

2025

Relatório

Mensal, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

Junho

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.6, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SRPC nº 446, de 21 de Fevereiro de 2025.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	6.011.052,13	6,83%	172.470.071,60	3,49%	7º I b
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.081.679,30	2,37%	625.449.888,00	0,33%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2.425.149,20	2,76%	1.073.795.005,11	0,23%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.059.464,16	4,61%	3.404.615.176,73	0,12%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	855.954,00	0,97%	5.882.079.728,77	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	57.701,74	0,07%	2.338.500.539,12	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.288.575,51	16,24%	8.802.049.921,20	0,16%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	248.880,91	0,28%	4.686.070.040,55	0,01%	7º III a
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	562.559,87	0,64%	1.855.116.975,00	0,03%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18.359.930,47	20,87% ▲	18.392.375.404,62	0,10%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.951.321,86	19,27%	24.910.550.339,61	0,07%	7º III a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	2.470,04	0,00%	1.115.909,25	0,22%	7º V a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	61.814,88	0,07%	25.854.952,95	0,24%	7º V a
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	3.882.945,86	4,41%	368.752.250,74	1,05%	7º V b
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.758.929,24	3,14%	298.234.307,89	0,93%	8º I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	1.133.453,78	1,29%	455.537.838,93	0,25%	8º I
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	1.924.542,79	2,19%	218.938.974,50	0,88%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.864.082,84	3,26%	262.613.402,15	1,09%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	2.818.709,09	3,20%	1.022.695.647,62	0,28%	8º I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.512.172,79	1,72%	1.335.159.361,77	0,11%	8º I
MAG BRASIL FI AÇÕES	2.741.466,39	3,12%	241.256.893,99	1,14%	8º I
4UM FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.453.149,03	1,65%	10.340.308,29	14,05%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	916.233,77	1,04%	2.293.022.777,73	0,04%	9º III

Investimentos

\$ 87.972.239,65

Disponibilidades Financeiras

\$ 279.829,35

Total Carteira

\$ 88.252.069,00

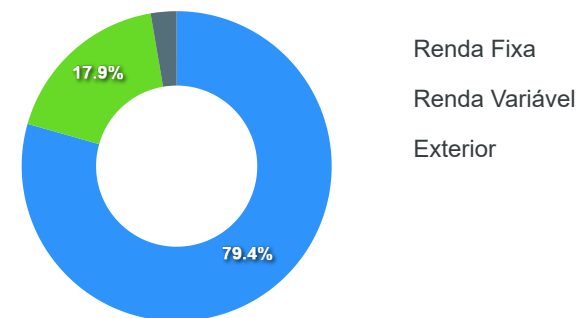
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	33,85%	29.779.576,04 66,15%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	41,06%	36.122.693,11 18,94%
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,07%	64.284,92 4,93%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	4,41%	3.882.945,86 0,59%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	17,91%	15.753.356,92 12,09%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,69%	2.369.382,80 7,31%

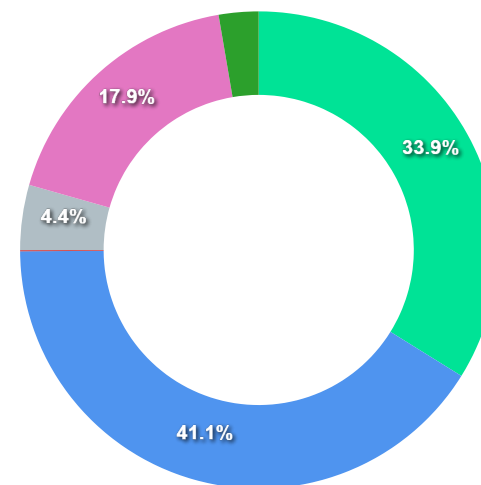
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos



Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I b - FI 100% Títulos TN	33,85%	0,00%	40,00%	100,00%	58.192.663,61
7º III a - FI Referenciados RF	41,06%	0,00%	42,00%	60,00%	16.660.650,68
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,07%	0,00%	0,50%	5,00%	4.334.327,06
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	4,41%	0,00%	2,00%	5,00%	515.666,12

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	17,91%	0,00%	12,50%	30,00%	10.638.314,98
9º III - Ações - BDR Nível I	2,69%	0,00%	3,00%	30,00%	24.022.289,10

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,47	4,32	3,46	4,32			1,05	2,21
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,41	5,02	2,58	5,02			0,63	1,33
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,80	7,90	4,52	7,90			1,30	2,73
CDI - BENCHMARK								
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,18	6,95	3,51	6,95	12,55	28,52	0,09	0,19
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10	6,54	3,34	6,54	12,27	25,96	0,02	0,04
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,02	5,91	3,07	5,91	11,03	22,79	0,01	0,02
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,93	5,30	2,79	5,30	9,81	20,20	0,01	0,02
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,65	-7,96	-6,65	-7,96	-11,78	-18,48	0,29	0,61
CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK								
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	26,39	25,14	-62,45	25,14	-6,62	472,18		
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,47	-7,79	9,54	-7,79	11,22	69,25	5,95	12,54
IBOVESPA - BENCHMARK								
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	1,67	15,03	9,58	15,03	16,49	28,34	6,42	13,52
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	2,16	21,20	14,86	21,20	15,12	6,32	5,03	10,60
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	-0,04	14,46	7,16	14,46	13,97	9,99	3,03	6,37
MAG BRASIL FI AÇÕES	1,56	15,02	6,81	15,02	11,09	12,92	5,29	11,15
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,05	7,60	4,72	7,60	10,70	24,32	9,87	20,78
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,36	13,45	7,18	13,45	9,33	17,97	4,65	9,80
IDIV - BENCHMARK								
	1,76	13,71	7,09	13,71	14,64	28,50		

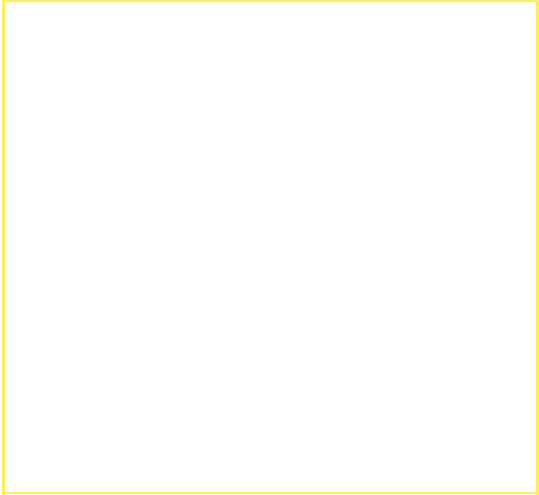
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,53	12,65	6,48	12,65	13,05	25,26	4,92	10,37
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,25	5,88	2,69	5,88	8,58	17,67		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,20	5,56	2,41	5,56	8,10	16,83	0,81	1,71
IMA-B - BENCHMARK	1,30	8,80	5,17	8,80	7,32	10,61		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,28	8,68	5,11	8,68	7,03	10,11	1,47	3,10
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	1,74
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	0,21
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	4,96	5,50	10,57	5,50	13,63	39,43		
4UM FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,67	-6,09	7,67	-6,09	7,67	46,10	6,39	13,45
SELIC - BENCHMARK	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,23		
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11	6,55	3,35	6,55	12,42	26,73	0,01	0,02

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	82.515.643,10	3.496.093,50	3.520.925,22	83.732.316,10	1.241.504,72	1.241.504,72	1,50% ▲	1,50%	0,60%	0,60%	250,00%	1,98%
Fevereiro	83.732.316,10	5.268.469,52	5.397.021,03	83.781.415,24	177.650,65	1.419.155,37	0,21% ▲	1,72%	1,72%	2,33%	73,82%	1,66%
Março	83.781.415,24	1.368.022,10	1.416.844,93	84.754.873,57	1.022.281,16	2.441.436,53	1,22% ▲	2,96%	0,94%	3,30%	89,70%	1,69%
Abril	84.754.873,57	4.775,68	104.037,34	86.177.994,22	1.522.382,31	3.963.818,84	1,80% ▲	4,81%	0,83%	4,16%	115,63%	2,29%
Maio	86.177.994,22	6.188.188,27	6.257.065,47	87.181.039,09	1.071.922,07	5.035.740,91	1,24% ▲	6,11%	0,68%	4,87%	125,46%	1,60%
Junho	87.181.039,09	0,00	74.825,23	87.972.239,65	866.025,79	5.901.766,70	0,99% ▲	7,17%	0,64%	5,55%	129,19%	1,30%

Retorno Acumulado (Períodos)

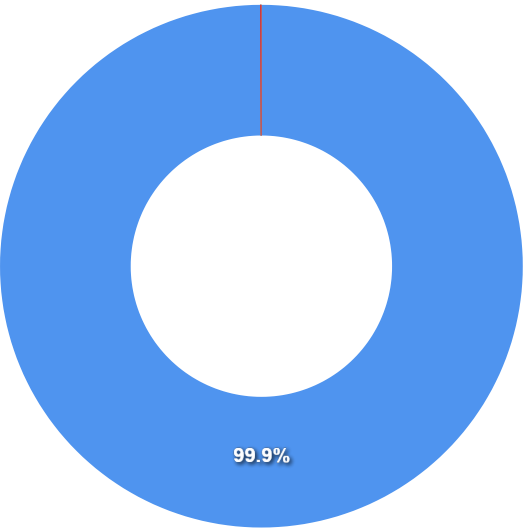
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	2.441.436,53	2,96%	3,30%
2º Trim	3.460.330,17	4,09%	2,18%
1º Sem	5.901.766,70	7,17%	5,55%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Liquidez - 30/06/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	88.187.784,08	99,93
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	64.284,92	0,07



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	246.375,50	0,00	0,00	248.880,91	2.505,41	1,02% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.963.540,93	0,00	0,00	6.011.052,13	47.511,20	0,80% ▲	1,30%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.073.108,21	0,00	0,00	2.081.679,30	8.571,09	0,41% ▲	0,63%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	597.136,81	0,00	39.825,23	562.559,87	5.248,29	0,88% ▲	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18.192.960,97	0,00	35.000,00	18.359.930,47	201.969,50	1,11% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.413.892,61	0,00	0,00	2.425.149,20	11.256,59	0,47% ▲	1,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.766.481,69	0,00	0,00	16.951.321,86	184.840,17	1,10% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.051.332,21	0,00	0,00	4.059.464,16	8.131,95	0,20% ▲	0,81%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	852.288,63	0,00	0,00	855.954,00	3.665,37	0,43% ▲	0,83%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	56.972,44	0,00	0,00	57.701,74	729,30	1,28% ▲	1,47%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.142.080,87	0,00	0,00	14.288.575,51	146.494,64	1,04% ▲	0,10%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.954,36	0,00	0,00	2.470,04	515,68	26,39% ▲	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	62.216,10	0,00	0,00	61.814,88	-401,22	-0,64% ▼	0,29%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	3.837.500,06	0,00	0,00	3.882.945,86	45.445,80	1,18% ▲	0,09%
	69.257.841,39	0,00	74.825,23	69.849.499,93	666.483,77	0,96%	0,26%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.721.952,57	0,00	0,00	2.758.929,24	36.976,67	1,36% ▲	4,65%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	1.114.838,71	0,00	0,00	1.133.453,78	18.615,07	1,67% ▲	6,42%
BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	1.883.852,07	0,00	0,00	1.924.542,79	40.690,72	2,16% ▲	5,03%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.821.057,90	0,00	0,00	2.864.082,84	43.024,94	1,53% ▲	4,92%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	2.819.903,47	0,00	0,00	2.818.709,09	-1.194,38	-0,04% ▼	3,03%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.496.400,70	0,00	0,00	1.512.172,79	15.772,09	1,05% ▲	9,87%
MAG BRASIL FI AÇÕES	2.699.253,55	0,00	0,00	2.741.466,39	42.212,84	1,56% ▲	5,29%
-	15.557.258,97	0,00	0,00	15.753.356,92	196.097,95	1,26%	5,20%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.463.022,96	0,00	0,00	1.453.149,03	-9.873,93	-0,67% ▼	6,39%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	902.915,77	0,00	0,00	916.233,77	13.318,00	1,47% ▲	5,95%
	2.365.938,73	0,00	0,00	2.369.382,80	3.444,07	0,15%	3,92%

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENTA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	241.380,16	182.860,54	182.860,54	248.880,91	7.500,75	1,77% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA PREVIDENCIÁRI...	5.890.379,62	0,00	5.991.111,93	0,00	100.732,31	1,71% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA PREVIDENCI...	0,00	5.991.111,93	0,00	6.011.052,13	19.940,20	0,33% ▲
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA	2.029.368,25	0,00	0,00	2.081.679,30	52.311,05	2,58% ▲
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENTA FIXA CURTO PRAZO	646.066,54	5.195,68	104.298,87	562.559,87	15.596,52	2,39% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI	17.915.796,24	0,00	154.000,00	18.359.930,47	598.134,23	3,34% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA	2.343.979,38	0,00	0,00	2.425.149,20	81.169,82	3,46% ▲
CAIXA BRASIL FI RENTA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.403.243,53	0,00	0,00	16.951.321,86	548.078,33	3,34% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	3.964.109,96	0,00	0,00	4.059.464,16	95.354,20	2,41% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	832.581,66	0,00	0,00	855.954,00	23.372,34	2,81% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	41.602,54	13.795,80	0,00	57.701,74	2.303,40	4,16% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA	13.821.130,06	0,00	0,00	14.288.575,51	467.445,45	3,38% ▲
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	6.577,98	0,00	3.656,70	2.470,04	-451,24	-6,86% ▼
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	66.216,26	0,00	0,00	61.814,88	-4.401,38	-6,65% ▼
SOMMA TORINO FI RENTA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	3.751.374,53	0,00	0,00	3.882.945,86	131.571,33	3,51% ▲
	67.953.806,71	6.192.963,95	6.435.928,04	69.849.499,93	2.138.657,31	3,15%

RENDÁ VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.574.144,20	0,00	0,00	2.758.929,24	184.785,04	7,18% ▲
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	1.034.337,20	0,00	0,00	1.133.453,78	99.116,58	9,58% ▲
BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	1.675.618,28	0,00	0,00	1.924.542,79	248.924,51	14,86% ▲
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.689.750,12	0,00	0,00	2.864.082,84	174.332,72	6,48% ▲
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	2.630.428,02	0,00	0,00	2.818.709,09	188.281,07	7,16% ▲
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.443.962,10	0,00	0,00	1.512.172,79	68.210,69	4,72% ▲
MAG BRASIL FI AÇÕES	2.566.784,17	0,00	0,00	2.741.466,39	174.682,22	6,81% ▲
	14.615.024,09	0,00	0,00	15.753.356,92	1.138.332,83	7,79%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
4UM FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.349.585,43	0,00	0,00	1.453.149,03	103.563,60	7,67% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	836.457,34	0,00	0,00	916.233,77	79.776,43	9,54% ▲
	2.186.042,77	0,00	0,00	2.369.382,80	183.340,03	8,39%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	227.509,88	1.472.541,36	1.472.554,05	248.880,91	21.383,72	1,26% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	5.730.420,68	0,00	5.991.111,93	0,00	260.691,25	4,55% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,00	5.991.111,93	0,00	6.011.052,13	19.940,20	0,33% ▲
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.031.549,18	0,00	3.082.538,94	0,00	50.989,76	1,68% ▲
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.041.778,44	0,00	60.825,59	2.081.679,30	100.726,45	4,93% ▲
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	83.787,32	0,00	84.683,75	0,00	896,43	1,07% ▲
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	58.882,87	686.761,69	206.262,26	562.559,87	23.177,57	3,11% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.193.648,90	3.393.316,19	327.000,00	18.359.930,47	1.099.965,38	6,25% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.324.691,54	0,00	71.603,95	2.425.149,20	172.061,61	7,40% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	15.910.355,54	0,00	0,00	16.951.321,86	1.040.966,32	6,54% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.845.749,15	0,00	0,00	4.059.464,16	213.715,01	5,56% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	807.896,91	0,00	0,00	855.954,00	48.057,09	5,95% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	715.289,80	13.795,80	684.707,73	57.701,74	13.323,87	1,83% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.385.818,70	0,00	0,00	14.288.575,51	902.756,81	6,74% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	3.462.414,60	0,00	3.496.093,50	0,00	33.678,90	0,97% ▲
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.973,82	0,00	3.656,70	2.470,04	4.152,92	210,40% ▲
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	67.161,64	0,00	0,00	61.814,88	-5.346,76	-7,96% ▼
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.254.509,01	2.400.000,00	0,00	3.882.945,86	228.436,85	6,25% ▲
	67.143.437,98	13.957.526,97	15.481.038,40	69.849.499,93	4.229.573,38	6,30%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.685.601,02	800.000,00	0,00	2.758.929,24	273.328,22	11,00% ▲
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.133.453,78	133.453,78	13,35% ▲
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.294.580,89	0,00	1.289.680,82	0,00	-4.900,07	-0,38% ▼
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	1.587.934,15	0,00	0,00	1.924.542,79	336.608,64	21,20% ▲
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.011.766,08	568.022,10	0,00	2.864.082,84	284.294,66	11,02% ▲
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	2.462.651,17	0,00	0,00	2.818.709,09	356.057,92	14,46% ▲
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.405.299,77	0,00	0,00	1.512.172,79	106.873,02	7,60% ▲
MAG BRASIL FI AÇÕES	2.383.398,68	0,00	0,00	2.741.466,39	358.067,71	15,02% ▲
	12.831.231,76	2.368.022,10	1.289.680,82	15.753.356,92	1.843.783,88	13,26%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
4UM FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.547.321,04	0,00	0,00	1.453.149,03	-94.172,01	-6,09% ▼
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	993.652,32	0,00	0,00	916.233,77	-77.418,55	-7,79% ▼
	2.540.973,36	0,00	0,00	2.369.382,80	-171.590,56	-6,75%

Cenário Econômico

O mercado manteve sua trajetória positiva ao longo do mês de junho. De forma geral, todos os ativos apresentaram desempenho favorável, com destaque para os instrumentos de renda variável no mercado doméstico e os ativos atrelados a investimentos internacionais, ambos encerrando o período em alta. Esse cenário favorável refletiu diretamente nas carteiras dos investidores, que registraram mais um mês de valorização.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2025. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstraram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2025 ainda não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco por ativo

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período, resultados adequados e compatíveis com suas propostas.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva de instituições com as quais os RPPS podem manter investimentos, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos, o desempenho favorável do mercado ao longo de junho favoreceu o desempenho da carteira de investimentos. De forma geral, todas as classes de ativos apresentaram valorização, com destaque para os instrumentos de renda variável no mercado doméstico e os ativos atrelados a investimentos internacionais, ambos encerrando o período em alta.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2025, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 16 de julho de 2025.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
0,10%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
28
Patrimônio Líquido Fundo
172.470.071,60

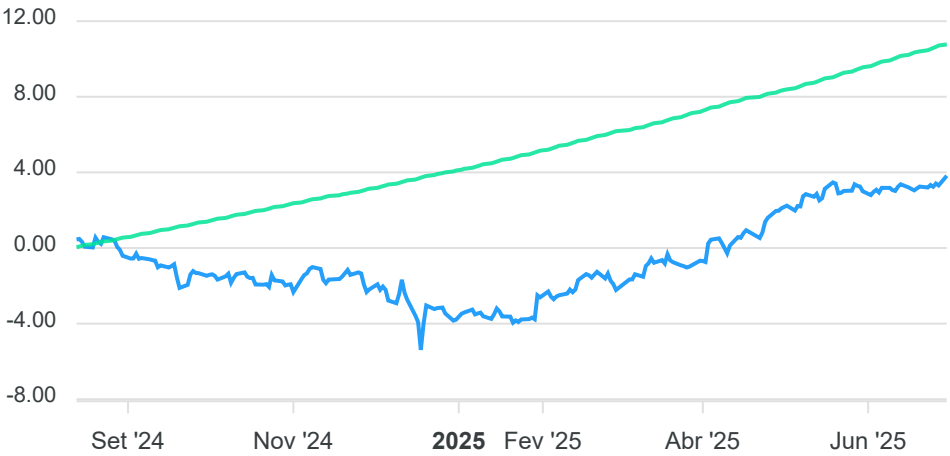
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
Não definido
Classificação ANBIMA
Não classificado
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe.

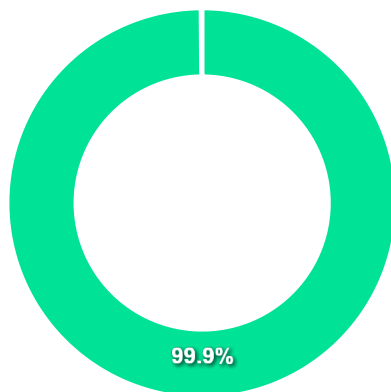
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,80%	7,90%	4,52%	7,90%	-%	-%	1,30%	2,73%
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	179.087,86	99,88	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	153,67	0,09	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	66,28	0,04	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	7,25	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	0,56	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,50	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-1,49	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-2,27	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	179.087,86	99.87%
Operação compromissada	153,67	0.09%
Valores a pagar/receber	70,83	0.04%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BRADESCO S.A.
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
0,09%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
67
Patrimônio Líquido Fundo
625.449.888,00

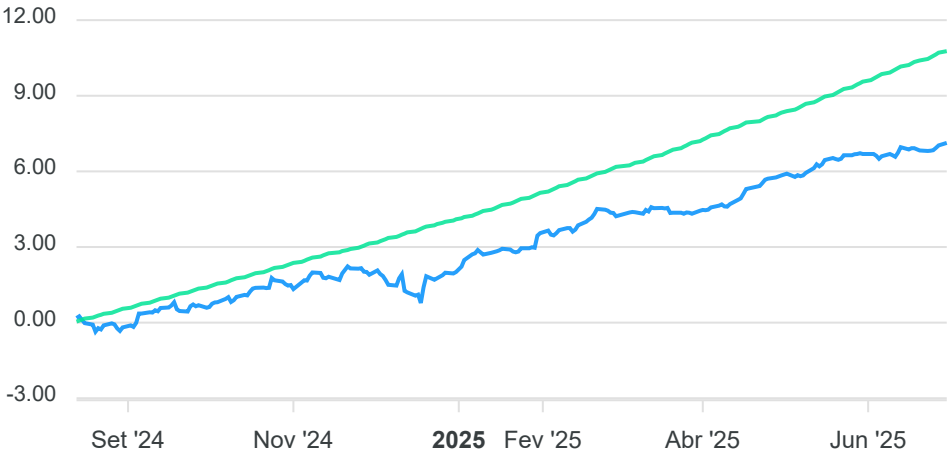
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
Não definido
Classificação ANBIMA
Não classificado
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em títulos públicos federais atrelados à taxa de juros doméstica e/ou índices de preços, podendo utilizar operações compromissadas lastreadas nesses títulos.

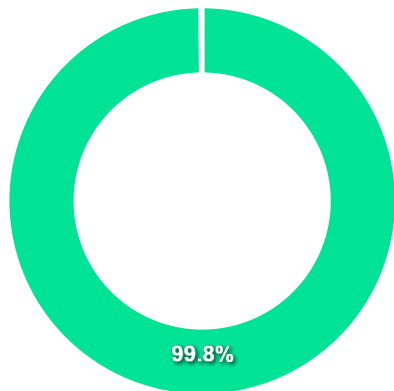
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,41%	5,02%	2,58%	5,02%	-%	-%	0,63%	1,33%
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	641.652,72	99,84	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2029	1.048,47	0,16	Operação compromissada
Outros Valores a receber	14,08	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	10,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-40,15	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	641.652,72	99.84%
Operação compromissada	1.048,47	0.16%
Valores a pagar/receber	-16,08	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,10%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
66
Patrimônio Líquido Fundo
1.073.795.005,11

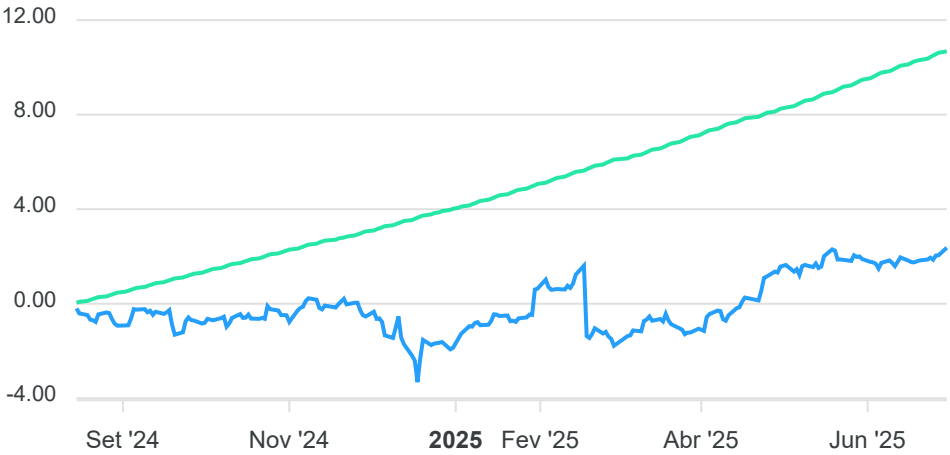
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
Não definido
Classificação ANBIMA
Não classificado
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em títulos públicos federais, respeitando os limites de exposição por ativo e emissor conforme a legislação vigente.

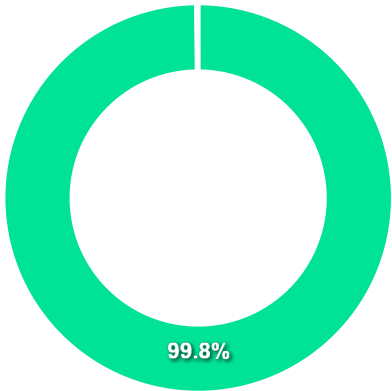
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,47%	4,32%	3,46%	4,32%	-%	-%	1,05%	2,21%
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1.062.162,20	99,82	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2032	1.891,62	0,18	Operação compromissada
Outros Valores a receber	17,80	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	10,90	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-32,69	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.062.162,20	99.82%
Operação compromissada	1.891,62	0.18%
Valores a pagar/receber	-3,99	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
669
Patrimônio Líquido Fundo
3.404.615.176,73

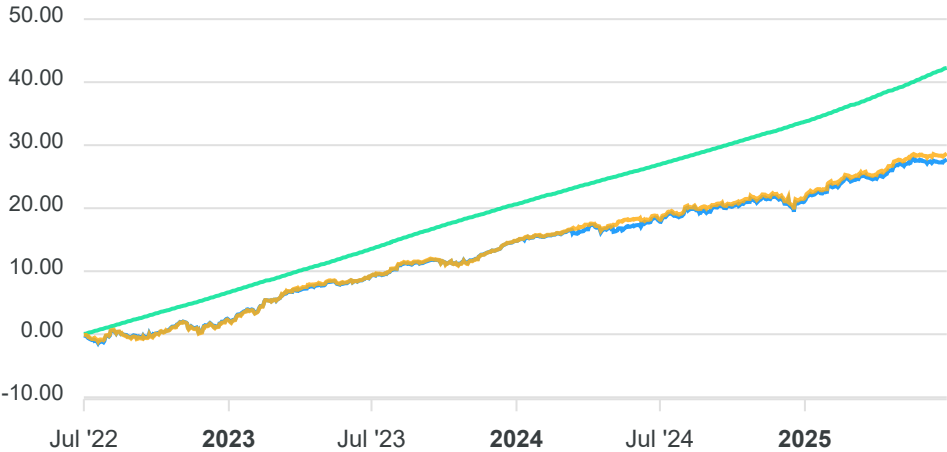
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IDKA IPCA 2 Anos
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Aplica seus recursos em títulos públicos federais indexados a taxas pré e pós-fixadas e/ou índices de preços.

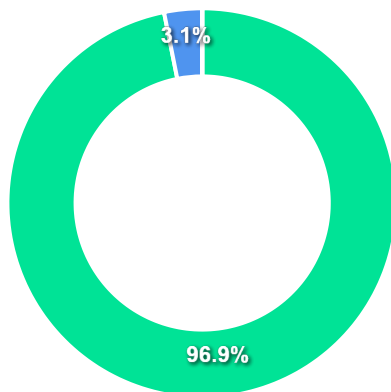
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,20%	5,56%	2,41%	5,56%	8,10%	16,83%	0,81%	1,71%
Benchmark	0,25%	5,88%	2,69%	5,88%	8,58%	17,67%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	1.949.687,47	61,69	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1.106.409,59	35,01	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2025	99.345,07	3,14	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/06/2030	3.946,51	0,12	Títulos Federais
LFT - Venc: 01/03/2029	1.100,50	0,03	Títulos Federais
Outros Valores a receber	19,96	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	11,13	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	-35,05	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-220,45	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	3.061.144,07	96.86%
Operação compromissada	99.345,07	3.14%
Outros	-35,05	-0.00%
Valores a pagar/receber	-189,36	-0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão CAIXA DTVM
Taxa de Administração 0,20%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 746
Patrimônio Líquido Fundo 5.882.079.728,77

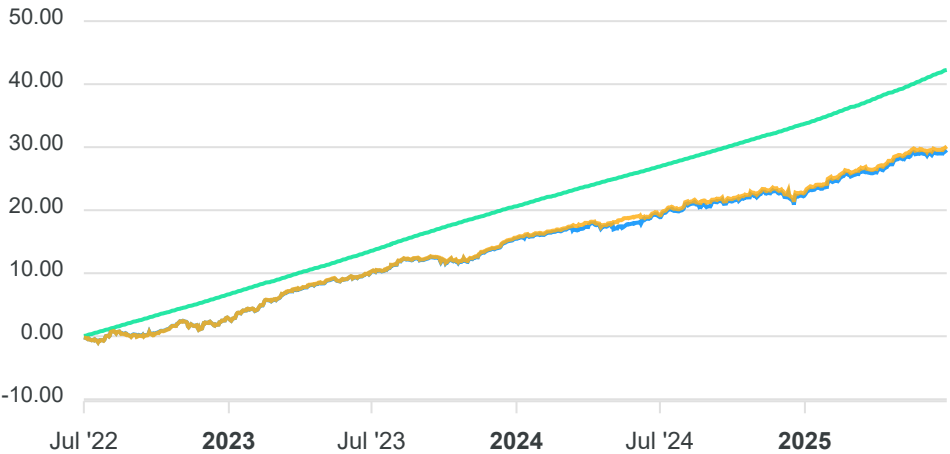
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IMA-B 5
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aplica 100% dos recursos em títulos públicos federais, em operações finais e/ou compromissadas, tendo como parâmetro de rentabilidade o IMA-B 5.

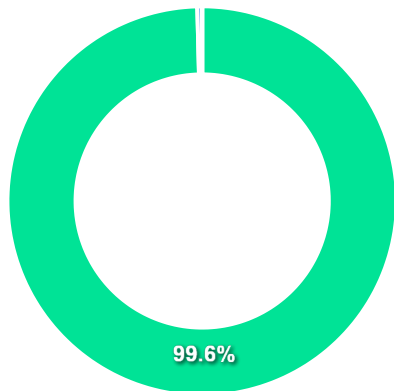
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,43%	5,95%	2,81%	5,95%	8,73%	17,42%	0,83%	1,74%
Benchmark	0,45%	6,04%	2,85%	6,04%	8,96%	17,92%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	1.566.546,65	27,75	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1.494.202,09	26,46	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	1.336.082,77	23,66	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	870.425,70	15,42	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	333.510,32	5,91	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026	22.554,72	0,40	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2026	12.800,06	0,23	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	8.580,72	0,15	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2025	1.707,60	0,03	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	54,28	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	19,96	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-301,28	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	5.623.855,91	99.60%
Operação compromissada	22.554,72	0.40%
Valores a pagar/receber	-227,04	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
502
Patrimônio Líquido Fundo
2.338.500.539,12

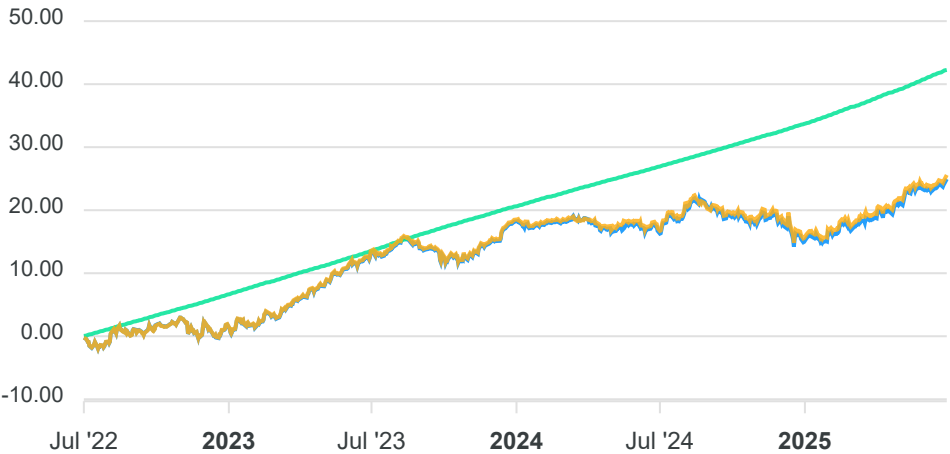
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IMA-B
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Aplica 100% dos seus recursos em títulos do Tesouro Nacional em operações finais e/ou compromissadas tendo como parâmetro de rentabilidade o subíndice IMA-B.

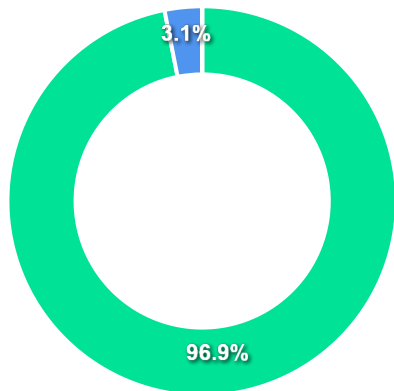
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,28%	8,68%	5,11%	8,68%	7,03%	10,11%	1,47%	3,10%
Benchmark	1,30%	8,80%	5,17%	8,80%	7,32%	10,61%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	2.207.960,11	96.90%
Operação compromissada	70.760,70	3.11%
Valores a pagar/receber	-111,38	-0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	277.337,83	12,17	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	269.460,88	11,83	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	240.946,10	10,57	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	229.576,19	10,08	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	218.812,02	9,60	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	187.323,34	8,22	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	156.971,26	6,89	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	145.603,68	6,39	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	136.089,21	5,97	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	117.492,34	5,16	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	101.577,16	4,46	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2025	70.760,70	3,11	Operação compromissada
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	64.933,67	2,85	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	60.146,08	2,64	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2025	1.690,35	0,07	Títulos Federais
Outros Valores a receber	19,96	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	10,49	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-141,82	-0,01	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
1.118
Patrimônio Líquido Fundo
8.802.049.921,20

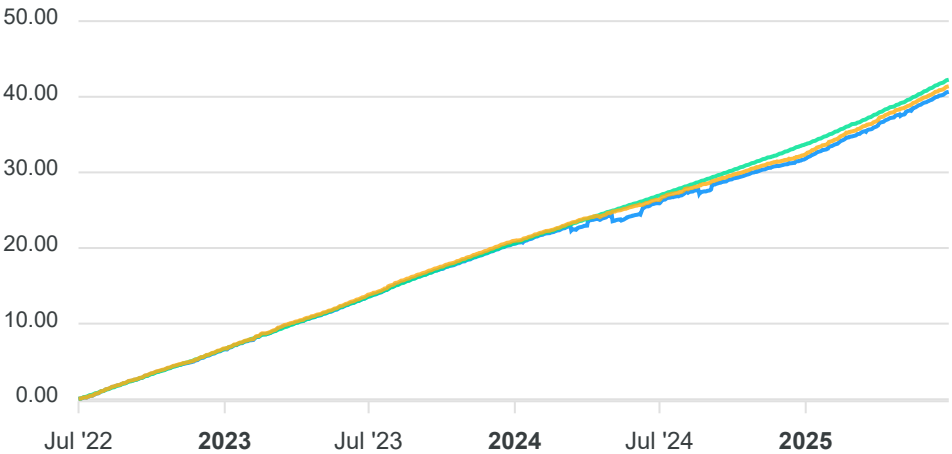
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IRF-M 1
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Investe seus recursos em títulos públicos federais, indexados a taxas prefixadas e/ou pós-fixadas SELIC/CDI.

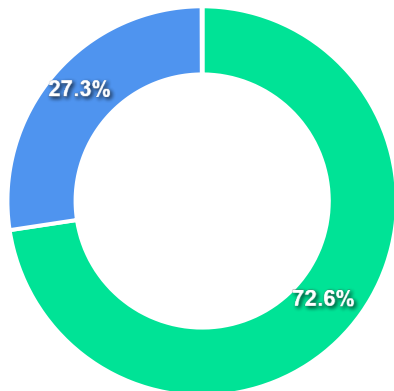
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,04%	6,74%	3,38%	6,74%	11,70%	23,75%	0,10%	0,21%
Benchmark	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Operação compromissada	6.622.654,88	72.61%
Títulos Federais	2.494.298,27	27.35%
Valores a pagar/receber	4.185,17	0.05%
Derivativos	4,87	0.00%
Outros	-409,23	-0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2029	6.622.654,88	72,61	Operação compromissada
LTN - Venc.: 01/01/2026	922.447,38	10,11	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/10/2025	734.810,52	8,06	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2026	305.764,73	3,35	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2025	231.284,83	2,54	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/04/2026	186.375,97	2,04	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2027	86.206,60	0,95	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	27.408,24	0,30	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	5.042,43	0,06	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	19,96	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	4,87	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	-0,66	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	-39,53	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fut...	-369,04	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-877,21	-0,01	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
1,00%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
1.072
Patrimônio Líquido Fundo
4.686.070.040,55

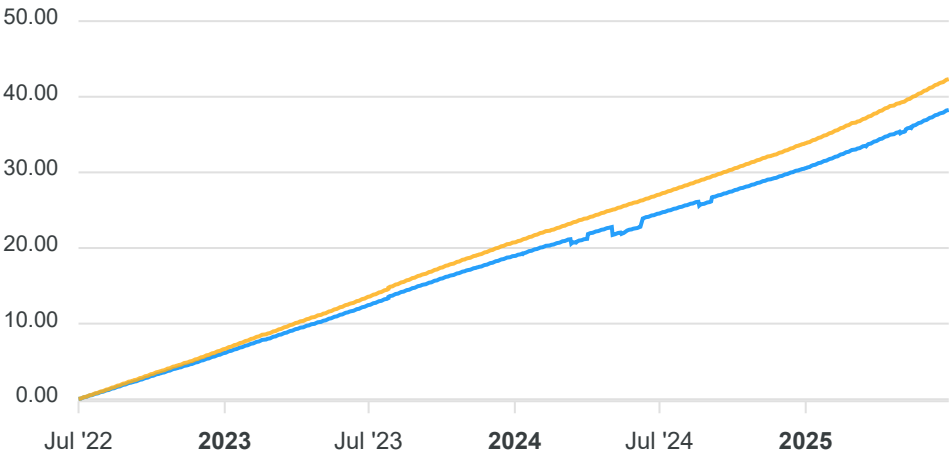
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Simples
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em fundos de investimento os quais investem, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

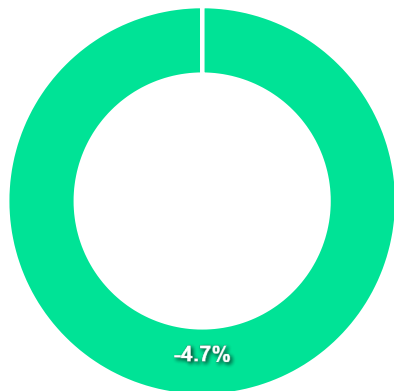
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,02%	5,91%	3,07%	5,91%	11,03%	22,79%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Outros Valores a receber	20,66	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	18,90	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IOF_a_recolher	18,03	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	2,65	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,85	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	-32,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	-69,32	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-178,19	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Valores a pagar/receber	10,20	-4.67%
Outros	-228,62	104.67%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BRADESCO S.A.
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
1,50%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
1.395
Patrimônio Líquido Fundo
1.855.116.975,00

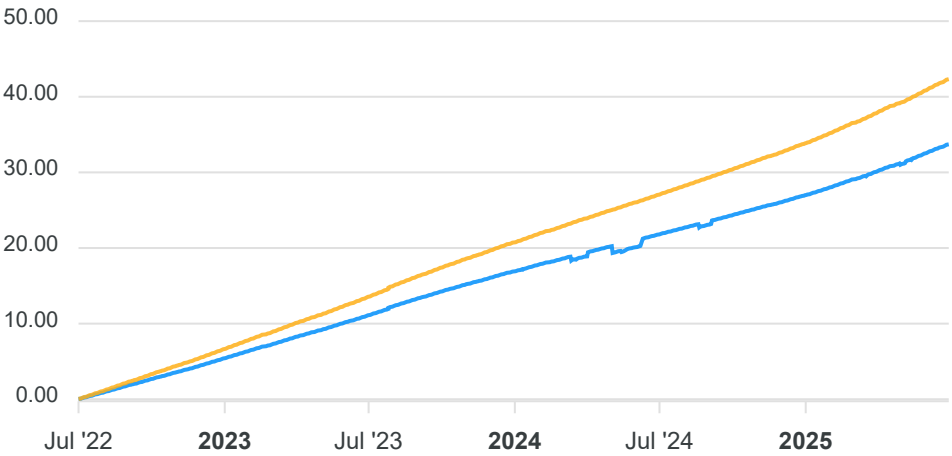
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos em FIs e FICs de Curto Prazo, cuja carteira seja composta por títulos de emissão do Tesouro Nacional e/ou do Banco Central do Brasil e créditos securitizados pelo Tesouro Nacional ou operações compromissadas lastreadas nesses títulos.

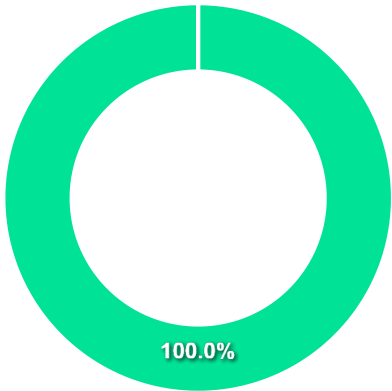
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,93%	5,30%	2,79%	5,30%	9,81%	20,20%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Outras Disponibilidades	20.000,00	1,07	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	19,66	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-2.387,63	-0,13	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Valores a pagar/receber	17.632,03	100.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BRADESCO S.A.
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
707
Patrimônio Líquido Fundo
18.392.375.404,62

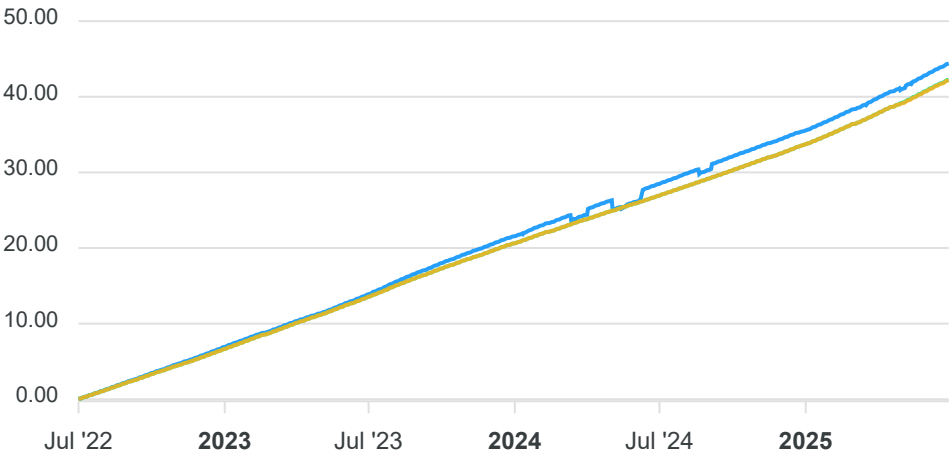
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
Selic
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de forma a acompanhar, direta ou indiretamente, a variação do CDI.

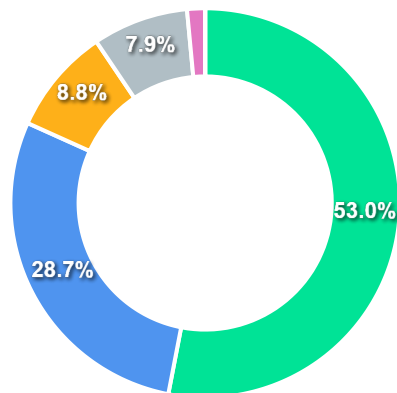
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,11%	6,55%	3,35%	6,55%	12,42%	26,73%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,23%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Operação compromissada	9.583.302,90	53.05%
Títulos Privados	5.185.492,66	28.70%
Títulos Federais	1.595.090,24	8.83%
Debêntures	1.435.955,40	7.95%
Outros	269.830,76	1.49%
Valores a pagar/receber	-3.893,71	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	6.158.528,04	34,09	Operação compromissada
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2030	1.459.240,62	8,08	Operação compromissada
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	999.996,69	5,54	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	819.536,51	4,54	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2035	499.999,00	2,77	Operação compromissada
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2028	465.538,55	2,58	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2030	304.822,68	1,69	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	264.613,76	1,46	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2028	227.645,89	1,26	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	181.108,97	1,00	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	169.193,79	0,94	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	164.393,51	0,91	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	160.702,88	0,89	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	134.272,61	0,74	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	127.555,67	0,71	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	127.377,56	0,71	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	117.879,36	0,65	Títulos Privados
Cotas de Fundos / FIDC ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO ...	116.474,77	0,64	Outros
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	111.702,67	0,62	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2027	107.981,72	0,60	Títulos Federais
Debêntures - CIELO S.A. (01.027.058/0001-91) - Venc.: 08/0...	99.933,52	0,55	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	97.241,66	0,54	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2030	94.380,24	0,52	Títulos Federais
Debênture Simples - CIEL17	84.599,13	0,47	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	82.575,00	0,46	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	81.343,65	0,45	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	81.337,09	0,45	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
1.273
Patrimônio Líquido Fundo
24.910.550.339,61

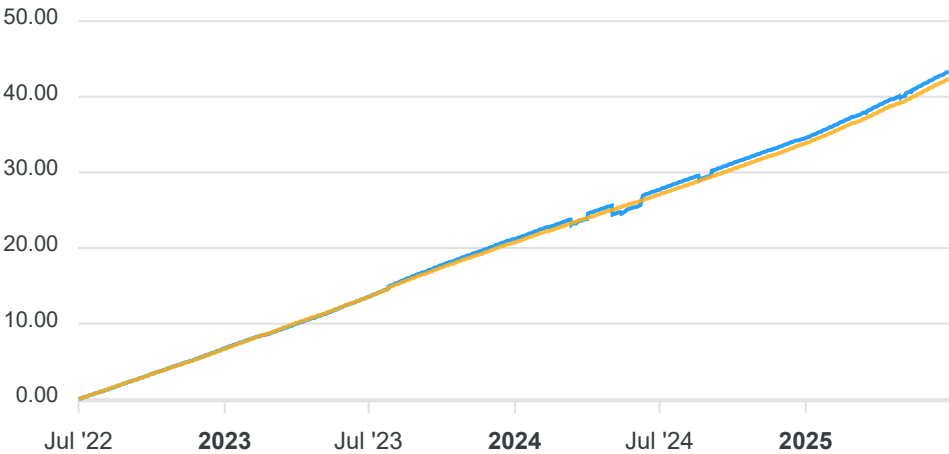
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em ativos financeiros que sejam considerados de baixo risco de crédito e classificados por agência de risco registrada na CVM.

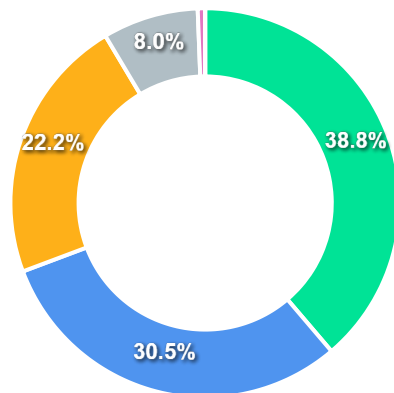
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,10%	6,54%	3,34%	6,54%	12,27%	25,96%	0,02%	0,04%
Benchmark	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Privados	9.716.180,20	38.77%
Operação compromissada	7.649.300,74	30.52%
Títulos Federais	5.551.875,93	22.15%
Debêntures	1.992.597,80	7.95%
Outros	150.689,68	0.60%
Valores a pagar/receber	3.243,60	0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2027	7.649.300,74	30,52	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/03/2027	1.913.631,26	7,64	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	1.353.398,81	5,40	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	818.801,91	3,27	Títulos Federais
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	718.989,19	2,87	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2026	655.528,66	2,62	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	505.945,61	2,02	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	495.391,92	1,98	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	495.339,17	1,98	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	419.953,84	1,68	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2026	412.275,30	1,64	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	394.889,01	1,58	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - ...	360.628,01	1,44	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	334.082,66	1,33	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	331.699,88	1,32	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	317.890,92	1,27	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	306.097,22	1,22	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2028	279.592,55	1,12	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	268.404,24	1,07	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	259.567,91	1,04	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	238.437,00	0,95	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	226.382,36	0,90	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	226.095,54	0,90	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	139.243,94	0,56	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - ...	133.121,32	0,53	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	131.857,27	0,53	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	128.748,10	0,51	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES
MOBILIÁRIOS S.A.

Gestão
GENIAL GESTÃO LTDA

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
Não se aplica

Quantidade de Cotistas
58

Patrimônio Líquido Fundo
1.115.909,25

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea A

Benchmark
CDI + 3,50% ao ano

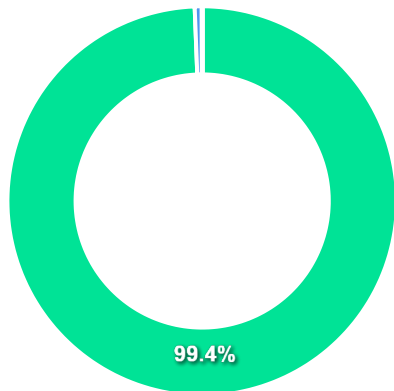
Classificação ANBIMA
FIDC Outros

Política de Investimento
Aplica em direitos creditórios concedidos pelo Banco BVA aos
seus clientes pessoas jurídicas, representados por Cédulas de
Crédito Bancário.

COMPARATIVO 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	26,39%	25,14%	-62,45%	25,14%	-6,62%	472,18%	-%	-%
Benchmark	1,37%	8,20%	4,22%	8,26%	16,05%	34,15%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		

CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Direitos Creditórios - Multiclasse	186.390,15	999,99	Direito Creditório
Operações Compromissadas	1.059,54	117,04	Operação compromissada
Títulos Públicos Federais	86,25	9,53	Títulos Federais
Disponibilidades	7,62	0,84	Valores a pagar/receber
Certificado de Recebível Imobiliário	0,00	0,00	Títulos Privados
Classes de Cotas dos FIF - Anexo I da RCVM 175	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Cotas de Fundos / Demais Fundos de Investimento em FIDC	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Diferencial de SWAP a Pagar	0,00	0,00	Derivativos
Diferencial de SWAP a Receber	0,00	0,00	Derivativos
Letras Financeiras	0,00	0,00	Títulos Privados
Mercado a Termo - Posições Vendidas	0,00	0,00	Derivativos
Notas Promissórias Comerciais	0,00	0,00	Nota Promissória
Outros Valores Mobiliários	0,00	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Direito Creditório	186.390,15	99.38%
Operação compromissada	1.059,54	0.56%
Títulos Federais	86,25	0.05%
Valores a pagar/receber	7,62	0.00%
Fundos de Investimento	0,00	0.00%
Nota Promissória	0,00	0.00%
Títulos Privados	0,00	0.00%
Derivativos	0,00	0.00%
Outros	0,00	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A
Gestão
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA
Taxa de Administração
0,25%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
Não se aplica
Quantidade de Cotistas
98
Patrimônio Líquido Fundo
25.854.952,95

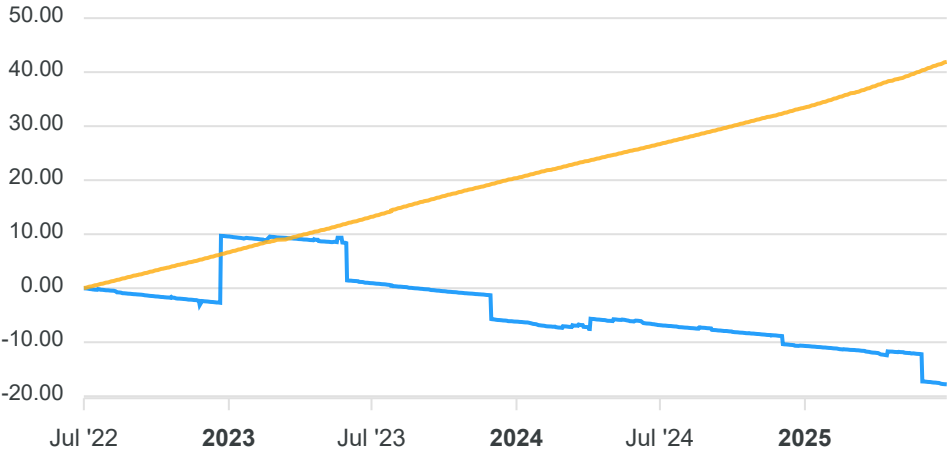
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea A
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
FIDC Outros
Política de Investimento
Aplica em direitos creditórios oriundos de financiamentos e operações de desconto de títulos de crédito e operações de mútuo concedidos pelo Banco Rural.

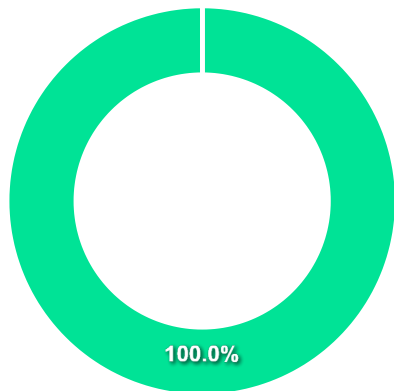
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,65%	-7,96%	-6,65%	-7,96%	-11,78%	-18,48%	0,29%	0,61%
Benchmark	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Outros Valores Mobiliários	34,22	62,95	Outros
Certificado de Recebível Imobiliário	0,00	0,00	Títulos Privados
Classes de Cotas dos FIF - Anexo I da RCVM 175	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Cotas de Fundos / Demais Fundos de Investimento em FIDC	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Diferencial de SWAP a Pagar	0,00	0,00	Derivativos
Diferencial de SWAP a Receber	0,00	0,00	Derivativos
Direitos Creditórios	0,00	0,00	Direito Creditório
Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Letras Financeiras	0,00	0,00	Títulos Privados
Mercado a Termo - Posições Vendidas	0,00	0,00	Derivativos
Notas Promissórias Comerciais	0,00	0,00	Nota Promissória
Operações Compromissadas	0,00	0,00	Operação compromissada
Títulos Públicos Federais	0,00	0,00	Títulos Federais

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Outros	34,22	100.00%
Títulos Privados	0,00	0.00%
Derivativos	0,00	0.00%
Valores a pagar/receber	0,00	0.00%
Operação compromissada	0,00	0.00%
Fundos de Investimento	0,00	0.00%
Direito Creditório	0,00	0.00%
Nota Promissória	0,00	0.00%
Títulos Federais	0,00	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.
Taxa de Administração
0,50%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+1 du
Quantidade de Cotistas
775
Patrimônio Líquido Fundo
368.752.250,74

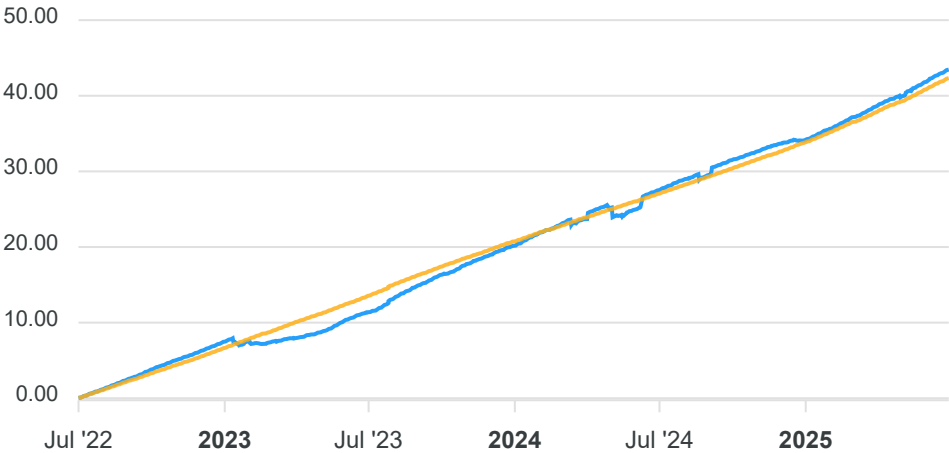
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos em ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, sendo vedada exposição de renda variável e alavancagem.

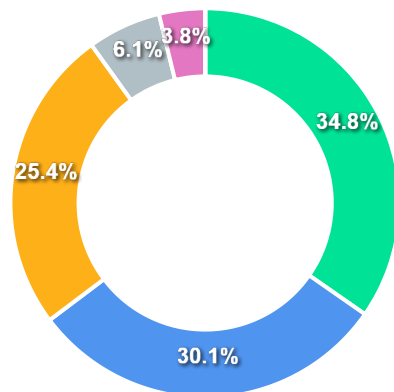
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,18%	6,95%	3,51%	6,95%	12,55%	28,52%	0,09%	0,19%
Benchmark	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Debêntures	108.755,33	34.77%
Operação compromissada	94.253,60	30.14%
Títulos Privados	79.486,81	25.41%
Outros	19.140,90	6.12%
Títulos Federais	11.976,39	3.83%
Derivativos	6,03	0.00%
Valores a pagar/receber	-861,22	-0.28%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2033	94.253,60	30,14	Operação compromissada
LFT - Venc: 01/03/2029	10.867,53	3,47	Títulos Federais
Cotas de Fundos / VERDECARD FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREI...	3.708,95	1,19	Outros
Cotas de Fundos / RED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CR...	3.567,80	1,14	Outros
Debênture Simples - ENGIC5	3.403,98	1,09	Debêntures
Debênture Simples - JSMLA5	3.096,56	0,99	Debêntures
Cotas de Fundos / RED - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS ...	2.984,50	0,95	Outros
Debênture Simples - PGMN16	2.893,69	0,93	Debêntures
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDIT...	2.838,01	0,91	Outros
Debênture Simples - LOGGB1	2.680,16	0,86	Debêntures
Debênture Simples - VBBR15	2.634,68	0,84	Debêntures
Debênture Simples - UNIP18	2.517,04	0,80	Debêntures
Debênture Simples - NTSD16	2.494,82	0,80	Debêntures
Debênture Simples - VAMO22	2.473,07	0,79	Debêntures
Debênture Simples - ARML13	2.469,47	0,79	Debêntures
Debênture Simples - VIXL35	2.450,17	0,78	Debêntures
Debênture Simples - CSAN23	2.447,41	0,78	Debêntures
Debênture Simples - CSNAA2	2.420,33	0,77	Debêntures
Debênture Simples - AALM12	2.415,36	0,77	Debêntures
Debênture Simples - TBSP11	2.370,12	0,76	Debêntures
Letra Financeira - BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A. (31.895...	2.353,08	0,75	Títulos Privados
Debênture Simples - MNLT11	2.316,13	0,74	Debêntures
Letra Financeira - BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A. (31.895...	2.307,48	0,74	Títulos Privados
Debênture Simples - ASAI22	2.302,12	0,74	Debêntures
Letra Financeira - BANCO C6 S.A. (31.872.495/0001-72) - Ve...	2.233,85	0,71	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-...	2.224,89	0,71	Títulos Privados
Debênture Simples - INEL12	2.180,69	0,70	Debêntures

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+4
Quantidade de Cotistas
394
Patrimônio Líquido Fundo
298.234.307,89

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Dividendos
Política de Investimento
Aplica, preponderantemente, em ações de companhias abertas pagadoras de bons dividendos com base em uma gestão ativa e uma diversificação adequada de sua carteira.

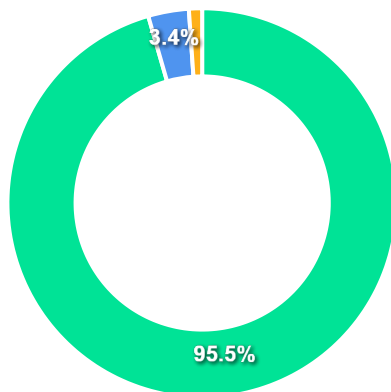
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,36%	13,45%	7,18%	13,45%	9,33%	17,97%	4,65%	9,80%
Benchmark	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	283.671,39	95.53%
Operação compromissada	10.022,75	3.38%
Valores a pagar/receber	3.249,15	1.09%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
PETROBRAS PN - PETR4	10.364,00	3,49	Ações
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	10.022,75	3,38	Operação compromissada
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIG4	9.865,02	3,32	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GGBR4	8.920,13	3,00	Ações
GERDAU PN N1 - GGBR4	8.054,60	2,71	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	7.911,27	2,66	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	7.731,22	2,60	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	7.536,86	2,54	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	7.381,79	2,49	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	7.034,79	2,37	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	6.907,97	2,33	Ações
CEMIG PN N1 - CMIG4	6.840,22	2,30	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPLE6	6.723,35	2,26	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIN3	6.708,18	2,26	Ações
VALE ON N1 - VALE3	6.362,19	2,14	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBSE3	6.094,61	2,05	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TIMS3	6.063,35	2,04	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JBSS3	5.966,54	2,01	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVT3	5.827,97	1,96	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAEE11	5.508,90	1,86	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	5.454,80	1,84	Ações
SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	5.341,17	1,80	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CXSE3	5.234,99	1,76	Ações
SANEPAR UNT N2 - SAPR11	5.113,25	1,72	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FLRY3	4.780,80	1,61	Ações
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	4.469,49	1,51	Ações
WHIRLPOOL PN - WHRL4	4.386,52	1,48	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+20
Quantidade de Cotistas
606
Patrimônio Líquido Fundo
455.537.838,93

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Small Caps
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em ações de emissão de companhias abertas de baixa e média capitalização de mercado e expressivo potencial de valorização no longo prazo, com base em uma gestão ativa e uma diversificação adequada de sua carteira.

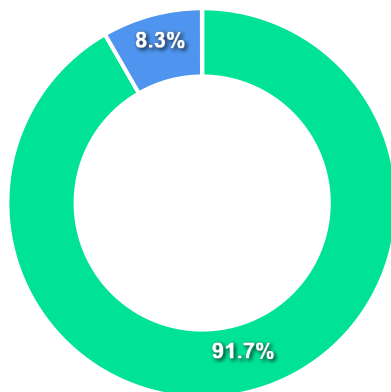
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,67%	15,03%	9,58%	15,03%	16,49%	28,34%	6,42%	13,52%
Benchmark	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	375.698,43	91.68%
Operação compromissada	34.007,39	8.30%
Valores a pagar/receber	98,11	0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALID ON NM - VLID3	60.309,18	14,72	Ações
BEMOBI TECH ON NM - BMOB3	60.122,67	14,67	Ações
LOG COM PROPON NM - LOGG3	47.017,99	11,47	Ações
VITTIA ON NM - VITT3	41.458,55	10,12	Ações
RANDON PART PN N1 - RAPT4	34.919,97	8,52	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2028	34.007,39	8,30	Operação compromissada
TUPY ON NM - TUPY3	31.919,91	7,79	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EZTC3	23.501,60	5,73	Ações
EZTEC ON NM - EZTC3	23.366,61	5,70	Ações
OCEANPACT ON NM - OPCT3	19.560,80	4,77	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TUPY3	15.531,82	3,79	Ações
UNICASA ON NM - UCAS3	6.452,48	1,57	Ações
RODOBENSIMOB ON NM - RDNI3	4.267,25	1,04	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAPT4	4.079,30	1,00	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VLID3	1.253,13	0,31	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LOGG3	1.109,44	0,27	Ações
Outros Valores a receber	985,86	0,24	Valores a pagar/receber
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BMOB3	623,51	0,15	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VITT3	204,20	0,05	Ações
Outras Disponibilidades	10,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-897,75	-0,22	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
1,50%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+4
Quantidade de Cotistas
101
Patrimônio Líquido Fundo
218.938.974,50

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Índice Ativo
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 67% dos seus recursos em ações, bônus ou recibos de subscrição e certificados de depósito de ações, cotas de Fundos de ações e cotas dos Fundos de índice de ações. O fundo não pode conter mais de 20 empresas emissoras de ações.

COMPARATIVO

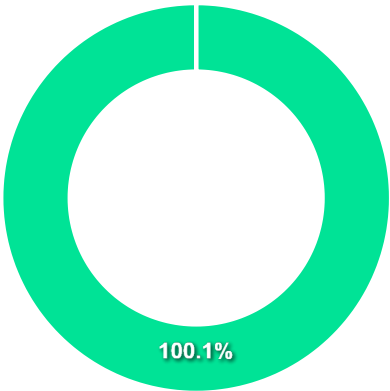
30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	2,16%	21,20%	14,86%	21,20%	15,12%	6,32%	5,03%	10,60%
Benchmark	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
---------------	-----------------	---------------	------------



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Outros	204.019,93	100.12%
Valores a pagar/receber	-240,57	-0.12%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão CAIXA DTVM
Taxa de Administração 1,50%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+4
Quantidade de Cotistas 2.368
Patrimônio Líquido Fundo 262.613.402,15

COMPARATIVO

 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,53%	12,65%	6,48%	12,65%	13,05%	25,26%	4,92%	10,37%
Benchmark	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%		
IBOVESPA	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 8º, Inciso I
Benchmark IDIV
Classificação ANBIMA Ações Dividendos
Política de Investimento Aplica seus recursos em ações de empresas que possuam a política e/ou potencial de distribuição de dividendos e/ou juros sobre o capital.

CARTEIRA DO FUNDO

		Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)			

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
LTDA

Gestão
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.

Taxa de Administração
2,00%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+15

Quantidade de Cotistas
1.463

Patrimônio Líquido Fundo
1.022.695.647,62

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

Classificação ANBIMA
Ações Livre

Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, no mercado de renda variável, podendo aproveitar oportunidades disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento.

COMPARATIVO 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,04%	14,46%	7,16%	14,46%	13,97%	9,99%	3,03%	6,37%
Benchmark	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		

CARTEIRA DO FUNDO

			Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)				

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA
Taxa de Administração
1,90%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+24
Quantidade de Cotistas
15.284
Patrimônio Líquido Fundo
1.166.977.330,98
Patrimônio Líquido Master
1.335.159.361,77

COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,05%	7,60%	4,72%	7,60%	10,70%	24,32%	9,87%	20,78%
Benchmark	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do ITAÚ DUNAMIS MASTER FI AÇÕES, CNPJ: 18.138.837/0001-67.

CARTEIRA DO FUNDO

			Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)				

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+4
Quantidade de Cotistas
1.177
Patrimônio Líquido Fundo
241.256.893,99

COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,56%	15,02%	6,81%	15,02%	11,09%	12,92%	5,29%	11,15%
Benchmark	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Índice Ativo
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 67% em ações admitidas à negociação em mercado organizado, bônus ou recibos de subscrição e certificados de depósito de ações, cotas de fundos de índices de ações e BDRs classificados como nível II e III.

CARTEIRA DO FUNDO

			Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)				

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
LTDA

Gestão
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA

Taxa de Administração
1,00%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+19 du

Quantidade de Cotistas
37

Patrimônio Líquido Fundo
10.340.308,29

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 9º, Inciso III

Benchmark
S&P 500 (Moeda Original)

Classificação ANBIMA
Ações Livre

Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em ativos que tenham
como principal fator de risco a variação de preços de ações norte
americanas, com foco no setor de tecnologia, negociados no
mercado local.

COMPARATIVO

 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,67%	-6,09%	7,67%	-6,09%	7,67%	46,10%	6,39%	13,45%
Benchmark	4,96%	5,50%	10,57%	5,50%	13,63%	39,43%		
IBOVESPA	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		

CARTEIRA DO FUNDO

			Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)				

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão
CAIXA DTVM

Taxa de Administração
0,70%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+4

Quantidade de Cotistas
380

Patrimônio Líquido Fundo
2.293.022.777,73

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 9º, Inciso III

Benchmark
Global BDRX

Classificação ANBIMA
Ações Livre

Política de Investimento
Aplica seus recursos em recibos de ações de empresas estrangeiras negociados no Brasil, baseando-se na análise de cenários econômico-financeiros nacionais e internacionais.

COMPARATIVO

 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,47%	-7,79%	9,54%	-7,79%	11,22%	69,25%	5,95%	12,54%
Benchmark	1,55%	-7,39%	9,84%	-7,39%	11,99%	73,34%		
IBOVESPA	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		

CARTEIRA DO FUNDO

			Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)				