVESTIMENTOS	36.555.353,63	2,91	-
WESTERN ASSET	35.435.849,69	2,82	-
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	34.798.487,81	2,77	0,05
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	29.844.771,38	2,38	-
XP GESTÃO DE RECURSOS	28.743.507,36	2,29	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	21.145.312,10	1,68	0,00
GUEPARDO INVESTIMENTOS	20.626.194,62	1,64	0,26
VINCI PARTNERS	13.835.715,94	1,10	-
INDIE CAPITAL	12.436.205,94	0,99	1,41
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	10.835.492,72	0,86	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	9.462.350,20	0,75	0,58
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	7.609.355,14	0,61	0,04
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	7.162.919,41	0,57	2,48
BANCO BRADESCO	5.938.100,44	0,47	0,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	5.811.509,32	0,46	0,06

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
SICREDI	5.484.121,64	0,44	0,00
ICATU VANGUARDA	2.210.272,06	0,18	0,00
SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.622.980,79	0,13	0,00
TRÍGONO CAPITAL	1.392.793,87	0,11	-
SPX CAPITAL	1.051.642,46	0,08	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	381.974,69	0,03	0,00

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
IRF-M 1 (Benchmark)	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,04%	6,74%	3,38%	6,74%	11,70%	23,75%	0,10%	0,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	6,71%	3,35%	6,71%	11,58%	23,48%	0,10%	0,48%
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	1,05%	6,76%	3,36%	6,76%	11,71%	23,70%	0,10%	0,48%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,45%	6,04%	2,85%	6,04%	8,96%	17,92%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,43%	5,95%	2,81%	5,95%	8,73%	17,42%	0,83%	2,32%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	0,37%	5,83%	2,87%	5,83%	7,69%	14,21%	1,11%	3,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,43%	5,97%	2,84%	5,97%	8,71%	17,38%	0,82%	2,32%

IMA-B (Benchmark)	1,30%	8,80%	5,17%	8,80%	7,32%	10,61%	-	-
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1,27%	8,64%	5,08%	8,64%	7,02%	10,03%	1,47%	5,23%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,28%	8,68%	5,11%	8,68%	7,03%	10,11%	1,47%	5,24%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,27%	8,61%	5,08%	8,61%	6,94%	9,86%	1,47%	5,24%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	8,62%	5,09%	8,62%	7,00%	9,86%	1,44%	5,19%

IRF-M (Benchmark)	1,78%	10,77%	5,87%	10,77%	11,15%	19,92%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,77%	10,65%	5,81%	10,65%	10,89%	19,35%	1,09%	3,64%

CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
------------------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	---	---

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
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	6,51%	3,20%	6,51%	10,91%	21,76%	0,12%	0,76%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,09%	6,39%	3,29%	6,39%	12,01%	24,92%	0,01%	0,11%
IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,36%	6,57%	3,45%	6,57%	10,85%	18,66%	0,93%	1,38%

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
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,95%	8,00%	3,62%	8,00%	7,84%	16,72%	1,25%	3,92%
Ibovespa (Benchmark)	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	1,28%	18,44%	10,89%	18,44%	12,84%	7,78%	5,99%	14,52%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,88%	-7,49%	-0,35%	-7,49%	-13,61%	-20,60%	6,58%	17,41%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-0,04%	14,46%	7,16%	14,46%	13,97%	9,99%	3,03%	11,98%
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	1,40%	15,79%	6,77%	15,79%	12,75%	18,85%	5,48%	14,98%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	1,56%	20,35%	14,60%	20,35%	16,39%	19,07%	5,36%	16,23%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-0,59%	6,17%	5,92%	6,17%	2,39%	2,93%	5,09%	13,49%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	1,61%	21,31%	10,90%	21,31%	15,63%	17,42%	4,89%	15,71%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,40%	-6,03%	-0,19%	-6,03%	-13,94%	-19,24%	7,62%	16,98%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1,00%	18,10%	11,99%	18,10%	8,02%	6,12%	5,96%	15,86%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	1,60%	26,00%	9,57%	26,00%	28,99%	55,68%	5,85%	15,25%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1,35%	16,94%	8,74%	16,94%	11,38%	14,05%	5,11%	14,38%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	0,74%	19,31%	11,07%	19,31%	10,13%	13,29%	5,24%	15,30%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	1,24%	17,02%	9,88%	17,02%	14,57%	12,19%	5,65%	14,77%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,05%	9,05%	7,75%	9,05%	4,61%	8,37%	5,03%	13,67%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,39%	11,70%	12,35%	11,70%	5,32%	15,57%	7,73%	18,65%
XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	0,46%	33,27%	17,17%	33,27%	17,42%	18,20%	6,31%	19,94%

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
SAFRA CONSUMO PB FIC AÇÕES	0,87%	25,88%	20,42%	25,88%	14,22%	1,76%	6,74%	21,12%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	1,27%	16,01%	9,43%	16,01%	11,12%	11,86%	4,48%	13,23%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	2,00%	24,52%	13,66%	24,52%	16,07%	15,67%	5,21%	17,40%
IBX (Benchmark)	1,37%	15,23%	6,53%	15,23%	12,11%	18,37%	-	-
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINI...	1,59%	25,75%	16,19%	25,75%	22,51%	22,32%	5,86%	15,14%
INDIE FIC AÇÕES	3,30%	25,68%	20,29%	25,68%	14,81%	9,74%	6,65%	20,15%
IDIV (Benchmark)	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,87%	12,68%	6,15%	12,68%	9,92%	13,08%	4,68%	14,89%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1,48%	16,32%	8,67%	16,32%	13,55%	23,27%	4,88%	12,81%
NASDAQ 100 Index (Benchmark)	1,59%	-4,88%	11,80%	-4,88%	13,11%	69,19%	-	-
TREND ETF NASDAQ 100 FUNDO DE ÍNDICE INVESTIMENTO NO EXTERIOR - N...	1,05%	-5,27%	11,91%	-5,27%	12,03%	69,61%	5,85%	24,11%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	4,96%	5,50%	10,57%	5,50%	13,63%	39,43%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	5,86%	8,65%	12,48%	8,65%	20,10%	56,20%	4,92%	19,19%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	5,79%	8,60%	12,47%	8,60%	20,15%	56,26%	4,84%	19,39%
IT NOW S&P500® TRN FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	-0,16%	-7,13%	5,32%	-7,13%	11,16%	60,50%	5,02%	19,18%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	5,71%	8,29%	12,27%	8,29%	19,24%	54,00%	4,80%	19,27%

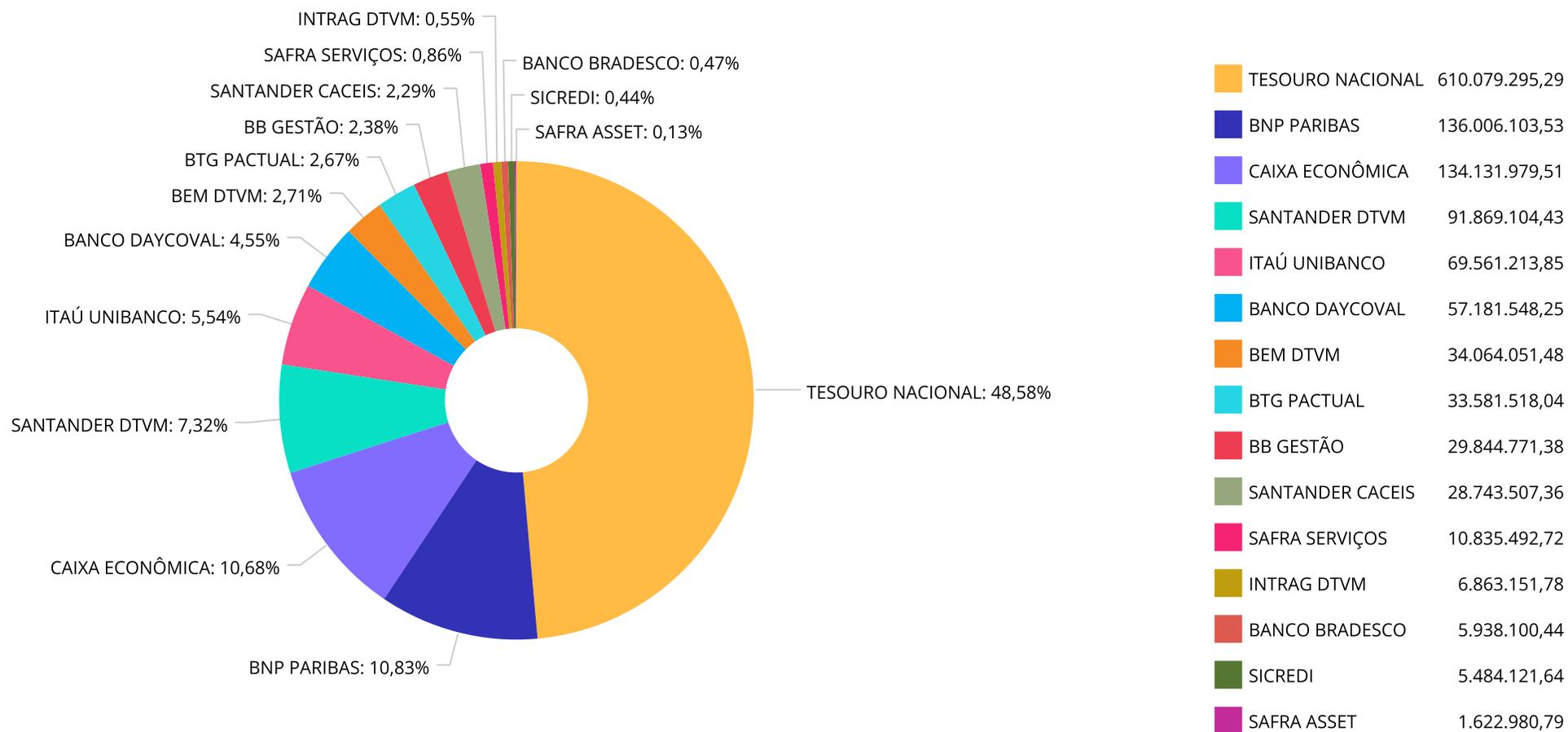
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SMLL (Benchmark)	1,04%	26,43%	16,12%	26,43%	11,31%	-2,00%	-	-
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	1,81%	33,58%	18,33%	33,58%	19,06%	5,09%	7,67%	19,38%

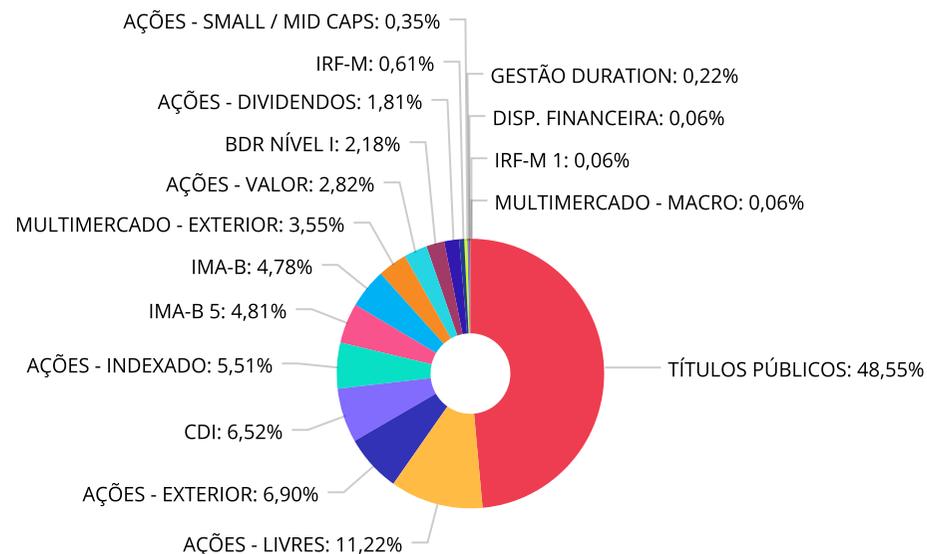
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	1,55%	-7,39%	9,84%	-7,39%	11,99%	73,34%	-	-
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,41%	-6,76%	8,73%	-6,76%	11,40%	65,22%	6,02%	21,615%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,47%	-7,79%	9,54%	-7,79%	11,22%	69,25%	5,95%	21,897%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,78%	-7,82%	9,09%	-7,82%	9,86%	53,70%	6,24%	21,099%
MSCI WORLD (Benchmark)	-0,38%	-4,30%	5,45%	-4,30%	12,56%	53,68%	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	0,80%	1,55%	14,52%	1,55%	27,92%	84,33%	7,49%	23,967%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	2,83%	1,73%	27,13%	1,73%	58,56%	101,61%	9,10%	31,273%
Ibovespa (Benchmark)	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
SAFRA CONSUMO PB FIC AÇÕES	0,87%	25,88%	20,42%	25,88%	14,22%	1,76%	6,74%	21,121%
MSCI ACWI (Benchmark)	-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%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ACCESS USA COMPANIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	0,44%	-10,32%	10,10%	-10,32%	4,35%	61,69%	8,12%	25,686%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	610.079.295,29	■ AÇÕES - LIVRES	141.049.454,43	■ AÇÕES - EXTERIOR	86.659.354,31	■ CDI	81.977.832,99
■ AÇÕES - INDEXADO	69.179.239,16	■ IMA-B 5	60.418.260,83	■ IMA-B	60.001.704,73	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	44.613.218,16
■ AÇÕES - VALOR	35.443.464,81	■ BDR NÍVEL I	27.445.345,61	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	22.716.067,58	■ IRF-M	7.611.018,12
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	4.367.221,17	■ GESTÃO DURATION	2.745.767,84	■ DISP. FINANCEIRA	768.868,26	■ IRF-M 1	759.757,32
■ MULTIMERCADO - MACRO	739.938,14						

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	15/05/2027	12/06/2024	3.142	4.264,903883	4.525,895523	13.400.328,00	14.220.363,73	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	12/07/2024	1.020	4.308,854106	4.532,74219	4.395.031,19	4.623.397,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	13/08/2024	746	4.356,603360	4.539,484846	3.250.026,11	3.386.455,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	19/08/2024	1.632	4.356,359040	4.535,102798	7.109.577,95	7.401.287,76	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	03/08/2022	170	3.977,335032	4.620,261043	676.146,96	785.444,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	15/08/2022	240	4.042,830139	4.680,280173	970.279,23	1.123.267,24	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	16/08/2022	368	4.053,223383	4.688,049377	1.491.586,20	1.725.202,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	11/11/2022	701	4.028,221339	4.628,283492	2.823.783,16	3.244.426,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	12/08/2022	1.268	4.160,660528	4.680,280173	5.275.717,55	5.934.595,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	13/09/2022	4.250	4.049,90807	4.682,220213	17.212.109,30	19.899.435,90	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	14/10/2022	4.501	4.052,45053	4.678,53459	18.240.079,84	21.058.084,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/08/2022	520	4.068,86026	4.695,836669	2.115.807,34	2.441.835,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	24/04/2024	1.281	4.292,024528	4.608,268071	5.498.083,42	5.903.191,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	29/05/2025	4.319	4.331,108225	4.365,37872	18.706.056,42	18.854.070,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	12/06/2024	3.121	4.294,710337	4.551,05725	13.403.790,96	14.203.849,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	12/07/2024	1.007	4.366,456809	4.586,715089	4.397.022,01	4.618.822,09	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/08/2022	564	4.029,667122	4.618,040625	2.272.732,26	2.604.574,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	12/08/2022	1.293	4.023,63576	4.608,177626	5.202.561,04	5.958.373,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	13/09/2022	3.709	4.017,096069	4.616,064407	14.899.409,32	17.120.982,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	14/10/2022	3.965	4.010,545468	4.621,956882	15.901.812,78	18.326.059,03	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	15/05/2035	11/01/2023	2.808	3.981,78350	4.482,156447	11.180.848,07	12.585.895,30	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	10/02/2023	2.553	3.969,50631	4.445,955939	10.134.149,61	11.350.525,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	10/03/2023	4.130	4.030,827035	4.460,702954	16.647.315,65	18.422.703,20	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/04/2024	2.485	4.355,062110	4.539,923503	10.822.329,34	11.281.709,90	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/08/2022	564	4.029,667122	4.618,040625	2.272.732,26	2.604.574,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	12/08/2022	1.293	4.023,63576	4.608,177626	5.202.561,04	5.958.373,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	25/08/2022	569	4.059,281709	4.713,355815	2.309.731,29	2.681.899,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	13/09/2022	3.749	4.051,669462	4.704,465097	15.189.708,81	17.637.039,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/10/2022	3.975	4.098,511687	4.745,101919	16.291.583,96	18.861.780,12	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	15/12/2022	3.997	4.098,511687	4.495,216667	16.381.751,21	17.967.381,01	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	21/11/2022	4.105	4.024,675706	4.618,990295	16.521.293,77	18.960.955,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	12/08/2022	1.276	4.018,020049	4.673,971653	5.126.993,58	5.963.987,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	12/01/2023	2.795	3.981,78350	4.501,683466	11.129.084,88	12.582.205,28	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/02/2023	2.538	3.875,51702	4.467,635544	9.836.062,20	11.338.859,01	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/03/2023	4.255	3.917,444482	4.467,219498	16.668.726,27	19.008.018,96	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	24/04/2024	3.211	4.298,238841	4.612,505407	13.801.644,92	14.810.754,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	25/08/2022	566	4.019,06785	4.617,2628	2.274.792,40	2.613.370,74	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	13/09/2022	3.721	4.081,965410	4.612,098406	15.188.993,29	17.161.618,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/10/2022	3.945	4.035,965324	4.659,401005	15.921.883,20	18.381.336,96	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/11/2022	4.208	3.926,721131	4.511,044497	16.523.642,52	18.982.475,24	Curva

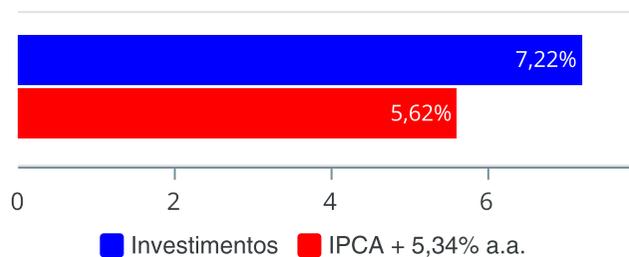
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2025)

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	15/12/2022	5.274	3.926,721131	4.373,726769	20.709.527,24	23.067.034,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	12/08/2022	1.305	3.985,130583	4.576,182799	5.200.595,41	5.971.918,55	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	11/01/2023	3.448	3.981,78350	4.415,100716	13.729.189,51	15.223.267,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	17/02/2023	1.065	3.940,959413	4.395,306884	4.197.121,77	4.681.001,83	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/03/2023	4.220	3.955,371187	4.374,206126	16.691.666,41	18.459.149,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/02/2023	3.277	3.901,91222	4.365,613876	12.786.566,34	14.306.116,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	24/04/2024	2.731	4.357,081016	4.541,176162	11.899.188,25	12.401.952,09	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	25/02/2025	13.998	3.881,984541	3.927,644264	54.340.019,60	54.979.164,40	Curva

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	1.134.470.762,77	6.568.096,58	9.945.096,58	1.146.907.438,93	15.813.676,16	15.813.676,16	1,39%	1,39%	0,62%	0,62%	226,31%	5,77%
Fevereiro	1.146.907.438,93	152.353.480,49	147.686.480,50	1.150.921.521,18	-652.917,74	15.160.758,42	-0,06%	1,34%	1,73%	2,36%	56,73%	6,02%
Março	1.150.921.521,18	16.216.000,00	12.366.000,00	1.156.982.248,54	2.210.727,36	17.371.485,78	0,19%	1,53%	0,96%	3,33%	45,91%	6,60%
Abril	1.156.982.248,54	16.565.000,00	10.606.000,00	1.186.896.723,63	23.955.475,09	41.326.960,87	2,06%	3,62%	0,85%	4,21%	86,09%	10,58%
Mai	1.186.896.723,63	44.988.003,32	38.857.965,23	1.221.800.929,65	28.774.167,93	70.101.128,80	2,41%	6,12%	0,70%	4,93%	124,11%	5,97%
Junho	1.221.800.929,65	27.427.516,41	9.016.000,00	1.253.110.318,10	12.897.872,04	82.999.000,84	1,04%	7,22%	0,65%	5,62%	128,58%	4,22%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



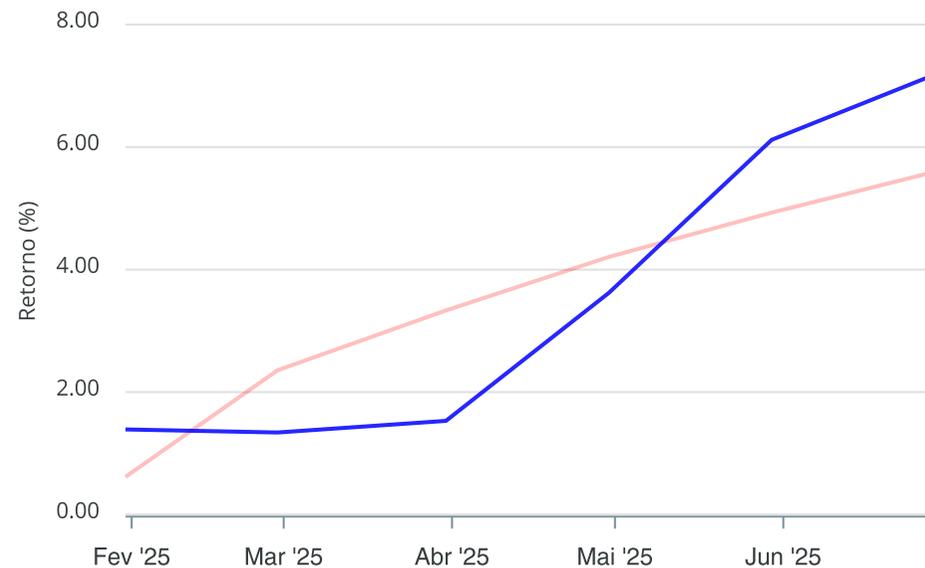
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Junho/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	7.479.009,44	0,00	0,00	7.611.018,12	132.008,68	1,77%	1,77%	1,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	376.851,37	0,00	0,00	381.974,69	5.123,32	1,36%	1,36%	0,93%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	39.726.009,77	0,00	0,00	40.234.533,66	508.523,89	1,28%	1,28%	1,47%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	9.227.027,00	0,00	0,00	9.344.467,49	117.440,49	1,27%	1,27%	1,47%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	5.132.868,49	0,00	0,00	5.198.162,30	65.293,81	1,27%	1,27%	1,47%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.159.343,03	0,00	0,00	5.224.541,28	65.198,25	1,26%	1,26%	1,44%
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	541.138,93	0,00	0,00	546.803,95	5.665,02	1,05%	1,05%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	118.670,93	0,00	0,00	119.900,21	1.229,28	1,04%	1,04%	0,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	92.102,00	0,00	0,00	93.053,16	951,16	1,03%	1,03%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.341.971,58	0,00	0,00	2.363.793,15	21.821,57	0,93%	0,93%	0,12%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA ...	62.285.753,98	28.054.516,41	9.158.000,00	81.977.832,99	795.562,60	0,88%	1,09%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	606.078.402,17	0,00	0,00	610.079.295,29	4.000.893,12	0,66%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	38.573.610,48	0,00	0,00	38.739.501,14	165.890,66	0,43%	0,43%	0,83%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	14.387.991,73	0,00	0,00	14.449.455,88	61.464,15	0,43%	0,43%	0,82%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	7.202.928,39	0,00	0,00	7.229.303,81	26.375,42	0,37%	0,37%	1,11%
Total Renda Fixa	798.723.679,29	28.054.516,41	9.158.000,00	823.593.637,12	5.973.441,42	0,73%		0,70%

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
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	19.974.699,37	0,00	0,00	21.145.312,10	1.170.612,73	5,86%	5,86%	4,92%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	5.184.086,29	0,00	0,00	5.484.121,64	300.035,35	5,79%	5,79%	4,84%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	17.011.950,42	0,00	0,00	17.983.784,42	971.834,00	5,71%	5,71%	4,80%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	19.949.695,59	0,00	0,00	20.626.194,62	676.499,03	3,39%	3,39%	7,73%
INDIE FIC AÇÕES	12.038.852,63	0,00	0,00	12.436.205,94	397.353,31	3,30%	3,30%	6,65%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	2.076.429,06	0,00	0,00	2.117.999,28	41.570,22	2,00%	2,00%	5,21%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.169.655,93	0,00	0,00	2.210.272,06	40.616,13	1,87%	1,87%	4,68%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	3.611.677,82	0,00	0,00	3.677.123,81	65.445,99	1,81%	1,81%	7,67%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	2.155.229,55	0,00	0,00	2.189.870,94	34.641,39	1,61%	1,61%	4,89%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	35.978.256,94	0,00	0,00	36.555.353,63	577.096,69	1,60%	1,60%	5,85%
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX A...	1.035.178,14	0,00	0,00	1.051.642,46	16.464,32	1,59%	1,59%	5,86%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	7.052.717,95	0,00	0,00	7.162.919,41	110.201,46	1,56%	1,56%	5,36%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	19.513.612,43	0,00	0,00	19.803.099,01	289.486,58	1,48%	1,48%	4,88%
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	27.422.398,88	0,00	0,00	27.807.100,76	384.701,88	1,40%	1,40%	5,48%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	12.195.937,52	0,00	0,00	12.360.747,04	164.809,52	1,35%	1,35%	5,11%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	10.104.368,66	0,00	0,00	10.233.775,72	129.407,06	1,28%	1,28%	5,99%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	1.608.827,01	0,00	0,00	1.629.320,69	20.493,68	1,27%	1,27%	4,48%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	5.740.393,11	0,00	0,00	5.811.509,32	71.116,21	1,24%	1,24%	5,65%
TREND ETF NASDAQ 100 FUNDO DE ÍNDICE INVESTIMENTO ...	14.786.894,55	0,00	0,00	14.941.554,74	154.660,19	1,05%	1,05%	5,85%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4.522.845,41	0,00	0,00	4.568.218,68	45.373,27	1,00%	1,00%	5,96%

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
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	732.946,16	0,00	0,00	739.938,14	6.991,98	0,95%	0,95%	1,25%
SAFRA CONSUMO PB FIC AÇÕES	1.608.964,45	0,00	0,00	1.622.980,79	14.016,34	0,87%	0,87%	6,74%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	12.116.924,65	0,00	0,00	12.206.395,25	89.470,60	0,74%	0,74%	5,24%
XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	28.612.139,32	0,00	0,00	28.743.507,36	131.368,04	0,46%	0,46%	6,31%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.455.396,52	0,00	0,00	2.456.523,15	1.126,63	0,05%	0,05%	5,03%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	9.466.359,67	0,00	0,00	9.462.350,20	-4.009,47	-0,04%	-0,04%	3,03%
IT NOW S&P500@ TRN FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	41.436.352,43	0,00	0,00	41.372.138,40	-64.214,03	-0,15%	-0,15%	5,02%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	5.288.509,89	0,00	0,00	5.257.404,76	-31.105,13	-0,59%	-0,59%	5,09%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE...	717.916,89	0,00	0,00	690.097,36	-27.819,53	-3,88%	-3,88%	6,58%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	735.018,16	0,00	0,00	702.696,51	-32.321,65	-4,40%	-4,40%	7,62%
Total Renda Variável	327.304.235,40	0,00	0,00	333.050.158,19	5.745.922,79	1,76%		5,55%

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 DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	6.820.507,69	0,00	0,00	7.193.157,58	372.649,89	5,46%	5,46%	7,45%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	7.399.722,24	0,00	0,00	7.609.355,14	209.632,90	2,83%	2,83%	9,10%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	10.539.504,14	0,00	0,00	10.694.961,65	155.457,51	1,47%	1,47%	5,95%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENT...	35.742.302,41	0,00	0,00	36.027.698,57	285.396,16	0,80%	0,80%	7,49%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6.476.804,15	0,00	0,00	6.527.622,50	50.818,35	0,78%	0,78%	6,24%
ACCESS USA COMPANIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI A...	20.796.651,19	0,00	0,00	20.887.588,28	90.937,09	0,44%	0,44%	8,12%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	10.181.453,54	0,00	0,00	10.222.761,46	41.307,92	0,41%	0,41%	6,02%
Total Exterior	97.956.945,36	0,00	0,00	99.163.145,18	1.206.199,82	1,23%		7,34%

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	587.460.783,33	18.706.056,41	11.196.946,94	610.079.295,29	15.109.402,49	2,49%	-
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA ...	47.702.438,10	72.140.463,32	39.923.216,41	81.977.832,99	2.058.147,98	1,72%	3,29%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	38.277.707,80	0,00	0,00	40.234.533,66	1.956.825,86	5,11%	5,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	37.681.695,66	0,00	0,00	38.739.501,14	1.057.805,48	2,81%	2,81%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	8.892.550,76	0,00	0,00	9.344.467,49	451.916,73	5,08%	5,08%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	7.193.027,06	0,00	0,00	7.611.018,12	417.991,06	5,81%	5,81%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	14.050.728,97	0,00	0,00	14.449.455,88	398.726,91	2,84%	2,84%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.971.469,85	0,00	0,00	5.224.541,28	253.071,43	5,09%	5,09%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	4.946.650,53	0,00	0,00	5.198.162,30	251.511,77	5,08%	5,08%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	7.027.503,87	0,00	0,00	7.229.303,81	201.799,94	2,87%	2,87%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	7.743.268,16	0,00	7.849.801,88	0,00	106.533,72	1,38%	2,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.290.503,01	0,00	0,00	2.363.793,15	73.290,14	3,20%	3,20%
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	529.053,30	0,00	0,00	546.803,95	17.750,65	3,36%	3,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	369.249,02	0,00	0,00	381.974,69	12.725,67	3,45%	3,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	115.977,72	0,00	0,00	119.900,21	3.922,49	3,38%	3,38%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	90.040,63	0,00	0,00	93.053,16	3.012,53	3,35%	3,35%
Total Renda Fixa	769.342.647,77	90.846.519,73	58.969.965,23	823.593.637,12	22.374.434,85	2,79%	

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
XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	24.531.081,16	0,00	0,00	28.743.507,36	4.212.426,20	17,17%	17,17%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	33.363.327,40	0,00	0,00	36.555.353,63	3.192.026,23	9,57%	9,57%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	18.799.991,59	0,00	0,00	21.145.312,10	2.345.320,51	12,48%	12,48%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	18.359.222,36	0,00	0,00	20.626.194,62	2.266.972,26	12,35%	12,35%
INDIE FIC AÇÕES	10.338.326,78	0,00	0,00	12.436.205,94	2.097.879,16	20,29%	20,29%
IT NOW S&P500@ TRN FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	39.281.361,11	0,00	0,00	41.372.138,40	2.090.777,29	5,32%	5,32%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	16.018.765,16	0,00	0,00	17.983.784,42	1.965.019,26	12,27%	12,27%
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	26.044.269,79	0,00	0,00	27.807.100,76	1.762.830,97	6,77%	6,77%
TREND ETF NASDAQ 100 FUNDO DE ÍNDICE INVESTIMENTO ...	13.351.482,91	0,00	0,00	14.941.554,74	1.590.071,83	11,91%	11,91%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	18.222.930,49	0,00	0,00	19.803.099,01	1.580.168,52	8,67%	8,67%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	10.989.401,07	0,00	0,00	12.206.395,25	1.216.994,18	11,07%	11,07%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	9.228.689,58	0,00	0,00	10.233.775,72	1.005.086,14	10,89%	10,89%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	11.366.821,63	0,00	0,00	12.360.747,04	993.925,41	8,74%	8,74%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	6.250.520,25	0,00	0,00	7.162.919,41	912.399,16	14,60%	14,60%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	8.830.294,38	0,00	0,00	9.462.350,20	632.055,82	7,16%	7,16%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	4.876.055,70	0,00	0,00	5.484.121,64	608.065,94	12,47%	12,47%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	3.107.427,03	0,00	0,00	3.677.123,81	569.696,78	18,33%	18,33%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	5.289.122,72	0,00	0,00	5.811.509,32	522.386,60	9,88%	9,88%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4.079.295,83	0,00	0,00	4.568.218,68	488.922,85	11,99%	11,99%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	4.963.415,87	0,00	0,00	5.257.404,76	293.988,89	5,92%	5,92%

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 CONSUMO PB FIC AÇÕES	1.347.760,48	0,00	0,00	1.622.980,79	275.220,31	20,42%	20,42%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1.863.485,65	0,00	0,00	2.117.999,28	254.513,63	13,66%	13,66%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	1.974.634,10	0,00	0,00	2.189.870,94	215.236,84	10,90%	10,90%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.279.846,96	0,00	0,00	2.456.523,15	176.676,19	7,75%	7,75%
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX A...	905.145,41	0,00	0,00	1.051.642,46	146.497,05	16,18%	16,18%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	1.488.954,47	0,00	0,00	1.629.320,69	140.366,22	9,43%	9,43%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.082.271,03	0,00	0,00	2.210.272,06	128.001,03	6,15%	6,15%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	714.111,57	0,00	0,00	739.938,14	25.826,57	3,62%	3,62%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	704.051,37	0,00	0,00	702.696,51	-1.354,86	-0,19%	-0,19%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE...	692.535,29	0,00	0,00	690.097,36	-2.437,93	-0,35%	-0,35%
Total Renda Variável	301.344.599,14	0,00	0,00	333.050.158,19	31.705.559,05	10,52%	

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
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENT...	31.459.406,81	0,00	0,00	36.027.698,57	4.568.291,76	14,52%	14,52%
ACCESS USA COMPANIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI A...	18.972.303,63	0,00	0,00	20.887.588,28	1.915.284,65	10,10%	10,10%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	5.985.431,67	0,00	0,00	7.609.355,14	1.623.923,47	27,13%	27,13%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	5.981.102,97	0,00	0,00	7.193.157,58	1.212.054,61	20,26%	20,26%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.763.751,85	0,00	0,00	10.694.961,65	931.209,80	9,54%	9,54%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.401.970,22	0,00	0,00	10.222.761,46	820.791,24	8,73%	8,73%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.983.974,40	0,00	0,00	6.527.622,50	543.648,10	9,09%	9,09%
Total Exterior	87.547.941,55	0,00	0,00	99.163.145,18	11.615.203,63	13,27%	

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	520.497.291,00	73.046.076,01	17.433.862,03	610.079.295,29	33.969.790,31	5,72%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	55.619.125,33	0,00	19.000.000,00	40.234.533,66	3.615.408,33	8,91%	8,68%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA ...	11.534.651,09	193.259.924,21	125.802.236,01	81.977.832,99	2.985.493,70	4,30%	6,39%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	36.564.492,10	0,00	0,00	38.739.501,14	2.175.009,04	5,95%	5,95%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	29.623.331,43	0,00	23.500.000,00	7.611.018,12	1.487.686,69	10,79%	10,65%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	13.635.468,53	0,00	0,00	14.449.455,88	813.987,35	5,96%	5,97%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	8.600.982,75	0,00	0,00	9.344.467,49	743.484,74	8,65%	8,64%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	6.054.545,80	0,00	1.300.000,00	5.198.162,30	443.616,50	8,82%	8,61%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.809.932,74	0,00	0,00	5.224.541,28	414.608,54	8,62%	8,62%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	6.830.951,88	0,00	0,00	7.229.303,81	398.351,93	5,84%	5,83%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	19.461.209,04	0,00	19.845.109,46	0,00	383.900,42	1,97%	6,63%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	7.524.118,25	0,00	7.849.801,88	0,00	325.683,63	4,33%	5,02%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	11.551.757,24	0,00	11.707.966,20	0,00	156.208,96	1,35%	8,53%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.219.251,45	0,00	0,00	2.363.793,15	144.541,70	6,50%	6,51%
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	2.427.172,68	0,00	2.489.470,15	0,00	62.297,47	2,57%	8,41%
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	512.168,58	0,00	0,00	546.803,95	34.635,37	6,75%	6,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	358.412,97	0,00	0,00	381.974,69	23.561,72	6,58%	6,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	112.324,88	0,00	0,00	119.900,21	7.575,33	6,75%	6,74%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	87.204,88	0,00	0,00	93.053,16	5.848,28	6,70%	6,71%
Total Renda Fixa	738.024.392,62	266.306.000,22	228.928.445,73	823.593.637,12	48.191.690,01	6,22%	

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
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	29.012.713,56	0,00	0,00	36.555.353,63	7.542.640,07	26,00%	26,00%
XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	21.567.653,25	0,00	0,00	28.743.507,36	7.175.854,11	33,29%	33,27%
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	24.014.775,69	0,00	0,00	27.807.100,76	3.792.325,07	15,79%	15,79%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	17.024.447,64	0,00	0,00	19.803.099,01	2.778.651,37	16,30%	16,32%
INDIE FIC AÇÕES	9.895.219,54	0,00	0,00	12.436.205,94	2.540.986,40	25,68%	25,68%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	18.466.566,42	0,00	0,00	20.626.194,62	2.159.628,20	11,70%	11,69%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	10.230.801,55	0,00	0,00	12.206.395,25	1.975.593,70	19,31%	19,31%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	10.570.364,18	0,00	0,00	12.360.747,04	1.790.382,86	16,94%	16,94%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	19.461.805,03	0,00	0,00	21.145.312,10	1.683.507,07	8,64%	8,65%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	8.640.273,55	0,00	0,00	10.233.775,72	1.593.502,17	18,44%	18,44%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	16.607.369,25	0,00	0,00	17.983.784,42	1.376.415,17	8,29%	8,29%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	5.951.548,15	0,00	0,00	7.162.919,41	1.211.371,26	20,35%	20,35%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	8.267.070,84	0,00	0,00	9.462.350,20	1.195.279,36	14,45%	14,46%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	2.752.801,78	0,00	0,00	3.677.123,81	924.322,03	33,58%	33,58%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	4.966.315,89	0,00	0,00	5.811.509,32	845.193,43	17,02%	17,02%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.868.074,61	0,00	0,00	4.568.218,68	700.144,07	18,10%	18,10%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	5.049.927,48	0,00	0,00	5.484.121,64	434.194,16	8,60%	8,60%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1.700.943,69	0,00	0,00	2.117.999,28	417.055,59	24,52%	24,52%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	1.805.252,98	0,00	0,00	2.189.870,94	384.617,96	21,30%	21,31%
SAFRA CONSUMO PB FIC AÇÕES	1.289.328,44	0,00	0,00	1.622.980,79	333.652,35	25,87%	25,88%

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 SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	4.952.120,26	0,00	0,00	5.257.404,76	305.284,50	6,16%	6,16%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.961.519,10	0,00	0,00	2.210.272,06	248.752,96	12,68%	12,68%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	1.404.451,63	0,00	0,00	1.629.320,69	224.869,06	16,00%	16,01%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.252.731,04	0,00	0,00	2.456.523,15	203.792,11	9,04%	9,05%
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX A...	0,00	878.096,58	0,00	1.051.642,46	173.545,88	19,77%	25,75%
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	685.108,79	0,00	0,00	739.938,14	54.829,35	8,01%	8,00%
SPX APACHE FIC AÇÕES	836.281,66	0,00	878.096,58	0,00	41.814,92	5,00%	-
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	747.822,75	0,00	0,00	702.696,51	-45.126,24	-6,04%	-6,03%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE...	745.946,84	0,00	0,00	690.097,36	-55.849,48	-7,49%	-7,49%
TREND ETF NASDAQ 100 FUNDO DE ÍNDICE INVESTIMENTO ...	15.773.169,40	0,00	0,00	14.941.554,74	-831.614,66	-5,27%	-5,27%
IT NOW S&P500® TRN FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	44.547.768,93	0,00	0,00	41.372.138,40	-3.175.630,53	-7,12%	-7,13%
Total Renda Variável	295.050.173,92	878.096,58	878.096,58	333.050.158,19	37.999.984,27	12,84%	

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...	6.364.754,70	0,00	0,00	7.193.157,58	828.402,88	13,00%	13,02%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENT...	35.479.089,89	0,00	0,00	36.027.698,57	548.608,68	1,55%	1,55%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	7.480.097,74	0,00	0,00	7.609.355,14	129.257,40	1,72%	1,73%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.081.057,41	0,00	0,00	6.527.622,50	-553.434,91	-7,81%	-7,82%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	10.964.134,59	0,00	0,00	10.222.761,46	-741.373,13	-6,76%	-6,76%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	11.598.648,59	0,00	0,00	10.694.961,65	-903.686,94	-7,80%	-7,79%
ACCESS USA COMPANIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI A...	23.290.301,56	0,00	0,00	20.887.588,28	-2.402.713,28	-10,32%	-10,32%
Total Exterior	102.258.084,48	0,00	0,00	99.163.145,18	-3.094.939,30	-3,03%	

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.

