

RELATÓRIO DUE DILLIGENCE 1º SEMESTRE DE 2025

SISTEMA DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANT'ANA DO
LIVRAMENTO
SISPREM

INTRODUÇÃO

O presente relatório tem por objetivo realizar o processo de due diligence dos investimentos do **SISTEMA DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANT'ANA DO LIVRAMENTO - SISPREM** referentes ao primeiro semestre de 2025. A elaboração segue as diretrizes estabelecidas no Manual do Pró-Gestão RPPS, ação 3.2.6 do manual exige relatórios de diligência sobre os investimentos — agora exigidos SEMESTRALMENTE — contemplando todos os fundos de investimentos, com detalhamento adequado para dar suporte ao cumprimento da exigência.

A *due diligence* é uma ferramenta essencial para assegurar a adequada governança, transparência e segurança na gestão dos recursos do RPPS, permitindo identificar a conformidade dos investimentos com a legislação vigente, avaliar riscos e verificar a aderência às metas estabelecidas na política de investimentos.

Neste contexto, o relatório contempla, no mínimo, a verificação dos seguintes pontos:

(a) análise dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimento, incluindo títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, excluídos os títulos públicos;

(b) avaliação da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimento em Participações (FIP);

(c) análise dos relatórios de rating para fundos de renda fixa (exceto aqueles com aplicação exclusiva em títulos públicos), aplicações diretas em ativos financeiros de renda fixa, Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), fundos de renda fixa – crédito privado e fundos de debêntures incentivadas de infraestrutura;

(d) análise dos relatórios de avaliação de imóveis, nos casos em que os fundos de investimento possuam tais ativos em carteira;

Complementarmente, este documento é acompanhado de anexos que buscam atender aos critérios descritos no Manual do Pró-Gestão, incluindo:

- Relatório consolidado de investimentos do período, com informações sobre a conjuntura econômica;
- Comparativo entre resultados obtidos e metas estabelecidas;
- Análise do comportamento do fluxo de caixa e das aplicações financeiras;
- Detalhamento da composição do ativo do RPPS.

Este conjunto de informações visa fornecer uma visão abrangente e fundamentada da performance e da conformidade dos investimentos, apoiando a tomada de decisão e o aprimoramento contínuo da gestão previdenciária.

SUMÁRIO

1.	Governança e Estrutura	04
2.	Política de Investimento	04
3.	Carteira de Investimento	04
4.	Rentabilidade da Carteira	07
4.1	Rentabilidade por período	07
4.2	Rentabilidade por mês	07
4.3	Rentabilidade no semestre e o cenário econômico	08
5.	Risco da Carteira	11
5.1	Ativos da Carteria de Investimento x Volatilidade	11
5.2	Ativos da Carteria de Investimento x VaR (95%)	12
6.	Evolução do Patrimônio Líquido	13
7.	Acompanhamento dos Investimentos	13
7.1	Indústria de Fundos	13
7.2	Carteira de Investimentos do RPPS	14
8.	Considerações Finais	15
ANEXOS		
I	Relatório Enquadramento e tabela da PI 2025	16
II	Composição das Carteiras dos Fundos Investidos	19
III	Comparativos de Fundos de Investiemnto n mercado	28
IV	Relatório Conjuntura Econômica	43
V	Relatório APR e Relatório de Rentabilidade x Meta	57

1. GOVERNANÇA E ESTRUTURA

O **SISPREM** mantém estrutura formal de governança para a gestão dos investimentos, em conformidade com a legislação vigente e com as diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos. O Comitê de Investimentos realiza reuniões periódicas, devidamente registradas em ata, nas quais são discutidas as condições de mercado, avaliadas as aplicações em carteira e deliberadas eventuais alterações na estratégia de alocação.

Essas práticas asseguram a observância aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, adequação e transparência, em atendimento ao que dispõe a Resolução CMN nº 4.963/2021 e às exigências do Programa Pró-Gestão RPPS.

2. POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A Política de Investimentos do **SISPREM** estabelece as diretrizes, objetivos e limites para a aplicação dos recursos previdenciários, observando os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, conforme determina a legislação vigente, especialmente a Resolução CMN nº 4.963/2021. Este instrumento orienta a tomada de decisão e a alocação dos recursos, de forma a garantir o equilíbrio atuarial do regime e a adequada diversificação da carteira. O presente relatório avalia a aderência dos investimentos realizados às metas e parâmetros definidos na Política de Investimentos vigente, assegurando o alinhamento às boas práticas de governança e às exigências do Programa Pró-Gestão RPPS – Nível II. Colocamos no Anexo I o Relatório de Enquadramento – posição junho – enviado mensalmente ao RPPS e o quadro de percentuais mínimos e máximos, conforme legislação, aprovado na Política de Investimento vigente.

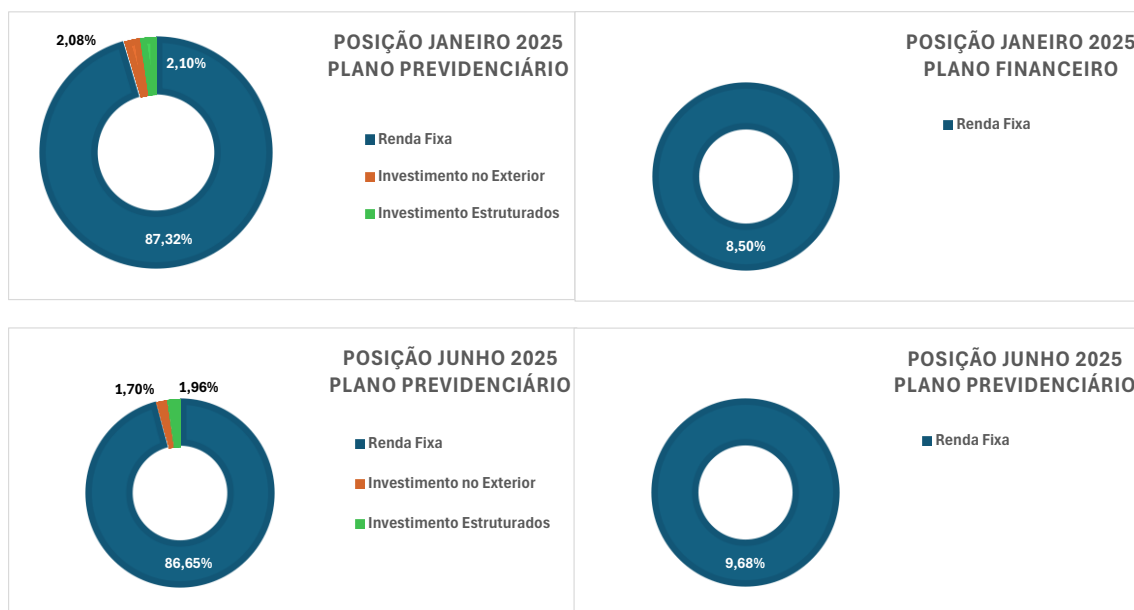
3. CARTEIRA DE INVESTIMENTO

Por Segmento:

Durante o primeiro semestre de 2025, o **SISTEMA DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANT'ANA DO LIVRAMENTO** adotou uma estratégia de alocação conservadora, em resposta às adversidades do cenário macroeconômico nacional e internacional. Nesse período, o Instituto reduziu a exposição a classes de ativos de maior volatilidade, promovendo resgates em determinados fundos de renda fixa com maior *duration*.

Paralelamente, o **SISPREM** aproveitou o patamar elevado das taxas de juros — reflexo da deterioração do ambiente econômico — para ampliar de forma significativa suas posições em ativos atrelados ao CDI. As alocações concentraram-se, principalmente, em fundos de investimento DI, assegurando uma maior participação do portfólio em ativos de baixa volatilidade, capazes de proporcionar maior previsibilidade ao fluxo de caixa. Essa estratégia permitiu ao Instituto obter retornos superiores à meta estabelecida em sua Política de Investimentos, mesmo em um contexto de elevada incerteza.

Os investimentos do **SISPREM** estão distribuídos conforme as classificações apresentadas e separadas por plano, nos gráficos abaixo:



O SISTEMA DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANT'ANA DO LIVRAMENTO encerrou o primeiro semestre de 2025, considerando o Patrimônio total em aplicações, da seguinte forma:

Plano Previdenciário: 86,65% em fundos de investimento de renda fixa, 1,70% em fundos de investimento no exterior e 1,96% em investimentos estruturados.

Plano Financeiro: 9,68% em fundos de renda fixa

Ressaltamos que no fechamento do semestre ficou um saldo de R\$68,68 em conta corrente.

Por Ativo:

Em conformidade com o disposto no item (a) da seção 3.2.6 do Manual do Pró-Gestão, a tabela a seguir apresenta a distribuição consolidada da carteira do **SISPREM** por ativo ao final do primeiro semestre de 2025, identificando os ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimento. A relação completa pode ser consultada no [Anexo II](#).

É importante ressaltar que alguns fundos apresentam defasagem na divulgação dos ativos que compõem suas carteiras, a qual pode variar por vários meses, em função da complexidade dos portfólios e da decisão das gestoras em manterem certas informações restritas. Dessa forma, foram analisados os dados disponíveis para cada fundo, buscando períodos nos quais as informações estejam integralmente divulgadas ou, pelo menos, em que os ativos não divulgados representem uma parcela insignificante do patrimônio líquido do respectivo fundo.

TIPO DE ATIVO		SALDO	% DA CARTEIRA
Fundos de Investimento	R\$	57.487.491,53	66,24%
Títulos Federais	R\$	14.397.908,88	16,59%
Outros	R\$	6.231.283,05	7,18%
Operação compromissada	R\$	6.213.925,71	7,16%
Brazilian Depositary Receipts	R\$	1.319.157,41	1,52%
Debêntures	R\$	598.828,04	0,69%
Títulos Privados	R\$	364.504,02	0,42%
Valores a pagar/receber	R\$	173.573,34	0,20%
Derivativos	R\$	-	0,00%
TOTAL	R\$	86.786.671,99	100,00%

Complementarmente, a Tabela a seguir busca atender ao disposto no item (c) da mesma seção. São apresentados, de maneira consolidada, os ratings dos ativos presentes na carteira do **SISTEMA DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANT'ANA DO LIVRAMENTO**, classificados conforme a sua exposição. Tais dados foram obtidos através da mesma análise que foi realizada

RATING		SALDO	% DA CARTEIRA
Cotas de fundos	R\$	57.487.491,53	66,24%
Rating AAA	R\$	21.245.377,30	24,48%
Outros	R\$	7.940.980,49	9,15%
Rating AA	R\$	104.144,01	0,12%
Rating A	R\$	8.678,67	0,01%
Risco de mercado	R\$	-	0,00%
TOTAL	R\$	86.786.671,99	100,00%

Na composição da carteira, além dos ativos classificados com ratings elevados, como AAA e AA, também estão presentes investimentos em cotas de fundos. A avaliação do risco dessas cotas requer uma abordagem diferenciada, uma vez que elas representam a participação no patrimônio de um fundo, cujo risco está atrelado não só à qualidade dos ativos subjacentes, mas também à gestão e à estrutura do fundo.

Por essa razão, embora a carteira possua ativos com ratings AAA e AA, a avaliação do risco das cotas de fundos é realizada de forma consolidada, considerando a transparência e a atualização das informações fornecidas pela gestora, bem como a análise qualitativa e quantitativa dos riscos inerentes ao fundo.

4. RENTABILIDADE DA CARTEIRA

4.1 Rentabilidade por período (trimestre)

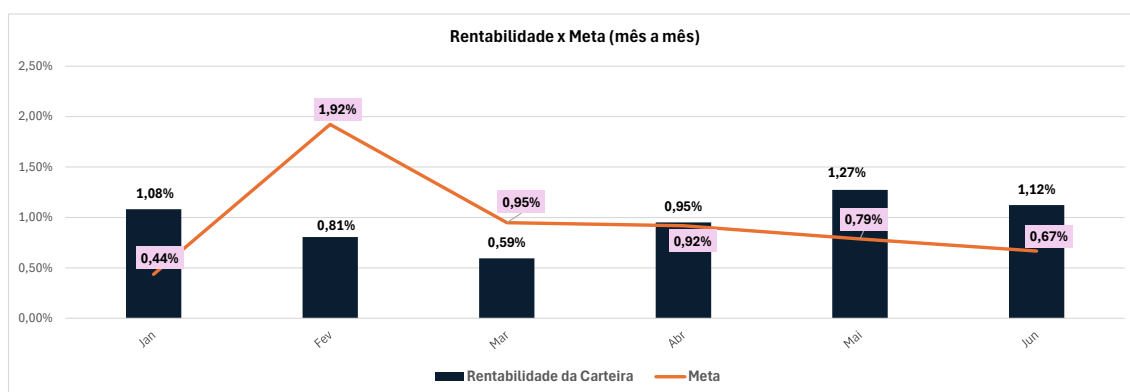
Período	Rentabilidade Acumulada		
	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)
1º Trimestre	R\$ 1.952.075,09	2,50%	3,34%
2º Trimestre	R\$ 2.859.748,47	3,38%	2,39%
Retorno 1º Semestre	R\$ 4.811.823,56	5,97%	5,81%
3º Trimestre	R\$ 0,00	0,00%	0,00%
4º Trimestre	R\$ 0,00	0,00%	0,00%
Retorno no Ano	R\$ 4.811.823,56	0,00%	0,00%

A tabela acima ilustra o desempenho de rentabilidade do **SISTEMA DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANT'ANA DO LIVRAMENTO**, avaliado por trimestre no primeiro semestre do ano de 2025.

4.2 Rentabilidade por mês

MÊS		SALDO RPPS	Rendimentos do mês	Rentabilidade Atingida
Jan	2025	R\$ 76.617.355,69	R\$ 820.292,80	1,08%
Fev	2025	R\$ 80.610.927,43	R\$ 644.894,90	0,81%
Mar	2025	R\$ 82.380.086,90	R\$ 486.887,39	0,59%
Abr	2025	R\$ 84.871.716,63	R\$ 798.898,68	0,95%
Mai	2025	R\$ 87.268.631,43	R\$ 1.097.533,92	1,27%
Jun	2025	R\$ 86.786.671,99	R\$ 963.315,87	1,12%
Jul	2025			
Ago	2025			
Set	2025			
Out	2025			
Nov	2025			
Dez	2025			
Total Rentabilidade			R\$ 4.811.823,56	

A tabela acima apresenta as rentabilidades mensais do **SISTEMA DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANT'ANA DO LIVRAMENTO**, mês a mês. No gráfico a seguir, é possível visualizar o desempenho mensal da carteira de investimentos em comparação com a meta estabelecida na Política de Investimentos para o respectivo mês.



De um modo geral nos permite concluir que realmente foi um ano volátil e assim fazendo a carteira de investimento do RPPS oscilar.

4.3 Rentabilidade no semestre e o cenário econômico

Encerrando o item 'Rentabilidade', apresentamos na tabela abaixo o histórico dos retornos obtidos no semestre analisado. Destacamos, contudo, os desafios enfrentados pelo mercado financeiro nesse período. Para efeito de comparação, incluímos também os desempenhos de alguns dos principais índices de referência utilizados pelos RPPS no mesmo intervalo e na segunda tabela a relação percentual que a carteira do **SISPREM** e os benchmarks tiveram comparados a meta do período.

Ano	Rentabilidade RPPS	META	Principais Índices					
			CDI	Ibovespa	IMA Geral	IMA-B	IRF-M	S&P 500
Janeiro	1,08%	0,44%	1,01%	4,86%	1,40%	1,07%	2,58%	-3,31%
Fevereiro	0,81%	1,92%	0,99%	-2,64%	0,79%	0,50%	0,61%	-1,11%
Março	0,59%	0,95%	0,96%	6,08%	1,27%	1,84%	1,39%	-7,47%
Abril	0,95%	0,92%	1,06%	3,69%	1,68%	2,09%	2,99%	-2,17%
Maio	1,27%	0,79%	1,14%	1,45%	1,25%	1,70%	1,00%	7,05%
Junho	1,12%	0,67%	1,10%	1,33%	1,27%	1,30%	1,78%	0,33%

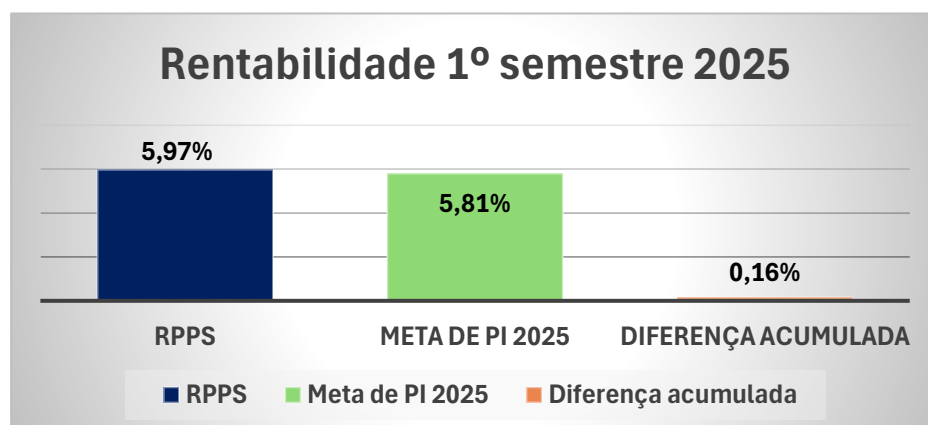
Ano	% em relação a META						
	Carteira	CDI	Ibovespa	IMA Geral	IMA-B	IRF-M	S&P 500
Janeiro	248,18%	231,54%	1115,64%	320,63%	244,69%	591,66%	-758,07%
Fevereiro	41,95%	225,96%	-606,50%	181,87%	115,61%	138,87%	-254,10%
Março	62,70%	220,27%	1393,25%	290,62%	422,77%	318,27%	-1713,59%
Abril	103,50%	242,14%	846,37%	385,78%	480,17%	685,51%	-497,47%
Maio	161,72%	260,75%	332,73%	286,46%	388,73%	228,61%	1616,91%
Junho	168,27%	251,39%	305,93%	291,53%	297,25%	407,88%	76,77%

A maioria dos meses o RPPS superou a meta estabelecida. Destaque para janeiro e maio, onde a rentabilidade foi significativamente superior ao objetivo. Fevereiro foi o mês mais fraco em termos relativos, com retorno positivo (0,81%) mas com menor diferença sobre a meta (0,44%), por uma inflação mais forte. O melhor resultado absoluto foi janeiro.

Pontos fortes: A carteira se mostrou consistente em bater a meta quase todos os meses, com bom equilíbrio dentro do cenário, conseguindo suavizar períodos de incertezas.

Conclusão geral: O RPPS teve um semestre sólido, com retorno positivo todos os meses e controle de risco, mantendo correlação moderada com os benchmarks e evitando grandes *drawdowns*.

Na sequência, o gráfico ilustra a rentabilidade alcançada pelo **SISTEMA DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANT'ANA DO LIVRAMENTO** no semestre analisado.



O primeiro semestre de 2025 foi marcado por forte volatilidade nos mercados globais, impulsionada principalmente por tensões comerciais renovadas, instabilidade política em economias centrais e reavaliações das políticas monetárias em curso.

No cenário internacional, a reeleição de Donald Trump nos Estados Unidos reintroduziu uma postura protecionista mais agressiva, com a imposição de tarifas a produtos oriundos de países como China, México e Canadá. Esse movimento elevou as incertezas e pressionou os mercados financeiros. Entre os dias 2 e 10 de abril, as bolsas globais registraram uma das maiores quedas desde a pandemia de 2020. No entanto, após sinais de moderação nas medidas tarifárias e negociações diplomáticas, os mercados ensaiaram recuperação, com alguns índices renovando máximas históricas ao fim de junho.

O dólar norte-americano apresentou uma das maiores desvalorizações dos últimos anos, com recuo de aproximadamente 9% frente às principais moedas globais. Esse enfraquecimento foi provocado tanto pela retórica protecionista quanto pela expectativa, até então frustrada, de cortes na taxa de juros pelo Federal Reserve. Esse cenário beneficiou ativos internacionais e mercados emergentes. Destaque para o desempenho positivo das bolsas europeias, das ações asiáticas e do ouro, que acumulou valorização de cerca de 27% no semestre.

Observou-se também uma saída significativa de capitais dos EUA em direção a outras economias, em busca de diversificação e menor risco geopolítico. A Goldman Sachs chegou a afirmar que o mundo ingressou em uma nova fase de alocação global de portfólios, com menor dependência do mercado americano. O mercado global de fusões e aquisições também ganhou fôlego, ultrapassando US\$ 1,9 trilhão em transações apenas no segundo trimestre.

Na renda fixa internacional, os rendimentos dos *Treasuries* permaneceram elevados, refletindo tanto a incerteza fiscal dos EUA quanto a cautela do Fed, que manteve os juros estáveis durante o semestre à espera de sinais mais consistentes de desaceleração da inflação e do mercado de trabalho.

No Brasil, o cenário econômico apresentou melhora gradual, apesar dos desafios persistentes. O Produto Interno Bruto (PIB) cresceu 1,4% no primeiro trimestre frente ao último trimestre de 2024, impulsionado principalmente pelo forte desempenho do setor agropecuário, que avançou 12,2%. A projeção de crescimento para o ano gira entre 2,1% e 2,3%, segundo estimativas do Banco Central e instituições privadas.

A política monetária brasileira manteve-se restritiva, com a taxa Selic atingindo 15% ao ano após sucessivos aumentos desde setembro de 2024, como estratégia para ancorar as expectativas de inflação e fortalecer o real. Como resultado, a moeda brasileira se valorizou frente ao dólar, que caiu de R\$ 6,15 para cerca de R\$ 5,50, o menor nível desde outubro do ano anterior.

A inflação também deu sinais de arrefecimento. O IPCA-15 acumulou alta de 5,40% em 12 meses, abaixo do observado nos meses anteriores. A valorização cambial, a rigidez da política monetária e uma leve melhora no equilíbrio fiscal contribuíram para esse movimento, elevando a confiança dos agentes econômicos e dos investidores no mercado doméstico.

5. RISCO DA CARTEIRA

Passamos agora à avaliação do risco, observando como se apresentou a carteira do **SISTEMA DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANT'ANA DO LIVRAMENTO** ao final do primeiro semestre de 2025.

De forma geral, as carteiras de investimento podem ser classificadas conforme o seu perfil de risco:

- Conservadora (Baixo Risco): prioriza a preservação do capital, buscando segurança e liquidez.
- Moderada (Risco Médio): busca equilíbrio entre segurança e rentabilidade, aceitando variações moderadas no curto prazo.
- Arrojada (Alto Risco): tem como objetivo maximizar retornos no longo prazo, assumindo maior volatilidade e riscos mais elevados.

Ressalta-se que, mesmo dentro dessas classificações, existem variações decorrentes da composição e da estratégia adotada.

No caso específico da carteira do **SISPREM** a classificação é de baixo risco, resultado da adoção de uma estratégia conservadora, que contribuiu para a melhoria dos indicadores de risco em relação ao início do período. Essa postura foi mantida mesmo diante das adversidades do cenário econômico nacional e internacional.

O Sistema atendeu integralmente aos níveis de risco de mercado definidos em sua Política de Investimentos, preservando a volatilidade anualizada e o VaR (Value at Risk) em 12 meses abaixo dos limites estabelecidos. Essa conformidade reforça o alinhamento das decisões de alocação com as diretrizes aprovadas no documento vigente, conforme transcrevemos o texto:

O **SISTEMA DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANTANA DO LIVRAMENTO** adotará o *Value-at-Risk* (VaR) para controle do risco de mercado, utilizando os seguintes parâmetros para o cálculo do mesmo: modelo não paramétrico, intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo de 21 dias úteis. Seguem os limites de VaR definidos por segmento: segmento de renda fixa: 4,00%; segmento de renda variável: 20,00%.

5.1 Ativos da Carteira de Investimento x Volatilidade

A volatilidade representa a intensidade e a frequência das oscilações nos preços de um ativo ou carteira ao longo do tempo. Ela é um indicador de risco de mercado, refletindo a incerteza sobre os retornos futuros. Em períodos de alta volatilidade, as variações de preços tendem a ser mais amplas e rápidas, aumentando tanto as oportunidades quanto os riscos. Já em cenários de baixa volatilidade, os preços se movem de forma mais estável, mas com menor potencial de ganhos expressivos.

Compreender a volatilidade é essencial para definir estratégias de alocação e gestão de risco, alinhando a carteira ao perfil e aos objetivos do investidor. Assim

colocamos na tabela abaixo a volatilidade dos ativos que o **SISPREM** fechou o primeiro semestre de 2025.

Nome	Volatilidade		
	no mês - diária 02/06/2025 até 30/06/2025	no ano - diária 02/01/2025 até 30/06/2025	nos últimos 12 meses - diária 28/06/2024 até 30/06/2025
Renda Fixa			
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,02%	0,07%	0,11%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,05%	0,06%	0,10%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,73%	2,13%	2,50%
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3,23%	4,41%	5,27%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,21%	0,43%	0,49%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,10%	0,08%	0,15%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,03%	0,05%	0,11%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,02%	0,06%	0,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	0,01%	0,05%	0,09%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04%	0,06%	0,11%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,01%	0,06%	0,10%
Renda Variável			
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10,44%	21,85%	19,65%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	10,19%	23,90%	19,39%

5.2 Ativos da Carteira de Investimento x VaR (95%)

O Value at Risk (VaR) é uma medida estatística utilizada para estimar a perda máxima potencial de um portfólio, dentro de um horizonte de tempo definido, considerando um nível de confiança específico. No caso do VaR a 95%, significa que existe 95% de probabilidade de que a perda não ultrapasse o valor estimado e 5% de probabilidade de que a perda seja maior.

Ao comparar o VaR da carteira com benchmarks ou referências de mercado, é possível avaliar se o nível de risco assumido está compatível com a estratégia definida na Política de Investimento e com o perfil do investidor. Essa análise é essencial para monitorar a exposição e ajustar a alocação quando necessário.

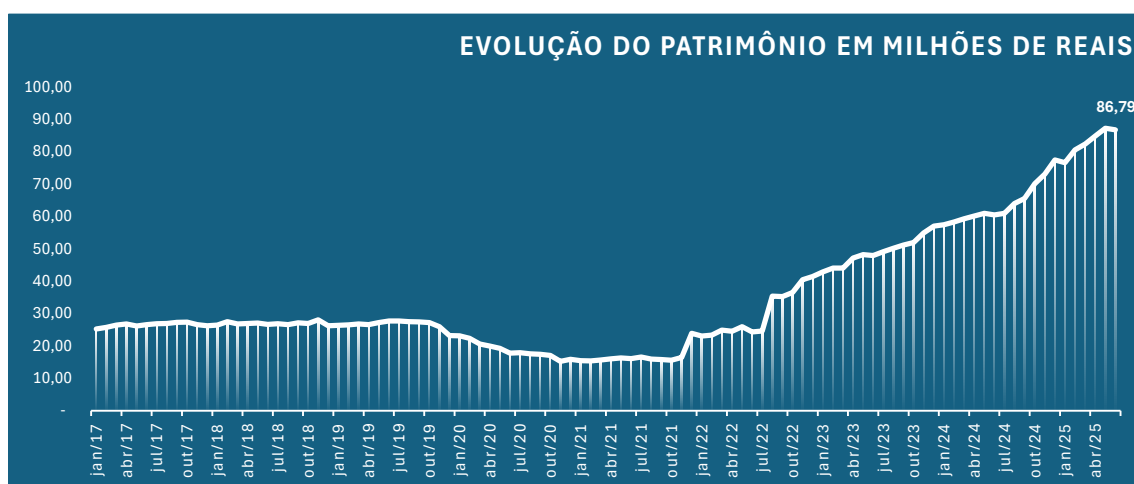
Nome	VaR 95,0% MV 21 du			APLICAÇÕES	
	no mês - diária	no ano - diária	nos últ. 12 meses - diária	R\$	%
Renda Fixa				R\$ 83.609.122,94	96,34%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,01%	0,03%	0,05%	R\$ 34.602.074,59	39,87%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,02%	0,03%	0,05%	R\$ 13.129.367,64	15,13%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,82%	1,01%	1,19%	R\$ 133.123,75	0,15%
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,53%	2,09%	2,50%	R\$ 233.080,37	0,27%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,10%	0,20%	0,23%	R\$ 5.037.880,38	5,80%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,01%	0,03%	0,05%	R\$ 6.759.020,25	7,79%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,05%	0,04%	0,07%	R\$ 2.038.740,93	2,35%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,01%	0,03%	0,05%	R\$ 11.340.295,71	13,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00%	0,02%	0,04%	R\$ 899.571,47	1,04%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,02%	0,03%	0,05%	R\$ 5.010.873,65	5,77%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,01%	0,03%	0,05%	R\$ 4.425.094,20	5,10%
Renda Variável				R\$ 3.177.549,05	3,66%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,96%	10,38%	9,33%	R\$ 1.479.149,36	1,70%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	4,84%	11,35%	9,21%	R\$ 1.698.399,69	1,96%
TOTAL				R\$ 86.786.671,99	100%

Com base nos dados apresentados na tabela, verifica-se que os investimentos têm seguido a Política de Investimentos vigente, tanto na comparação referente ao ano de 2025 quanto na análise dos últimos 12 meses.

6. Evolução do Patrimônio Líquido

A evolução patrimonial anual da carteira de investimentos é essencial para garantir a sustentabilidade financeira de longo prazo, preservando e ampliando o poder de compra dos recursos frente à inflação. Para fundos de previdência, como os RPPS, esse crescimento assegura a capacidade de cumprir compromissos futuros com os beneficiários, além de servir como um importante indicador da eficiência na gestão, refletindo decisões de alocação assertivas, controle adequado de riscos e aderência à Política de Investimentos vigente.

A evolução do patrimônio do **SISTEMA DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANT'ANA DO LIVRAMENTO** pode ser vista no gráfico abaixo, desde fevereiro de 2017.



Considerando o semestre analisado (1º/2025), o patrimônio do RPPS registrou um aumento de, aproximadamente, R\$9,3 milhões, equivalente a um crescimento de 12,03%.

7. Acompanhamento dos Investimentos

7.1 Industria de Fundos

O SISPREM realiza o monitoramento contínuo dos fundos alocados nos segmentos de renda fixa, renda variável, multimercado e investimentos no exterior, comparando seu desempenho com o da indústria de fundos de instituições de referência. Para essa análise, utiliza-se o Relatório Trimestral de Fundos elaborado pela Referência Consultoria de Investimentos, disponível no Anexo II, bem como outras fontes e estudos complementares.

A classificação dos fundos é baseada na rentabilidade acumulada em 12 meses, considerando o respectivo benchmark, conforme padrão adotado no mercado. Sempre que identificado um descolamento significativo em relação ao índice de referência, o Comitê de Investimentos solicita à Consultoria uma avaliação detalhada e, se necessário, propõe a substituição do fundo ou o remanejamento dos recursos na carteira.

7.2 – Carteira de Investimento do RPPS

Mensalmente, o SISPREM realiza um monitoramento detalhado do desempenho de sua carteira por meio do Relatório de Conjuntura Econômica Financeira, que aborda aspectos essenciais para a manutenção da qualidade da governança e a adequada gestão dos recursos. Esse acompanhamento contempla a análise individual dos fundos de investimento, bem como a consolidação da carteira como um todo, destacando indicadores como rentabilidade, risco dos ativos, retorno financeiro mensal e acumulado, composição da carteira e avaliação do risco global. Além disso, verifica-se o enquadramento perante a Resolução CMN 4.963/2021 e o cumprimento dos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos, entre outros critérios relevantes. O relatório completo está disponível no [Anexo IV](#).

Adicionalmente, são monitorados dois itens complementares: as movimentações realizadas na carteira e a rentabilidade dos ativos em comparação às metas definidas na política de investimentos. Essas análises são apresentadas, respectivamente, no Relatório APR e no Relatório de Rentabilidade versus Meta, disponíveis no [Anexo V](#).

8. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este documento foi elaborado para atender aos requisitos do Manual do Pró-Gestão RPPS, além de apresentar as ações e estratégias adotadas pelo **SISTEMA DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANT'ANA DO LIVRAMENTO** durante o primeiro semestre de 2025. São incluídas, também, partes dos relatórios e informativos utilizados na gestão dos recursos, os quais proporcionam maior segurança na tomada de decisões.

No período analisado, o desempenho da carteira foi impactado pela volatilidade do mercado, porém, dentro da estratégia definida, o resultado superou a meta atuarial estabelecida, com uma redução progressiva da volatilidade ao longo do semestre.

Os investimentos do **SISPREM** encontram-se em conformidade com a Resolução CMN nº 4.963/2021, as portarias vigentes e a Política de Investimentos vigente. Com o objetivo de contribuir para a transparência e o entendimento do modelo de gestão adotado, apresenta-se este relatório semestral de diligências referente às aplicações do primeiro semestre de 2025.

Atenciosamente,

Referência Gestão e Risco

ANEXO I

RELATÓRIO ENQUADRAMENTO e TABELA DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - RESOLUÇÃO CMN nº 4.963/2021					
Alocação dos Recursos/Diversificação	Alocação dos recursos				
	Limite da Resolução %	Limite do Inciso	Limite Inferior %	Estratégia Alvo %	Limite de Superior
Renda Fixa - Art. 7º	93,0%				
Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7, I, a	100%	100%	0,0%	2,0%	50,0%
Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, b			0,0%	69,5%	100,0%
Fundo/Classe de Investimento em Índice de Mercado (ETF) - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, c			0,0%	0,0%	2,0%
Operações Compromissadas - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, II	5%	5%	0,0%	0,0%	0,0%
Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, a	60%	60%	0,0%	20,0%	60,0%
Fundo/Classe de Investimento em Índice de Mercado (ETF) - Renda Fixa - Art. 7º, III, b			0,0%	0,0%	2,0%
Ativos de Renda Fixa Emitidos por instituição financeira - Art. 7º, IV	20%	20%	0,0%	0,5%	15,0%
Fundo/Classe de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) - Subclasse Sênior - Art. 7º, V, a	5%	15%	0,0%	0,0%	0,0%
Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7º, V, b	5%		0,0%	1,0%	5,0%
Fundo/Classe de Investimento em Debêntures de Infraestrutura - Art. 7º, V, c	5%		0,0%	0,0%	0,0%
Renda Variável - Art. 8º	4,0%				
Fundo/Classe de Investimento em Ações - Art. 8º, I	30%	30%	0,0%	0,5%	5,0%
Fundo/Classe de Investimento em Índices de Mercado (ETF) - Art. 8º, II			0,0%	1,0%	10,0%
Fundo/Classe de Investimento em BDR-Ações - art. 8º, III			0,0%	2,0%	5,0%
Fundo/Classe de Investimento em BDR-ETF - art. 8º, IV			0,0%	0,5%	5,0%
Investimento no Exterior - Art. 9º	0,5%				
Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Dívida Externa - Art. 9º, I	10%	10%	0,0%	0,0%	1,0%
Fundo/Classe de Investimento em Ativos no Exterior - Art. 9º, II			0,0%	0,5%	5,0%
Fundos Estruturados - Art. 10º	2,5%				
Fundo/Classe de Investimento Multimercado FIM - Art. 10, I	10%	15%	0,0%	2,5%	10,0%
Fundo/Classe de Investimento em Participações - Art. 10, II	5%		0,0%	0,0%	0,0%
Fundo/Classe de Investimento em Ações - Mercado de Acesso - Art. 10, III	5%		0,0%	0,0%	0,0%
Fundos Imobiliários - Art. 11º	0,0%				
Fundo/Classe de Investimento Imobiliário - Art. 11	5%	5%	0,0%	0,0%	0,0%
Empréstimos Consignados Art. 12º	0,0%				
Empréstimos Consignados - Art. 12º	5%	-	0,0%	0,0%	0,0%
Total	100,00%				

**RELATÓRIO ENQUADRAMENTO - SISTEMA DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANTANA DO LIVRAMENTO**

Fundo de investimento	Saldo	Enquadramento	% Recurso	Enquadramento segmento 4.963/2021			PL Fundo	% PL Fundo	Limite de concentração
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA LP	34.602.074,59	Art. 7º, I, "b"	39,87%	-	-	-	7.069.544.768,90	0,49%	ENQUADRADO
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	13.129.367,64	Art. 7º, I, "b"	15,13%	-	-	-	2.332.749.080,85	0,56%	ENQUADRADO
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FI RENDA FIXA	133.123,75	Art. 7º, I, "b"	0,15%	-	-	-	515.601.552,19	0,03%	ENQUADRADO
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FI RENDA FIXA LP	233.080,37	Art. 7º, I, "b"	0,27%	-	-	-	219.202.704,11	0,11%	ENQUADRADO
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FI RENDA FIXA	5.037.880,38	Art. 7º, I, "b"	5,80%	-	-	-	594.958.984,22	0,85%	ENQUADRADO
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.425.094,20	Art. 7º, I, "b"	5,10%	-	-	-	4.751.791.548,55	0,09%	ENQUADRADO
-	-	-	-	57.560.620,92	66,32%	ENQUADRADO	-	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	6.759.020,25	Art. 7º, III, "a"	7,79%	-	-	-	4.686.070.040,55	0,14%	ENQUADRADO
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2.038.740,93	Art. 7º, III, "a"	2,35%	-	-	-	2.486.301.382,93	0,08%	ENQUADRADO
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.340.295,71	Art. 7º, III, "a"	13,07%	-	-	-	22.585.100.418,71	0,05%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	899.571,47	Art. 7º, III, "a"	1,04%	-	-	-	1.315.948.609,72	0,07%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.010.873,65	Art. 7º, III, "a"	5,77%	-	-	-	24.910.550.339,61	0,02%	ENQUADRADO
-	-	-	-	26.048.502,01	30,01%	ENQUADRADO	-	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	1.698.399,69	Art. 10º, I	1,96%	-	-	-	621.066.620,52	0,27%	ENQUADRADO
-	-	-	-	1.698.399,69	1,96%	ENQUADRADO	-	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.479.149,36	Art. 8º, III	1,70%	-	-	-	1.250.428.276,19	0,12%	ENQUADRADO
-	-	-	-	1.479.149,36	1,70%	ENQUADRADO	-	-	-
TOTAL APLICAÇÕES:	86.786.671,98			-	-	-	-	-	-

ANEXO II

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS INVESTIDOS

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	Operação comprometida	Rating AAA	R\$ 7.532.837,04
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/03/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 4.305.778,36
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/03/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 3.665.051,74
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 3.085.155,57
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/09/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 3.034.394,33
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 2.991.314,75
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/06/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 2.902.145,20
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/03/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 2.390.276,71
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/09/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 1.957.266,35
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 1.722.318,26
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/12/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 1.020.761,20
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 207,61
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 103,81
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 5.570,93
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	31/07/2025	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	Operação comprometida	Rating AAA	R\$ 12.563.977,68
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	31/07/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 584.151,83
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	31/07/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 144,42
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	31/07/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 18.906,29
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 88.454,34
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 35.028,19
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 9.036,97
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	Operação comprometida	Rating AAA	R\$ 602,92
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 24,63
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 4,66
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 27,96
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 29.825,66
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2035	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 28.662,36
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2050	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 26.172,83
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 24.267,86
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2045	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 18.458,80
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 16.772,70
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2055	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 16.765,47
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 16.217,03
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2040	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 15.551,12
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2032	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 12.198,49
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2060	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 9.963,72
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 8.933,50
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2033	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 7.444,59
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	Operação comprometida	Rating AAA	R\$ 1.840,87
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 70,62
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 13,98
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31/07/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 79,01
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LTN - Venc.: 01/07/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 1.710.294,90
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LTN - Venc.: 01/01/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 1.367.336,15
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LTN - Venc.: 01/10/2025	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 926.189,12
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LTN - Venc.: 01/04/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 765.264,11
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	Operação comprometida	Outros	R\$ 269.365,39
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 327,46
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 146,10
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / FUT D11/V25 / CNPJ do emissor: 09.346.601/0003-97	Outros	Outros	R\$ -
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / FUT D11/F26 / CNPJ do emissor: 09.346.601/0003-97	Outros	Rating AAA	-R\$ 5,04
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / FUT D11/J26 / CNPJ do emissor: 09.346.601/0003-97	Outros	Outros	-R\$ 5,04
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / FUT D11/N26 / CNPJ do emissor: 09.346.601/0003-97	Outros	Outros	-R\$ 20,15
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 1.017,65
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/07/2025	Cotas de Fundos / BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Outros	Outros	R\$ 6.759.398,76
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/07/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 40,55
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/07/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 20,28
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/07/2025	Valores a pagar / IOF_a_recolher	Outros	Outros	R\$ 20,28
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/07/2025	Valores a pagar / Taxa de Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/07/2025	Valores a pagar / IR_a_recolher	Outros	Outros	R\$ -
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/07/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/07/2025	Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 47,31
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/07/2025	Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	Outros	Outros	-R\$ 94,63
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/07/2025	Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	Outros	Outros	-R\$ 270,36
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	ISHARES ESG AWARE MSCI USA ETF - BEGU39	Brazilian Depositary Receipts	Risco de mercado	R\$ 837.747,30
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/12/2030	Operação comprometida	Risco de mercado	R\$ 99.030,53
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Cotas de ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB11	Fundos de Investimento	Risco de mercado	R\$ 83.243,57
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	MICROSOFT CORPORATION - MSFT34	Brazilian Depositary Receipts	Risco de mercado	R\$ 60.214,69
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	META PLATFORMS, INC - FBOK34	Brazilian Depositary Receipts	Risco de mercado	R\$ 44.868,52
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	ELECTRONIC ARTS INC - EAIN34	Brazilian Depositary Receipts	Risco de mercado	R\$ 44.077,17
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	ISHARES US FINANCIALS ETF - BIYF39	Brazilian Depositary Receipts	Cotas de fundos	R\$ 43.847,90
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	ISHARES MSCI EUROZONE ETF - BEZU39	Brazilian Depositary Receipts	Cotas de fundos	R\$ 37.052,69
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	ISHARES CORE DIVIDEND GROWTH ETF - BGWH39	Brazilian Depositary Receipts	Cotas de fundos	R\$ 32.638,91
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	ISHARES ESG AWARE MSCI EM ETF - BEGE39	Brazilian Depositary Receipts	Cotas de fundos	R\$ 31.525,11
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	AMAZONCOM, INC - AMZO34	Brazilian Depositary Receipts	Cotas de fundos	R\$ 30.716,02
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	ISHARES ESG AWARE MSCI USA ETF - BEGU39	Brazilian Depositary Receipts	Cotas de fundos	R\$ 27.355,39
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Cotas de IT NOW NYSE FANG+T RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - TECK11	Fundos de Investimento	Risco de mercado	R\$ 17.479,11
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	WALMART INC - WALM34	Brazilian Depositary Receipts	Risco de mercado	R\$ 14.010,50
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	ALPHABET INC - GOGL34	Brazilian Depositary Receipts	Risco de mercado	R\$ 11.849,47
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	ELI LILLY AND COMPANY - LILY34	Brazilian Depositary Receipts	Risco de mercado	R\$ 10.361,44
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	ISHARES US ENERGY ETF - BIYE39	Brazilian Depositary Receipts	Risco de mercado	R\$ 9.533,12
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	COSTCO WHOLESALE CORPORATION - COWC34	Brazilian Depositary Receipts	Risco de mercado	R\$ 8.201,88
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	NETFLIX, INC - NFLX34	Brazilian Depositary Receipts	Risco de mercado	R\$ 8.059,88
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	THE COCA-COLA COMPANY - COCA34	Brazilian Depositary Receipts	Risco de mercado	R\$ 7.341,02
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Cotas de BB ETF ÍNDICE BOVESPA B3 BR+ RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BRAZ11	Fundos de Investimento	Risco de mercado	R\$ 7.216,77

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Cotas de BB ETF ÍNDICE DIVERSIDADE B3 INVESTIMENTO SUSTENTÁVEL RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DVER11	Fundos de Investimento	Outros	R\$ 7.021,52
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	SALESFORCE, INC - SSFO34	Brazilian Depositary Receipts	Risco de mercado	R\$ 6.100,01
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Cotas de BB ETF IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BBOV11	Fundos de Investimento	Risco de mercado	R\$ 4.419,70
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Risco de mercado	R\$ 3.548,48
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	BROADCOM INC - AVGO34	Brazilian Depositary Receipts	Risco de mercado	R\$ 2.993,80
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	APPLE INC - AAPL34	Brazilian Depositary Receipts	Rating AAA	R\$ 2.116,66
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	AURA MINERALS INC - AURA33	Outros	Risco de mercado	R\$ 2.022,00
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	NVIDIA CORP - NVDC34	Brazilian Depositary Receipts	Outros	R\$ 1.078,30
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Cotas de BB TOP AÇÕES DIVERSIDADE IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	Fundos de Investimento	Outros	R\$ 954,05
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 75,44
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas / MINI IBOVESP BMF - 18/06/2025 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Outros	Outros	R\$ 73,96
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 60,65
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 39,94
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 39,94
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 22,19
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Valores a receber / Direitos Eli Lilly	Valores a pagar/receber	Risco de mercado	R\$ 13,31
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar/receber	Risco de mercado	R\$ 5,92
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Valores a receber / Juros sobre Capital	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Valores a pagar / Emolumento Tomada	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Valores a pagar / Taxa de Administração	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Valores a pagar / Taxa de Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 10,35
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Valores a pagar / Taxa de Custódia	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 11,83
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 26,62
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Valores a pagar / Taxa de Administração	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 29,58
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 119,81
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Valores a pagar / Cotas a resgatar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 502,91
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30/05/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Risco de mercado	-R\$ 17.147,78
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/12/2030	Operação compromissada	Outros	R\$ 576.564,09
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/03/2029	Títulos Federais	Outros	R\$ 164.143,11
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Federais	Outros	R\$ 157.759,81
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Federais	Outros	R\$ 143.470,28
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/09/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 111.035,95
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/03/2026	Títulos Federais	Rating AA	R\$ 73.131,68
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/03/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 65.837,06
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/09/2025	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 30.668,78
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/03/2030	Títulos Federais	Rating AA	R\$ 26.212,09
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/06/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 26.205,98
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/03/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 25.618,82
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 03/11/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 16.662,63
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 07/04/2028 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 16.171,29
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 13/10/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 13.274,24
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 16/11/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 12.756,40
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 03/04/2028 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AA	R\$ 12.238,56
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 03/11/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 10.886,88
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CSMGB0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 9.531,11
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - Venc.: 05/03/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 9.276,27
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 10/11/2032 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 9.111,13
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 08/06/2029 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AA	R\$ 8.713,58
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/04/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 8.252,82
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - SUZBB1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 8.108,07
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO ALFA (03.323.840/0001-83) - Venc.: 04/08/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 7.949,05
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 31/05/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 7.926,62
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture simples - HB5A14	Debêntures	Rating AAA	R\$ 7.877,69
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debêntures - ESCELSA - ESPÍRITO SANTO CENTRAIS ELÉTRICAS S.A. (28.152.650/0001-71) - Venc.: 11/06/2030	Debêntures	Rating AA	R\$ 7.816,53
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 05/03/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 7.406,75
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CEEBA7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 7.278,31
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 02/02/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 7.188,60
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - IGTA03	Debêntures	Rating AA	R\$ 6.819,59
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - SBSPD2	Debêntures	Rating AA	R\$ 6.526,01
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture simples - MOTVA8	Debêntures	Rating AAA	R\$ 6.334,37
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - FLRYB0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 6.026,52
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.: 26/02/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 6.014,29
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - NTS016	Debêntures	Rating AAA	R\$ 5.722,75
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CSAN24	Debêntures	Rating AAA	R\$ 5.663,62
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - HYPEA8	Debêntures	Rating AAA	R\$ 5.608,58
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - PETR36	Debêntures	Rating AAA	R\$ 5.549,45
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CCR0A7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 5.488,29
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CPGT18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 5.480,14
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 28/11/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 5.457,71
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 08/12/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 5.414,90
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CSNAA2	Debêntures	Rating AAA	R\$ 5.365,97
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Cotas de Fundos / CLOUDWALK PI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO	Outros	Rating AAA	R\$ 5.261,99
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CSAN23	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.784,92
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debêntures - GASP17 - COMGÁS - COMPANHIA GÁS SÃO PAULO (61.856.571/0001-17) - Venc.: 15/05/2028	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.770,65
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - MNL11	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.758,42
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Cotas de Fundos / VERDECARD FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Outros	Rating AAA	R\$ 4.713,57
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 05/04/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 4.568,82

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - BSA312	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.240,58
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - RRRP14	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.228,35
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - ECOV17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.154,95
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - BRMLB1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.152,92
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CMGDA2	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.097,87
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - VEBMA7	Debêntures	Rating AA	R\$ 4.089,71
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - MULTB5	Debêntures	Rating AA	R\$ 4.067,29
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - USIMA0	Debêntures	Rating AA	R\$ 4.063,21
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - BSA317	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.016,32
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - VEBMA8	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.991,85
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - NTSD18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.989,82
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CRFB18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.967,39
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture simples - IOCHA6	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.957,20
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - NTSD17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.949,04
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 24/06/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 3.920,50
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - VBBR18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.918,46
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CHTH11	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.916,42
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - EBENA7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.912,34
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	DPGE - BANCO C6 S.A. (31.872.495/0001-72) - Venc.: 05/07/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 3.896,03
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - BSA319	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.891,96
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debêntures - COPEL DISTRIBUIÇÃO S.A. (04.368.898/0001-06) - Venc.: 15/07/2030	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.881,76
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de Ativo: Letra Financeira / CNPJ do emissor: 37.679.449/0001-38 / Denominação Social do emissor: MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO SA / Venc.: 26/03/2028	Outros	Rating AAA	R\$ 3.861,38
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - PASS24	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.836,91
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - GGBRA7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.816,52
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 24/05/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 3.590,22
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debêntures - RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES (MATRIZ) (89.086.144/0011-98) - Venc.: 25/07/2032	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.551,49
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - DASACS	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.418,97
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 06/07/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AA	R\$ 3.327,23
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - RDORC9	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.325,19
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 10/07/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 3.323,15
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - VBBR15	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.282,37
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 02/12/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 3.266,06
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - TRPLA5	Debêntures	Outros	R\$ 3.261,99
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Cotas de Fundos / SELLER II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO RESP LTDA	Outros	Rating AA	R\$ 3.239,56
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - ANHBA5	Debêntures	Rating AA	R\$ 3.188,59
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - USIM29	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.184,51
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - SAPRB4	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.141,70
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - ITSA17	Debêntures	Outros	R\$ 3.135,58
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debêntures - HOSPITAL MATER DEI S.A. (16.676.520/0001-59) - Venc.: 18/07/2032	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.109,08
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - TIET19	Debêntures	Rating AA	R\$ 2.950,06
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO RODOBENS S.A. (33.603.457/0001-40) - Venc.: 18/08/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AA	R\$ 2.923,55
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CGOS17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.854,24
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 15/03/2050 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 2.727,84
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CSNAA1	Debêntures	Outros	R\$ 2.697,25
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - VIALA4	Debêntures	Rating AA	R\$ 2.691,14
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO S.A. (13.220.493/0001-17) - Venc.: 04/12/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 2.521,92
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - ERDVA1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.497,46
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - EKTRA4	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.472,99
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CGOS18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.468,92
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - ESCEA3	Debêntures	Rating AA	R\$ 2.468,92
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - EKTRA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.436,30
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - HAPV18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.434,26
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - MRFGA7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.422,02
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CEPEA3	Debêntures	Rating AA	R\$ 2.413,87
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - RENTD0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.403,68
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - SMFTA1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.403,68
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - RNDNA0	Debêntures	Outros	R\$ 2.387,37
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CMTR19	Debêntures	Outros	R\$ 2.381,25
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CPLD19	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.369,02
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - UQFN15	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.364,94
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - TLPP27	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.362,90
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de Ativo: Letra Financeira / CNPJ do emissor: 53.505.601/0001-12 / Denominação Social do emissor: STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. / Venc.: 29/06/2026	Outros	Rating AAA	R\$ 2.360,86
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - GASM19	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.358,82
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - RDORC3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.334,36
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - SMFT19	Debêntures	Outros	R\$ 2.328,24
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - MVLV19	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.293,58
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CPFPA6	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.287,47
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - SUZB18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.275,23
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debêntures - TIM BRASIL SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A. (02.600.854/0001-34) - Venc.: 23/07/2030	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.269,12
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 04/05/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AA	R\$ 2.246,69
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - VBBR16	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.126,41
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - ASIAI0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.114,17
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - SAPRC1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.061,17
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - GGBRA8	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.040,78
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 27/06/2029 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 1.955,15
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS AGIBANK I RESPONSABILIDADE LIMITADA	Outros	Rating AAA	R\$ 1.918,46
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CRFB16	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.861,37
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 16/11/2069 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AA	R\$ 1.804,29
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 14/11/2050 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AA	R\$ 1.794,09
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - BRKMA8	Debêntures	Rating AA	R\$ 1.779,82

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de Ativo: Letra Financeira / CNPJ do emissor: 53.505.601/0001-12 / Denominação Social do emissor: STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. / Venc.: 13/08/2027	Outros	Rating AAA	R\$ 1.749,24
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 05/09/2050 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 1.739,05
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 27/09/2050 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 1.710,50
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CMGD18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.694,19
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CEEBA6	Debêntures	Rating AA	R\$ 1.677,88
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CGOS15	Debêntures	Rating AA	R\$ 1.651,38
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - LMTP26	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.639,15
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - EUFA17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.639,15
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - ENEVCO	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.630,99
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - VAMOAO	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.624,88
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - VTBE13	Debêntures	Rating AA	R\$ 1.614,68
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.981/0001-32) - Venc.: 04/05/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 1.614,68
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CEED14	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.610,61
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CPGT19	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.608,57
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CPLD27	Debêntures	Rating AA	R\$ 1.606,53
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture simples - PASS14	Debêntures	Rating AA	R\$ 1.604,49
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - FENS12	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.604,49
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debêntures - CONCESSIONÁRIA CCR AUTOBAN S.A. (02.451.848/0001-62) - Venc.: 15/07/2032	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.602,45
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - USIM28	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.602,45
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - RNDNA1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.598,37
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - FLRY19	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.594,30
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CSMGA7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.590,22
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture simples - RENTE2	Debêntures	Rating AA	R\$ 1.582,06
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - AESLA8	Debêntures	Rating AA	R\$ 1.575,95
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - R1PR13	Debêntures	Outros	R\$ 1.575,95
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - PALFA4	Debêntures	Outros	R\$ 1.575,95
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CPFGA3	Debêntures	Outros	R\$ 1.573,91
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CPFPB8	Debêntures	Outros	R\$ 1.569,83
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - PALFA5	Debêntures	Outros	R\$ 1.569,83
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - DASAA5	Debêntures	Outros	R\$ 1.567,79
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CSAN18	Debêntures	Outros	R\$ 1.565,75
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - EKTRA1	Debêntures	Outros	R\$ 1.565,75
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - EUFA19	Debêntures	Outros	R\$ 1.563,71
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CSRNAO	Debêntures	Outros	R\$ 1.553,52
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CMGDA1	Debêntures	Outros	R\$ 1.551,48
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - VEBMA3	Debêntures	Rating A	R\$ 1.547,40
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - TIETA0	Debêntures	Outros	R\$ 1.537,21
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - HYPEA7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.494,40
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - MRFGA1	Debêntures	Outros	R\$ 1.486,24
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - TUPY15	Debêntures	Outros	R\$ 1.478,09
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - TRPLA6	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.476,05
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - TAE16	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.461,78
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - AMBP16	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.353,72
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CSANA0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.329,26
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - RDORC4	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.225,28
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - STBP24	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.223,24
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CPGT17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.215,09
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - JOCHA4	Debêntures	Outros	R\$ 1.178,39
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - RADL15	Debêntures	Rating AA	R\$ 1.162,08
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - EUFA18	Debêntures	Outros	R\$ 1.147,81
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública / NCPETR.CDI+%- 25/02/2030 / CNPJ do emissor: 33.000.167/0001-01 / Denominação Social do emissor: PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	Outros	Rating AAA	R\$ 1.145,77
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CELP16	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.141,69
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 22/08/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 1.125,38
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - ONCOA1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.084,61
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - ANHBA4	Debêntures	Outros	R\$ 996,94
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CTEEA2	Debêntures	Rating AAA	R\$ 988,79
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 10/05/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 903,16
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - ARML25	Debêntures	Rating AAA	R\$ 839,96
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - RNDN29	Debêntures	Rating AA	R\$ 827,73
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CMGD19	Debêntures	Outros	R\$ 803,26
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - ENEV38	Debêntures	Rating AAA	R\$ 799,19
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - FLRY29	Debêntures	Outros	R\$ 793,07
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - LOGGB1	Debêntures	Outros	R\$ 784,92
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - HAPV13	Debêntures	Rating AAA	R\$ 705,40
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - SBSPD9	Debêntures	Rating AAA	R\$ 693,17
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública / NCCPGT.CDI+%- 10/09/2025 / CNPJ do emissor: 04.370.282/0001-70 / Denominação Social do emissor: COPEL GERACAO TRANSMISSAO SA	Outros	Rating AA	R\$ 652,40
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de Ativo: Letra Financeira / CNPJ do emissor: 37.679.449/0001-38 / Denominação Social do emissor: MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO SA / Venc.: 12/09/2027	Outros	Rating AAA	R\$ 648,32
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CSRNA2	Debêntures	Outros	R\$ 634,05
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 23/09/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 632,01
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - EBENA4	Debêntures	Outros	R\$ 534,15
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CEEBA3	Debêntures	Outros	R\$ 528,03
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - LORTA9	Debêntures	Outros	R\$ 415,90
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - EQMAA1	Debêntures	Outros	R\$ 405,71
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CSMGB6	Debêntures	Rating AAA	R\$ 399,59
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - DASAA1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 383,28
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - EKTRA0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 358,82
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CEPEA1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 354,74
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - CAMLA1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 338,43
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - USIM39	Debêntures	Rating AAA	R\$ 320,08

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - SNGO10	Debêntures	Rating AAA	R\$ 301,73
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - MULP17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 289,50
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - MOV117	Debêntures	Rating AAA	R\$ 281,35
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - SBSPG0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 193,68
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 154,94
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - SBSPE8	Debêntures	Outros	R\$ 130,48
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Debênture Simples - SAPRB1	Debêntures	Outros	R\$ 55,05
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 20,39
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 4,08
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 4,08
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Valores a pagar / IR	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 2,04
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Valores a pagar / Taxa de Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Valores a pagar / Taxa de Administração	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 16,31
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Valores a pagar / Taxa de Custódia	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 18,35
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 28,54
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDÊNCIA	30/06/2025	Cotas de BB TOP DI RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R\$ 11.340.397,77
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDÊNCIA	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 11,34
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDÊNCIA	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 11,34
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDÊNCIA	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa de Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 11,34
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDÊNCIA	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDÊNCIA	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDÊNCIA	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDÊNCIA	30/06/2025	Valores a pagar / IR_a_recolher	Outros	Outros	R\$ -
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDÊNCIA	30/06/2025	Valores a pagar / IOF_a_recolher	Outros	Outros	R\$ -
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDÊNCIA	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	Outros	Outros	-R\$ 90,72
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	30/06/2025	Cotas de CAIXA MASTER RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R\$ 899.756,78
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 20,69
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	30/06/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 205,10
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	Operação compromissada	Rating AAA	R\$ 1.720.288,04
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 375.650,16
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 248.744,78
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 143.827,11
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 16/11/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 141.111,21
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 128.679,24
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 23/10/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 97.230,99
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 09/12/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Outros	R\$ 97.195,92
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 29/10/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 82.363,73
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 80.935,63
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 01/02/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 77.463,10
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 02/07/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 70.683,38
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 23/07/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 65.557,26
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 15/02/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 65.056,17
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 17/02/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AA	R\$ 62.355,31
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/09/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 60.085,39
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 54.874,08
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 18/08/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Outros	R\$ 52.639,23
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 24/05/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 50.945,55
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 01/04/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 46.791,54
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/09/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 44.436,43
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 31/08/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 44.381,31
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 01/03/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 27.319,28
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 02/02/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 26.126,70
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 23/12/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 25.881,16
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 22/02/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 25.269,84
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Outros valores mobiliários ofertados privadamente / CETIP - NOTA COMERCIAL - 25/02/2030 / CNPJ do emissor: 33.000.167/0001-01 / Denominação Social do emissor: PETROLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS	Outros	Rating AAA	R\$ 23.591,19
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)	Títulos Federais	Rating AA	R\$ 23.280,52
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 20/04/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 22.724,31
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - RDORC4	Debêntures	Rating AAA	R\$ 22.107,97
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - RENTC8	Debêntures	Rating AAA	R\$ 22.102,96
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 28/09/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 21.997,74
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 12/11/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 21.872,46
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 21/01/2027 - Indexador: CDI BRBEVELFNUB4	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 21.336,30
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 26/07/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 20.855,26
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	CDB/ RDB - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 13/02/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 20.073,56
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 21/01/2027 - Indexador: CDI BRDAYCLTF686	Títulos Privados	Rating AA	R\$ 19.191,65
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 25/09/2050 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 16.901,68
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281/0001-30) - Venc.: 29/07/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 16.661,15
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CIEL16	Debêntures	Rating AAA	R\$ 16.465,73
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 15/03/2050 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 14.892,32
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 07/05/2050 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 14.847,22
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 01/08/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 14.787,09
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 23/03/2026 - Indexador: CDI BRSCDILF17J8	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 13.384,04
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - YDUQA0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 13.043,30
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 09/02/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 13.023,26

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	CDB/ RDB - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 15/07/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 12.807,79
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - UNIP19	Debêntures	Rating AAA	R\$ 12.627,40
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 15/01/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 11.996,03
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - TBSP11	Debêntures	Outros	R\$ 11.965,97
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 30/01/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AA	R\$ 11.940,91
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 21/01/2027 - Indexador: CDI BRBVKWLFI05	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 11.730,46
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - VBBR15	Debêntures	Rating AAA	R\$ 11.700,39
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CIEL18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 11.550,06
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 13/05/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 11.520,00
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 18/05/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 11.494,94
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 22/07/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 11.219,35
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	CDB/ RDB - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 07/08/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 10.923,70
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - ASA1A1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 10.913,68
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 04/01/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 10.728,28
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/0001-80) - Venc.: 02/04/2026 - Indexador: CDI BRCITLFI3Y0	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 10.703,23
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281/0001-30) - Venc.: 12/02/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 10.582,97
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 03/06/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 10.562,92
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CSRNA0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 10.557,91
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - ANHBA4	Debêntures	Rating AAA	R\$ 10.487,76
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 15/03/2027 - Indexador: CDI BRBVKWLFI00	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 10.467,72
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 09/05/2026 - Indexador: CDI BRCNHCLFI3J4	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 10.247,24
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 26/08/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 10.026,76
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 07/04/2027 - Indexador: CDI BRBFIALFI6C4	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 9.941,57
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	CDB/ RDB - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43) - Venc.: 12/11/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 9.796,26
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - TLPP27	Debêntures	Rating AAA	R\$ 9.731,12
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 05/09/2050 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AA	R\$ 9.665,98
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture simples - MOTVA8	Debêntures	Rating AA	R\$ 9.555,74
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 09/04/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AA	R\$ 9.535,69
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CSANA1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 9.255,08
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 17/11/2026 - Indexador: CDI BRBFIALFI697	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 9.215,00
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 23/07/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 9.019,57
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 25/07/2025 - Indexador: CDI BRBBCLFC035	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 8.713,91
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - NTS025	Debêntures	Rating A	R\$ 8.543,54
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - USIMA0	Debêntures	Outros	R\$ 8.403,24
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 17/06/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Outros	R\$ 8.333,08
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - FLRY29	Debêntures	Outros	R\$ 8.107,59
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - VEBMA7	Debêntures	Outros	R\$ 8.057,48
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CPGT17	Debêntures	Rating AA	R\$ 7.937,22
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - ENMT03	Debêntures	Outros	R\$ 7.325,90
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 29/04/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 7.205,64
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 16/06/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 7.115,44
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 23/03/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 7.025,24
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 09/04/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 6.844,85
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO RABOBANK BRASIL S.A. (01.023.570/0001-60) - Venc.: 16/03/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 6.804,77
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO HSBC S.A. (53.518.684/0001-84) - Venc.: 05/05/2027 - Indexador: CDI BRLLMLFI006	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 6.679,49
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 18/03/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 6.649,43
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - BSA318	Debêntures	Rating AAA	R\$ 6.624,37
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CSNA02	Debêntures	Rating AAA	R\$ 6.564,24
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 31/12/2060 - Indexador: Selic	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 6.509,12
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 23/12/2026 - Indexador: CDI BRBVKWLFI009	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 6.448,99
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - SUZBA1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 6.188,43
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - PALFA6	Debêntures	Rating AAA	R\$ 5.902,81
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CIEL17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 5.892,79
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 17/08/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 5.797,58
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - DASA05	Debêntures	Rating AAA	R\$ 5.752,48
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - EKTRA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 5.617,19
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - GGBRA8	Debêntures	Rating AAA	R\$ 5.516,97
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - NATUA3	Debêntures	Rating AA	R\$ 5.501,94
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - SBSP03	Debêntures	Rating AA	R\$ 5.476,88
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 15/09/2034 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AA	R\$ 5.456,84
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 16/10/2034 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AA	R\$ 5.391,70
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - HAPV13	Debêntures	Rating AA	R\$ 5.186,25
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - TUPY25	Debêntures	Rating AAA	R\$ 5.131,13
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Outros valores mobiliários ofertados privadamente / CETIP - NOTA COMERCIAL - 27/12/2028 / CNPJ do emissor: 50.746.577/0001-15 / Denominação Social do emissor: COSAN S.A. INDUSTRIA E COMERCIO	Outros	Rating AAA	R\$ 4.965,78
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - RADL19	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.955,75
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 04/11/2026 - Indexador: CDI BRBCKPLFI0J4	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 4.910,66
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture simples - ASAIA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.785,38
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CPLD27	Debêntures	Rating AA	R\$ 4.690,18
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - ALGAA2	Debêntures	Rating AA	R\$ 4.645,08
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 11/05/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AA	R\$ 4.615,01
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - Venc.: 19/04/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AA	R\$ 4.559,90

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CHTH11	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.529,83
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CSAN14	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.494,75
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - SBSPB1	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.309,35
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - NTSD16	Debêntures	Rating AAA	R\$ 4.284,30
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	CDB/ RDB - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 04/08/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 4.239,20
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - Venc.: 22/03/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 4.048,79
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 26/10/2026 - Indexador: CDI BRCNHCLF13H8	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 3.983,64
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 10/07/2026 - Indexador: CDI BRBVKWLFBG2	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 3.773,19
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 16/05/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 3.758,16
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 06/04/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 3.708,05
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - MOV117	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.367,31
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - VAMO13	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.262,08
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - EBENA7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.216,98
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - BSA319	Debêntures	Outros	R\$ 3.206,96
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 24/08/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 3.171,88
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - TFLEB0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.131,80
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CMGDA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.116,76
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CEPEA3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 3.071,67
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 04/11/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 3.051,62
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 20/05/2026 - Indexador: CDI BRBEVELFNOG6	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 2.966,44
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - NTSD26	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.961,43
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 02/03/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 2.956,42
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 17/10/2026 - Indexador: CDI BRCNHCLF13H7	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 2.936,37
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 23/02/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Outros	R\$ 2.841,17
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc.: 03/07/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 2.720,90
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Venc.: 02/09/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 2.665,78
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43) - Venc.: 23/06/2027 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 2.625,70
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - LORTA9	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.535,50
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 02/12/2026 - Indexador: CDI BRBVKWLFC3	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 2.490,40
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - ECOV17	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.455,33
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - VBBR18	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.420,25
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - Venc.: 19/10/2026 - Indexador: CDI BRSCNALF1037	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 2.375,15
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 07/01/2027 - Indexador: CDI BRCCAMRLF1312	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 2.289,97
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	CDB/ RDB - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 30/07/2025 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 2.124,61
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CCR0A7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 2.054,46
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc.: 05/01/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 2.039,43
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - ENGIA7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.979,30
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Outros valores mobiliários ofertados privadamente / CETIP - NOTA COMERCIAL - 10/09/2025 / CNPJ do emissor: 04.370.282/0001-70 / Denominação Social do emissor: COPEL GERACAO E TRANSMISSAO S.A.	Outros	Rating AAA	R\$ 1.959,25
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - PETR36	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.869,06
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - ENGIC3	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.788,88
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CRFB26	Debêntures	Outros	R\$ 1.728,75
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 19/02/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.663,61
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - SBSPE8	Debêntures	Outros	R\$ 1.623,52
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. (05.040.481/0001-82) - Venc.: 06/06/2027	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.453,15
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 25/06/2026 - Indexador: CDI BRBVKWLFB1A5	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.433,11
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc.: 03/07/2025	Títulos Privados	Outros	R\$ 1.357,95
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 06/04/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 1.352,94
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - FLRYB0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.297,82
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - FLRYA0	Debêntures	Rating AAA	R\$ 1.277,77
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 15/06/2026 - Indexador: CDI	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 1.137,47
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Letra Financeira - BANCO PACCAR S.A. (28.517.628/0001-88) - Venc.: 17/05/2026 - Indexador: CDI BRBPASLF1000	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 901,96
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - SBSPB7	Debêntures	Rating AAA	R\$ 811,76
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc.: 02/07/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R\$ 681,48
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Rating AAA	R\$ 365,79
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CELP16	Debêntures	Outros	R\$ 315,69
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - SBSPG0	Debêntures	Outros	R\$ 280,61
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - SBSPH0	Debêntures	Outros	R\$ 280,61
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CSMGA5	Debêntures	Outros	R\$ 75,16
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 5,01
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 285,62
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	31/07/2025	Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA ALOC LP - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Outros	Outros	R\$ 1.698.637,47
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	31/07/2025	Cotas de Fundos / SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA CASH ALOCAÇÃO LP - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Outros	Outros	R\$ 1.484,40
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	31/07/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 54,35
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	31/07/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	31/07/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 1.778,22
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/03/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 590.949,20
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 581.059,12
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2027	Operação compromissada	Rating AAA	R\$ 532.688,41
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/03/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 373.495,65
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 370.880,42
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LTN - Venc.: 01/01/2032	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 277.749,89
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/03/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 247.889,35
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 246.787,50
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/09/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 218.497,88

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/09/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 214.829,47
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/06/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 197.372,48
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LTN - Venc.: 01/01/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 186.646,05
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/09/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 102.728,56
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LTN - Venc.: 01/07/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 81.837,69
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LTN - Venc.: 01/01/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 74.819,49
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/03/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 51.353,22
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/09/2025	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 47.733,49
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LTN - Venc.: 01/04/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 21.713,94
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/06/2031	Títulos Federais	Rating AAA	R\$ 3.579,90
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/F32	Outros	Risco de mercado	R\$ 1.840,84
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF29	Derivativos	Risco de mercado	R\$ 840,77
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	LFT - Venc.: 01/12/2030	Títulos Federais	Risco de mercado	R\$ 535,44
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF30	Derivativos	Outros	R\$ 384,98
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ 44,25
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/J27	Outros	Rating AAA	R\$ 44,25
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN26	Derivativos	Outros	R\$ 44,25
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R\$ -
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	31/07/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R\$ 1.261,15

ANEXO III

COMPARATIVOS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO NO MERCADO

COMPARATIVO TRIMESTRAL FUNDOS DE INVESTIMENTO RPPS

JUNHO DE 2025

A **REFERÊNCIA GESTÃO E RISCO** empresa especializada e credenciada na CVM, atuando desde 2011, não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas nestes rankings são de caráter exclusivamente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento de investimentos, não devendo ser utilizadas com esse propósito.

Os investidores não devem se basear nas informações aqui contidas sem buscar o aconselhamento profissional. Este material tem caráter meramente informativo e não deve ser considerada uma oferta para compra de cotas de fundos de investimentos.

Leia o Prospecto e o Regulamento antes de investir, bem como analise o enquadramento da Resolução 4.963/2021. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimento não contam com a garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito.

Os rankings compreendem Fundos de Investimentos selecionados segundo alguns critérios pré-definidos. Nesse sentido, ressalta-se que estes ativos foram classificados de acordo com a categoria de análise, tendo sido utilizada a rentabilidade do ano de 2025, só foram considerados fundos com mais de 4 (quatro) cotistas e que estão sendo utilizados por nossos clientes.

Os registros ainda contemplam dados sobre o retorno no mês, ano e doze meses, além da medida de risco VaR (Value at Risk) com intervalo de confiança de 95% e mais o Índice Sharpe CDI.

- *Var (95%): O VaR indica a perda percentual máxima esperada para um ativo ou portfólio de investimentos, dado um prazo, com um certo nível de confiança. Por exemplo, se o VaR de 1 dia de um fundo é de 4%, com um nível de confiança 95%, significa que, estatisticamente, temos 95% de certeza que, se houver uma perda de hoje para amanhã, o prejuízo máximo será de 4%;*
- *Sharpe: Índice Sharpe, por sua vez, é uma medida que tem por objetivo avaliar o desempenho do fundo através da relação risco vs. retorno, já descontado uma taxa de juros de livre risco, ou seja, procura avaliar se o retorno obtido pelo fundo condiz com os riscos assumidos. Este índice foi desenvolvido basicamente porque fica muito difícil comparar a rentabilidade dos fundos de investimentos, visto que todos possuem características diferentes, como por exemplo composição de ativos, patrimônios totais e períodos de existência.*

Nos relatórios comparativos consideramos se os ativos possuem enquadramento perante a Resolução 4.963/2021. Os regulamentos dos fundos listados foram obtidos diretamente através das informações disponibilizadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Essa estratégia foi adotada para prover plena confiabilidade aos dados obtidos, ao eliminar intermediários na obtenção das informações.

O período analisado estende-se do exercício de 2024, analisando mês, ano e os últimos 12 meses, data-base 30 de junho de 2025, de forma há totalizar o ano vigente para a análise. Os fundos foram comparados quanto à sua rentabilidade e risco no período supracitado.

O objetivo desse trabalho é apresentar as características mais importantes dos fundos de investimento em questão, e agrupá-los em função dessas características. A partir desse agrupamento, os fundos serão classificados quanto a seu desempenho no ano, e será possível elaborar um ranking para a rentabilidade dos mesmos.

Todas as informações foram obtidas a partir de fontes privadas ou públicas consideradas confiáveis. Para fins de visualização, sabedores que a indústria de fundos de investimento possui muitos ativos, iremos utilizar como parâmetro por categoria, com no máximo de 50 fundos a serem demonstrados em nosso relatório, mas para nossa análise foram considerados todos.

Fundos Referenciados DI:

Os fundos Referenciados DI têm este nome, pois sua rentabilidade é atrelada (referenciada) no DI ou CDI.

Eles são a porta de entrada da maioria dos investidores no “mundo dos fundos de investimentos”, estes fundos têm a maioria de seu capital em Títulos Públicos atrelados à SELIC e por este motivo são os menos voláteis do mercado. Normalmente os melhores fundos de investimentos referenciados DI, ou seja, os mais estáveis e principalmente mais rentáveis são aqueles que cobram as menores taxas de administração.

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido	Número	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta
	30/06/2025	de Cotistas	no ano	nos últimos	no ano - diária	nos últimos	no mês	no ano	nos últimos	IPCA + 5,25%
				12 meses		12 meses			12 meses	ANO 2025
01 BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 245.977.038,02	25	0,27%	0,33%	6,60	41,26%	1,35%	6,88%	12,49%	121,47%
02 BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 2.486.301.382,93	208	0,04%	0,07%	-2,48	0,02	1,08%	6,58%	12,17%	116,31%
03 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 1.369.359.825,83	148	0,63%	0,65%	1,69	-0,93	1,36%	6,57%	10,73%	116,12%
04 SANTANDER RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 7.037.181.474,06	437	0,03%	0,05%	11,84	1,89	1,12%	6,56%	12,40%	115,91%
05 CAIXA MEGA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 16.844.636.963,27	24.405	0,03%	0,05%	4,27	1,15	1,11%	6,55%	12,32%	115,70%
06 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 8.440.121.862,69	620	0,03%	0,06%	3,92	0,89	1,11%	6,55%	12,29%	115,67%
07 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 18.392.375.404,62	707	0,03%	0,05%	7,66	2,57	1,11%	6,55%	12,47%	115,63%
08 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 24.910.550.339,61	1.273	0,03%	0,05%	2,08	1,19	1,10%	6,54%	12,32%	115,57%
09 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 22.585.100.418,71	1.347	0,03%	0,05%	2,83	0,89	1,10%	6,53%	12,28%	115,37%
10 SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 5.544.737.510,50	509	0,03%	0,05%	3,03	1,20	1,10%	6,52%	12,31%	115,23%
11 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 4.689.015.290,65	521	0,20%	0,36%	-8,31	-1,58	0,93%	6,51%	10,82%	115,05%
12 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 7.801.041.324,65	501	0,02%	0,05%	9,25	1,15	1,11%	6,51%	12,30%	114,93%
13 SANTANDER FLEXÍVEL ULTRA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 688.085.140,84	7.657	0,07%	0,21%	2,97	-1,09	1,16%	6,44%	11,64%	113,74%
14 SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 4.751.791.548,55	5.048	0,03%	0,05%	-0,50	0,18	1,10%	6,43%	12,19%	113,53%
15 SAFRA SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 7.047.199.827,87	68	0,03%	0,05%	-4,52	0,15	1,09%	6,42%	12,19%	113,41%
16 BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 4.451.849.896,26	1.212	0,03%	0,05%	-4,92	-0,40	1,09%	6,41%	12,12%	113,27%
17 BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 7.069.544.768,90	474	0,03%	0,05%	-3,94	0,23	1,09%	6,41%	12,20%	113,22%
18 BANRISUL MASTER RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 2.904.275.102,27	8.702	0,03%	0,06%	-5,74	-0,23	1,08%	6,40%	12,14%	113,11%
19 BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 37.321.311.631,69	258	0,03%	0,05%	-6,98	-0,32	1,09%	6,40%	12,14%	113,11%
20 CAIXA INDEXA TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	R\$ 273.212.321,09	2.078	0,03%	0,05%	-9,43	-0,30	1,09%	6,40%	12,13%	113,09%
21 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 11.097.165.921,30	808	0,04%	0,06%	2,31	-0,37	1,11%	6,40%	12,12%	113,08%
22 SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 1.647.455.528,71	20.840	0,03%	0,05%	-5,09	-0,42	1,09%	6,39%	12,12%	112,89%
23 SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 7.793.356.877,15	822	0,03%	0,05%	-8,02	-0,96	1,09%	6,39%	12,06%	112,85%
24 ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	R\$ 39.913.711.942,65	3.322	0,02%	0,04%	-12,28	-0,90	1,09%	6,38%	12,07%	112,65%
25 CAIXA SUPREMO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 126.776.373,89	714	0,03%	0,07%	-3,88	-2,62	1,08%	6,37%	11,76%	112,47%
26 CAIXA PREFERENCIAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 896.665.208,85	9.257	0,03%	0,06%	-4,74	-2,23	1,08%	6,37%	11,88%	112,46%
27 CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 219.352.300,93	55	0,03%	0,06%	0,35	-1,40	1,10%	6,36%	11,99%	112,32%
28 SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 2.464.985.872,65	118	0,03%	0,05%	-9,25	-1,15	1,07%	6,34%	12,03%	112,04%
29 BB VIP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 10.986.959.626,06	37.719	0,02%	0,05%	-11,21	-2,30	1,08%	6,34%	11,90%	111,94%
30 SANTANDER ADVANCED TÍTULOS PÚBLICOS FIF CIC RESP LIMITADA RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 2.216.453.373,78	4.902	0,03%	0,05%	-18,04	-1,99	1,08%	6,33%	11,93%	111,84%
31 CAIXA PLENO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 1.995.768.237,54	40.145	0,03%	0,05%	-6,48	-2,94	1,07%	6,32%	11,79%	111,70%
32 BB TESOIRO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 14.057.318.628,88	124.778	0,02%	0,04%	-27,73	-2,53	1,08%	6,30%	11,90%	111,20%
33 CAIXA SIGMA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 13.460.560.152,80	68.949	0,03%	0,05%	-13,88	-2,71	1,08%	6,29%	11,87%	111,05%
34 CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 2.715.162.963,41	277	0,02%	0,04%	-37,42	-2,59	1,08%	6,28%	11,90%	111,01%
35 BNB PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 1.381.465.614,90	3.930	0,03%	0,05%	-14,11	-2,38	1,07%	6,28%	11,89%	110,98%
36 BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 12.243.277.578,39	640	0,03%	0,05%	-21,97	-2,77	1,07%	6,28%	11,87%	110,96%
37 BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	R\$ 417.814.393,90	1.789	0,03%	0,05%	-24,47	-2,96	1,06%	6,23%	11,80%	110,07%
38 V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 428.490.820,26	4.419	0,06%	0,18%	-7,55	1,19	1,03%	6,21%	12,67%	109,76%
39 ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 2.024.807.792,26	182	0,22%	0,26%	4,30	-0,21	1,21%	6,19%	12,04%	109,40%
40 CAIXA EXECUTIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 2.153.180.129,48	20.632	0,03%	0,06%	-9,64	-5,36	1,05%	6,17%	11,38%	109,04%

Fundos de Renda Fixa, FI Fechados e Fundos de Crédito Privado:

Nestas classes encontramos os fundos de Renda Fixa que possuem uma maior liberdade em seus investimentos em relação aos Fundos Referenciados DI. Estes fundos podem ser vinculados a um benchmark ou serem de Crédito Privado. Portanto, iremos separar as tabelas por prazos dos ativos que compõe o Fundo de Investimento, ou seja, de curto prazo, médio prazo e longo prazo. Na última tabela comparativa deixaremos os ativos com crédito privado e os fundos fechados a novos aportes.

- *Fundos de prazo curto:* como já demosntramos um campo somente para ativos vinculados a DI, aqui utilizamos somente fundos de investimentos que utilizam na sua composição ativos com prazo máximo de até 375 dias.

Nome do Fundo de Investimento		Patrimônio Líquido	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
				no ano	nos últimos	no ano - diária	nos últimos	no mês	no ano	nos últimos	
					12 meses		12 meses			12 meses	
01	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 984.515.078,57	381	0,21%	0,27%	-2,66	-1,01	1,05%	6,82%	11,52%	120,54%
02	ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 782.076.896,76	75	0,20%	0,23%	-4,23	-0,82	1,02%	6,78%	11,73%	119,76%
03	SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 131.258.594,06	29	0,20%	0,23%	-2,90	-0,90	1,05%	6,76%	11,69%	119,46%
04	BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 594.958.984,22	513	0,20%	0,23%	-3,08	-1,06	1,04%	6,76%	11,58%	119,37%
05	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 8.802.049.921,20	1.118	0,20%	0,23%	-3,58	-0,92	1,04%	6,74%	11,68%	119,13%
06	BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 917.745.655,41	250	0,20%	0,23%	-3,33	-0,94	1,04%	6,74%	11,67%	119,12%
07	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 9.402.474.657,80	1.118	0,20%	0,23%	-3,73	-1,13	1,03%	6,71%	11,56%	118,46%
08	BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 195.125.862,46	104	0,18%	0,19%	-2,97	-1,29	1,05%	6,70%	11,58%	118,39%

- *Fundos de prazo médio:* nesta tabela consideramos ativos vinculados aos benchmarks IMA G, IMA-B 5, IDKA 2 e IRF-M.

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido	Número	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta
		de Cotistas	no ano	nos últimos	no ano - diária	nos últimos	no mês	no ano	nos últimos	IPCA + 5,25%
	30/06/2025			12 meses		12 meses			12 meses	ANO 2025
01 CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 122.108.814,09	34	1,76%	2,01%	1,92	-0,68	1,41%	10,92%	8,91%	192,89%
02 BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 194.488.233,53	57	1,76%	2,00%	2,06	-0,68	1,45%	10,91%	8,90%	192,78%
03 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 428.699.472,99	341	1,61%	1,76%	3,54	-0,44	1,73%	10,76%	10,29%	190,04%
04 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 1.130.167.137,90	307	1,59%	1,73%	3,63	-0,37	1,77%	10,65%	10,58%	188,07%
05 SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 407.446.355,92	22	1,60%	1,74%	3,60	-0,36	1,76%	10,65%	10,61%	188,07%
06 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.490.192.634,03	462	1,59%	1,74%	3,63	-0,37	1,77%	10,62%	10,60%	187,67%
07 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 124.351.785,45	35	1,59%	1,73%	3,58	-0,39	1,75%	10,61%	10,53%	187,38%
08 ITAÚ IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA I	R\$ 426.357.185,50	48	3,11%	3,70%	2,04	-0,76	1,84%	10,61%	5,43%	187,34%
09 BANRISUL FOCO IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 196.610.853,38	510	1,60%	1,74%	3,48	-0,48	1,77%	10,46%	10,15%	184,77%
10 CAIXA ABSOLUTO PRÉ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 115.919.565,65	4.340	1,68%	1,81%	3,26	-0,68	1,76%	10,27%	9,22%	181,49%
11 BRADESCO H NILO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 40.210.614,84	4	2,17%	2,61%	1,14	-0,94	1,40%	8,82%	6,37%	155,86%
12 BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 294.534.868,62	224	0,82%	0,99%	2,08	-0,80	1,29%	7,88%	10,29%	139,17%
13 CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 454.811.253,23	98	0,82%	0,99%	2,05	-0,79	1,29%	7,88%	10,30%	139,16%
14 BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 229.093.650,08	75	0,80%	0,96%	2,02	-0,81	1,27%	7,79%	10,33%	137,62%
15 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 134.027.051,82	22	0,81%	0,98%	1,59	-0,91	1,24%	7,68%	10,06%	135,62%
16 SAFRA EXECUTIVE 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 319.073.904,54	267	0,21%	0,23%	-4,04	-1,61	1,03%	6,65%	11,32%	117,55%
17 ITAÚ VERSO V RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 5.043.520.346,77	44	0,91%	1,10%	-4,63	-1,31	0,45%	6,05%	8,78%	108,86%
18 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 3.939.047.508,98	644	0,91%	1,10%	-4,85	-1,41	0,43%	5,97%	8,52%	105,45%
19 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 5.882.079.728,77	746	0,91%	1,10%	-4,77	-1,41	0,43%	5,95%	8,54%	105,08%
20 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 1.416.716.593,82	80	0,91%	1,10%	-4,75	-1,40	0,43%	5,95%	8,57%	105,03%
21 SICREDI IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 106.242.243,76	44	0,86%	1,05%	-4,66	-1,43	0,45%	5,93%	8,66%	104,79%
22 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA I	R\$ 343.075.437,86	8	0,91%	1,10%	-4,76	-1,42	0,43%	5,93%	8,51%	104,74%
23 SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 757.507.908,11	84	0,91%	1,10%	-4,81	-1,42	0,42%	5,92%	8,52%	104,64%
24 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 556.912.034,73	102	0,92%	1,11%	-4,86	-1,45	0,41%	5,86%	8,40%	103,54%
25 ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 68.272.268,95	27	1,02%	1,20%	-6,46	-1,47	0,22%	5,65%	8,05%	99,73%
26 BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 515.601.552,19	658	1,01%	1,19%	-6,09	-1,44	0,25%	5,64%	8,16%	99,62%
27 BRADESCO IDKA IPCA 2 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 7.635.033,66	3	1,04%	1,22%	-5,70	-1,54	0,25%	5,56%	7,77%	98,17%
28 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 3.404.615.176,73	669	1,01%	1,21%	-6,55	-1,53	0,20%	5,56%	7,84%	98,16%
29 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 4.353.531.876,92	693	0,96%	1,13%	-6,01	-1,44	0,30%	5,55%	8,35%	98,00%

- *Fundos de prazo longo:* nesta tabela consideramos ativos que na sua composição utilizam na maioria ativos com vencimentos mais longos, assim aumentando seu risco e sua volatilidade.

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido	Número	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta
		de Cotistas	no ano	nos últimos	no ano - diária	nos últimos	no mês	no ano	nos últimos	IPCA + 5,25%
	30/06/2025			12 meses		12 meses			12 meses	ANO 2025
01 CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 658.601.497,42	182	2,38%	2,57%	3,72	-0,35	2,08%	12,75%	9,89%	225,25%
02 BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 161.885.607,67	56	2,38%	2,59%	3,70	-0,36	2,07%	12,67%	9,81%	223,86%
03 BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 780.173.753,55	185	3,10%	3,67%	2,03	-0,75	1,82%	10,61%	5,54%	187,45%
04 SANTANDER IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 126.418.909,88	14	3,11%	3,71%	2,04	-0,76	1,84%	10,59%	5,35%	187,11%
05 CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 746.397.498,65	188	3,08%	3,66%	2,05	-0,75	1,84%	10,57%	5,55%	186,70%
06 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 100.841.720,85	24	3,12%	3,71%	2,00	-0,77	1,82%	10,54%	5,30%	186,22%
07 CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 604.734.154,66	156	1,93%	2,39%	1,44	-0,90	1,43%	8,78%	7,06%	155,03%
08 SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 416.464.351,11	224	2,14%	2,54%	0,84	-0,94	1,30%	8,77%	6,53%	154,89%
09 SANTANDER IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 1.019.401.663,12	7	2,08%	2,48%	0,78	-0,94	1,29%	8,74%	6,67%	154,33%
10 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 308.912.366,08	34	2,08%	2,48%	0,75	-0,96	1,28%	8,68%	6,52%	153,29%
11 CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 2.338.500.539,12	502	2,08%	2,49%	0,75	-0,97	1,28%	8,68%	6,49%	153,28%
12 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.529.655.854,49	422	2,08%	2,47%	0,63	-0,97	1,25%	8,67%	6,52%	153,12%
13 BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 219.202.704,11	344	2,09%	2,50%	0,86	-0,99	1,31%	8,65%	6,31%	152,87%
14 SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	R\$ 60.286.648,73	868	2,06%	2,46%	0,74	-0,97	1,27%	8,65%	6,55%	152,82%
15 SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 329.552.995,00	57	2,08%	2,48%	0,72	-0,97	1,27%	8,64%	6,48%	152,69%
16 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 201.753.756,38	50	2,07%	2,49%	0,79	-0,98	1,29%	8,63%	6,38%	152,36%
17 BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 472.424.278,54	158	2,08%	2,46%	0,70	-0,98	1,26%	8,62%	6,46%	152,26%
18 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 276.585.918,26	67	2,08%	2,49%	0,72	-0,98	1,27%	8,61%	6,40%	152,00%
19 SAFRA IMA RENDA FIXA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 159.888.831,13	21	2,12%	2,47%	0,20	-0,95	1,14%	8,58%	6,63%	151,49%
20 ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 63.924.765,50	27	2,52%	2,68%	0,76	-0,88	1,34%	8,55%	6,57%	150,96%
21 CAIXA PERFORMANCE IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R\$ 69.205.590,09	845	1,93%	2,39%	1,22	-1,03	1,38%	8,45%	6,38%	149,24%

- *Fundos Fechados e Crédito Privado:* nesta tabela consideramos os ativos que possuem prazo de carência e ativos que na sua principal composição utiliza crédito privado.

Nome do Fundo de Investimento		Patrimônio Líquido	Número	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta
		30/06/2025	de Cotistas	no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	IPCA + 5,25%
											ANO 2025
01	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 742.148.831,69	67	2,93%	3,33%	1,04	-72,89%	1,39%	10,19%	6,32%	179,98%
02	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 231.250.693,63	38	2,61%	3,01%	-0,34	-0,81	1,00%	8,74%	6,37%	154,32%
03	BTG PACTUAL INFLATION FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 181.279.482,75	1.457	2,05%	2,69%	1,48	-0,92	1,53%	8,66%	6,33%	153,00%
04	BNP PARIBAS INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 34.361.465,71	1.519	2,11%	2,51%	0,53	-1,06	1,22%	8,41%	5,91%	148,50%
05	BB INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	R\$ 44.622.357,56	15	1,19%	1,53%	-3,83	-0,38	0,77%	7,89%	10,75%	139,43%
06	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 951.642.081,89	123	2,04%	2,47%	-1,40	-0,92	0,79%	7,84%	6,77%	138,45%
07	BANRISUL RPPS III RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 75.402.651,25	28	2,04%	2,46%	-1,40	-0,92	0,79%	7,84%	6,77%	138,40%
08	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 928.108.216,25	138	1,59%	1,90%	-3,59	-1,00	0,46%	7,49%	7,66%	132,22%
09	BRADESCO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 270.559.604,67	16	0,08%	0,13%	8,60	3,96	1,18%	7,43%	13,36%	131,18%
10	BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 1.115.869.040,23	150	0,10%	0,11%	12,06	2,49	1,16%	6,99%	12,81%	123,53%
11	BRADESCO INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 32.777.769,64	429	0,99%	1,15%	-3,62	-0,94	0,58%	6,79%	9,61%	119,93%
12	BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG IS RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 670.531.848,88	2.437	0,13%	0,15%	1,76	1,76	1,14%	6,78%	12,79%	119,72%
13	DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 2.628.323.799,56	95.487	0,04%	0,07%	5,10	3,07	1,12%	6,76%	12,68%	119,47%
14	SANTANDER EQUILIBRIO ADVANCED RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO	R\$ 10.178.102.888,42	1.699	0,05%	0,09%	0,53	1,75	1,10%	6,73%	12,52%	118,85%
15	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$ 3.323.167.915,38	536	0,61%	0,66%	-0,86	-1,05	1,02%	6,63%	10,54%	117,08%
16	ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 14.621.708.160,10	1.826	0,03%	0,05%	8,37	3,82	1,12%	6,52%	12,60%	115,08%
17	SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 2.341.689.782,71	29.394	0,03%	0,05%	0,75	1,12	1,10%	6,45%	12,29%	114,01%
18	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 630.725.156,10	71	0,94%	0,98%	0,14	-0,04	1,11%	6,45%	12,05%	113,94%
19	SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 6.026.740.252,90	3.165	0,03%	0,05%	-2,76	1,64	1,09%	6,41%	12,36%	113,30%
20	BB TITULOS PUBLICOS IPCA I RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 76.203.956,05	20	0,02%	0,04%	-32,64	-2,35	1,08%	6,30%	11,93%	111,32%
21	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 266.397.771,51	35	0,02%	0,09%	-37,34	-0,33	1,08%	6,29%	12,10%	111,04%
22	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 41.653.081,61	17	0,02%	0,04%	-40,77	-2,83	1,08%	6,28%	11,88%	110,93%
23	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 31.053.442,83	26	0,02%	0,04%	-47,05	-3,32	1,07%	6,25%	11,83%	110,41%
24	BB TÍTULOS PÚBLICOS XI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 10.872.221,89	5	0,02%	0,04%	-66,41	-4,31	1,06%	6,20%	11,73%	109,45%
25	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.977.869,53	4	0,02%	0,09%	-34,19	-1,77	1,00%	6,13%	11,80%	108,20%
26	CAIXA BRASIL IPCA XVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 63.533.755,69	62	0,80%	0,96%	-3,54	-1,30	0,62%	6,09%	9,23%	107,62%
27	CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 668.462.926,16	44	3,31%	3,57%	0,34	-1,47	1,18%	5,93%	0,13%	104,70%
28	BB PLUS ÁGIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 37.582.975.257,05	590.323	0,03%	0,05%	-64,36	-9,84	1,02%	5,92%	11,09%	104,61%
29	BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.132.057,70	3	0,03%	0,09%	-212,21	-4,81	0,99%	5,77%	11,10%	101,85%
30	BANRISUL RPPS II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 339.933.790,69	91	1,04%	1,34%	-7,22	-1,43	0,14%	5,69%	7,69%	100,54%
31	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.283.715.735,73	222	1,04%	1,34%	-7,23	-1,44	0,14%	5,68%	7,65%	100,25%
32	CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 428.329.749,55	26	3,44%	3,68%	-0,34	-1,42	1,00%	5,36%	0,18%	94,63%
33	BRADESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 1.870.421.048,38	1.394	0,03%	0,04%	-88,81	-22,84	0,93%	5,30%	9,85%	93,59%
34	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 237.079.974,69	23	2,93%	3,20%	-1,41	-1,56	0,79%	4,64%	0,75%	81,97%
35	CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 1.045.115.336,91	110	2,97%	3,24%	-1,40	-1,57	0,79%	4,55%	0,58%	80,35%
36	CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 75.344.103,55	21	2,98%	3,24%	-1,40	-1,56	0,79%	4,54%	0,59%	80,19%
37	CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 535.292.055,88	77	2,58%	2,77%	-3,60	-1,68	0,46%	4,28%	1,56%	75,58%
38	BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 36.355.787,84	21	2,03%	1,94%	-13,71	-1,41	0,73%	3,20%	5,81%	56,48%
39	CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 303.636.882,40	34	1,91%	1,90%	-22,74	-1,50	0,66%	3,14%	5,57%	55,40%
40	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 517.486.191,91	95	2,19%	2,31%	-7,20	-2,04	0,14%	2,57%	1,47%	45,32%
41	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 480.873.626,91	86	2,19%	2,31%	-7,24	-2,05	0,14%	2,53%	1,40%	44,70%

Fundos de Investimentos Multimercados:

Estes fundos são os mais dinâmicos e mais variados do mercado. Nesta classe de fundos, o Gestor tem a liberdade de escolher os ativos conforme acredita ser o melhor para cada momento do mercado.

Nesta comparação ordenamos pela rentabilidade, mas podemos analisar também pelo Índice Sharpe, para que você possa notar a diferença no resultado. Isto porque o investidor dos Fundos Multimercado nem sempre procura pela melhor relação Volatilidade x Rentabilidade e opta por investir nos fundos mais rentáveis, mesmo que isto resulte em maiores riscos ou volatilidade.

Você pode notar isto comparando as colunas “Var.” e “Sharp” na imagem abaixo:

	Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 30/06/2025	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
				no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01	CAIXA INDEXA SHORT DÓLAR RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	R\$ 6.545.952,98	702	5,85%	6,15%	8,85	0,39	6,84%	23,83%	16,95%	420,90%
02	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO L	R\$ 155.078.323,08	155	6,21%	5,19%	0,13	-0,06	1,16%	12,27%	10,72%	216,78%
03	RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	R\$ 142.216.986,48	20	6,28%	7,15%	-0,52	-0,16	0,71%	12,04%	8,27%	212,76%
04	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	R\$ 65.772.528,57	461	6,09%	5,11%	0,00	-0,20	1,04%	11,15%	9,10%	196,89%
05	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	R\$ 111.652.472,56	121	3,97%	3,60%	0,18	-0,27	1,17%	10,66%	9,56%	188,28%
06	BB BALANCEADO RESP LIMITA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 88.489.184,33	4.501	2,11%	2,09%	-0,72	-0,07	0,91%	8,63%	11,74%	152,51%
07	CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	R\$ 326.477.608,05	3.494	2,02%	2,39%	-0,16	-0,61	1,05%	8,62%	8,65%	152,29%
08	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 621.066.620,52	13.495	11,35%	9,21%	5,67	0,44	5,79%	8,60%	19,81%	151,88%
09	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	R\$ 1.873.444.192,01	7.675	11,33%	9,19%	5,59	0,41	5,72%	8,35%	19,11%	147,57%
10	SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	R\$ 881.980.137,08	113	11,37%	9,21%	5,67	0,39	5,73%	8,25%	18,76%	145,77%
11	CAIXA FOF SMART MULTIESTRATÉGIA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	R\$ 87.371.440,80	934	1,20%	1,32%	3,60	0,11	2,01%	8,10%	12,46%	143,09%
12	BRADERCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	R\$ 200.050.374,69	409	11,33%	9,19%	5,19	0,32	5,35%	7,38%	17,18%	130,40%
13	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 64.913.748,46	344	3,34%	8,63%	-2,92	-0,28	-1,04%	6,88%	4,90%	121,62%
14	ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	R\$ 103.975.886,16	29	0,16%	0,13%	2,41	-0,13	1,18%	6,35%	12,13%	112,15%
15	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 898.232.832,82	2.936	0,56%	1,08%	3,23	-1,10	1,22%	6,34%	9,38%	111,91%
16	CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 820.670.464,26	1.629	0,16%	0,15%	2,62	-1,84	1,21%	6,27%	11,52%	110,78%
17	BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 267.618.027,98	125	0,56%	0,65%	2,62	-1,85	1,42%	6,20%	9,38%	109,58%
18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 130.127.109,01	67	1,06%	1,97%	0,97	-1,46	1,17%	6,17%	5,50%	108,90%
19	CAIXA JUROS E MOEDAS PLUS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 21.183.775,57	1.407	0,16%	0,15%	1,99	-2,93	1,18%	6,09%	11,14%	107,62%
20	BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 618.681.161,05	26.776	0,68%	0,98%	1,10	-2,27	1,27%	5,55%	7,00%	98,12%
21	SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	R\$ 176.291.696,47	587	0,27%	0,28%	0,67	-1,77	1,11%	5,54%	11,00%	97,89%
22	BANRISUL LIVRE RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	R\$ 4.097.415,57	210	1,03%	0,91%	-2,04	-1,64	0,87%	5,49%	8,69%	96,99%
23	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 170.271.949,07	230	3,25%	2,97%	1,22	-0,39	1,47%	4,01%	9,24%	70,91%
24	BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 6.942.228.534,18	109.115	0,61%	0,46%	-7,46	-3,54	-0,01%	3,89%	8,41%	68,67%
25	CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC	R\$ 57.238.938,71	561	7,90%	7,61%	-3,64	0,08	-1,66%	-4,18%	12,20%	-73,79%

Fundos de Investimentos em Renda Variável:

Como os fundos de ações são bastante variados e podem ter desempenhos muito diferentes conforme o tipo de ativos que cada classe de fundo se dedica a investir, dividimos em um maior número de tipos de fundos.

IBX: Tem por objetivo ser o indicador de desempenho médio das cotações dos ativos de maior negociabilidade e representatividade do mercado de ações brasileiro, é composto por um percentual de ações que é ponderado pelo seu número de ações em negociação no mercado acionário.

Ibovespa: Índice da Bolsa de Valores de São Paulo. Ele representa uma carteira teórica das ações com maior negociabilidade na Bolsa de Valores brasileira. Esse índice é um indicador de comportamento das ações mais negociadas na Bolsa em um determinado período. Isso faz com que o Ibovespa, representado pela sigla IBOV, seja conhecido como o termômetro do mercado de ações do país.

Small Caps: As Small Caps são ações da Bolsa de Valores com menor capitalização de mercado, ou seja, são ações de empresas com menor valor de mercado. O que não significa que não sejam atrativas, até porque podem oferecer retornos mais altos, claro que isso significa maiores riscos

Ações: Investir em **fundos de ações** é uma maneira um pouco mais simples de apostar na bolsa de valores, sem ter de operar diretamente no pregão.

Exterior: Os fundos de investimento no exterior são fundos em que mais de 40% da carteira é composta por ativos internacionais. Embora sejam negociados localmente, eles são compostos por ações, títulos e outros ativos localizados no exterior.

Para melhor visualização, neste ranking, separamos da seguinte forma: Comparamos juntos todos os ativos com benchmark Ibovespa, IBX e Small Caps e separamos em uma tabela os ativos destinados ao exterior.

• *Fundos de Investimentos em Ações*

	Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido	Número	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta
			de Cotistas	no ano	nos últimos	no ano - diária	nos últimos	no mês	no ano	nos últimos	IPCA + 5,25%
		30/06/2025			12 meses		12 meses			12 meses	ANO 2025
01	BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 132.306.957,68	9.105	11,52%	11,83%	2,22	0,64	4,08%	45,01%	27,51%	795,10%
02	CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 151.133.252,59	4.599	11,42%	11,71%	1,13	0,57	2,52%	42,33%	25,12%	747,75%
03	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 32.119.852,25	549	9,74%	8,80%	0,41	0,75	1,53%	31,35%	26,75%	553,76%
04	BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 130.479.287,43	3.450	9,88%	8,93%	0,34	0,70	1,44%	31,17%	25,64%	550,55%
05	BB ENERGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 141.754.343,13	5.799	8,01%	7,76%	0,30	0,38	1,38%	30,74%	17,75%	543,04%
06	SAFRA SMALL CAP RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 28.988.937,31	586	10,90%	11,13%	1,13	0,04	2,47%	30,33%	10,29%	535,67%
07	BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 205.177.009,22	6.646	11,24%	12,24%	-0,22	-0,05	0,65%	27,84%	7,01%	491,77%
08	ITAÚ SMALL CAP INDEX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 27.678.814,66	1.275	10,36%	10,66%	-0,38	0,10	0,53%	26,99%	11,99%	476,74%
09	BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 249.224.131,52	181	8,42%	8,81%	0,62	-0,24	1,57%	26,62%	5,45%	470,31%
10	BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 53.188.599,49	193	8,40%	8,84%	0,50	-0,30	1,47%	25,92%	4,33%	457,88%
11	SAFRA CONSUMO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 34.538.634,46	56	9,77%	10,03%	-0,13	0,10	0,87%	25,88%	12,16%	457,12%
12	BB BOLSAS EUROPEIAS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 58.778.287,44	2.927	9,68%	8,17%	1,80	0,51	2,79%	25,72%	20,73%	454,38%
13	ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 231.428.437,16	4.926	9,62%	9,37%	-0,18	0,03	0,76%	25,34%	10,66%	447,66%
14	CAIXA SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL ISE IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 3.003.440,44	309	8,47%	8,26%	0,58	0,09	1,69%	24,46%	12,14%	432,01%
15	CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 505.172.872,01	3.701	9,02%	9,37%	0,11	-0,12	1,14%	23,83%	7,35%	420,94%
16	PRÓPRIO CAPITAL FIF	R\$ 75.930.059,92	203	9,56%	9,74%	-0,11	0,13	0,93%	23,64%	12,80%	417,56%
17	ITAÚ MOMENTO 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 186.057.617,44	7.044	7,77%	7,47%	-0,50	0,37	0,41%	23,11%	17,36%	408,23%
18	BRADESCO IS SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 5.507.742,04	312	8,50%	8,28%	-0,63	-0,09	0,36%	22,99%	8,73%	406,12%
19	CAIXA INFRAESTRUTURA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 123.132.965,24	1.520	8,64%	8,56%	0,69	0,03	1,78%	21,62%	10,98%	381,89%
20	BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 509.279.043,24	389	7,32%	6,87%	1,63	0,54	2,47%	21,51%	20,02%	379,90%
21	CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 88.006.614,56	4.885	9,98%	9,88%	-2,70	-0,11	-1,83%	21,35%	7,33%	377,08%
22	BB CONSUMO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 50.318.423,78	3.671	10,11%	10,09%	-3,14	-0,18	-2,30%	21,29%	5,56%	376,13%
23	PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 689.334.930,89	18.074	6,86%	6,71%	0,25	0,04	1,27%	20,56%	11,68%	363,24%
24	ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 75.601.888,56	35	7,90%	7,38%	-0,54	0,08	0,35%	20,43%	12,17%	360,96%
25	ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 79.521.894,15	43	7,91%	7,40%	-0,59	0,05	0,29%	20,22%	11,60%	357,13%
26	CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 193.102.668,79	8.588	9,91%	10,62%	-5,00	0,32	-4,17%	19,93%	17,40%	352,10%
27	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 661.111.388,22	174	9,03%	8,91%	1,14	0,31	2,23%	19,71%	16,79%	348,16%
28	BB EQUIDADE IS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 90.463.325,48	12.043	8,69%	12,90%	0,88	1,51	2,03%	19,00%	62,72%	335,59%
29	ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	R\$ 139.863.776,96	24	8,21%	7,54%	0,15	-0,02	1,18%	18,74%	10,49%	331,09%
30	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 355.862.908,45	738	7,94%	7,53%	-0,03	-0,20	1,00%	18,10%	7,32%	319,74%
31	SANTANDER SELEÇÃO MAX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 8.584.639,33	8.551	7,32%	6,89%	0,08	0,20	1,12%	18,08%	14,21%	319,43%
32	AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 185.782.744,91	1.704	7,09%	6,51%	0,96	0,41	2,09%	17,96%	17,54%	317,32%
33	SAFRA SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 38.820.013,04	336	7,12%	6,70%	1,85	0,33	2,50%	17,56%	16,43%	310,17%
34	SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 369.933.871,48	10.579	6,93%	6,35%	0,80	0,49	1,74%	17,25%	18,63%	304,73%
35	BB BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 53.596.768,23	2.095	10,02%	9,23%	5,58	0,39	7,34%	17,14%	18,75%	302,82%
36	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 793.463.608,81	1.909	9,09%	8,05%	-0,67	0,12	0,09%	17,06%	12,80%	301,44%
37	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 701.605.842,34	103	7,13%	6,83%	0,35	0,00	1,35%	16,94%	10,95%	299,19%
38	CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 1.154.990.980,59	1	6,25%	6,12%	0,61	0,19	1,56%	16,85%	14,05%	297,59%
39	SICREDI SULAMÉRICA VALOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 15.965.273,34	551	7,44%	6,87%	0,28	0,03	1,30%	16,58%	11,54%	292,90%
40	SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 193.762.577,44	26	7,50%	6,96%	0,26	0,10	1,29%	16,41%	12,54%	289,92%

• *Fundos de Investimentos no segmento exterior*

Nome do Fundo de Investimento		Patrimônio Líquido 30/06/2025	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
				no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01	BB BOLSAS EMERGENTES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 6.666.312,81	728	9,34%	8,50%	5,54	0,29	6,77%	15,98%	16,28%	282,22%
02	BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 310.234.804,30	27.411	9,47%	7,91%	5,35	0,22	4,82%	10,22%	14,83%	180,56%
03	BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 449.243.056,33	16.860	10,96%	9,65%	4,36	-0,21	4,72%	0,60%	5,40%	10,59%
04	BB US BIOTECH RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 13.902.359,94	1.977	11,16%	9,36%	2,57	-0,78	3,84%	0,41%	-5,63%	7,19%
05	BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 241.171.017,26	32	10,15%	9,64%	-2,47	-0,08	-1,39%	-3,89%	8,05%	-68,64%
06	BB ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 71.634.034,09	12	8,27%	8,07%	-2,58	-0,22	-1,79%	-6,69%	6,49%	-118,20%
07	BRANCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 245.531.211,36	64	10,66%	9,27%	-0,70	0,10	0,41%	-7,55%	12,25%	-133,35%
08	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 2.293.022.777,73	380	12,01%	10,40%	0,44	0,11	1,47%	-7,79%	12,20%	-137,63%
09	CAIXA RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 316.632.186,40	3.940	11,96%	10,36%	0,37	0,07	1,41%	-8,15%	11,24%	-143,90%
10	BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 1.250.428.276,19	109	10,38%	9,33%	-1,34	-0,14	-0,06%	-10,56%	7,06%	-186,58%
11	BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 667.871.490,12	11.529	10,38%	9,33%	-1,43	-0,19	-0,14%	-11,00%	5,99%	-194,25%

Fundos de Investimentos Imobiliários:

Os Fundos Imobiliários são condomínios de investidores, administrados por instituições financeiras e fiscalizados pela CVM. Tem por objetivo aplicar recursos em negócios com base imobiliária, como desenvolvimento de empreendimentos imobiliários, imóveis já prontos ou títulos financeiros imobiliários, como CRI, LH, LCI ou cotas de fundos imobiliários já constituídos.

Nome do Fundo de Investimento		Patrimônio Líquido	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
		30/06/2025		no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	R\$ 120.122.782,00	n/d	12,56%	11,72%	-0,50	0,57	0,05%	29,23%	25,33%	516,41%
02	RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - RCRB11	R\$ 741.321.287,87	n/d	15,31%	14,28%	0,51	-0,17	1,85%	11,77%	1,88%	207,87%
03	CAIXA TRX LOGÍSTICA RENDA FII - CXTL11	R\$ 21.014.376,59	n/d	27,66%	21,88%	0,96	0,21	5,03%	10,48%	11,27%	185,05%
04	XP CORPORATE MACAÉ RESP LIMITADA FII - XPCM11	R\$ 64.184.741,33	n/d	15,91%	14,12%	0,50	-0,98	2,13%	7,16%	-19,69%	126,55%
05	RIO BRAVO RENDA VAREJO RESP LIMITADA FII - RBVA11	R\$ 1.663.713.577,77	n/d	7,40%	7,76%	-3,65	-1,31	-1,73%	2,12%	-10,57%	37,37%
06	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	R\$ 128.022.175,43	n/d	17,89%	18,50%	0,47	-0,37	2,01%	0,67%	-10,11%	11,86%
07	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	R\$ 250.071.515,43	n/d	20,27%	19,61%	-0,01	-0,84	0,81%	-10,79%	-27,06%	-190,62%
08	BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS RESP LIMITADA FII - BNFS11	R\$ 54.606.917,74	n/d	9,85%	8,91%	4,37	-2,09	7,62%	-17,52%	-25,51%	-309,50%

Fundos ETF:

Devido ao aumento e por ser uma boa alternativa para os iniciantes e experientes em Renda Variável, uma vez que a sua exposição é indireta, quando comparada ao investimento em ações, abrimos um campo de comparação somente para as ETF's. Exchange-Traded Fund (ETF) é um fundo de ações que tem como referência um índice da bolsa de valores. Então, a composição é feita com o objetivo de atingir rendimentos iguais ou superiores ao indicador utilizado.

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 30/06/2025	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno		% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
			no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	
01 ISHARES ÍNDICE CARBONO EFICIENTE ICO2 BRASIL IS RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ECO011	R\$ 38.999.689,17	1.224	9,47%	8,46%	1,25	0,69	2,54%	29,72%	525,00%
02 ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SMAL11	R\$ 2.078.539.559,42	45.625	9,72%	9,75%	0,07	0,06	1,09%	26,29%	464,38%
03 IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	R\$ 3.573.446.498,76	10.581	7,72%	7,11%	0,39	0,09	1,40%	15,79%	278,95%
04 ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	R\$ 10.676.304.274,84	89.061	7,72%	7,11%	0,39	0,09	1,41%	15,75%	278,27%
05 CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	R\$ 27.700.696,85	15	7,60%	6,99%	0,22	0,03	1,25%	15,00%	264,97%
06 IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	R\$ 1.102.429.170,00	22.023	7,15%	6,59%	0,85	0,21	1,80%	13,75%	242,85%
07 BB ETF RENDA FIXA PRÉ ÍNDICE FUTURO DE TAXAS DE JUROS S&P/B3 RESP LIMITADA FUNDO DE ÍND	R\$ 90.662.079,23	5.444	2,61%	2,83%	2,92	-0,32	1,79%	13,56%	239,49%
08 IT NOW IRF-M P2 RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - IRFM11	R\$ 708.589.416,60	6.536	1,64%	1,83%	3,59	-0,45	1,76%	10,74%	189,70%
09 IT NOW ID ETF IMA-B RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - IMAB11	R\$ 2.409.167.376,00	9.282	2,08%	2,49%	0,71	-0,97	1,27%	8,63%	152,43%
10 IT NOW NYSE FANG+T RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - TECK11	R\$ 1.074.219.231,15	7.676	15,76%	14,14%	2,22	0,61	3,14%	0,12%	2,07%
11 IT NOW MORNINGSTAR US DIGITAL LIFESTYLE RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - MILL11	R\$ 7.669.991,23	446	13,21%	11,75%	0,73	0,19	1,93%	-6,41%	-113,24%
12 ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IIVB	R\$ 6.450.534.091,66	214.471	12,79%	10,69%	-0,68	0,12	0,43%	-6,75%	-119,18%
13 IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	R\$ 1.094.792.587,47	13.504	10,39%	9,11%	-1,44	0,08	-0,15%	-7,13%	-125,92%
14 IT NOW IMAT RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - MATB11	R\$ 22.256.419,50	2.032	10,30%	9,47%	-0,29	-1,07	0,46%	-9,27%	-163,74%

Disposições Gerais

O mês de junho foi marcado por um ambiente de global desafiador, com decisões de política monetária, tensões geopolíticas e incertezas fiscais moldando o comportamento dos mercados. No cenário internacional, a política monetária dos principais bancos centrais permaneceu no centro das atenções. O Banco Central Europeu (BCE) reduziu sua taxa de depósitos em 25 pontos-base, para 2,00%, buscando estimular a economia da Zona do Euro em um ambiente de inflação controlada. Já o Federal Reserve (Fed) manteve os juros entre 4,25% e 4,5% ao ano, adotando uma postura cautelosa frente a uma inflação mais resistente. Paralelamente, preocupações com a trajetória da dívida pública dos Estados Unidos, com projeções de atingir níveis históricos, aumentaram a cautela entre investidores. No campo geopolítico, o conflito entre Israel e Irã, apesar do cessar-fogo, continuou gerando incertezas e trocas de acusações, o que elevou a aversão ao risco.

No Brasil, a política monetária refletiu o foco contínuo no controle da inflação. O IPCA-15, prévia da inflação de junho, foi de 0,26%, ante 0,36% em maio, enquanto o IGP-M apresentou deflação de 1,67%. Em resposta ao cenário inflacionário, o Comitê de Política Monetária (Copom) elevou a taxa Selic para 15% ao ano, o maior patamar em quase duas décadas, visando preservar a estabilidade de preços.

Nos próximos meses, o cenário externo deverá continuar com um grau de incerteza e volatilidade acima do usual, devido as tensões geopolíticas. Já no Brasil as expectativas quanto a percepção de uma piora do risco fiscal, assim como as incertezas quanto a inflação, devem continuar trazendo um cenário de maiores volatilidades ao mercado.

Equipe Técnica de Investimentos
Referência Gestão e Risco

ANEXO IV
RELATÓRIO CONJUNTURA ECONÔMICA

SISTEMA DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANTANA DO LIVRAMENTO
CONJUNTURA ECONÔMICA E FINANCEIRA

06/2025

INTRODUÇÃO

Neste relatório disponibilizamos a conjuntura econômica financeira para a gestão financeira do **RPPS**, com dados relevantes ao mês.

A EMPRESA tem como base o comprometimento, a ética profissional e a transparência na troca de informações com nossos clientes, ou seja, é a prestação de serviços de qualidade com o comprometimento das legislações vigentes.

Nosso trabalho consiste em analisar os produtos que o investidor apresente, nos baseando em um processo eficiente e fundamentado, processo esse que ande junto com os objetivos do investidor. Junto a isto podemos emitir um parecer quanto às características e risco de cada produto.

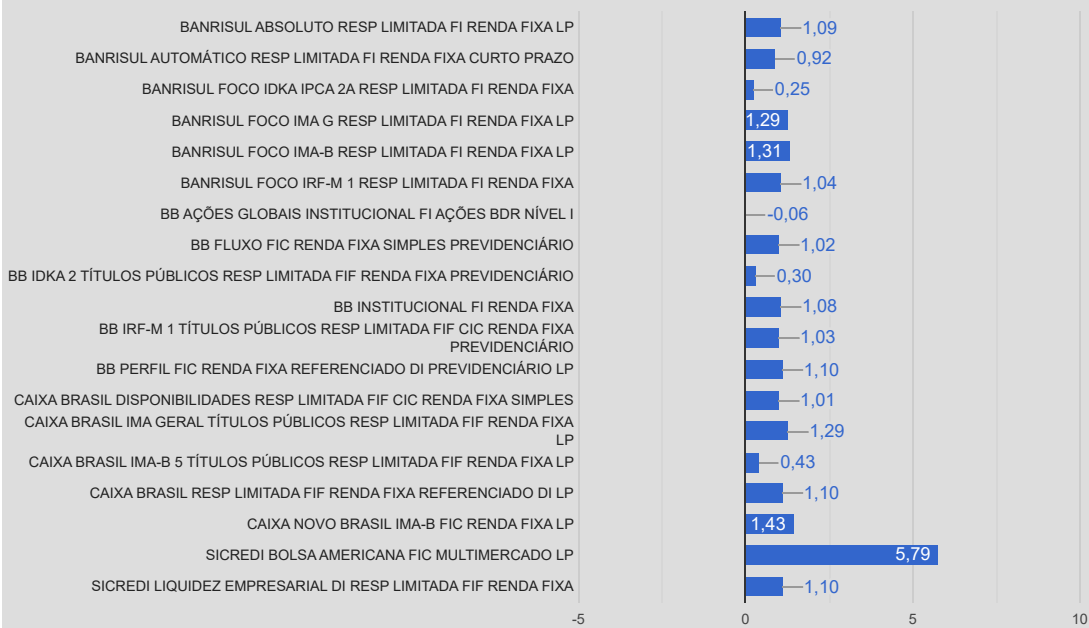
Com isso exposto, demostramos toda nossa transparência quanto às intuições financeiras e produtos por elas distribuídos, não nos permitindo a indicação de instituições financeiras.

Relatório para uso exclusivo do RPPS, não sendo permitida a reprodução ou distribuição por este a qualquer pessoa ou instituição, sem a autorização da EMPRESA. As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela EMPRESA, observando-se a data que este relatório se refere.

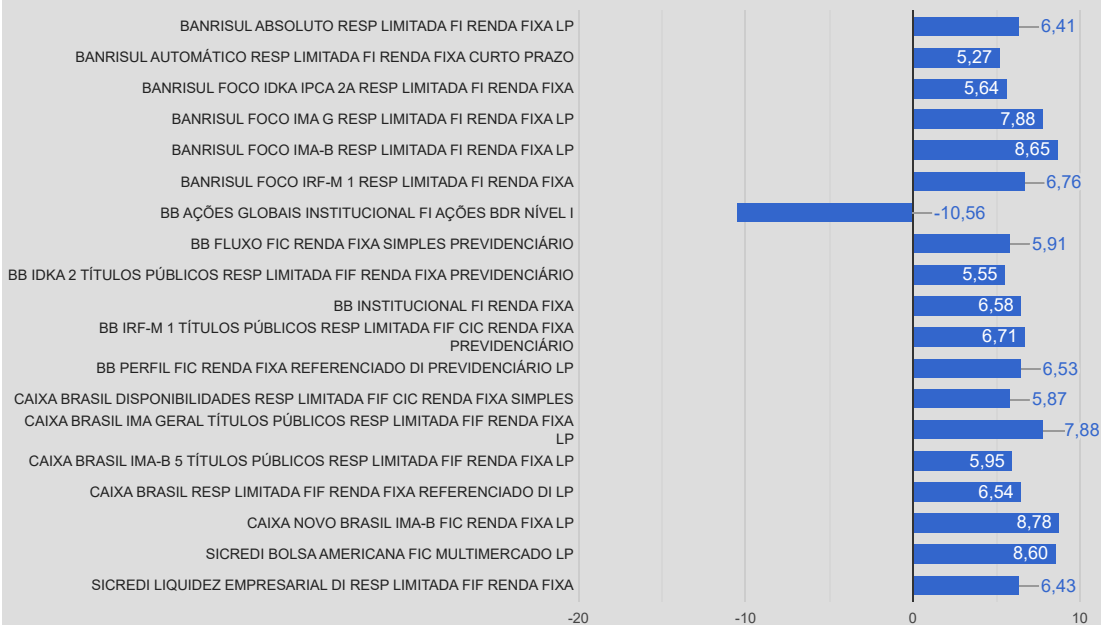
Abaixo apresentamos uma tabela onde informamos à rentabilidade em percentuais do mês, últimos seis meses e do ano. Também esta sendo demonstrado a rentabilidade em reais do mês e do ano. Ambas informações estão sendo utilizado a data-base do mês deste relatório.

RENTABILIDADE					
Fundos de Investimento	06/2025 (%)	Últimos 6 meses (%)	No ano (%)	06/2025 (R\$)	ANO (R\$)
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA LP	1,09%	6,51%	6,41%	373.303,60	2.038.714,11
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,92%	5,36%	5,27%	116.938,46	552.575,03
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FI RENDA FIXA	0,25%	5,61%	5,64%	338,31	18.894,11
BANRISUL FOCO IMA G RESP LIMITADA FI RENDA FIXA LP	1,29%	7,79%	7,88%	0,00	45.066,09
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FI RENDA FIXA LP	1,31%	8,20%	8,65%	3.023,50	26.634,37
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FI RENDA FIXA	1,04%	6,86%	6,76%	52.045,76	318.886,27
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,06%	-11,22%	-10,56%	-855,78	-174.686,70
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,02%	5,99%	5,91%	68.226,06	350.491,79
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,30%	5,54%	5,55%	0,00	108.471,52
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,08%	6,67%	6,58%	21.705,38	125.949,43
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	6,80%	6,71%	0,00	15.681,84
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	6,62%	6,53%	123.717,79	614.919,06
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,01%	5,95%	5,87%	9.356,55	53.788,67
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,29%	7,78%	7,88%	0,00	6.133,05
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,43%	5,88%	5,95%	0,00	26.540,98
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10%	6,63%	6,54%	54.639,44	279.593,64
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,43%	8,40%	8,78%	0,00	2.478,66
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	5,79%	7,65%	8,60%	92.919,14	134.467,32
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,10%	6,53%	6,43%	47.957,64	267.224,30
Total:				963.315,86	4.811.823,55

Rentabilidade da Carteira Mensal - 06/2025



Rentabilidade da Carteira Ano – Ano 2025



Enquadramento 4.963/2021 e suas alterações – Política de Investimento

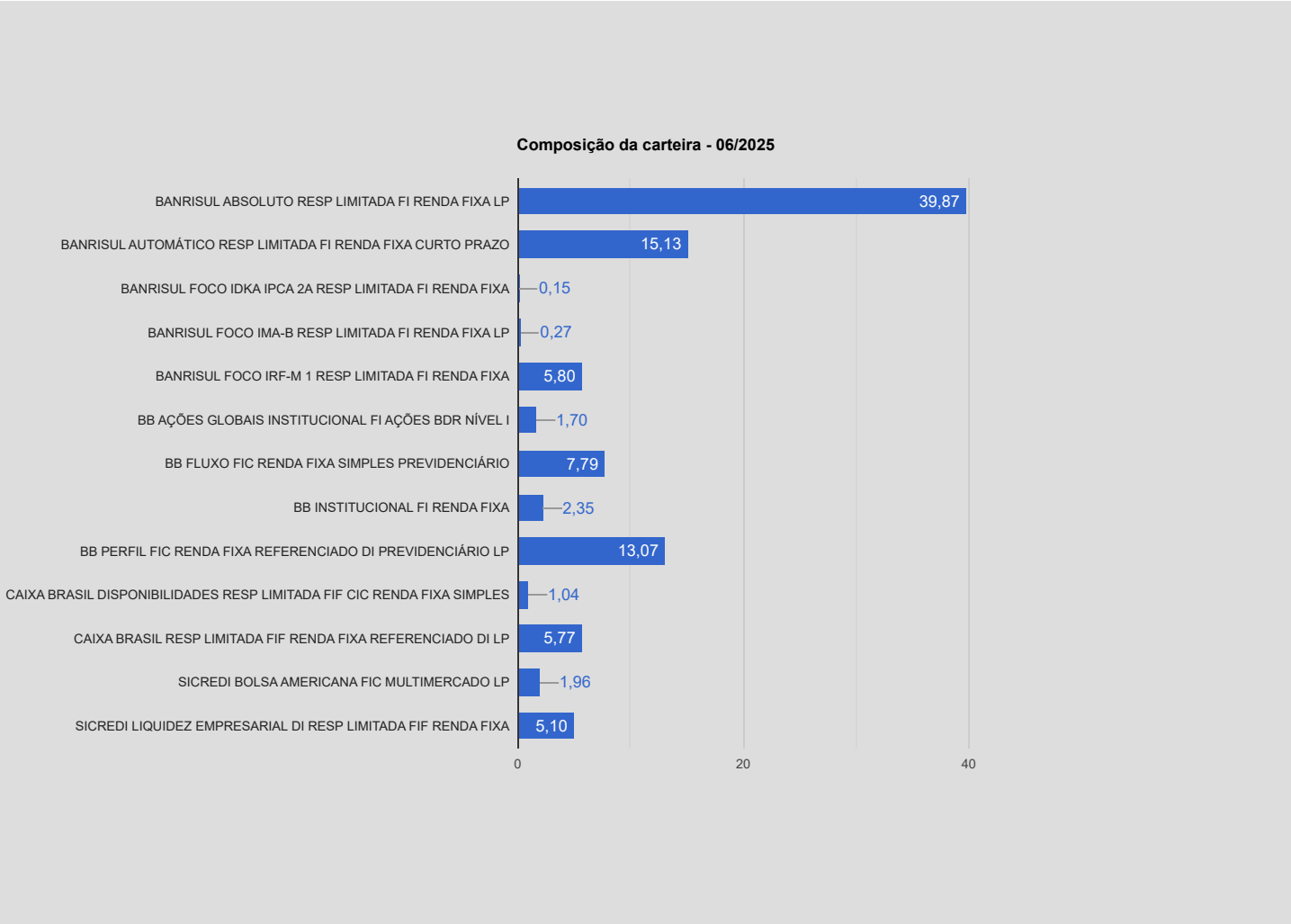
Enquadramento	Valor Aplicado (R\$)	% Aplicado	% Limite alvo	% Limite Superior	Status
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	57.560.620,92	66,32%	69,50%	100,00%	ENQUADRADO
FI Renda Fixa - Art. 7º, III, "a"	26.048.502,01	30,01%	20,00%	60,00%	ENQUADRADO
Fundos Multimercados - Art. 10º, I	1.698.399,69	1,96%	2,50%	10,00%	ENQUADRADO
Fundo/Classe de Investimento em BDR-Ações - Art. 8º, III	1.479.149,36	1,70%	2,00%	5,00%	ENQUADRADO
Total:	86.786.671,98	100,00%	94,00%		

Na tabela abaixo mostramos a composição da carteira por fundo de investimentos do RPPS no mês deste relatório, na sequência uma tabela com a composição dos investimentos por benchmark e um gráfico com a porcentagem investida em cada fundo de investimento.

Composição da Carteira	06/2025	
	RS	%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA LP	34.602.074,59	39,87
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	13.129.367,64	15,13
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FI RENDA FIXA	133.123,75	0,15
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FI RENDA FIXA LP	233.080,37	0,27
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FI RENDA FIXA	5.037.880,38	5,80
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.479.149,36	1,70
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	6.759.020,25	7,79
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2.038.740,93	2,35
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.340.295,71	13,07
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	899.571,47	1,04
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.010.873,65	5,77
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	1.698.399,69	1,96
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.425.094,20	5,10
Total:	86.786.671,98	100,00

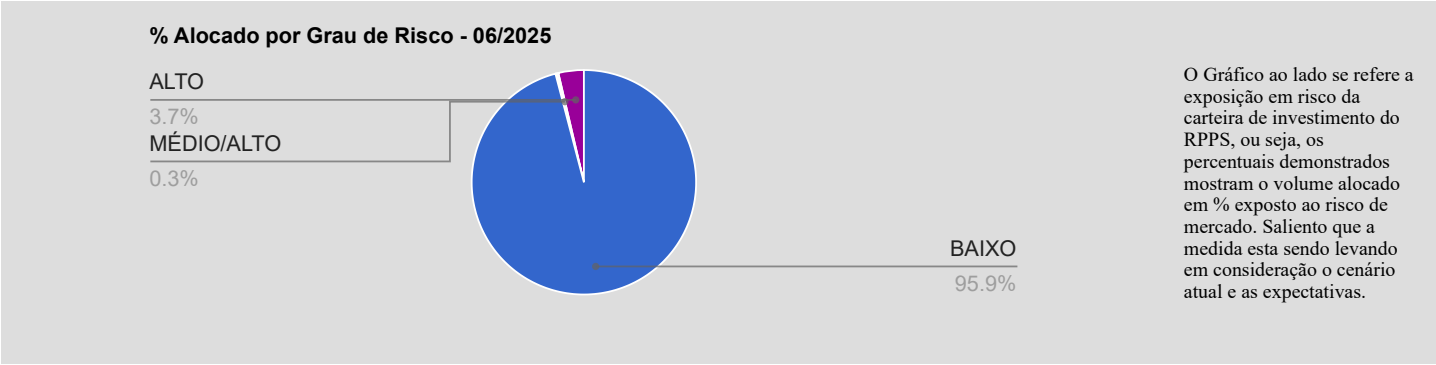
Disponibilidade em conta corrente:	68,68
Montante total - Aplicações + Disponibilidade:	86.786.740,66

Composição por segmento		
Benchmark	%	R\$
CDI	90,11	78.205.038,44
IDKA 2	0,15	133.123,75
IMA-B	0,27	233.080,37
IRF-M 1	5,80	5.037.880,38
BDR	1,70	1.479.149,36
S&P 500	1,96	1.698.399,69
Total:	100,00	86.786.671,98



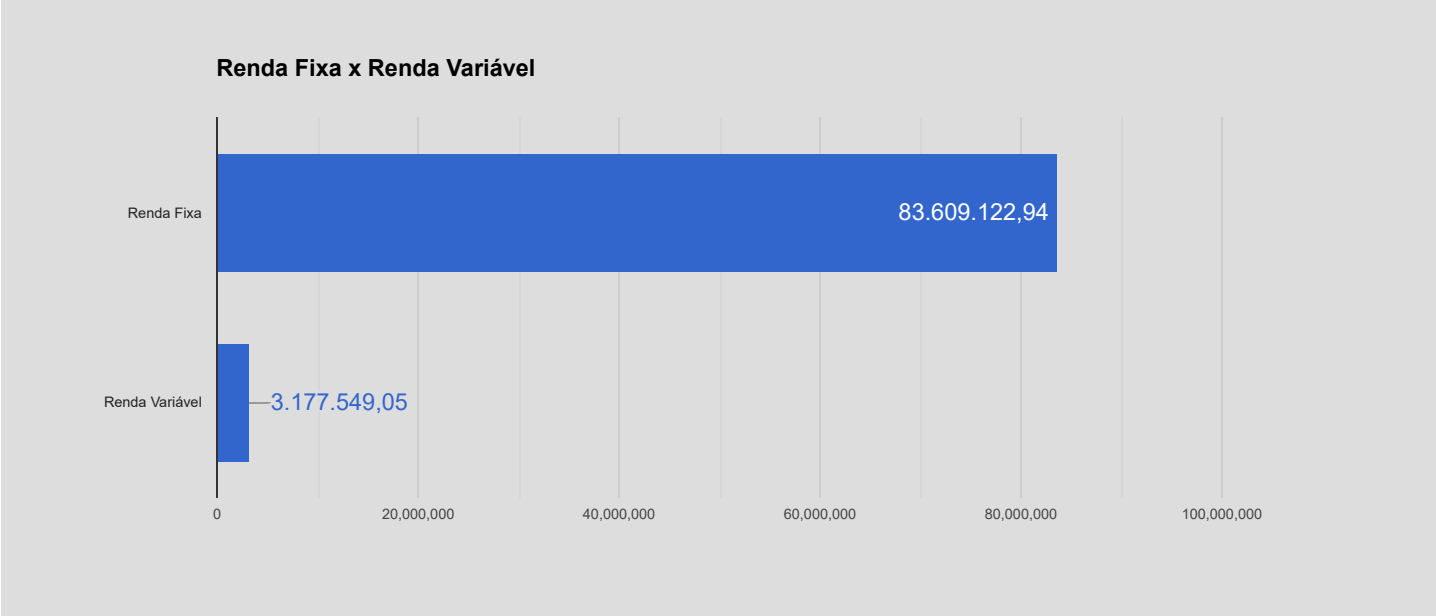
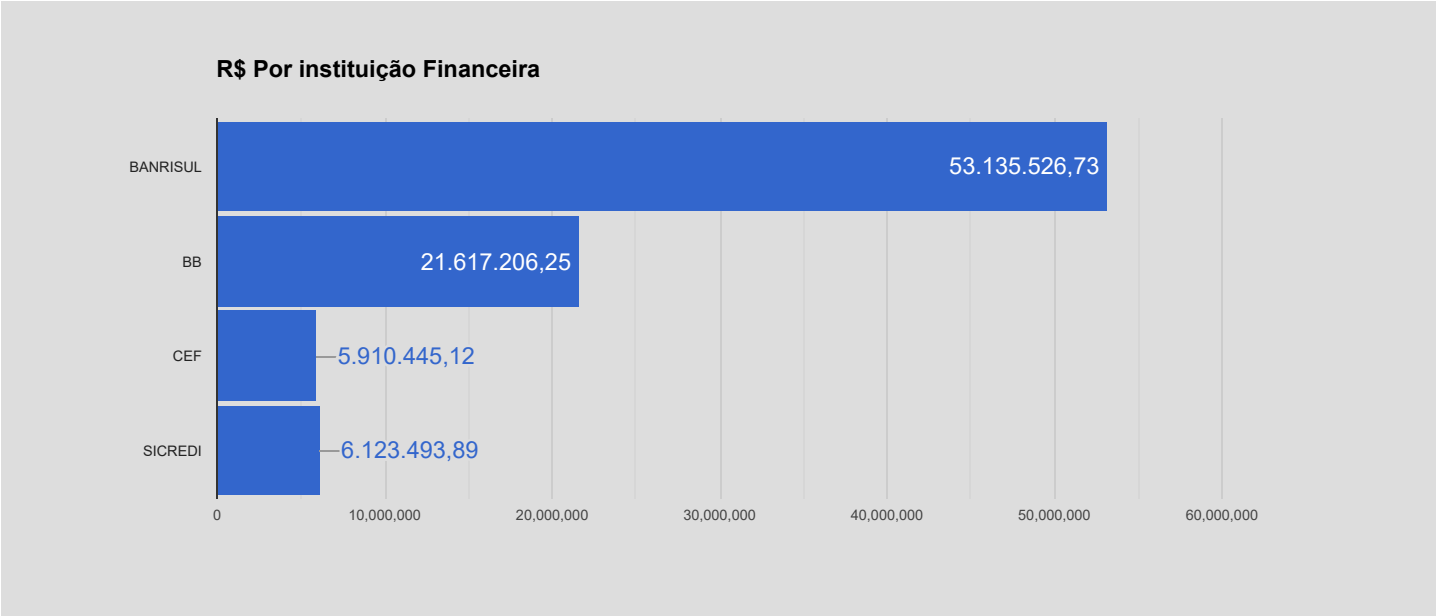
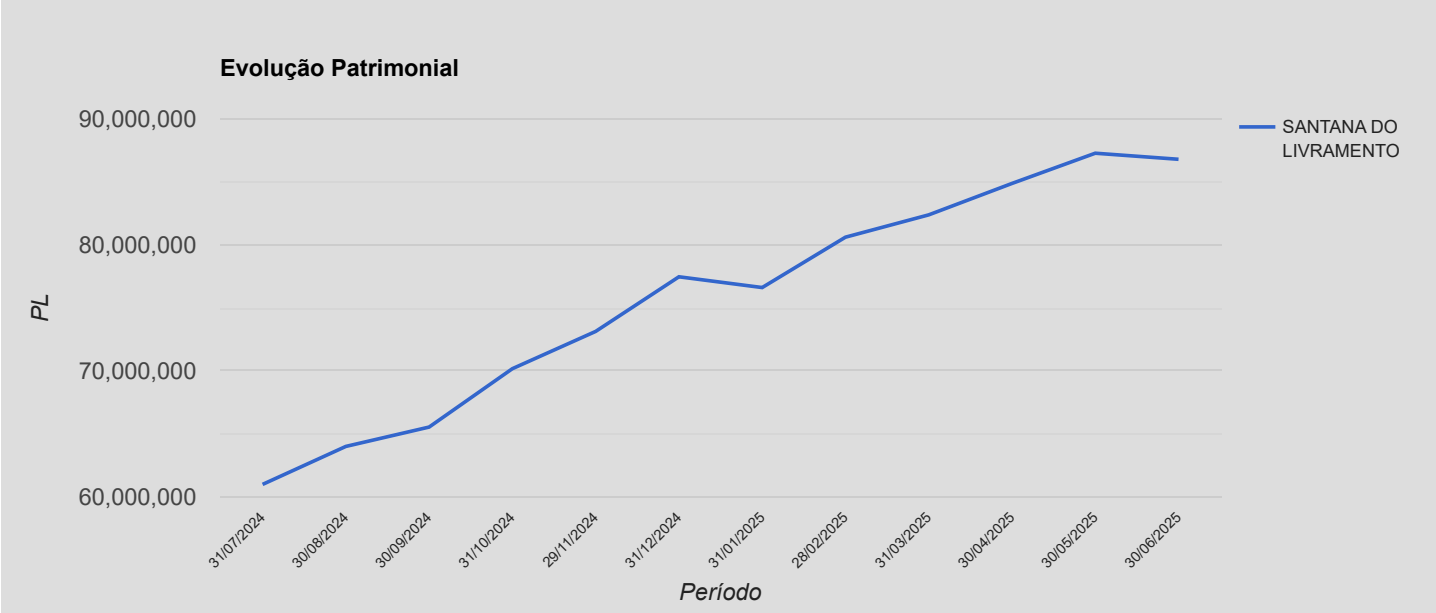
Abaixo apresentamos uma tabela onde informamos o risco em percentuais do mês e do ano corrente bem como o valor e percentual alocado em cada fundo de investimento.

Fundos de Investimentos	RISCO		ALOCÇÃO	
	VAR 95% - CDI			
	06/2025	Ano	RS	%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA LP	0,01%	0,03%	34.602.074,59	39,87
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,02%	0,03%	13.129.367,64	15,13
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FI RENDA FIXA	0,82%	1,01%	133.123,75	0,15
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FI RENDA FIXA LP	1,53%	2,10%	233.080,37	0,27
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FI RENDA FIXA	0,10%	0,21%	5.037.880,38	5,80
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,96%	10,38%	1.479.149,36	1,70
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,01%	0,03%	6.759.020,25	7,79
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,05%	0,04%	2.038.740,93	2,35
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,01%	0,03%	11.340.295,71	13,07
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00%	0,02%	899.571,47	1,04
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,02%	0,03%	5.010.873,65	5,77
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	4,84%	11,37%	1.698.399,69	1,96
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,01%	0,03%	4.425.094,20	5,10
Total:			86.786.671,98	100,00



A seguir mostraremos um comparativo em percentuais entre alguns benchmarks selecionados e a rentabilidade acumulada atingida mês a mês pelo RPPS. Na sequência serão demonstrados três gráficos: a) Evolução Patrimonial; b) Percentual alocado por Instituição Financeira e; c) Percentual alocado em Renda Fixa e Variável.

	Benchmarks					SANTANA DO LIVRAMENTO
	IMA Geral	IMA B	IRF-M 1	Ibovespa	INPC + 5,36%	
01/2025	1,40%	1,07%	1,28%	4,86%	0,44%	1,08%
02/2025	0,79%	0,50%	1,01%	-2,64%	1,92%	0,81%
03/2025	1,27%	1,84%	1,01%	6,08%	0,95%	0,59%
04/2025	1,68%	2,09%	1,23%	3,69%	0,92%	0,95%
05/2025	1,25%	1,70%	1,09%	1,45%	0,79%	1,27%
06/2025	1,27%	1,30%	1,06%	1,33%	0,67%	1,12%



RESUMO MERCADO X CARTEIRA DE INVESTIMENTO

O caos inicial da nova administração americana virou o jogo nos mercados: dólar em queda, ouro em alta e ativos de risco registrando ganhos expressivos. No Brasil, o real ganhou tração, derrubou os juros e empurrou a bolsa para cima — um alívio para os preços dos ativos a despeito da fragilidade fiscal e da incerteza eleitoral.

O mês de junho apresentou melhora expressiva no ambiente internacional. O arrefecimento das tensões comerciais entre Estados Unidos e China contribuiu significativamente para a redução da aversão ao risco global. Embora ainda não haja acordos definitivos, os memorandos de entendimento entre as duas potências estabilizaram tarifas em torno de 10%, reduzindo incertezas nos modelos de projeção macroeconômica e aliviando temores sobre uma possível recessão global.

Nos EUA, os dados econômicos seguem robustos, com o mercado de trabalho e o consumo mantendo ritmo estável. No entanto, os núcleos de inflação ainda pressionados diminuem a probabilidade de cortes expressivos na taxa de juros pelo Federal Reserve. O cenário base do mercado aponta para apenas um corte de 25 bps até o fim do ano — ou mesmo a manutenção da taxa atual. Mesmo com esse quadro, o S&P 500 avançou 4,96% em junho, refletindo a resiliência das grandes empresas e a melhora do sentimento global.

Na Europa a inflação cede, mas impasses políticos na Alemanha e dados fracos no Reino Unido postergam o afrouxamento monetário. Ainda assim, “valuations” descontados tornam a região relativamente atrativa face aos EUA. Na China o PMI industrial avançou a 49,7, mas permanece em contração. Deflação, excesso de capacidade e guerras de preços mantêm o crescimento sob pressão. Pequim promete regular cortes agressivos de preços para evitar espiral deflacionária, ao mesmo tempo em que a trégua tarifária com Washington traz alívio tático.

No cenário doméstico, apesar dos desafios internos, o Brasil se beneficiou do ambiente externo mais favorável. A combinação de dólar mais fraco, bolsas globais em alta e estabilidade nos preços das commodities favoreceu a valorização do real e criou um ambiente mais positivo para os ativos domésticos.

Os dados de atividade continuam robustos, apesar de certa volatilidade no setor industrial. O Banco Central realizou aquele que deve ser o último movimento do atual ciclo de alta de juros, levando a Selic para surpreendentes 15%. Esse desfecho superou as expectativas do mercado, que projetava uma taxa terminal mais próxima de 14%, especialmente diante das incertezas em torno da postura do diretor Gabriel Galípolo. Nesse contexto, a decisão foi bem recebida.

Contudo, há divergências nas comunicações do BC quanto ao momento do início do ciclo de cortes, o que sinaliza forte pressão do governo federal à medida que se aproxima o calendário eleitoral de 2026.

No campo político, o cenário é de evidente ingovernabilidade do Executivo, com deterioração da relação com o Congresso — especialmente após a crise envolvendo o decreto do IOF. Há propostas em tramitação com objetivo de aumentar a arrecadação, mas a liderança da Câmara, sob Hugo Motta, tem adotado uma postura firme de contenção. É, no mínimo, alentador observar a disposição para discutir cortes de gastos, ainda que as soluções práticas ainda não estejam claras.

Na renda fixa mesmo diante das preocupações fiscais e inflacionárias, o mercado passou a precificar o fim do ciclo de alta da Selic. Em junho, o Banco Central elevou a taxa para 15% ao ano, mas sinalizou uma possível pausa prolongada. Esse tom mais moderado contribuiu para o alívio das curvas de juros de longo prazo, beneficiando especialmente os fundos atrelados ao IMA-B, que fecharam o mês com desempenho positivo.

Na renda variável o mercado acionário brasileiro manteve seu bom desempenho, com o Ibovespa subindo 1,33% em junho — quarto mês consecutivo de alta. O movimento foi impulsionado pelo fluxo estrangeiro, pela melhora do cenário externo e pelos bons resultados nos setores de educação, varejo e bancos.

Em junho de 2025, o IPCA registrou alta de 0,24%, terceira queda mensal consecutiva e abaixo da mediana das expectativas do mercado (0,26%), mas ainda com viés de alta. No acumulado do ano, a inflação ficou em 2,99%, e em 12 meses, 5,35%, superando o teto da meta do Banco Central (4,5%) pelo sexto mês seguido. O INPC teve alta de 0,23%, no ano acumula 3,08% e 5,18% nos últimos 12 meses.

O aumento da conta de luz (bandeira vermelha, +2,96%) foi o principal motor da pressão inflacionária do mês, influenciando o setor de habitação. Vestuário e transportes também colaboraram para a alta. Um ponto positivo foi a queda nos preços de alimentos e bebidas (−0,18%), puxada por menores custos no domicílio.

Apesar do fim do ciclo de alta da Selic, agora em 15%, a inflação permanece resistente — o Banco Central está obrigado a justificar formalmente esse “furor” à meta. A tendência para o resto do ano depende da evolução dos preços de energia, câmbio, e fatores externos, com previsão anual ainda acima da meta (5,2%–5,5%).

COMENTÁRIO DO ECONOMISTA:

Julho começou com incertezas renovadas tanto no cenário internacional quanto no ambiente doméstico. Em um mês marcado por instabilidade geopolítica, desaceleração econômica e desafios fiscais, investidores precisam redobrar a atenção com os sinais vindos do mercado.

O Federal Reserve manteve os juros entre 4,25% e 4,50%, mas houve aumento no número de dirigentes que preferem manter a taxa nesse nível por mais tempo. No Brasil, o foco segue sendo o desequilíbrio fiscal. A revogação do decreto do IOF pelo Congresso eliminou distorções, mas também reduziu a arrecadação esperada — o que dificulta o cumprimento da meta de resultado primário para os próximos anos. O IPCA continua desacelerando, puxado pela deflação de alimentos e pela menor pressão dos bens industriais. Os serviços ainda pressionam, mas há moderação na margem.

O cenário macroeconômico de julho é marcado por incertezas elevadas e exige atenção redobrada. No exterior, a inflação e os conflitos geopolíticos seguem moldando as decisões de política monetária. No Brasil, o fiscal segue sendo o principal vetor de preocupação, e a Selic em 15% reforça a necessidade de estratégias mais defensivas e a mais recente questão Comercial entre Brasil e EUA.

Diante desse contexto, a cautela continua sendo essencial. Em relação às despesas, sugerimos o uso de ativos com menor volatilidade, como IRF-M1 e DI. Para ativos de risco (IMA-B), recomendamos uma exposição entre 0% e 10%, enquanto para os de maior risco (IRF-M1+ e IMA-B 5+), entendemos que o momento ainda exige prudência, não sendo recomendados no momento. Já para ativos de médio prazo (IDKA 2/IMA-B 5), sugerimos uma exposição entre 5% e 15%.

Vale ressaltar que ativos de proteção devem estar presentes na carteira de investimentos dos RPPS, mesmo para investidores com perfil mais agressivo. Para aqueles cuja relação entre obrigações futuras e caixa permite, ainda recomendamos o Tesouro Direto, destacando que há TPF com taxas superiores à meta da política de investimentos.

Composição por segmento		
Benchmark	R\$	%
CDI	78.205.038,44	90,11
IDKA 2	133.123,75	0,15
IMA-B	233.080,37	0,27
IRF-M 1	5.037.880,38	5,80
BDR	1.479.149,36	1,70
S&P 500	1.698.399,69	1,96
Total:	86.786.671,98	100,00

Abaixo podemos verificar, referente ao mês de junho, a rentabilidade acumulada em reais e percentual para o exercício. Finalizando o mês conseguimos visualizar uma comparação com a meta da política de investimento para o mesmo período, conforme segue:

MÊS BASE	RENTABILIDADE ACUMULADA		META	% da Meta	
	R\$	%			
06/2025	R\$ 4.811.823,55	5,9715%	INPC + 5,36%	5,81 %	102,80%

Referência Gestão e Risco

ANEXO V

RELATÓRIO APR E NO RELATÓRIO DE RENTABILIDADE VERSUS META



CONSULTA APR - SISTEMA DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANTANA DO LIVRAMENTO

Número	Fundo de Investimento	CNPJ	Data	Valor R\$	Lançamento	Cota	Qtd. Cotas	PL	Status	Publicado?
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	02/06/2025	2.632,51	Resgate	3,79272000	694,09553038	2.376.335.520,01	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	02/06/2025	94.901,05	Resgate	3,79272000	25.021,89721361	2.376.335.520,01	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	02/06/2025	17.353,64	Resgate	3,79272000	4.575,51308823	2.376.335.520,01	Não gerado	Sim
0	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	02/06/2025	26.301,30	Resgate	3,13082856	8.400,74744738	4.482.156.492,30	Não gerado	Sim
0	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	02/06/2025	3.608,05	Resgate	3,13082856	1.152,42656551	4.482.156.492,30	Não gerado	Sim
0	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	02/06/2025	16.118,71	Resgate	3,13082856	5.148,38475237	4.482.156.492,30	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	03/06/2025	1.745,68	Resgate	3,79459000	460,04443168	2.453.951.746,45	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	03/06/2025	3.457,32	Resgate	3,79459000	911,11819722	2.453.951.746,45	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	03/06/2025	1.633,53	Resgate	3,79459000	430,48919646	2.453.951.746,45	Não gerado	Sim
0	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	03/06/2025	875,00	Resgate	3,13243776	279,33515890	4.603.077.739,02	Não gerado	Sim
0	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	03/06/2025	67.571,73	Resgate	3,13243776	21.571,61135641	4.603.077.739,02	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	04/06/2025	239.934,54	Resgate	3,79639000	63.200,70909469	2.422.805.704,27	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	04/06/2025	36.838,78	Resgate	3,79639000	9.703,63424200	2.422.805.704,27	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	04/06/2025	443.552,31	Aplicação	3,79639000	116.835,28562661	2.422.805.704,27	Não gerado	Sim
0	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	04/06/2025	279,44	Resgate	3,13402593	89,16326988	4.544.393.046,15	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	05/06/2025	158.777,73	Resgate	3,79802000	41.805,39596948	2.424.970.361,64	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	05/06/2025	4.979,99	Resgate	3,79802000	1.311,20689201	2.424.970.361,64	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	05/06/2025	2.051,26	Aplicação	3,79802000	540,08667674	2.424.970.361,64	Não gerado	Sim
0	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	05/06/2025	9.333,33	Resgate	3,13562296	2.976,54727853	4.536.403.055,25	Não gerado	Sim
0	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	05/06/2025	89,28	Aplicação	3,13562296	28,47281099	4.536.403.055,25	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	06/06/2025	334.813,76	Resgate	3,79978000	88.113,98554653	2.370.353.455,76	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	06/06/2025	973,72	Resgate	3,79978000	256,25694119	2.370.353.455,76	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	06/06/2025	63.723,49	Aplicação	3,79978000	16.770,31038639	2.370.353.455,76	Não gerado	Sim
0	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	06/06/2025	2.105,63	Resgate	3,13719022	671,18340161	4.749.428.515,74	Não gerado	Sim
0	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	06/06/2025	157,00	Resgate	3,13719022	50,04478187	4.749.428.515,74	Não gerado	Sim
0	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	06/06/2025	95.786,97	Aplicação	2,76524600	34.639,58360305	1.441.795.672,18	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	09/06/2025	3.236,81	Resgate	3,80145000	851,46720330	2.340.569.092,40	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	10/06/2025	10.000,00	Resgate	3,80320000	2.629,36474548	2.346.100.291,50	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	10/06/2025	688,08	Resgate	3,80320000	180,92132941	2.346.100.291,50	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	11/06/2025	24.507,48	Resgate	3,80496000	6.440,92973382	2.334.838.972,00	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	11/06/2025	6.903,15	Resgate	3,80496000	1.814,25034692	2.334.838.972,00	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	12/06/2025	1.234.729,78	Resgate	3,80667000	324.359,55310022	2.322.916.076,25	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	12/06/2025	558.960,26	Resgate	3,80667000	146.837,06756824	2.322.916.076,25	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	13/06/2025	34.023,06	Resgate	3,80840000	8.933,68868816	2.282.821.667,19	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	13/06/2025	35.253,38	Resgate	3,80840000	9.256,74298918	2.282.821.667,19	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	13/06/2025	7.040,75	Resgate	3,80840000	1.848,74225396	2.282.821.667,19	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	16/06/2025	1.359.048,97	Resgate	3,81010000	356.696,40429385	2.296.283.872,01	Não gerado	Sim

Número	Fundo de Investimento	CNPJ	Data	Valor R\$	Lançamento	Cota	Qtd. Cotas	PL	Status	Publicado?
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	16/06/2025	532.102,35	Resgate	3,81010000	139.655,74394373	2.296.283.872,01	Não gerado	Sim
0	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	16/06/2025	108.884,01	Resgate	2,77355400	39.257,93764967	1.517.508.802,15	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	17/06/2025	1.519,39	Resgate	3,81188000	398,59334502	2.565.893.167,49	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	17/06/2025	1.118,53	Resgate	3,81188000	293,43263691	2.565.893.167,49	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	18/06/2025	1.066.636,22	Aplicação	3,81383000	279.675,86913942	2.470.433.148,69	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	18/06/2025	867.960,39	Aplicação	3,81383000	227.582,34897728	2.470.433.148,69	Não gerado	Sim
0	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	18/06/2025	6.299,13	Resgate	3,14985687	1.999,81467729	5.041.949.734,08	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	20/06/2025	244.255,95	Aplicação	3,81526000	64.020,78757411	2.431.165.229,19	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	23/06/2025	61.901,35	Resgate	3,81706000	16.217,02304915	2.426.569.826,16	Não gerado	Sim
0	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	24/06/2025	2.404,00	Resgate	3,15463617	762,05301258	5.094.874.088,42	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	25/06/2025	1.308,31	Resgate	3,82064000	342,43215796	2.421.794.721,61	Não gerado	Sim
0	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	25/06/2025	571,20	Resgate	3,15620097	180,97706854	5.473.665.691,09	Não gerado	Sim
0	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	25/06/2025	69,00	Resgate	2,78196000	24,80265712	1.404.146.520,14	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	26/06/2025	29.292,79	Aplicação	3,82237000	7.663,51504433	2.492.023.896,18	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	26/06/2025	3.176,21	Resgate	3,82237000	830,95304745	2.492.023.896,18	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	26/06/2025	18.446,53	Aplicação	3,82237000	4.825,94045056	2.492.023.896,18	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	27/06/2025	697.285,97	Resgate	3,82421000	182.334,64427947	2.426.906.793,08	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	27/06/2025	579.350,21	Resgate	3,82421000	151.495,39643482	2.426.906.793,08	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	30/06/2025	1.354.027,75	Aplicação	3,82587000	353.913,68499191	2.332.749.080,85	Não gerado	Sim
0	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	30/06/2025	663.675,57	Aplicação	3,82587000	173.470,49690659	2.332.749.080,85	Não gerado	Sim
			Aplicações:	4.849.498,51						
			Resgates:	-6.294.773,82						

"As informações dos relatórios são obtidas de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, onde a responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela empresa. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos de investimento. Fundos de investimentos não contam com a garantia do administrador, gestor, de qualquer mecanismo seguro ou do fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não é garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendado a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos".



Relatório Rentabilidade x Meta RPPS - SANTANA DO LIVRAMENTO

RELATÓRIO DA RENTABILIDADE - RPPS: SANTANA DO LIVRAMENTO - 06/2025			
Fundo de investimento	Rendimentos R\$	% Rentab. Ano	% Meta de 2025
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA LP	R\$ 2.038.714,11	6,41%	110,33%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 552.575,03	5,27%	90,77%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FI RENDA FIXA	R\$ 18.894,11	5,64%	97,09%
BANRISUL FOCO IMA G RESP LIMITADA FI RENDA FIXA LP	R\$ 45.066,09	7,88%	135,63%
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FI RENDA FIXA LP	R\$ 26.634,37	8,65%	148,98%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FI RENDA FIXA	R\$ 318.886,27	6,76%	116,33%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ -174.686,70	-10,56%	-181,83%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	R\$ 350.491,79	5,91%	101,73%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 108.471,52	5,55%	95,51%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	R\$ 125.949,43	6,58%	113,35%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 15.681,84	6,71%	115,45%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 614.919,06	6,53%	112,44%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	R\$ 53.788,67	5,87%	100,99%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 6.133,05	7,88%	135,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R\$ 26.540,98	5,95%	102,40%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 279.593,64	6,54%	112,63%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	R\$ 2.478,66	8,78%	151,09%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 134.467,32	8,60%	148,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 267.224,30	6,43%	110,64%
RENTABILIDADE ACUMULADA:	R\$ 4.811.823,55		

RPPS	SANTANA DO LIVRAMENTO	
	Mensal	Ano
Data Base	06/2025	2025
Rentabilidade R\$	R\$ 963.315,86	R\$ 4.811.823,55
Rentabilidade %	1,12%	5,9715%
Meta Política de Investimento		INPC + 5,36%
Meta período %	0,67%	5,81%
% alcançado da meta no período	168,27%	102,80%

Gráfico - Rentabilidade x Meta (mês a mês)

