

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.

Investimentos	Disponibilidades Financeiras	Total Carteira	Governança (Pró Gestão)			
\$ 99.440.204,46	\$ 163.926,14	\$ 99.604.130,60	NIVEL 2 19/05/2028			
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	Lei	
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	9.341.795,22	9,39%			7º I a	
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	665.020,98	0,67%	780.173.753,55	0,09%	7º I b	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.518.099,07	2,53%	2.529.655.854,49	0,10%	7º I b	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.120.671,80	3,14%	4.285.628.413,20	0,07%	7º I b	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.228.760,17	4,25%	979.314.495,78	0,43%	7º I b	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.691.265,23	7,73%	928.108.216,25	0,83%	7º I b	
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.074.594,15	5,10%	535.292.055,88	0,95%	7º I b	
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.593.756,37	2,61%	3.046.032.400,22	0,09%	7º I b	
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.499.772,08	2,51%	637.992.756,05	0,39%	7º I b	
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.288.958,91	1,30%	4.751.791.548,55	0,03%	7º I b	
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.941.885,44	1,95%	4.686.070.040,55	0,04%	7º III a	
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO	15.930.400,45	16,02%	22.585.100.418,71	0,07%	7º III a	
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO	7.115.066,15	7,16%	18.392.375.404,62	0,04%	7º III a	
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.189.815,41	16,28%	24.910.550.339,61	0,06%	7º III a	
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	638.072,23	0,64%	604.734.154,66	0,11%	7º III a	
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.235.736,91	6,27%	5.544.737.510,50	0,11%	7º III a	
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.112.551,51	1,12%	1.250.430.206,22	0,09%	8º I	
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	826.223,91	0,83%	624.361.198,28	0,13%	8º I	
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	845.039,70	0,85%	205.177.009,22	0,41%	8º I	
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	600.254,93	0,60%	577.865.148,01	0,10%	8º I	
BRANCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	474.222,75	0,48%	509.279.043,24	0,09%	8º I	
BRANCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.216.368,10	1,22%	42.402.974,04	2,87%	8º I	
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.033.978,18	2,05%	258.945.253,07	0,79%	8º I	
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.702.600,97	1,71%	1.154.990.980,59	0,15%	8º I	

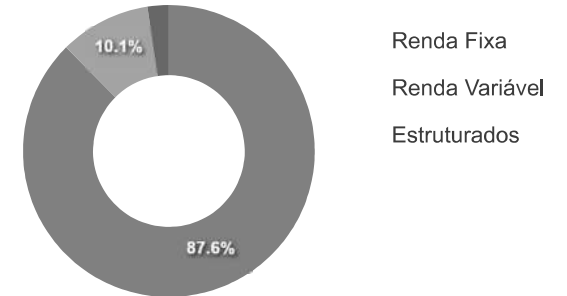
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	Lei
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	222.720,00	0,22%	395.171.271,00	0,06%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	547.700,43	0,55%	689.334.930,89	0,08%	8º I
SANTANDER PETROBRÁS 2 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	427.369,52	0,43%	88.199.218,45	0,48%	8º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIME...	2.357.503,89	2,37%	64.124.106,00	3,68%	10º I

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I a - Títulos TN SELIC	100,00%	9,39% 9.341.795,22	90,61% 90.098.409,24
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	29,85% 29.680.898,76	70,15% 69.759.305,70
7° III a - FI Referenciados RF	70,00%	48,32% 48.050.976,59	21,68% 21.557.166,53
8° I - Fundos de Ações	40,00%	10,07% 10.009.030,00	29,93% 29.767.051,78
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	2,37% 2.357.503,89	7,63% 7.586.516,56

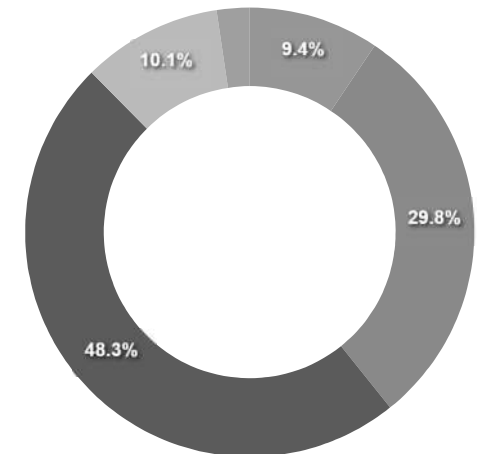
Governança (Pró Gestão)

📄 NIVEL 2 19/05/2028

Segmentos



Artigos

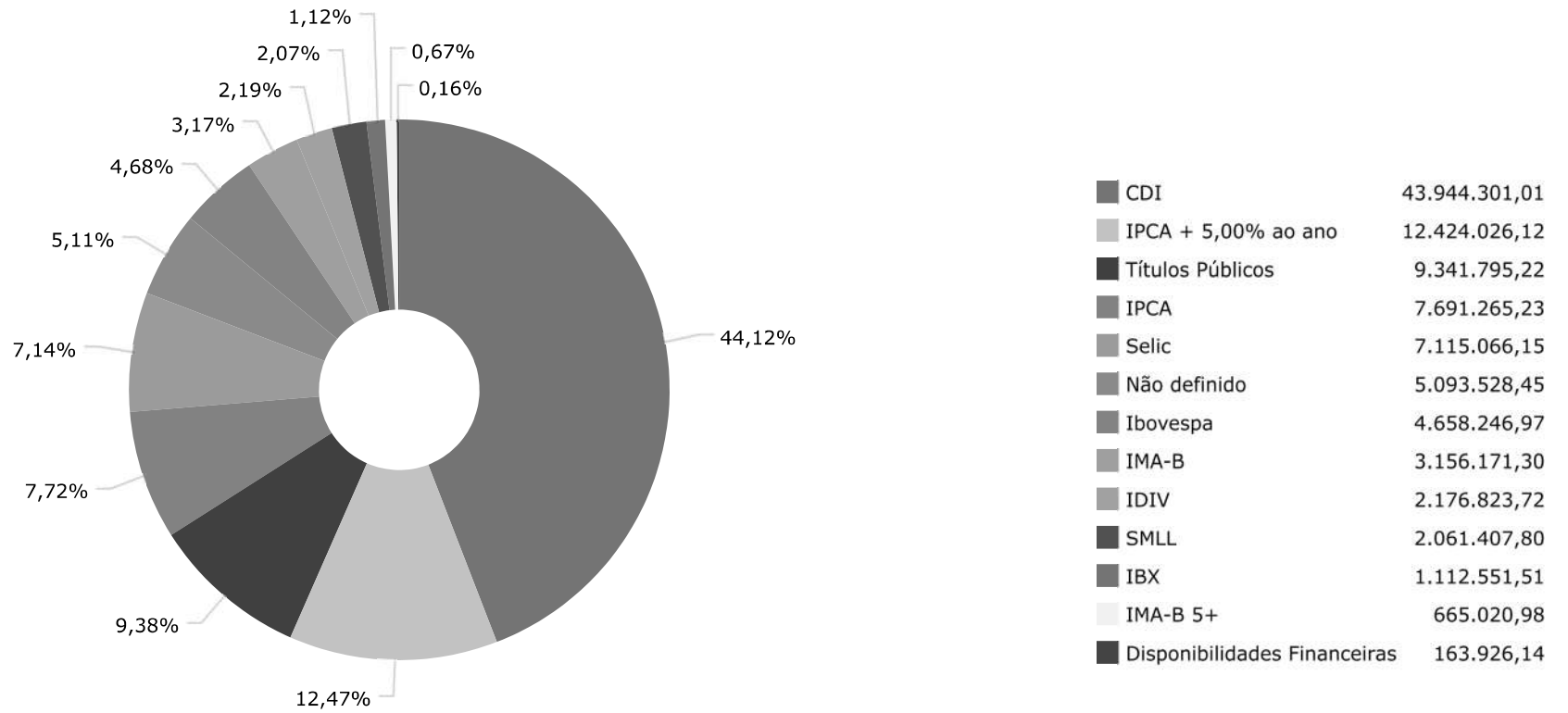


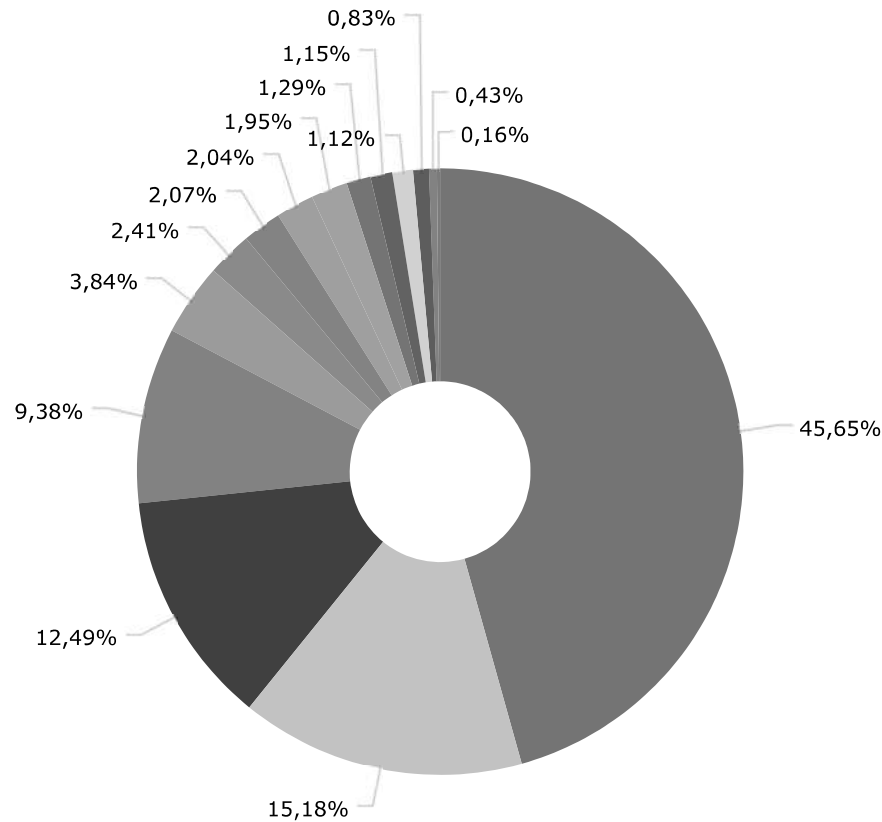
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	9,39%	0,00%	12,00%	100,00%	90.098.409,24
7° I b - FI 100% Títulos TN	29,85%	0,00%	25,00%	100,00%	69.759.305,70
7° III a - FI Referenciados RF	48,32%	0,00%	52,00%	70,00%	21.557.166,53

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	10,07%	0,00%	8,00%	40,00%	29.767.051,78
10° I - Fundos Multimercados	2,37%	0,00%	3,00%	10,00%	7.586.516,56

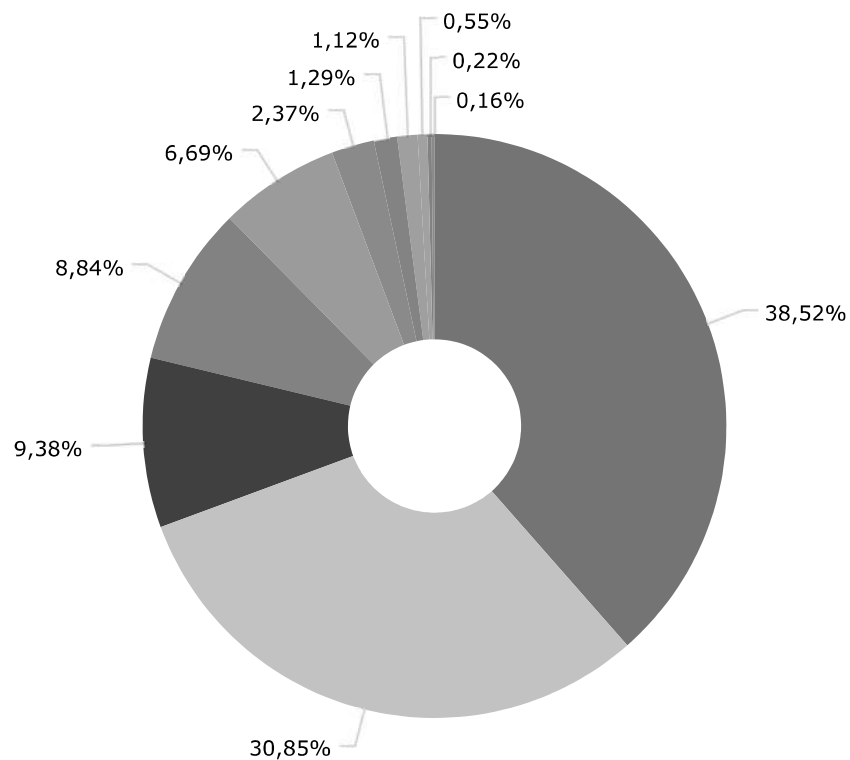
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,15	2,61	-0,71	2,61			0,79	1,65
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,41	1,95	2,58	1,95			0,63	1,33
CDI - BENCHMARK								
	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,24		
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	5,17	6,93	12,75	6,93	14,09	40,06	4,07	8,56
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	1,10	6,52	3,33	6,52	12,27	26,19	0,01	0,03
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10	6,54	3,34	6,54	12,27	25,96	0,02	0,04
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,10	6,53	3,32	6,53	12,24	25,38	0,01	0,03
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,10	6,43	3,31	6,43	12,14	25,23	0,01	0,01
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,02	5,91	3,07	5,91	11,03	22,79	0,01	0,02
IBOVESPA - BENCHMARK								
	1,33	15,44	6,60	15,44	12,06	17,59		
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,27	20,56	9,47	20,56	12,15	15,32	4,99	10,51
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,35	15,05	6,39	15,05	11,87	17,15	5,37	11,30
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,67	15,50	7,27	15,50	11,73	17,36	5,40	11,36
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	1,87	12,68	6,15	12,68	9,91	13,08	4,68	9,85
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,05	9,05	7,75	9,05	4,61	8,37	5,03	10,59
SANTANDER PETROBRÁS 2 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,06	-10,26	-12,89	-10,26	-4,69	32,73	13,81	29,07
IBX - BENCHMARK								
	1,37	15,23	6,53	15,23	12,11	18,37		
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,32	19,87	17,68	19,87	22,40	21,58	6,81	14,35
IDIV - BENCHMARK								
	1,76	13,71	7,09	13,71	14,64	28,50		
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,47	21,51	10,76	21,51	20,41	24,19	5,14	10,82
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,48	16,32	8,67	16,32	13,55	23,27	4,88	10,29

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B - BENCHMARK	1,30	8,80	5,17	8,80	7,32	10,61		
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,43	8,78	5,22	8,78	7,64	10,72	1,38	2,90
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,25	8,67	5,11	8,67	7,06	10,02	1,44	3,03
IMA-B 5+ - BENCHMARK	1,86	10,74	6,79	10,74	6,56	5,03		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,82	10,61	6,69	10,61	6,42	4,58	2,13	4,49
IPCA - BENCHMARK	0,24	2,99	0,93	2,99	5,35	9,80		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	0,46	7,49	3,44	7,49	8,08	12,87	1,05	2,21
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
SMLL - BENCHMARK	1,04	26,43	16,12	26,43	11,31	-2,00		
BRABESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,07	31,12	22,70	31,12	12,65	1,61	7,72	16,26
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,65	27,84	17,00	27,84	9,22	-10,40	8,63	18,17
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,63	5,45	2,17	5,54	10,62	21,06		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	0,41	5,01	2,57	5,01	8,42		0,63	1,33
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,46	4,28	3,44	4,28	1,94	0,85	1,05	2,21
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	0,15	5,74	2,32	5,74			0,79	1,66

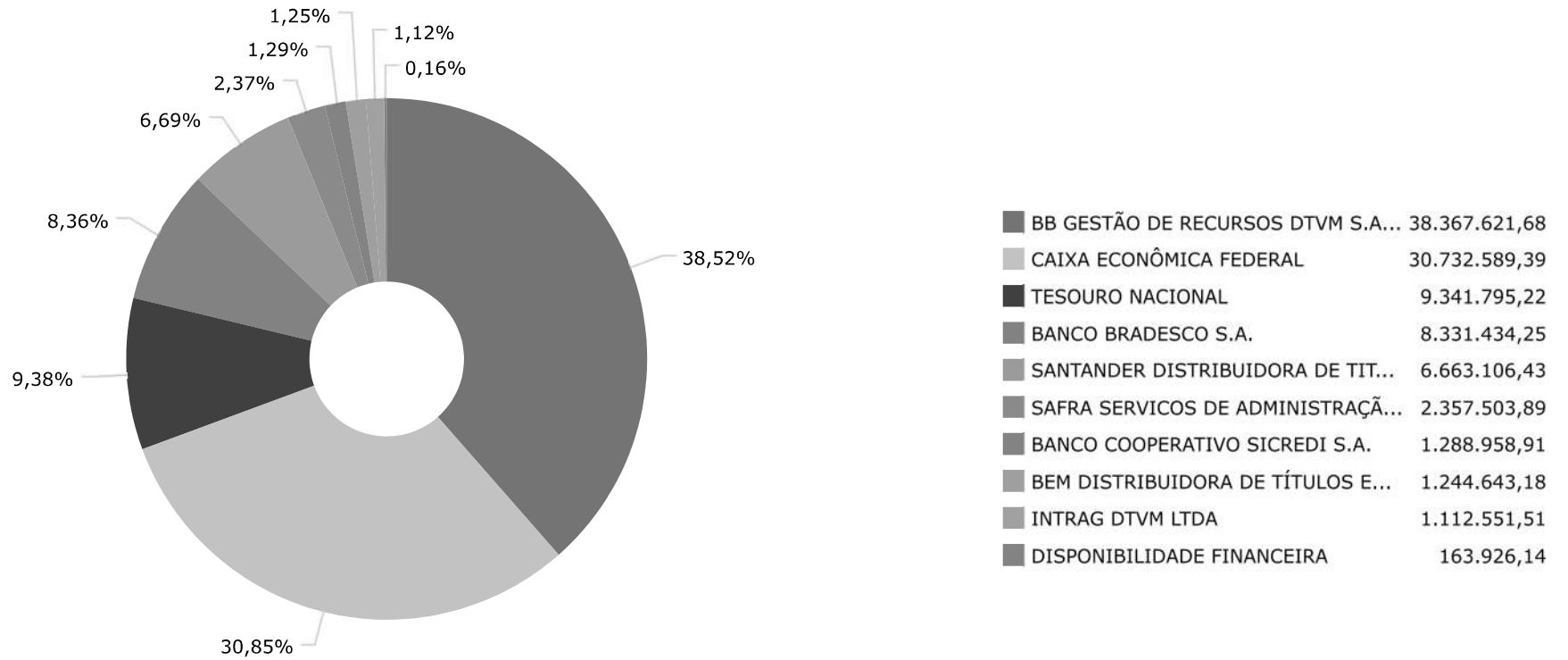




Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	45.471.018,92
Não classificado	15.123.363,27
Renda Fixa Duração Livre Soberano	12.442.960,42
Títulos Públicos	9.341.795,22
Renda Fixa Indexados	3.821.192,28
Ações Dividendos	2.399.543,72
Ações Small Caps	2.061.407,80
Ações Indexados	2.033.978,18
Renda Fixa Simples	1.941.885,44
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1.288.958,91
Ações Valor/Crescimento	1.147.955,36
Ações Livre	1.112.551,51
Ações Sustentabilidade/Governança	826.223,91
Fundos de Mono Ação	427.369,52
Disponibilidades Financeiras	163.926,14



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	38.367.621,68
CAIXA DTVM	30.732.589,39
TESOURO NACIONAL	9.341.795,22
BANCO BRADESCO S.A.	8.805.657,00
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	6.663.106,43
SAFRA DISTRIBUIDORA DE TITULOS...	2.357.503,89
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.288.958,91
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.112.551,51
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	547.700,43
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	222.720,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	163.926,14



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	90.292.299,77	1.600.111,09	2.595.508,12	90.890.311,81	1.593.409,07	1.593.409,07	1,76% ▲	1,76%	0,61%	0,61%	288,52%	1,54%
Fevereiro	90.890.311,81	2.275.342,40	1.238.624,28	92.279.687,94	352.658,01	1.946.067,08	0,38% ▲	2,16%	1,72%	2,35%	91,91%	1,63%
Março	92.279.687,94	937.248,69	431.155,86	93.842.108,06	1.056.327,29	3.002.394,37	1,14% ▲	3,32%	0,95%	3,32%	100,00%	1,32%
Abril	93.842.108,06	1.214.956,05	400.903,11	96.225.791,05	1.569.630,05	4.572.024,42	1,66% ▲	5,03%	0,84%	4,19%	120,05%	1,80%
Mai	96.225.791,05	2.552.649,04	2.038.451,61	97.995.105,58	1.255.117,10	5.827.141,52	1,30% ▲	6,39%	0,69%	4,91%	130,14%	1,35%
Junho	97.995.105,58	1.996.582,93	1.564.796,90	99.440.204,46	1.013.312,85	6.840.454,37	1,03% ▲	7,49%	0,65%	5,59%	133,99%	1,02%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.002.394,37	3,32%	3,32%
2º Trim	3.838.060,00	4,04%	2,20%
1º Sem	6.840.454,37	7,49%	5,59%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

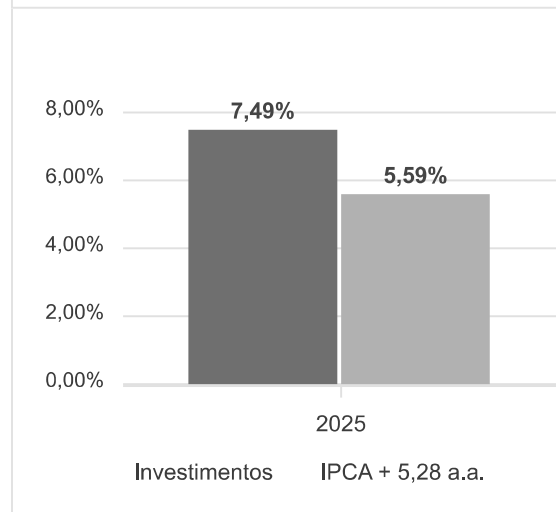
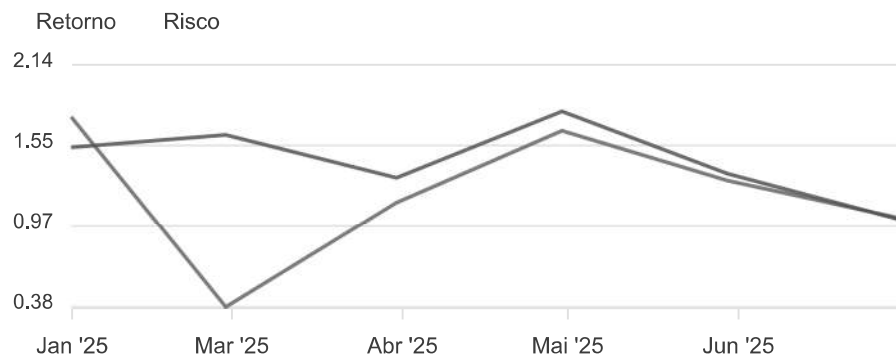
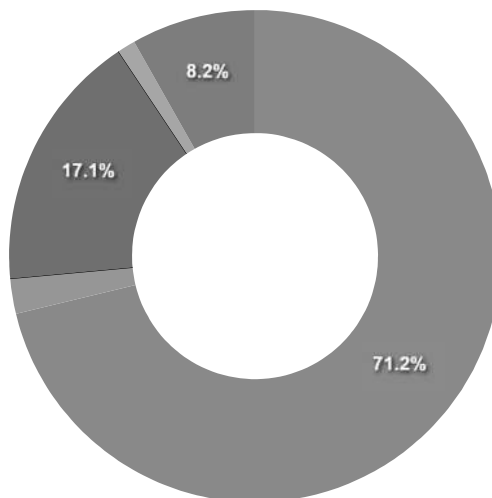


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 30/06/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	70.945.925,63	71,23
Até D+180	2.302.855,90	2,31
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	17.013.553,85	17,08
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.193.664,82	1,20
Acima D+3600	8.148.130,41	8,18
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	9.285.008,10	0,00	0,00	9.341.795,22	56.787,12	0,61% ▲	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.415.357,76	907.675,23	400.889,20	1.941.885,44	19.741,65	0,85% ▲	0,01%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	653.122,40	0,00	0,00	665.020,98	11.898,58	1,82% ▲	2,13%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.487.088,76	0,00	0,00	2.518.099,07	31.010,31	1,25% ▲	1,44%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	15.756.606,57	0,00	0,00	15.930.400,45	173.793,88	1,10% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	3.107.874,39	0,00	0,00	3.120.671,80	12.797,41	0,41% ▲	0,63%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	4.222.527,12	0,00	0,00	4.228.760,17	6.233,05	0,15% ▲	0,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	7.656.147,33	0,00	0,00	7.691.265,23	35.117,90	0,46% ▲	1,05%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.036.945,36	0,00	0,00	7.115.066,15	78.120,79	1,11% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.051.443,41	0,00	0,00	5.074.594,15	23.150,74	0,46% ▲	1,05%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.583.084,31	0,00	0,00	2.593.756,37	10.672,06	0,41% ▲	0,63%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.495.974,86	0,00	0,00	2.499.772,08	3.797,22	0,15% ▲	0,79%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.013.278,81	0,00	0,00	16.189.815,41	176.536,60	1,10% ▲	0,02%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	629.087,97	0,00	0,00	638.072,23	8.984,26	1,43% ▲	1,38%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	6.242.371,49	0,00	75.000,00	6.235.736,91	68.365,42	1,10% ▲	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.274.989,62	0,00	0,00	1.288.958,91	13.969,29	1,10% ▲	0,01%
	85.910.908,26	907.675,23	475.889,20	87.073.670,57	730.976,28	0,85%	0,33%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.087.335,61	0,00	0,00	1.112.551,51	25.215,90	2,32% ▲	6,81%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	812.675,83	0,00	0,00	826.223,91	13.548,08	1,67% ▲	5,40%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	839.597,65	0,00	0,00	845.039,70	5.442,05	0,65% ▲	8,63%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	599.979,63	0,00	0,00	600.254,93	275,30	0,05% ▲	5,03%
BRABESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	462.787,23	0,00	0,00	474.222,75	11.435,52	2,47% ▲	5,14%
BRABESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.191.709,65	0,00	0,00	1.216.368,10	24.658,45	2,07% ▲	7,72%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.006.797,27	0,00	0,00	2.033.978,18	27.180,91	1,35% ▲	5,37%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.677.711,93	0,00	0,00	1.702.600,97	24.889,04	1,48% ▲	4,88%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	218.627,28	0,00	0,00	222.720,00	4.092,72	1,87% ▲	4,68%
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	542.342,76	0,00	542.854,94	0,00	512,18	0,09% ▲	-
SANTANDER PETROBRÁS 2 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	402.946,66	0,00	0,00	427.369,52	24.422,86	6,06% ▲	13,81%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	546.052,76	0,00	547.700,43	1.647,67	0,30% ▲	4,99%
PLURAL MASTER RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	542.854,94	546.052,76	0,00	3.197,82	0,59% ▲	-
-	9.842.511,50	1.088.907,70	1.088.907,70	10.009.030,00	166.518,50	1,69%	6,30%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.241.685,82	0,00	0,00	2.357.503,89	115.818,07	5,17% ▲	4,07%
-	2.241.685,82	0,00	0,00	2.357.503,89	115.818,07	5,17%	4,07%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.727.779,68	2.730.692,97	2.585.195,18	1.941.885,44	68.607,97	1,54% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	623.319,94	0,00	0,00	665.020,98	41.701,04	6,69% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	957.842,90	1.500.000,00	0,00	2.518.099,07	60.256,17	2,45% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	14.975.767,45	444.587,35	0,00	15.930.400,45	510.045,65	3,31% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	3.042.366,05	0,00	0,00	3.120.671,80	78.305,75	2,57% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	4.259.056,29	0,00	128.761,81	4.228.760,17	98.465,69	2,31% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	7.435.306,29	0,00	0,00	7.691.265,23	255.958,94	3,44% ▲
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.884.339,05	0,00	0,00	7.115.066,15	230.727,10	3,35% ▲
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.905.932,75	0,00	0,00	5.074.594,15	168.661,40	3,44% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.528.640,80	0,00	0,00	2.593.756,37	65.115,57	2,58% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.517.624,28	0,00	76.310,10	2.499.772,08	58.457,90	2,32% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	15.666.358,47	0,00	0,00	16.189.815,41	523.456,94	3,34% ▲
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	606.431,43	0,00	0,00	638.072,23	31.640,80	5,22% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	6.127.634,53	0,00	95.000,00	6.235.736,91	203.102,38	3,31% ▲
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.247.707,50	0,00	0,00	1.288.958,91	41.251,41	3,31% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	9.150.164,09	0,00	29.976,83	9.341.795,22	221.607,96	2,42% ▲
	82.656.271,50	4.675.280,32	2.915.243,92	87.073.670,57	2.657.362,67	3,15%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	945.388,09	0,00	0,00	1.112.551,51	167.163,42	17,68% ▲
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	770.193,78	0,00	0,00	826.223,91	56.030,13	7,27% ▲
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	722.271,28	0,00	0,00	845.039,70	122.768,42	17,00% ▲
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	557.083,85	0,00	0,00	600.254,93	43.171,08	7,75% ▲
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	428.141,00	0,00	0,00	474.222,75	46.081,75	10,76% ▲
BRADESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	991.317,14	0,00	0,00	1.216.368,10	225.050,96	22,70% ▲
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.911.872,90	0,00	0,00	2.033.978,18	122.105,28	6,39% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.566.743,62	0,00	0,00	1.702.600,97	135.857,35	8,67% ▲
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	209.821,86	0,00	0,00	222.720,00	12.898,14	6,15% ▲
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	546.052,76	0,00	547.700,43	1.647,67	0,30% ▲
PLURAL MASTER RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	542.854,94	546.052,76	0,00	3.197,82	0,59% ▲
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	501.447,37	0,00	542.854,94	0,00	41.407,57	8,26% ▲
SANTANDER PETROBRÁS 2 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	490.609,35	0,00	0,00	427.369,52	-63.239,83	-12,89% ▼
	9.094.890,24	1.088.907,70	1.088.907,70	10.009.030,00	914.139,76	10,05%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.090.946,32	0,00	0,00	2.357.503,89	266.557,57	12,75% ▲
	2.090.946,32	0,00	0,00	2.357.503,89	266.557,57	12,75%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.081.492,22	5.168.718,26	4.414.034,03	1.941.885,44	105.708,99	1,69% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	601.219,75	0,00	0,00	665.020,98	63.801,23	10,61% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	926.475,11	1.500.000,00	0,00	2.518.099,07	91.623,96	3,78% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	13.344.391,65	1.644.587,35	0,00	15.930.400,45	941.421,45	6,28% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	3.060.682,52	0,00	90.753,71	3.120.671,80	150.742,99	4,93% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	4.121.330,33	0,00	128.761,81	4.228.760,17	236.191,65	5,73% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	7.373.009,62	0,00	225.071,83	7.691.265,23	543.327,44	7,37% ▲
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.677.918,97	0,00	0,00	7.115.066,15	437.147,18	6,55% ▲
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.866.388,49	0,00	149.943,82	5.074.594,15	358.149,48	7,36% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.544.117,48	0,00	75.733,07	2.593.756,37	125.371,96	4,93% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.436.186,05	0,00	76.310,10	2.499.772,08	139.896,13	5,74% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.973.791,33	225.676,89	0,00	16.189.815,41	990.347,19	6,52% ▲
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	586.590,52	0,00	0,00	638.072,23	51.481,71	8,78% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.468.862,66	949.000,00	564.935,19	6.235.736,91	382.809,44	5,96% ▲
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.211.120,76	0,00	0,00	1.288.958,91	77.838,15	6,43% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	9.075.915,94	0,00	254.988,62	9.341.795,22	520.867,90	5,74% ▲
	78.349.493,40	9.487.982,50	5.980.532,18	87.073.670,57	5.216.726,85	6,37%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	928.126,48	0,00	0,00	1.112.551,51	184.425,03	19,87% ▲
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	715.314,57	0,00	0,00	826.223,91	110.909,34	15,50% ▲
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	661.016,50	0,00	0,00	845.039,70	184.023,20	27,84% ▲
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.735.791,60	0,00	1.200.000,00	600.254,93	64.463,33	3,71% ▲
BRADERCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	390.285,56	0,00	0,00	474.222,75	83.937,19	21,51% ▲
BRADERCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	927.663,51	0,00	0,00	1.216.368,10	288.704,59	31,12% ▲
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.767.843,33	0,00	0,00	2.033.978,18	266.134,85	15,05% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.463.702,27	0,00	0,00	1.702.600,97	238.898,70	16,32% ▲
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	197.654,19	0,00	0,00	222.720,00	25.065,81	12,68% ▲
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	546.052,76	0,00	547.700,43	1.647,67	0,30% ▲
PLURAL MASTER RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	542.854,94	546.052,76	0,00	3.197,82	0,59% ▲
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	474.441,03	0,00	542.854,94	0,00	68.413,91	14,42% ▲
SANTANDER PETROBRÁS 2 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	476.239,91	0,00	0,00	427.369,52	-48.870,39	-10,26% ▼
	9.738.078,95	1.088.907,70	2.288.907,70	10.009.030,00	1.470.951,05	15,11%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.204.727,42	0,00	0,00	2.357.503,89	152.776,47	6,93% ▲
	2.204.727,42	0,00	0,00	2.357.503,89	152.776,47	6,93%

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 0,20%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+2
Quantidade de Cotistas 185
Patrimônio Líquido Fundo 780.173.753,55

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IMA-B 5+
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Investe, 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.

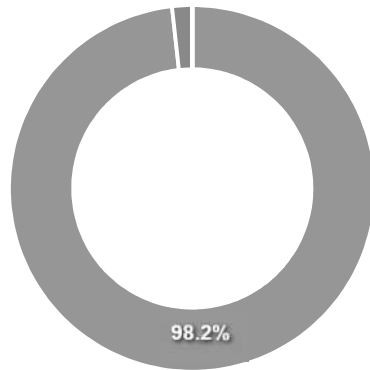
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,82%	10,61%	6,69%	10,61%	6,42%	4,58%	2,13%	4,49%
Benchmark	1,86%	10,74%	6,79%	10,74%	6,56%	5,03%		
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.: 15/05/2035	164.862,42	21,34	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	134.876,32	17,46	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	113.891,58	14,74	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	87.839,39	11,37	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	84.259,61	10,91	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	62.239,27	8,06	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	61.703,92	7,99	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	40.026,00	5,18	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	13.552,31	1,75	Operação compromissada
NTN-B - Venc.: 15/05/2037	5.110,97	0,66	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2031	3.971,42	0,51	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	205,09	0,03	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	2,20	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 31/03/26	0,88	0,00	Outros
Valores a pagar / PROV.AUDIT 31/12/26	0,73	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,03	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-5,45	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-6,15	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / PROV.CVM 30/04/25	-7,78	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-9,56	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-10,18	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 16/...	-24,85	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	758.780,91	98.23%
Operação compromissada	13.552,31	1.75%
Valores a pagar/receber	175,98	0.02%
Outros	-31,03	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	422
Patrimônio Líquido Fundo	2.529.655.854,49

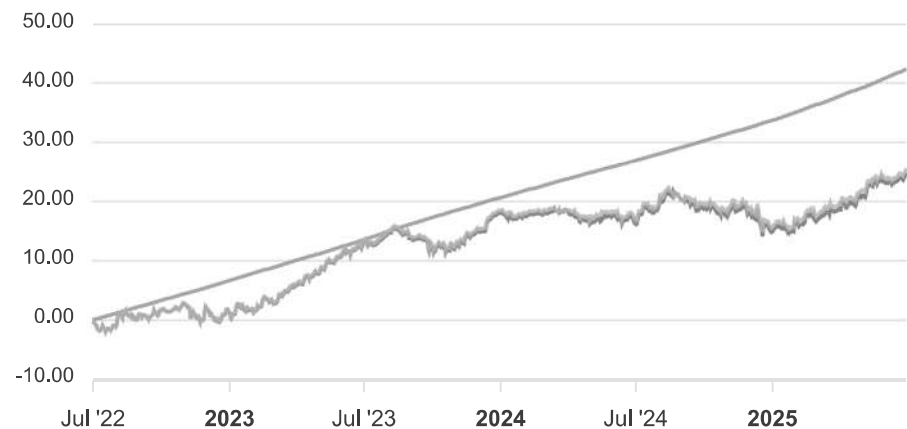
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IMA-B
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e ou operações compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

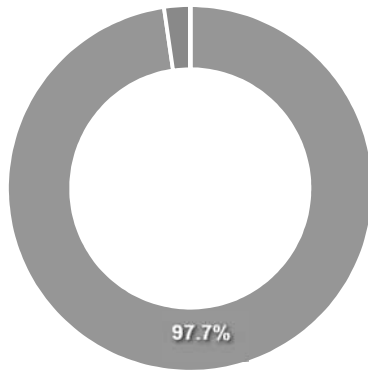
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,25%	8,67%	5,11%	8,67%	7,06%	10,02%	1,44%	3,03%
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	2.481.673,08	97.71%
Operação compromissada	58.091,80	2.29%
Valores a pagar/receber	157,21	0.01%
Outros	5,20	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	306.897,21	12,08	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	301.220,75	11,86	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	284.725,96	11,21	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	271.718,52	10,70	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	251.653,99	9,91	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	210.399,93	8,28	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	164.396,47	6,47	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	156.613,92	6,17	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	140.445,18	5,53	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	116.935,00	4,60	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	110.236,34	4,34	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	73.279,78	2,89	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	72.322,28	2,85	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	58.091,80	2,29	Operação compromissada
NTN-B - Venc.: 15/05/2031	11.031,73	0,43	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2037	9.796,03	0,39	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	208,32	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	10,51	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / PROV.CVM 30/04/25	8,76	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Selic	7,01	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 31/03/26	0,88	0,00	Outros
Valores a pagar / PROV.AUDIT 31/12/26	0,73	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-0,53	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/...	-4,63	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-17,66	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-20,18	0,00	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
0,10%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
414

Patrimônio Líquido Fundo
4.285.628.413,20

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
IPCA + 5,00% ao ano

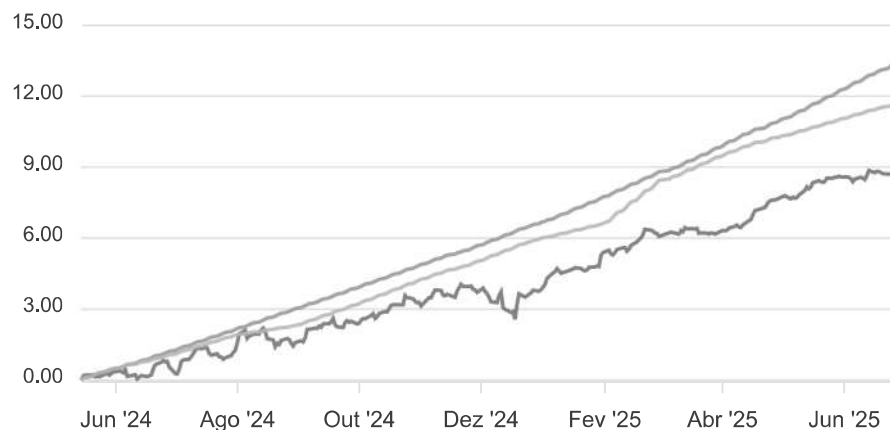
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano

Política de Investimento
Aplica seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa relacionados à variação das taxas de juros (pós ou pré-fixados), de índices de preços, ou ambos.

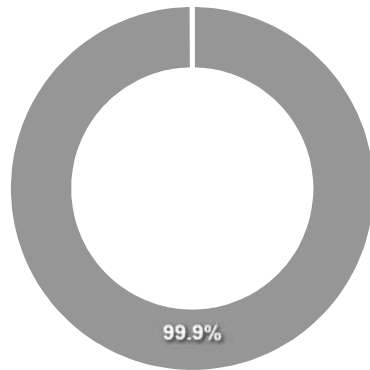
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,41%	5,01%	2,57%	5,01%	8,42%	-%	0,63%	1,33%
Benchmark	0,63%	5,45%	2,17%	5,54%	10,62%	21,06%		
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	4.377.862,67	99,93	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	3.058,43	0,07	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	107,23	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	12,80	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	12,15	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / PROV.CVM 30/04/25	8,76	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	6,50	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / PROV.AUDIT 31/12/26	0,95	0,00	Outros
Valores a receber / ANBID DIFER 31/03/26	0,88	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-31,64	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	4.377.862,67	99.93%
Operação compromissada	3.058,43	0.07%
Valores a pagar/receber	107,04	0.00%
Outros	10,58	0.00%

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	120
Patrimônio Líquido Fundo	979.314.495,78

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IPCA + 5,00% ao ano
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Livre Soberano
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.

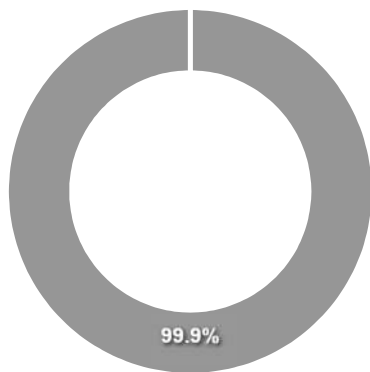
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,15%	5,74%	2,32%	5,74%	-%	-%	0,79%	1,66%
Benchmark	0,63%	5,45%	2,17%	5,54%	10,62%	21,06%		
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	1.030.786,14	99,94	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	494,48	0,05	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	112,55	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	2,96	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	2,86	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 31/03/26	0,88	0,00	Outros
Valores a pagar / PROV.AUDIT 31/12/26	0,88	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-6,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-7,32	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / PROV.CVM 30/04/25	-7,78	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.030.786,14	99.94%
Operação compromissada	494,48	0.05%
Valores a pagar/receber	105,06	0.01%
Outros	-6,03	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,15%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+0
Quantidade de Cotistas	138
Patrimônio Líquido Fundo	928.108.216,25

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IPCA
Classificação ANBIMA	Não classificado
Política de Investimento	Aplica seus recursos em títulos públicos federais prefixados indexados e/ou sintetizados para CDI/SELIC, e em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e com contraparte classificada como de baixo risco de crédito.

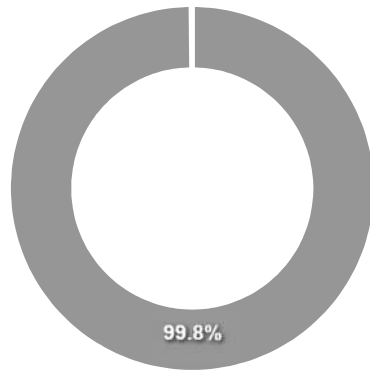
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,46%	7,49%	3,44%	7,49%	8,08%	12,87%	1,05%	2,21%
Benchmark	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%		
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	938.627,66	99,84	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	1.410,17	0,15	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	103,10	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	2,77	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 31/03/26	0,88	0,00	Outros
Valores a pagar / PROV.AUDIT 31/12/26	0,82	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	-5,59	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-5,92	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-6,80	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / PROV.CVM 30/04/25	-7,78	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	938.627,66	99.84%
Operação compromissada	1.410,17	0.15%
Valores a pagar/receber	87,56	0.01%
Outros	-6,08	-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
77

Patrimônio Líquido Fundo
535.292.055,88

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
IPCA + 5,00% ao ano

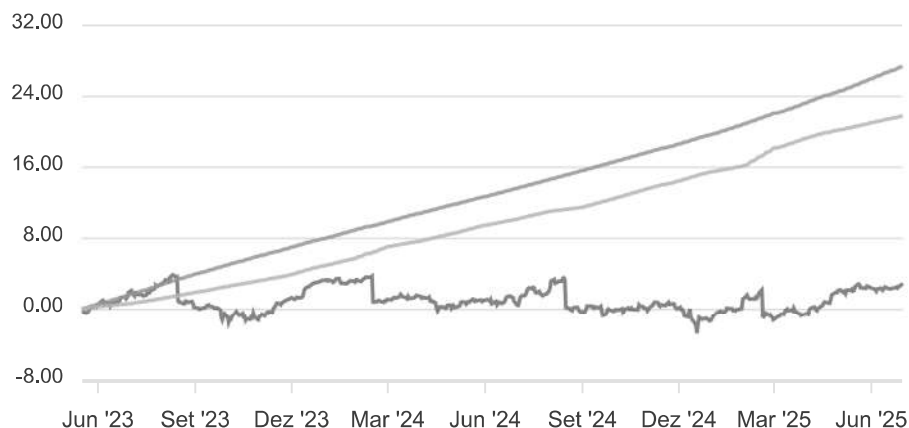
Classificação ANBIMA
Não classificado

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionada à variação das taxas de juros ou de índices de preços.

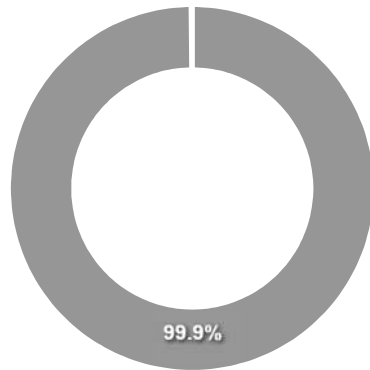
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,46%	4,28%	3,44%	4,28%	1,94%	0,85%	1,05%	2,21%
Benchmark	0,63%	5,45%	2,17%	5,54%	10,62%	21,06%		
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	542.258,86	99,86	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2027	801,38	0,15	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	10,90	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,50	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-35,46	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	542.258,86	99.86%
Operação compromissada	801,38	0.15%
Valores a pagar/receber	-24,05	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão
CAIXA DTVM

Taxa de Administração
0,06%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
288

Patrimônio Líquido Fundo
3.046.032.400,22

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
Não definido

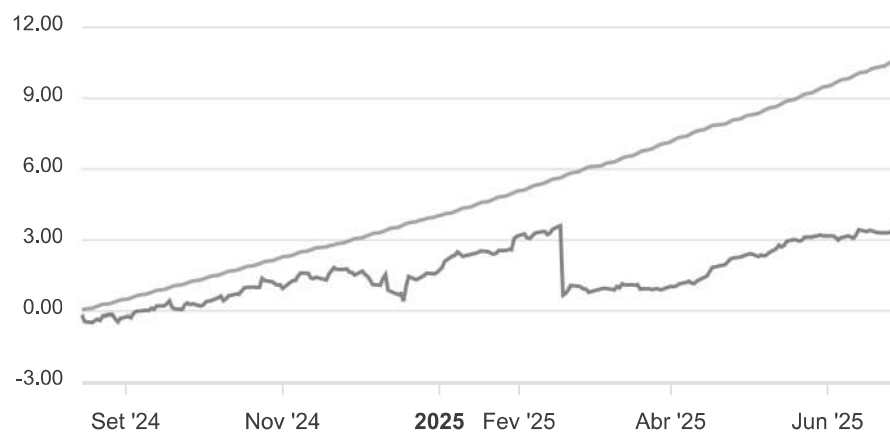
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano

Política de Investimento
Aplica seus recursos em títulos públicos federais, buscando acompanhar o IPCA acrescido de 5%, respeitando os limites mínimos e máximos conforme legislação vigente.

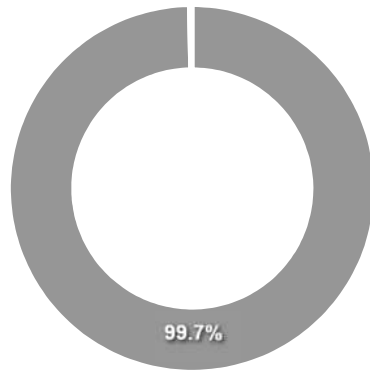
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,41%	1,95%	2,58%	1,95%	-%	-%	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	3.323.419,74	99,71	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2030	9.876,72	0,30	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	11,03	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,57	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-105,53	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	3.323.419,74	99.71%
Operação compromissada	9.876,72	0.30%
Valores a pagar/receber	-93,92	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão
CAIXA DTVM

Taxa de Administração
0,07%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
88

Patrimônio Líquido Fundo
637.992.756,05

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
Não definido

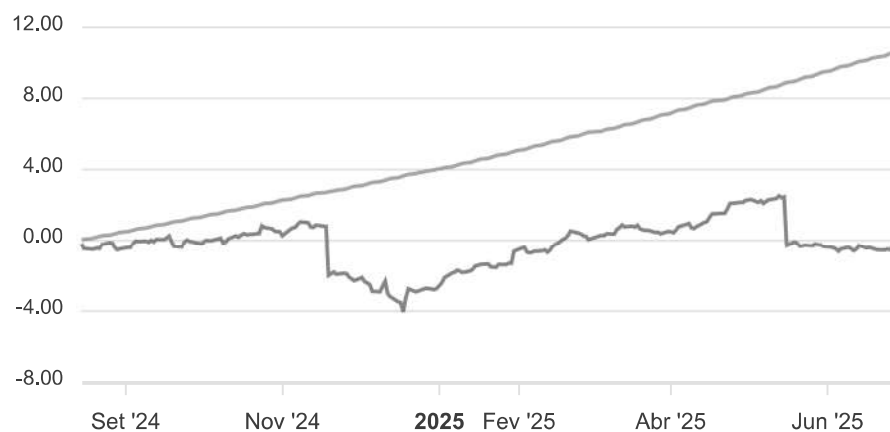
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano

Política de Investimento
Aplica seus recursos em títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, respeitando os limites mínimos e máximos conforme legislação vigente.

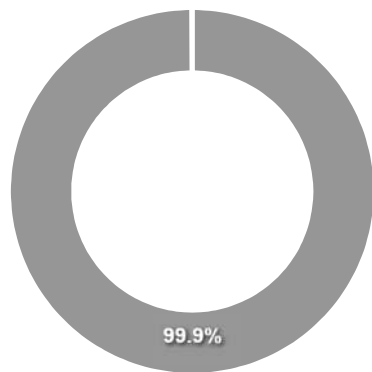
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,15%	2,61%	-0,71%	2,61%	-%	-%	0,79%	1,65%
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	726.140,23	99,89	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2028	814,56	0,11	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	10,97	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,57	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-26,52	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	726.140,23	99.89%
Operação compromissada	814,56	0.11%
Valores a pagar/receber	-14,98	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
Gestão CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI - CONFEDERACAO SICREDI
Taxa de Administração 0,15%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 5.048
Patrimônio Líquido Fundo 4.751.791.548,55

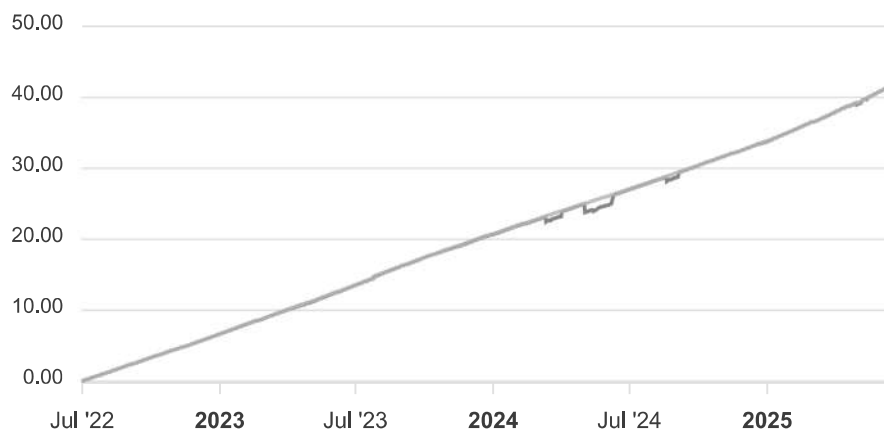
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark CDI
Classificação ANBIMA Renda Fixa Duração Baixa Soberano
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos quaisquer ativos financeiros de renda fixa, diretamente ou sintetizados via derivativos.

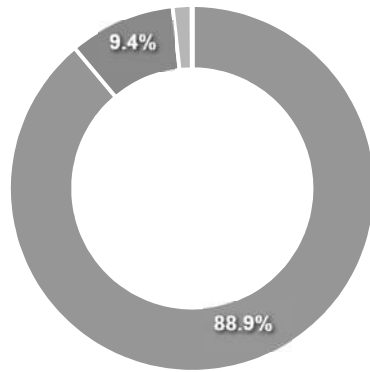
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,10%	6,43%	3,31%	6,43%	12,14%	25,23%	0,01%	0,01%
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
LFT - Venc.: 01/09/2029	679.988,26	10,70	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2029	621.864,70	9,78	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	597.381,43	9,40	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/03/2030	593.964,33	9,34	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	582.166,57	9,16	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	521.912,74	8,21	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029	477.916,81	7,52	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	372.289,05	5,86	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2032	352.340,38	5,54	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2030	337.472,91	5,31	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2029	304.058,04	4,78	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2027	289.202,87	4,55	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2030	163.656,31	2,57	Títulos Federais
Outros Valores a receber	105.714,84	1,66	Valores a pagar/receber
LFT - Venc.: 01/03/2032	100.442,92	1,58	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/12/2031	66.130,28	1,04	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/10/2027	60.222,32	0,95	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2031	53.380,71	0,84	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2030	47.472,71	0,75	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/12/2030	13.537,57	0,21	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026	11.271,96	0,18	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2031	2.573,34	0,04	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF29	1.753,20	0,03	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/F32	1.098,34	0,02	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/N29	929,56	0,01	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF30	154,84	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/V27	126,99	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	5.651.864,78	88.90%
Operação compromissada	597.381,43	9.40%
Valores a pagar/receber	104.212,89	1.64%
Outros	2.154,90	0.03%
Derivativos	1.908,03	0.03%

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

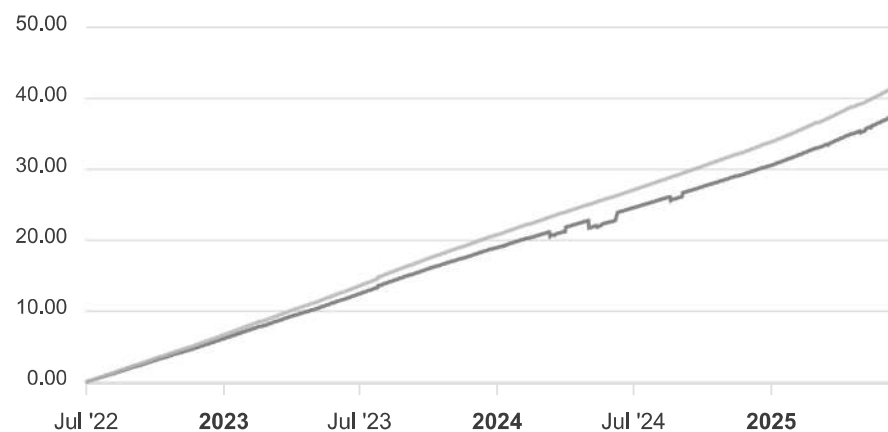
PERFIL DO FUNDO

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.

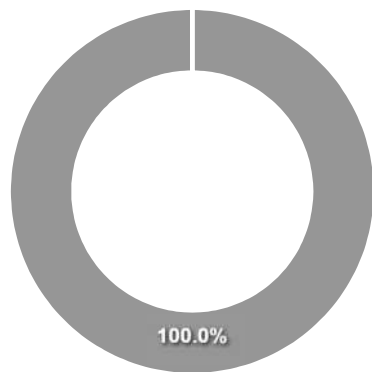
COMPARATIVO

📅 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
Cotas de BB TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES	3.237.203,65	100,01	Fundos de Investimento
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	13,85	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	8,78	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa CVM	8,76	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	5,92	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR_a_recolher	2,19	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,84	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,01	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	-33,43	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-128,45	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	3.237.203,65	100.00%
Valores a pagar/receber	-9,13	-0.00%
Outros	-112,40	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 0,20%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 1.347
Patrimônio Líquido Fundo 22.585.100.418,71

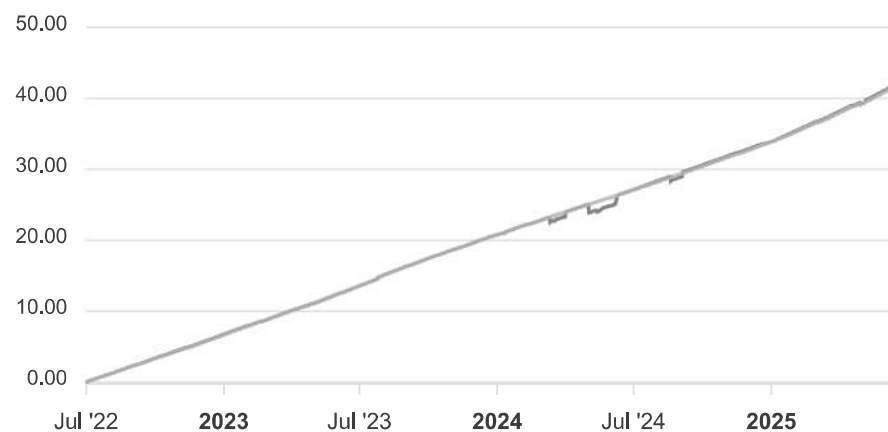
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark CDI
Classificação ANBIMA Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento Investe, no mínimo, 80% de sua carteira em cotas de fundo investimento cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

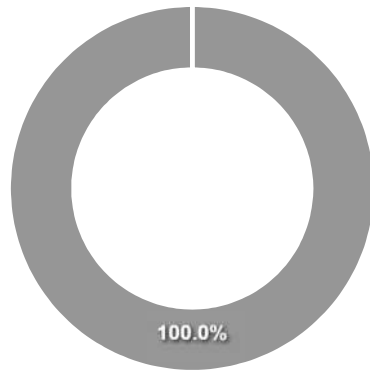
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,10%	6,53%	3,32%	6,53%	12,24%	25,38%	0,01%	0,03%
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
Cotas de BB TOP DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	22.621.239,29	100,00	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	116,90	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	33,44	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	11,38	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa CVM	8,76	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,84	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,49	0,00	Outros
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,25	0,00	Outros
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,16	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,06	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Saldo_a_Regularizar	-116,46	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-179,53	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	22.621.239,29	100.00%
Valores a pagar/receber	171,40	0.00%
Outros	-295,10	-0.00%

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

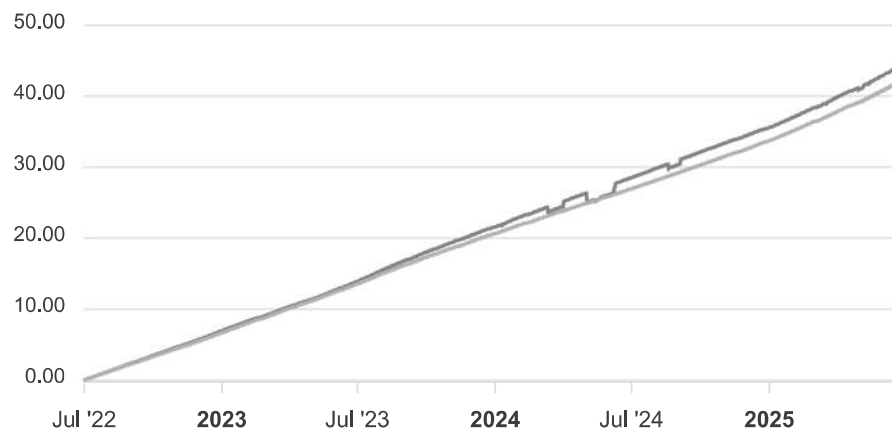
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

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.

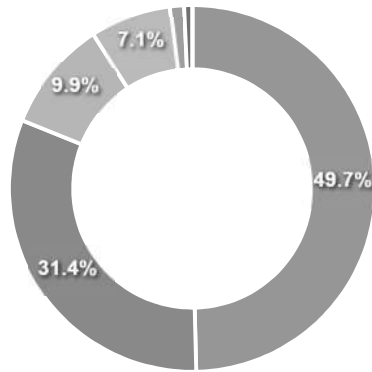
COMPARATIVO

📅 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	9.746.793,27	49.67%
Títulos Privados	6.158.740,68	31.38%
Títulos Federais	1.933.744,01	9.85%
Debêntures	1.396.364,78	7.12%
Fundos de Investimento	248.447,38	1.27%
Outros	140.260,47	0.71%
Valores a pagar/receber	24,20	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2060	7.790.397,58	39,70	Operação compromissada
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2028	1.088.309,33	5,55	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	859.500,86	4,38	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2028	732.746,06	3,73	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2030	389.046,52	1,98	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	278.003,17	1,42	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2030	259.636,95	1,32	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	238.807,83	1,22	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	190.328,24	0,97	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	173.245,67	0,88	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	168.655,66	0,86	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	140.990,67	0,72	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2028	135.340,29	0,69	Operação compromissada
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	133.906,86	0,68	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	133.872,24	0,68	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	123.975,45	0,63	Títulos Privados
Cotas de ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO RES...	122.607,77	0,62	Fundos de Investimento
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	117.362,85	0,60	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2027	113.246,03	0,58	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	108.219,40	0,55	Títulos Privados
Debênture Simples - CIEL18	104.969,25	0,53	Debêntures
Cotas de Fundos / CLOUDWALK BELA FUNDO DE INVESTIMENTO EM ...	97.451,62	0,50	Outros
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	95.922,96	0,49	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	95.218,78	0,49	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: ...	94.437,80	0,48	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	87.042,77	0,44	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	85.444,16	0,44	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

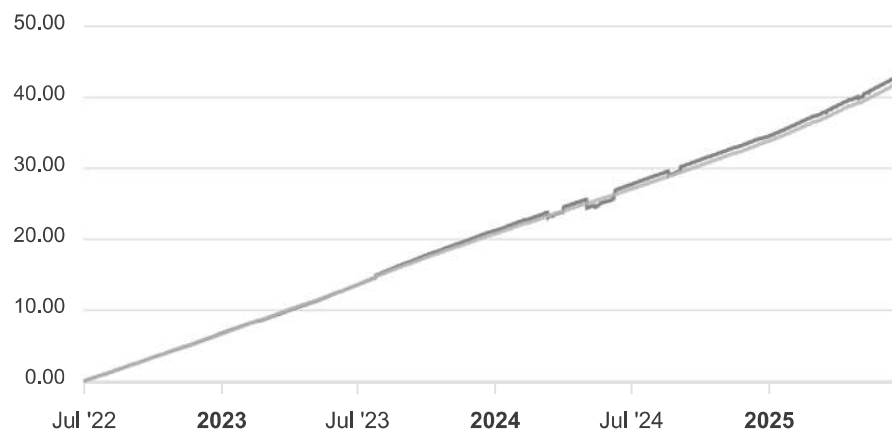
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

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.

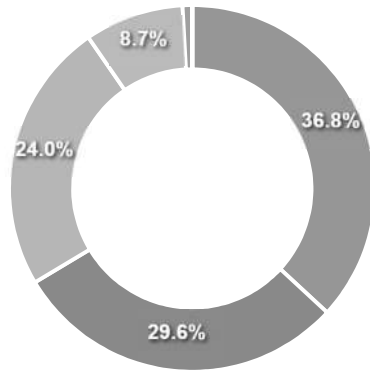
COMPARATIVO

📅 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	8.936.256,97	36.83%
Títulos Federais	7.184.067,46	29.61%
Operação compromissada	5.817.967,75	23.98%
Debêntures	2.122.395,77	8.75%
Outros	202.777,72	0.84%
Valores a pagar/receber	1.852,67	0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2032	5.817.967,75	23,98	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/03/2027	2.050.786,67	8,45	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	1.635.382,31	6,74	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	1.222.581,14	5,04	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	1.062.337,49	4,38	Títulos Federais
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	771.066,19	3,18	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	543.505,30	2,24	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	531.552,97	2,19	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	531.200,40	2,19	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	450.776,29	1,86	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2026	441.638,68	1,82	Títulos Federais
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	404.461,94	1,67	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2029	403.951,02	1,66	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	387.216,64	1,60	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/12/2031	367.390,15	1,51	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	356.168,31	1,47	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	306.619,63	1,26	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	288.175,20	1,19	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	278.330,29	1,15	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	268.575,92	1,11	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	255.846,39	1,05	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	214.751,94	0,89	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	140.289,52	0,58	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	138.054,42	0,57	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90...	136.014,83	0,56	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	124.191,93	0,51	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	119.701,86	0,49	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
156

Patrimônio Líquido Fundo
604.734.154,66

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
IMA-B

Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados

Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento que apliquem em ativos financeiros de renda fixa, com prazo médio superior a 365 dias.

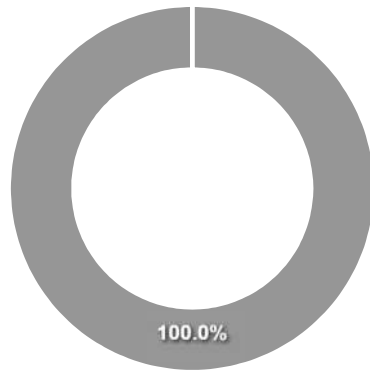
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,43%	8,78%	5,22%	8,78%	7,64%	10,72%	1,38%	2,90%
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



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de CAIXA MASTER BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA...	590.412,56	100,01	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	0,50	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-33,60	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	590.412,56	100.01%
Valores a pagar/receber	-33,10	-0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES
MOBILIARIOS S.A

Gestão
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
509

Patrimônio Líquido Fundo
5.544.737.510,50

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
CDI

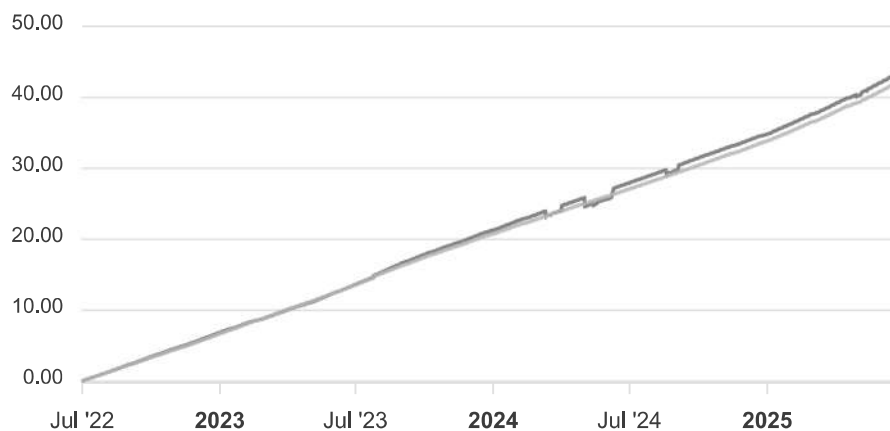
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe Renda Fixa e cotas de fundos de índice de renda fixa.

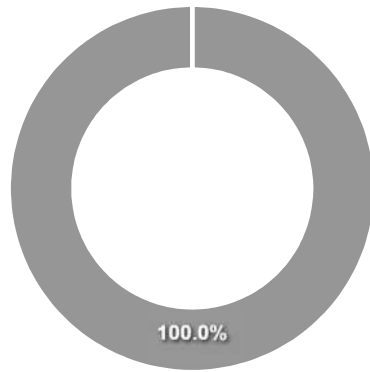
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,10%	6,52%	3,33%	6,52%	12,27%	26,19%	0,01%	0,03%
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
Cotas de SANTANDER INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA F...	4.840.056,16	100,01	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-602,53	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	4.840.056,16	100.01%
Valores a pagar/receber	-597,53	-0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador INTRAG DTVM LTDA
Gestão AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.
Taxa de Administração 2,00%
Taxa de Performance 20,00%
Disponibilidade de Resgate D+30
Quantidade de Cotistas 1.652
Patrimônio Líquido Fundo 809.216.431,03
Patrimônio Líquido Master 1.250.430.206,22

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 8º, Inciso I
Benchmark IBX
Classificação ANBIMA Ações Livre
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas do AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES, CNPJ: 11.403.884/0001-41.

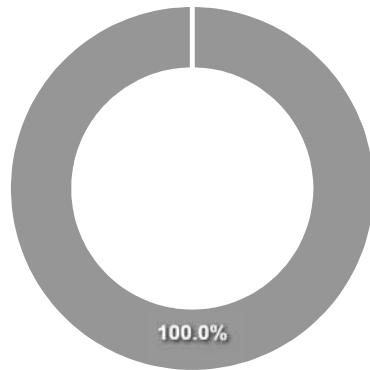
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	2,32%	19,87%	17,68%	19,87%	22,40%	21,58%	6,81%	14,35%
Benchmark	1,37%	15,23%	6,53%	15,23%	12,11%	18,37%		
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
Cotas de AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER RESP LIMITADA FIF ...	818.704,62	100,56	Fundos de Investimento
Cotas de CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	16.354,14	2,01	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2055	404,85	0,05	Operação compromissada
Cotas de PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRA...	1,01	0,00	Fundos de Investimento
Cotas de PYXIS INSTITUCIONAL IMA-B FI RENDA FIXA	-21.353,54	-2,62	Fundos de Investimento

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	813.706,23	99.95%
Operação compromissada	404,85	0.05%

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+4
Quantidade de Cotistas 904
Patrimônio Líquido Fundo 624.361.198,28

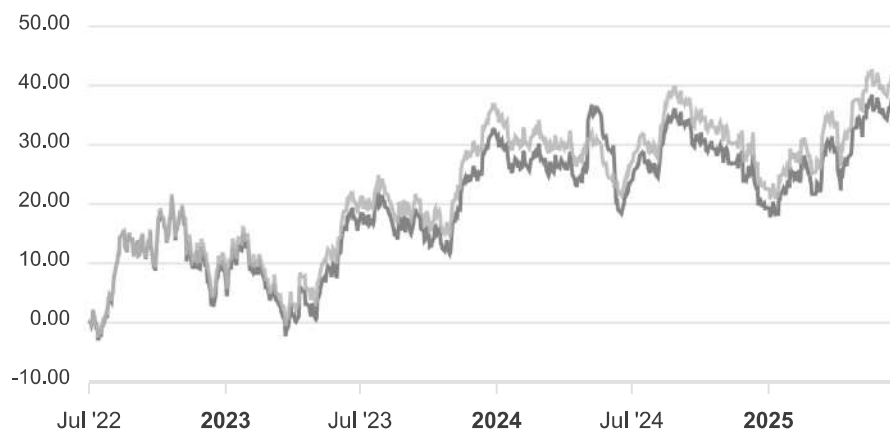
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 8º, Inciso I
Benchmark Ibovespa
Classificação ANBIMA Ações Sustentabilidade/Governança
Política de Investimento Aplica, preponderantemente, em ações de emissão de companhias que, em função de adesão aos padrões de governança corporativa definidos por bolsa de valores.

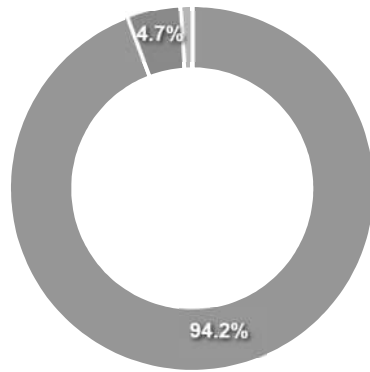
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,67%	15,50%	7,27%	15,50%	11,73%	17,36%	5,40%	11,36%
Benchmark	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	599.759,44	94.22%
Operação compromissada	30.105,54	4.73%
Valores a pagar/receber	6.610,30	1.04%
Outros	70,76	0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	63.070,83	9,91	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	39.727,74	6,24	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	35.619,01	5,60	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2030	30.105,54	4,73	Operação compromissada
SABESP ON NM - SBSP3	23.473,39	3,69	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3	21.857,04	3,43	Ações
B3 ON NM - B3SA3	17.695,87	2,78	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	17.440,73	2,74	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	17.291,56	2,72	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET3	17.127,40	2,69	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	15.957,06	2,51	Ações
WEG ON NM - WEGE3	14.123,01	2,22	Ações
BRADERCO PN N1 - BBDC4	13.997,69	2,20	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	13.179,01	2,07	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EMBR3	10.386,96	1,63	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	9.930,90	1,56	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	8.946,36	1,41	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	8.369,30	1,31	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	8.108,98	1,27	Ações
ENEVA ON NM - ENEV3	8.096,26	1,27	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3	7.833,14	1,23	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3	6.696,64	1,05	Ações
BRADERCO ON N1 - BBDC3	6.112,64	0,96	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	6.073,50	0,95	Ações
VIBRA ON NM - VBRR3	5.677,90	0,89	Ações
CEMIG PN N1 - CMIG4	5.625,20	0,88	Ações
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	5.370,74	0,84	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	2,00%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+4
Quantidade de Cotistas	6.646
Patrimônio Líquido Fundo	205.177.009,22

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 8º, Inciso I
Benchmark	SMLL
Classificação ANBIMA	Ações Small Caps
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimento em ações.

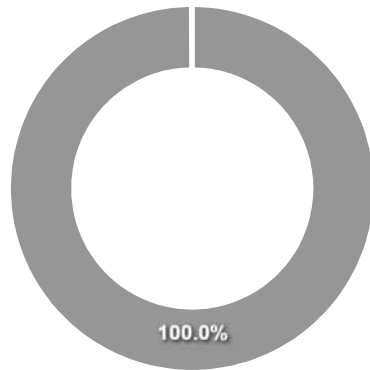
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,65%	27,84%	17,00%	27,84%	9,22%	-10,40%	8,63%	18,17%
Benchmark	1,04%	26,43%	16,12%	26,43%	11,31%	-2,00%		
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
Cotas de BB TOP SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	214.645,01	100,01	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	264,31	0,12	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	36,16	0,02	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,60	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,35	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	0,04	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-1,83	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR_a_recolher	-2,51	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	-2,65	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa CVM	-4,67	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Cotas_a_Emitir_Passi	-36,16	-0,02	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-51,64	-0,02	Outros
Valores a pagar / Cotas_Resgatadas	-227,19	-0,11	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	214.645,01	100.01%
Valores a pagar/receber	291,95	0.14%
Outros	-317,16	-0.15%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 2,00%
Taxa de Performance 20,00%
Disponibilidade de Resgate D+33
Quantidade de Cotistas 942
Patrimônio Líquido Fundo 577.865.148,01

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 8º, Inciso I
Benchmark Ibovespa
Classificação ANBIMA Ações Valor/Crescimento
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimentos da classe de ações.

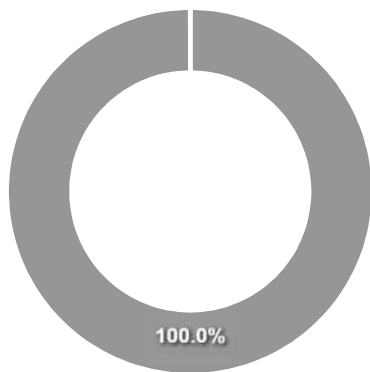
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,05%	9,05%	7,75%	9,05%	4,61%	8,37%	5,03%	10,59%
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
Cotas de BB TOP VALOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	632.890,19	99,27	Fundos de Investimento
Cotas de BB TOP PRINCIPAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REF..	4.424,01	0,69	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	1.732,47	0,27	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	504,47	0,08	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	20,56	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / PROV.AUDIT 30/09/26	2,20	0,00	Outros
Valores a receber / ANBID DIFER 31/03/26	0,78	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,05	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR	0,01	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Controladoria	-4,53	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / PROV.CVM 30/04/25	-6,23	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	-8,01	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-11,65	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Est de Aplic	-20,62	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	-153,28	-0,02	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-1.828,93	-0,29	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	637.314,20	99.96%
Valores a pagar/receber	251,15	0.04%
Outros	-23,87	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁROS LTDA

Gestão
BANCO BRADESCO S.A.

Taxa de Administração
1,50%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+4

Quantidade de Cotistas
389

Patrimônio Líquido Fundo
509.279.043,24

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 com consistente histórico e perspectivas de recebimento de dividendos.

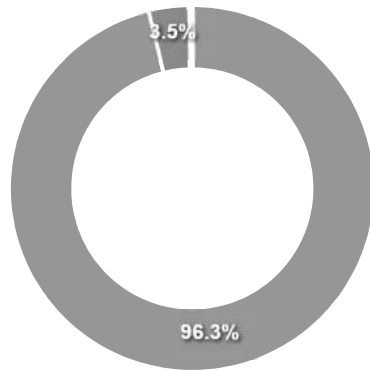
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	2,47%	21,51%	10,76%	21,51%	20,41%	24,19%	5,14%	10,82%
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%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	58.000,45	11,39	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	33.105,37	6,50	Ações
BRADERCO PN N1 - BBDC4	30.740,37	6,04	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	29.541,45	5,80	Ações
B3 ON NM - B3SA3	24.325,62	4,78	Ações
COPEL PNB N1 - CPLE6	19.989,58	3,93	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2030	18.077,56	3,55	Operação compromissada
VIBRA ON NM - VBBR3	17.785,03	3,49	Ações
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	16.590,24	3,26	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	16.181,53	3,18	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	15.343,18	3,01	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	12.447,19	2,44	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	11.800,13	2,32	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	11.771,06	2,31	Ações
COPASA ON NM - CSMG3	11.597,70	2,28	Ações
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	10.556,10	2,07	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	10.536,29	2,07	Ações
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	10.117,37	1,99	Ações
CAIXA SEGURION NM - CXSE3	9.466,24	1,86	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	9.451,70	1,86	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET3	9.347,13	1,84	Ações
DIRECIONAL ON NM - DIRR3	9.056,61	1,78	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	8.544,41	1,68	Ações
Outros Valores a receber	8.051,60	1,58	Valores a pagar/receber
SABESP ON NM - SBSP3	7.857,70	1,54	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3	7.633,02	1,50	Ações
MOTIVA SA ON NM - MOTV3	6.794,82	1,33	Ações

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	490.688,23	96.35%
Operação compromissada	18.077,56	3.55%
Valores a pagar/receber	1.631,35	0.32%
Derivativos	-520,05	-0.10%
Outros	-598,04	-0.12%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO BRADESCO S.A.
Gestão BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração 1,50%
Taxa de Performance 20,00%
Disponibilidade de Resgate D+12 du
Quantidade de Cotistas 1.293
Patrimônio Líquido Fundo 42.402.974,04

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 8º, Inciso I
Benchmark SMLL
Classificação ANBIMA Ações Small Caps
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 85% de seus recursos em cotas de fundos de investimentos em ações que investem em empresas que não estejam incluídas entre as 25 maiores participações do IBX.

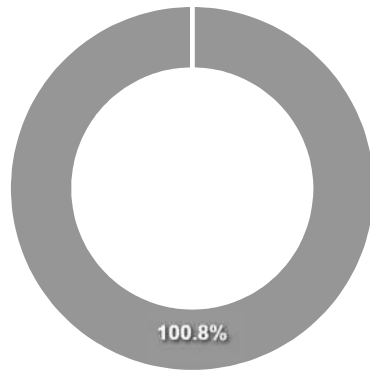
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	2,07%	31,12%	22,70%	31,12%	12,65%	1,61%	7,72%	16,26%
Benchmark	1,04%	26,43%	16,12%	26,43%	11,31%	-2,00%		
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
Cotas de BRAM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	35.872,27	100,76	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	30,20	0,08	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	10,00	0,03	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-312,47	-0,88	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	35.872,27	100.76%
Valores a pagar/receber	-272,27	-0.76%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão
CAIXA DTVM

Taxa de Administração
0,50%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+4

Quantidade de Cotistas
68

Patrimônio Líquido Fundo
258.945.253,07

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

Classificação ANBIMA
Ações Indexados

Política de Investimento
Aplica seus recursos em ativos financeiros de renda variável.

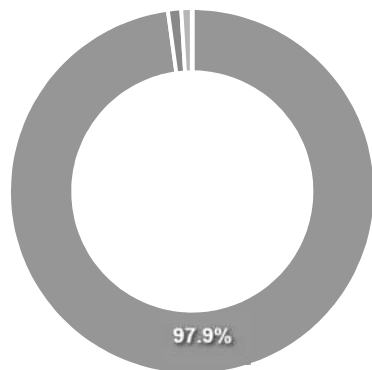
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,35%	15,05%	6,39%	15,05%	11,87%	17,15%	5,37%	11,30%
Benchmark	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	317.953,02	97.86%
Fundos de Investimento	3.818,47	1.18%
Valores a pagar/receber	2.960,52	0.91%
Outros	165,16	0.05%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	37.683,00	11,60	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	27.194,34	8,37	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	20.117,10	6,19	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	14.578,41	4,49	Ações
AXIA ENERGIAON N1 - AXIA3	13.806,83	4,25	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	12.529,11	3,86	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	11.140,56	3,43	Ações
B3 ON NM - B3SA3	10.838,25	3,34	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	10.022,14	3,09	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	9.852,22	3,03	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	8.927,56	2,75	Ações
WEG ON NM - WEGE3	8.541,24	2,63	Ações
AMBEV S.A. ON - ABEV3	8.059,43	2,48	Ações
EMBRAER ON NM - EMBJ3	7.716,33	2,38	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	6.107,21	1,88	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	5.777,45	1,78	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	5.060,23	1,56	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	4.806,02	1,48	Ações
ENEVA ON NM - ENEV3	4.757,22	1,46	Ações
Outros Valores a receber	4.132,05	1,27	Valores a pagar/receber
VIBRA ON NM - VBBR3	4.130,61	1,27	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	4.121,77	1,27	Ações
AXIA ENERGIA PNC N1 - AXIA7	3.989,27	1,23	Ações
Cotas de CAIXA MASTER CONSERVADOR RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.818,47	1,18	Fundos de Investimento
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	3.797,29	1,17	Ações
TELEF BRASIL ON - VIVT3	3.680,66	1,13	Ações
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	3.201,42	0,99	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão
CAIXA DTVM

Taxa de Administração
1,72%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+33

Quantidade de Cotistas
135

Patrimônio Líquido Fundo
1.163.445.471,89

Patrimônio Líquido Master
1.154.990.980,59

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
IDIV

Classificação ANBIMA
Ações Dividendos

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas do CAIXA
VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES, CNPJ: 15.154.458/0001-72.

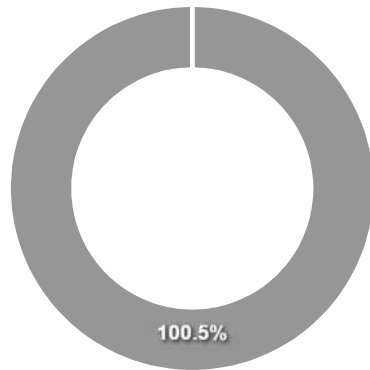
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,48%	16,32%	8,67%	16,32%	13,55%	23,27%	4,88%	10,29%
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%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇ...	1.441.837,13	99,21	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	14.000,57	0,96	Valores a pagar/receber
Cotas de CAIXA MASTER TPF FI RENDA FIXA LP	12.517,53	0,86	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-21.769,28	-1,50	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.454.354,65	100.54%
Valores a pagar/receber	-7.768,71	-0.54%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁROS LTDA

Gestão
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração
2,00%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+4

Quantidade de Cotistas
1.029

Patrimônio Líquido Fundo
395.171.271,00

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

Classificação ANBIMA
Ações Dividendos

Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, no mercado de renda variável, através do investimento em companhias abertas com histórico consistente de distribuição de dividendos e/ ou juros sobre capital próprio.

COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,87%	12,68%	6,15%	12,68%	9,91%	13,08%	4,68%	9,85%
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
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁROS LTDA

Gestão
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração
2,00%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+8

Quantidade de Cotistas
18.074

Patrimônio Líquido Fundo
689.334.930,89

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

Classificação ANBIMA
Ações Valor/Crescimento

Política de Investimento
Aplica seus recursos no mercado de renda variável, podendo aproveitar oportunidades através de investimentos em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos.

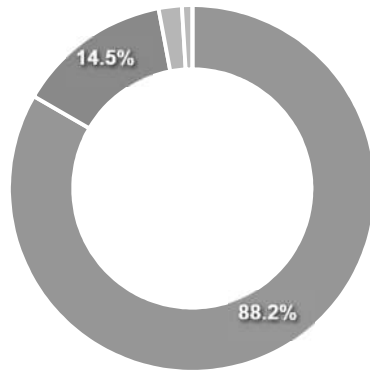
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,27%	20,56%	9,47%	20,56%	12,15%	15,32%	4,99%	10,51%
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
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2028	99.609,91	14,45	Operação compromissada
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	53.836,89	7,81	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	48.185,40	6,99	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	43.320,64	6,28	Ações
VALE ON N1 - VALE3	34.307,69	4,98	Ações
COPEL PNB N1 - CPLE6	33.145,82	4,81	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	32.993,22	4,79	Ações
TELEF BRASIL ON - VIVT3	31.949,43	4,63	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	29.420,70	4,27	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	29.352,89	4,26	Ações
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	29.340,39	4,26	Ações
SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	29.241,32	4,24	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	29.229,40	4,24	Ações
ISA ENERGIA PN N1 - ISAE4	27.630,31	4,01	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	27.611,60	4,01	Ações
B3 ON NM - B3SA3	24.271,18	3,52	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	20.813,96	3,02	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	20.506,50	2,97	Ações
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	17.283,60	2,51	Ações
MOTIVA SA ON NM - MOTV3	13.772,14	2,00	Ações
ENEVA ON NM - ENEV3	13.702,47	1,99	Ações
ALLOS ON NM - ALOS3	13.631,80	1,98	Ações
Cotas de Fundos / PLURAL BDR FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCE...	10.994,01	1,59	Outros
Outros Valores a receber	6.571,85	0,95	Valores a pagar/receber
Cotas de Fundos / PLURAL RETORNO REAL FUNDO DE INVESTIMENT...	3.530,08	0,51	Outros
IGUATEMI S.AUNT N1 - IGTI11	3.464,59	0,50	Ações
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	1.312,59	0,19	Ações

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	608.324,52	88.25%
Operação compromissada	99.609,91	14.45%
Outros	14.953,16	2.17%
Valores a pagar/receber	6.572,85	0.95%
Fundos de Investimento	-40.125,50	-5.82%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES
MOBILIARIOS S.A

Gestão
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração
2,00%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+3

Quantidade de Cotistas
3.183

Patrimônio Líquido Fundo
88.199.218,45

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

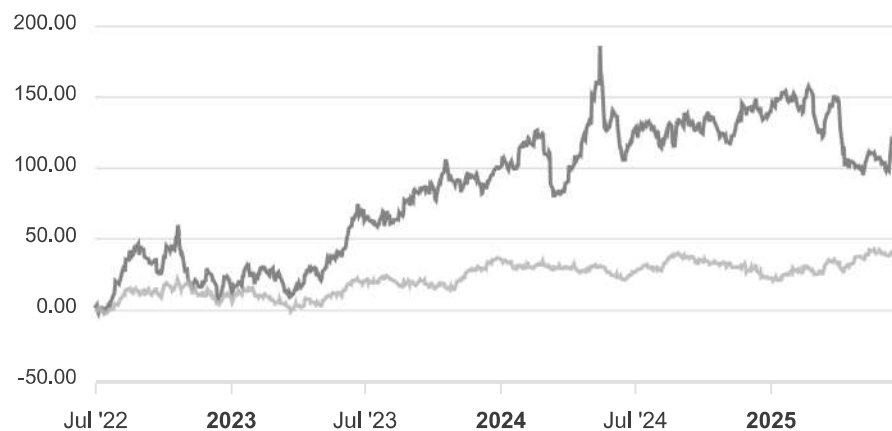
Classificação ANBIMA
Fundos de Mono Ação

Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento os
quais aplicam em ações de emissão da PETROBRAS.

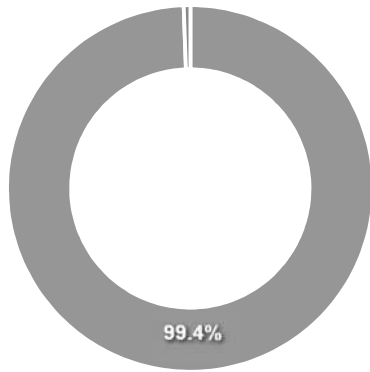
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	6,06%	-10,26%	-12,89%	-10,26%	-4,69%	32,73%	13,81%	29,07%
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
Cotas de SANTANDER PETRO TOP RESP LIMITADA FIF AÇÕES	99.364,27	99,43	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	1.141,20	1,14	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-577,66	-0,58	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	99.364,27	99.43%
Valores a pagar/receber	568,54	0.57%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.

Gestão
SAFRA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS
LTDA

Taxa de Administração
0,00%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+1 du

Quantidade de Cotistas
12

Patrimônio Líquido Fundo
64.124.106,00

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 10º, Inciso I

Benchmark
CDI

Classificação ANBIMA
Não classificado

Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do SAFRA CAMB
ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO, CNPJ: 32.999.558/0001-19.

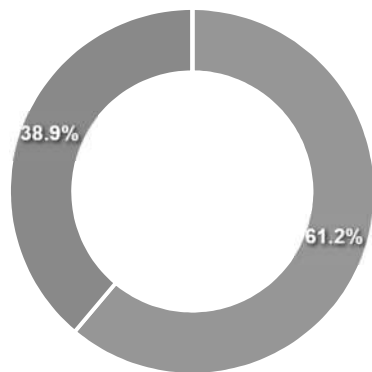
COMPARATIVO

📅 30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	5,17%	6,93%	12,75%	6,93%	14,09%	40,06%	4,07%	8,56%
Benchmark	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		
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
LFT - Venc.: 01/03/2027	44.508,68	61,16	Títulos Federais
Outras aplicações / SWAP-SPX X PRE SPX	28.330,00	38,93	Outros
Outros Valores a receber	3,72	0,01	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,70	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas - D1FUTF26	0,01	0,00	Derivativos
Outros Valores a pagar	-73,31	-0,10	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	44.508,68	61.16%
Outros	28.330,00	38.93%
Derivativos	0,01	0.00%
Valores a pagar/receber	-68,90	-0.09%

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Junho/2025**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Junho/2025** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

