



DIÁRIO OFICIAL

MUNICÍPIO DE MERIDIANO

Conforme Lei Municipal nº 1.059, de 07 de outubro de 2014

Sexta-feira, 18 de julho de 2025

Ano XI | Edição nº 1886

Página 4 de 5

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

Atos Administrativos

CONVOCAÇÃO



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS
C.N.P.J. (MF) 15.317.270/0001-06
Rua Luiza Feltrin Guilhen, 1.716 – Fone: (17) 3475-1116 Fax (17) 3475 -1124
CEP.: 15.625-000 - Meridiano – Estado de São Paulo
Site: www.meridiano.sp.gov.br E-mail: previdencia@meridiano.sp.gov.br

CONVOCAÇÃO

REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE MERIDIANO/SP – RPPS.

O Presidente e Gestor do Comitê de Investimento do RPPS, o Sr Augusto Caetano de Souza, comunica e convoca os membros do Comitê de Investimento, Presidentes dos Conselhos Administrativo e Fiscal, assim como todos os interessados, que no dia 21 de Julho de 2025, (segunda-feira) as 10h45min na sede do RPPS de Meridiano, acontecerá Reunião para Análise de Carteira e Cenário Econômico, Fluxo Financeiro, Proposição de Investimentos e/ou Desinvestimentos. A reunião é pública, podendo qualquer interessado assistir.

Meridiano/SP, 18 de Julho de 2025.

AUGUSTO CAETANO DE
SOUZA:36065027880
Digitally signed by AUGUSTO CAETANO DE SOUZA:36065027880
Date: 2025.07.18 14:59:45 -03'00'

Augusto Caetano de Souza
RG:nº40.xxx.xxx-9
Presidente/Gestor do Comitê de Investimento



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS
C.N.P.J. (MF) 15.317.270/0001-06
Rua Luiza Feltrin Guilhen, 1.716 – Fone: (17) 3475-1116 Fax (17) 3475-1124
CEP.: 15.625-000 - Meridiano – Estado de São Paulo
Site: www.meridiano.sp.gov.br E-mail: previdencia@meridiano.sp.gov.br

ATA DA 19ª (DÉCIMA NONA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RPPS DE MERIDIANO/SP

Aos 21 dias do mês julho de 2025, às 10:45 hs, reuniram-se ordinariamente na sala do RPPS, anexa Prefeitura Municipal de Meridiano, situada na Rua Luíza Feltrin Guilhen, nº 1716, Centro, nesta cidade de Meridiano, em primeira chamada às 10:45h dez horas e quarenta e cinco minutos) os membros do Comitê de Investimentos: Presidente do Comitê de investimentos o Sr. Augusto Caetano de Souza, e o membro Fernando Augusto Suzuki e Convidados: Natalia dos Santos – Presidente do Conselho Deliberativo e demais interessados de acordo com a lista de presença em anexo; Dando início aos trabalhos o Sr. Augusto Caetano de Souza, observou quórum presencial e procedeu à leitura da pauta conforme Edital de Convocação publicado no Diário Oficial do Município no dia 18/07/2025. A ordem do dia para operacionalização passou a ser objeto de análise pelos presentes: **1- Análise do cenário macroeconômico; 2- Avaliação dos investimentos; 3-Análise do fluxo de caixa; 4-proposição de investimentos/desinvestimentos; 1-) Análise do cenário macroeconômico:** De acordo com o relatório macroeconômico da consultoria de investimentos Mais Valia, " Iniciando nossa carta pelo Brasil, o IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo) registrou avanço de 0,26% em maio, refletindo uma desaceleração na inflação em relação aos meses anteriores e abaixo das expectativas de mercado que estavam em 0,32%. No acumulado de 12 meses, o índice chegou a 5,32%, sinalizando um movimento mais contido das pressões inflacionárias sobre o consumo. As principais contribuições setoriais foram alimentação e bebidas algumas quedas pontuais como no preço da batata-inglesa e das frutas contribuíram para a moderação geral. Já o setor de transportes, apresentaram variação negativa em alguns subitens, com destaque para a redução nos combustíveis, especialmente gasolina, que ajudou a suavizar o índice. Por fim, habitação, o grupo teve alta, pressionado por aumentos nas tarifas de energia elétrica residencial em algumas regiões, mas com impacto limitado no índice geral. Além da desaceleração do índice cheio do IPCA, os núcleos de inflação monitorados pelo Banco Central também registraram recuo em maio, reforçando o sinal de arrefecimento nas pressões inflacionárias. Esses núcleos excluem itens voláteis como alimentos e energia são considerados um termômetro mais preciso da tendência de inflação no médio e longo prazo. A atividade econômica brasileira iniciou o segundo trimestre com sinais de moderação, conforme indicado pelo Índice de Atividade Econômica do Banco



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

C.N.P.J. (MF) 15.317.270/0001-06

Rua Luiza Feltrin Guilhen, 1.716 – Fone: (17) 3475-1116 Fax (17) 3475 -1124

CEP.: 15.625-000 - Meridiano – Estado de São Paulo

Site: www.meridiano.sp.gov.br E-mail: previdencia@meridiano.sp.gov.br

Central (IBC-Br). O indicador, que funciona como uma prévia do PIB, apontou variação discreta em abril de 0,2% sugerindo um ritmo mais contido da economia após o desempenho mais robusto no início do ano, no acumulado em relação ao mesmo período do ano anterior, o avanço é de 2,5%. O IBC-Br recuou em relação ao mês anterior, refletindo o impacto de fatores como menor dinamismo na indústria e nos serviços, além de políticas monetárias restritivas que continuam influenciando o crédito e o consumo. Apesar da moderação, o cenário segue equilibrado, com inflação em queda e perspectivas de alívio gradual na taxa de juros, o que pode impulsionar a retomada do crescimento nos próximos meses. Em sua reunião de junho, o Comitê de Política Monetária (Copom) decidiu aumentar a taxa básica de juros (Selic) em 0,25 ponto percentual, levando-a para 15% ao ano, o maior patamar desde 2006. A decisão foi unânime e surpreendeu parte do mercado, que esperava a manutenção da taxa. Apesar da desaceleração do IPCA e dos núcleos de inflação, as expectativas para 2025 e 2026 continuam acima da meta. A conjuntura econômica dos Estados Unidos e a volatilidade global exigem cautela por parte dos países emergentes. E por fim mesmo com sinais de moderação, o mercado de trabalho e alguns setores seguem aquecidos, o que pode manter pressões inflacionárias. Em seu comunicado após a reunião, o Copom sinalizou que, se o cenário se confirmar, pode interromper o ciclo de alta, mais à frente, mas, mantendo a Selic em patamar elevado, por um período prolongado, para garantir a convergência da inflação à meta. O Brasil registrou um déficit em transações correntes equivalente a 3,3% do PIB em maio, totalizando cerca de US\$ 2,93 bilhões no mês. Apesar de representar um aumento em relação ao mesmo período de 2024, o resultado veio melhor que o esperado pelo mercado, que projetava um saldo negativo de US\$ 3,1 bilhões. O déficit em conta corrente, embora elevado, foi parcialmente compensado por entradas de capital estrangeiro. A balança comercial ainda contribui positivamente, mas o aumento nas despesas externas e a menor entrada de investimentos diretos exigem atenção. Esse cenário pode influenciar o comportamento do câmbio e as decisões de política monetária nos próximos meses. O governo brasileiro anunciou um conjunto de medidas voltadas para o equilíbrio das contas públicas, combinando corte de despesas e ações para ampliar a arrecadação. A iniciativa busca conter o avanço da dívida pública e garantir o cumprimento das metas fiscais estabelecidas para 2025. Pelo lado das despesas, foi detalhado um bloqueio de R\$ 31,3 bilhões no Orçamento de 2025, o maior dos últimos cinco anos. Os cortes atingiram áreas como o Novo PAC (R\$ 7,6 bi), emendas parlamentares (R\$ 7,1 bi) e



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

C.N.P.J. (MF) 15.317.270/0001-06

Rua Luiza Feltrin Guilhen, 1.716 – Fone: (17) 3475-1116 Fax (17) 3475-1124

CEP.: 15.625-000 - Meridiano – Estado de São Paulo

Site: www.meridiano.sp.gov.br E-mail: previdencia@meridiano.sp.gov.br

diversos ministérios, incluindo Saúde, Defesa e Transportes. Já pelo lado da arrecadação, o governo propôs revisões tributárias, como o fim da isenção de Imposto de Renda sobre rendimentos de títulos incentivados (LCI, LCA, debêntures), com alíquota de 5%. Também foram anunciadas mudanças no IOF (Imposto sobre Operações Financeiras), embora parte tenha sido derrubada pelo Congresso, o que pode gerar perda de até R\$ 15 bilhões na arrecadação. Finalizando as questões locais, o último boletim Focus com posição do dia 30 de junho, trouxe a previsão do IPCA para 5,20% para o final de 2025, acima do limite superior da meta estabelecida pelo Banco Central, e com valor abaixo da sondagem do mês anterior. O PIB também apresentou alta na previsão, saindo de 2,13 para 2,21. Com relação a Selic o mercado revisou para cima a projeção, de 14,75% para 15% ao final de 2025. E por fim o câmbio as previsões do mercado apresentaram projeção inferior número divulgado no mês anterior de R\$5,70/USD 1. Agora falando sobre a economia norte americana, a economia dos Estados Unidos apresentou sinais claros de desaceleração em maio, refletindo os efeitos de políticas tarifárias agressivas e um ambiente de consumo mais cauteloso. O PIB americano caiu 0,5% no primeiro trimestre, marcando a primeira retração desde 2022. A manufatura permaneceu em contração, com o PMI abaixo de 50 pelo quarto mês consecutivo. O consumo das famílias desacelerou, atingindo o menor nível em mais de quatro anos. Falando da inflação, o dado surpreendeu para baixo em maio, com o índice PCE (Personal Consumption Expenditures) avançando apenas 0,1% no mês e acumulando 2,3% em 12 meses, em linha com as expectativas do mercado. O núcleo da inflação, que exclui alimentos e energia, permaneceu estável, com alta mensal de 0,2% e taxa anual de 2,7%. Apesar da desaceleração da economia americana, o mercado de trabalho mostrou resiliência em maio, com indicadores mistos que revelam uma dinâmica ainda sólida. O número de vagas de emprego em aberto subiu para 7,77 milhões, acima das expectativas do mercado. Por outro lado, as contratações caíram para 5,5 milhões, enquanto as demissões também recuaram, sinalizando menor rotatividade. A criação de empregos foi de 139 mil vagas, superando as projeções de 125 mil e a taxa de desemprego permaneceu em 4,2%, indicando estabilidade no mercado. Apesar dos números positivos, há indícios de cautela por parte das empresas, a lentidão nas contratações reflete incertezas sobre tarifas comerciais e o ambiente fiscal. A percepção de abundância de empregos entre os consumidores caiu ao menor nível em quatro anos. Agora falando sobre o mercado europeu, em junho de 2025, o Banco Central Europeu (BCE) decidiu reduzir sua taxa de depósito em 25 pontos-base,



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

C.N.P.J. (MF) 15.317.270/0001-06

Rua Luiza Feltrin Guilhen, 1.716 – Fone: (17) 3475-1116 Fax (17) 3475-1124

CEP.: 15.625-000 - Meridiano – Estado de São Paulo

Site: www.meridiano.sp.gov.br E-mail: previdencia@meridiano.sp.gov.br

levando-a para 2,00% ao ano. A medida, amplamente antecipada pelo mercado, marca a oitava queda consecutiva nos juros desde o início do ciclo de afrouxamento em junho de 2024, o mais acelerado da história da instituição. A decisão foi motivada pela convergência gradual da inflação para a meta de médio prazo de 2%. As projeções indicam uma inflação de 2,3% em 2025 e de 1,9% em 2026, refletindo uma redução sustentada nas pressões de preços. Além disso, o ritmo de crescimento da economia europeia segue moderado, com expectativa de avanço de apenas 0,9% no PIB deste ano, o que reforça a necessidade de estímulos monetários adicionais. O BCE destacou que os cortes anteriores ainda estão sendo absorvidos pela economia, mas já há sinais de recuperação do crédito e aumento da demanda, em especial nos setores mais sensíveis aos juros. No entanto, a autoridade monetária reforçou que as futuras decisões continuarão sendo guiadas pelos dados econômicos, especialmente os relacionados à inflação e à atividade. A presidente Christine Lagarde reiterou que o processo de desinflação está em curso, mas que o BCE permanecerá vigilante diante de riscos como tensões comerciais e desequilíbrios fiscais. Com isso, o cenário permanece aberto para ajustes adicionais, caso necessário. E finalizando com a economia chinesa, em maio de 2025, as exportações chinesas para os Estados Unidos registraram uma queda acentuada de 34,5% na comparação anual, o maior recuo desde os impactos iniciais da pandemia em 2020. Mesmo com a trégua temporária de 90 dias anunciada no início do mês, as tarifas sobre produtos chineses permanecem em níveis restritivos, dificultando o comércio bilateral. Além disso, a China passou a adotar controles mais rigorosos sobre as exportações de insumos estratégicos, como terras raras, cujas remessas para os EUA despencaram 80%, impactando setores industriais e tecnológicos. A queda nas exportações para os EUA, no entanto, levanta preocupações sobre a continuidade das cadeias globais de suprimentos e sobre a performance das exportações chinesas no segundo semestre. As recomendações atuais seguem alinhadas com o momento econômico e com a estratégia definida nas últimas cartas. Os ajustes promovidos têm caráter pontual, reforçando a consistência das alocações sugeridas. Destacam-se, nesse contexto, as NTN-B, que continuam oferecendo remuneração real bastante atrativas, próximas de IPCA + 7% ao ano. Esses níveis superam com folga as metas atuariais dos clientes e o teto da meta atuarial de IPCA + 6%, proporcionando ganhos expressivos com baixa volatilidade. Além disso, permitem aos gestores de recursos optar pela estratégia de carregamento até o vencimento realizando a marcação na curva. Para clientes que enfrentam restrições



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

C.N.P.J. (MF) 15.317.270/0001-06

Rua Luiza Feltrin Guilhen, 1.716 – Fone: (17) 3475-1116 Fax (17) 3475-1124

CEP.: 15.625-000 - Meridiano – Estado de São Paulo

Site: www.meridiano.sp.gov.br E-mail: previdencia@meridiano.sp.gov.br

operacionais na aquisição direta dos papéis, recomendamos como alternativa estratégica a exposição por meio de fundos vértices, que mantêm o alinhamento com a tese de investimento. A curva de juros apresenta sinais claros de estabilização nas últimas semanas. Algumas casas já projetam uma possível redução na taxa Selic até o final do ano, cenário que reforça a oportunidade para alocação em ativos prefixados. Conforme apontado nas últimas cartas, o IDKA2A se destaca como instrumento interessante nesse contexto, favorecido pela perspectiva de queda nos juros. Já na parcela pós-fixada, identificamos boas oportunidades em fundos IMA-B, que capturam de forma eficiente os retornos das NTN-B com gestão ativa, mantendo perspectivas favoráveis para o segundo semestre de 2025. Em linha com o que falamos na última carta, o segmento de renda variável continua desafiador devido à forte remuneração dos títulos públicos e dos ativos atrelados ao CDI. No entanto, vem apresentando resultados interessantes ao longo do ano. Diante desse cenário, os níveis atuais podem representar uma oportunidade estratégica de compra, com potencial de retorno no médio e longo prazo, especialmente em fundos com estratégia Small Caps, onde enxergamos melhores oportunidades. Acreditamos que este seja um momento adequado para iniciar ou aumentar a alocação na estratégia, de forma gradual e equilibrada, garantindo uma exposição dosada e alinhada às condições do mercado. O investimento no segmento exterior exige cautela, especialmente devido aos novos rumos que a economia norte americana pode tomar sob a gestão de Donald Trump. No entanto, acreditamos que a alocação seja interessante, considerando que é um mercado com grande desconexão em relação ao brasileiro. Por fim, considerando que as projeções já sinalizam para estabilização nas altas da SELIC, as aplicações em fundos atrelados à estratégia CDI demonstram ser um bom investimento enquanto este cenário permanecer. Entretanto, a esse cenário também sugerimos, de forma gradual a diversificação na renda fixa em direção aos “Fundos IMA-B”. 2) **Avaliação dos Investimentos**, para avaliar sobre as aplicações financeiras do mês de junho, o Presidente do Comitê de Investimentos, distribuiu aos membros participantes cópia da carteira de investimentos em **31/06/2025**, onde realizada a análise dos investimentos do RPPS. Neste sentido, o saldo de todos os ativos que compõe a referida Carteira foi de **R\$ 18.394.095,91** com retorno mensal de **1,09%**, perfazendo o valor de **R\$200.966,53**, sobre a meta estabelecida de **0,62%**, o saldo aplicações foi da importância de **R\$ 550.896,92** e o saldo de resgate da carteira foi da importância de **R\$ 872.233,14**. Atualmente a Carteira de investimentos possui ativos diversificados, sendo que para o

A



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

C.N.P.J. (MF) 15.317.270/0001-06

Rua Luiza Feltrin Guilhen, 1.716 – Fone: (17) 3475-1116 Fax (17) 3475-1124

CEP.: 15.625-000 - Meridiano – Estado de São Paulo

Site: www.meridiano.sp.gov.br E-mail: previdencia@meridiano.sp.gov.br

mês de junho, os ativos de Renda Fixa correspondem a **92,21%** da carteira com saldo de **R\$16.961.945,30**, Renda Variável, corresponde a **7,79 %** da carteira com saldo de **R\$ 1.432.150,61**. O retorno acumulado no ano até o mês de junho, corresponde a **6.89%**, sobre a meta estabelecida de **5,42%**. Ao analisar o enquadramento dos ativos da referida Carteira frente às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, verificou-se que **NÃO** houveram desenquadramentos no tocante às referidas normativas e Política de Investimentos. Observou-se também ativos que obtiveram rentabilidade negativa entre os ativos de Renda Fixa, trata-se de **LME REC I'FIDC MULTSSTORIAL SÊNIOR 1 (-0,49%)** e **IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP (-6,69%)**. 3) **Análise do Fluxo de Caixa:** Os valores disponíveis para aplicação dos recursos recebidos entre 01/06/2025 a 31/06/2025: Repasse de **R\$ 423.893,18** referente às contribuições da Prefeitura Municipal de Meridiano e **R\$ 10.546,15** referente às contribuições da Câmara Municipal de Meridiano, perfazendo o total de **R\$ 434.439,33**; Deste valor deve-se destinar para pagamento das aposentadorias, pensões e despesas administrativas. 4) **proposição de investimentos/desinvestimentos:** Conforme deliberado **POR UNANIMIDADE** em reunião anterior, no tocante a aplicação do valores recebidos e disponível na Caixa Econômica Federal, Agência 303, Conta Corrente 00071032-2, oriundo de pagamento de Aporte Financeiro da Prefeitura Municipal e Câmara Municipal de Meridiano, no Fundo **CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA** (CNPJ.: 56.209.124/0001-36), Em 08/07/2025, foi **APLICADA** a importância de **R\$ 116.507,00** no referido fundo uma vez que esses recursos financeiros deverão obrigatoriamente compor o montante de aporte financeiro para cobertura do Déficit Atuarial.

Para pagamento da folha do próximo mês, bem como quaisquer despesas a ela relacionadas, já às despesas administrativas devem ser pagas com o saldo específico para essas despesas, os valores referentes aos repasses previdenciários e parcelamentos, devem ser aplicados após o Comitê de Investimentos identificar a melhor oportunidade de alocação desse recurso, ficando, desde já, autorizado a realização de baixas e/ou alocação no Fundo **BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO** (CNPJ.: 13.397.466/0001-14).

Finalizado todos os conteúdos pautados e nada mais tendo a tratar, foi declarada encerrada a presente reunião às 11:30 hr, e eu Fernando Augusto Suzuki, na qualidade



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

C.N.P.J. (MF) 15.317.270/0001-06

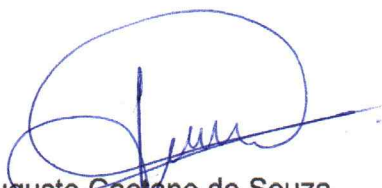
Rua Luiza Feltrin Guilhen, 1.716 – Fone: (17) 3475-1116 Fax (17) 3475 -1124

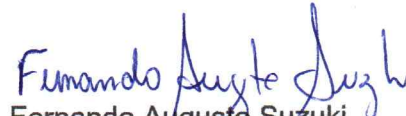
CEP.: 15.625-000 - Meridiano – Estado de São Paulo

Site: www.meridiano.sp.gov.br E-mail: previdencia@meridiano.sp.gov.br

de membro do Comitê de Investimentos, lavrei a presente ata, onde lida e achada exata, vai assinada pelos membros presentes.

Meridiano/SP, 21 de julho de 2025.


Augusto Caelano de Souza
RG. nº 40.XXX.XXX-9
Presidente do Comitê


Fernando Augusto Suzuki
RG. nº 30.XXX.XXX-3
Membro do Comitê

AUSENTE

Alex Garcia
RG. nº 47.XXX.XXX-2
Membro do Comitê

2025

Relatório

Mensal, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

Junho

Análise dos Investimentos

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

Investimentos

\$ 18.394.093,92

Disponibilidades Financeiras

\$ 497,00

Total Carteira

\$ 18.394.590,92

Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

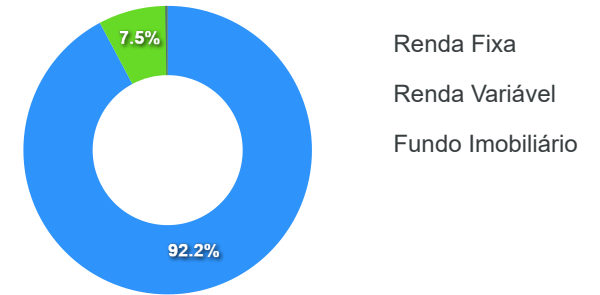
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	Lei
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1.622.391,00	8,82%	12.243.277.578,39	0,01%	7º I b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.580.429,41	19,47%	917.745.655,41	0,39%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1.681.083,22	9,14%	1.073.795.005,11	0,16%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.936.069,69	21,40%	4.751.791.548,55	0,08%	7º I b
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	796.791,01	4,33%	352.626.893,60	0,23%	7º III a
BRADESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO P...	394.274,72	2,14%	1.855.116.975,00	0,02%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.387.920,71	18,42%	18.392.375.404,62	0,02%	7º III a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.481.710,31	8,06%	24.910.550.339,61	0,01%	7º III a
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	13.838,55	0,08%	755.333,68	1,83%	7º III a
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	67.434,69	0,37%	62.683.156,56	0,11%	7º V a
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	385.040,46	2,09%	218.938.974,50	0,18%	8º I
BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	173.454,35	0,94%	53.188.599,49	0,33%	8º I
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	596.237,09	3,24%	711.263.169,44	0,08%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	227.818,71	1,24%	1.154.990.980,59	0,02%	8º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	49.600,00	0,27%	44.354.699,56	0,11%	11º

Artigos	Limite (%)		Utilizado		Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	58,82%	10.819.973,32	41,18%	7.574.120,60
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	33,02%	6.074.535,30	26,98%	4.961.921,05
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,37%	67.434,69	4,63%	852.270,01
8º I - Fundos de Ações	30,00%	7,52%	1.382.550,61	22,48%	4.135.677,57
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,27%	49.600,00	4,73%	870.104,70

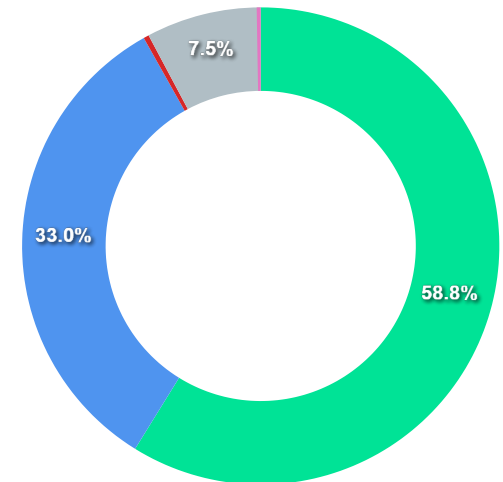
Governança (Pró Gestão)

🔒 Não possui

Segmentos



Artigos

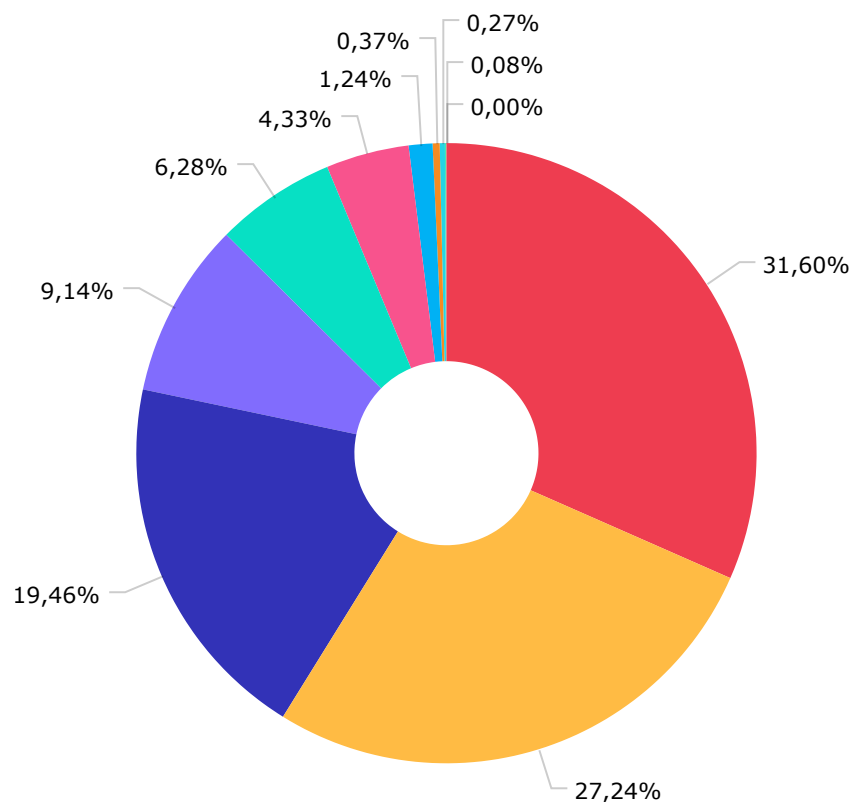


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I b - FI 100% Títulos TN	58,82%	0,00%	39,00%	100,00%	7.574.120,60
7º III a - FI Referenciados RF	33,02%	0,00%	55,00%	60,00%	4.961.921,05
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,37%	0,00%	0,00%	5,00%	852.270,01

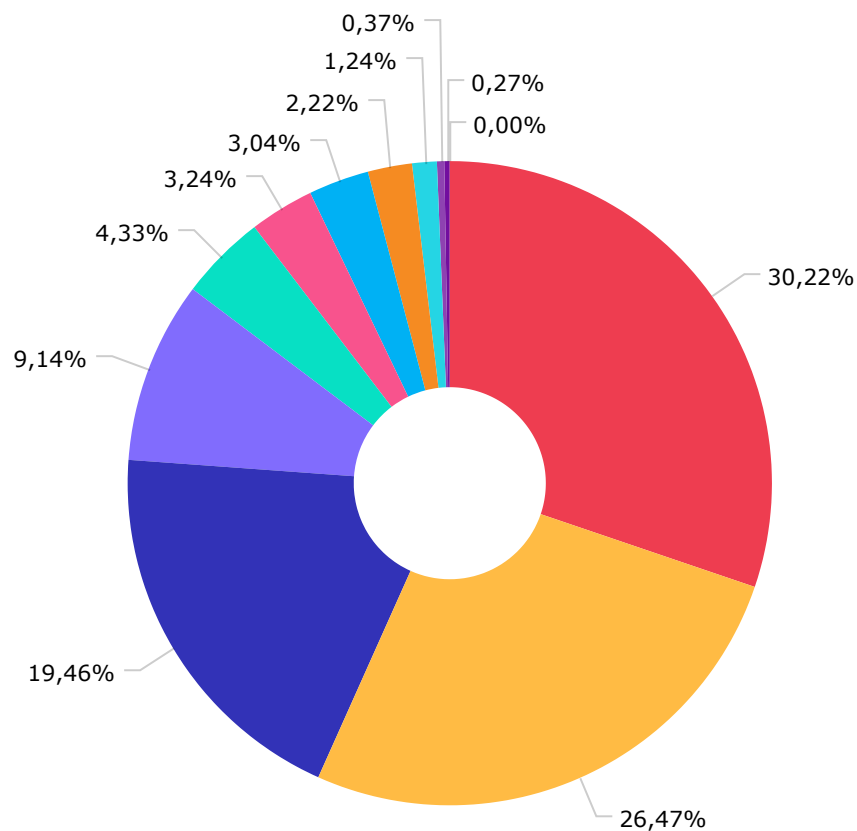
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	7,52%	0,00%	4,00%	30,00%	4.135.677,57
9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	5.518.228,18
11º - Fundos Imobiliários	0,27%	0,00%	0,00%	0,00%	-49.600,00

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,24		
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10	6,54	3,34	6,54	12,27	25,96	0,02	0,04
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,10	6,43	3,31	6,43	12,14	25,23	0,01	0,01
BRADESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,93	5,30	2,79	5,30	9,81	20,20	0,01	0,02
IBOVESPA - BENCHMARK	1,33	15,44	6,60	15,44	12,06	17,59		
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,23	19,71	17,56	19,71	17,94	23,55	6,20	13,07
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,16	21,20	14,86	21,20	15,12	6,32	5,03	10,60
BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,47	25,92	17,33	25,92	5,77	-7,51	5,01	10,55
IDIV - BENCHMARK	1,76	13,71	7,09	13,71	14,64	28,50		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,48	16,32	8,67	16,32	13,55	23,27	4,88	10,29
IMA-B - BENCHMARK	1,30	8,80	5,17	8,80	7,32	10,61		
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	-6,69	-28,31	-16,47	-28,31	-43,19	-61,39	1,85	3,89
IPCA - BENCHMARK	0,24	2,99	0,93	2,99	5,35	9,80		
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,30	7,95	4,37	7,95	8,92	16,74	0,59	1,25
IPCA + 7,00% AO ANO - BENCHMARK	0,78	6,42	2,65	6,54	12,73	25,72		
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,49	-4,32	-1,41	-4,32	-10,49	-15,00		
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,06	6,87	3,42	6,87	11,93	24,18		
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,04	6,74	3,36	6,74	11,69	23,68	0,10	0,20
SELIC - BENCHMARK	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,23		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11	6,55	3,35	6,55	12,42	26,73	0,01	0,02

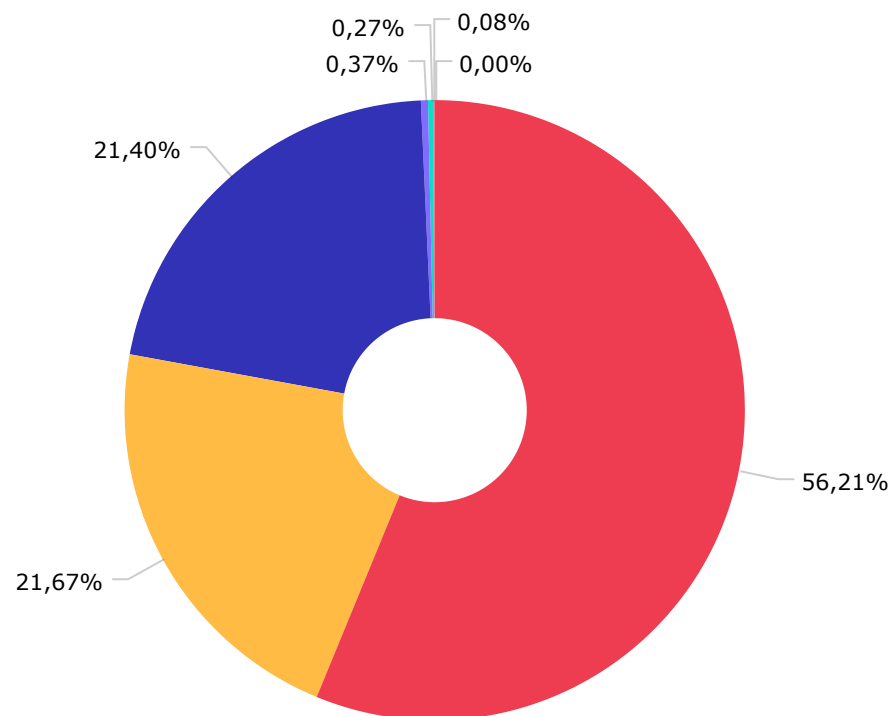
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRABCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,07	6,28	3,24	6,28	11,83	24,56	0,01	0,01
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,63	5,45	2,17	5,54	10,62	21,06		
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,47	4,32	3,46	4,32			1,05	2,21
IFIX - BENCHMARK	0,63	11,79	5,15	11,79	4,08	10,41		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	0,81	-10,79	-12,06	-10,79	-27,91	-39,81	12,39	26,10



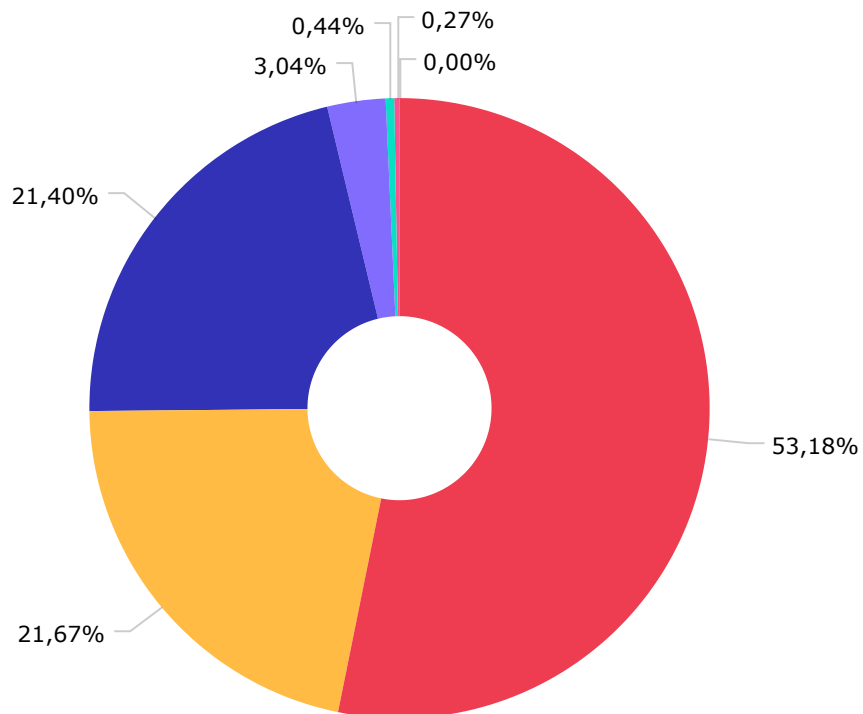
CDI	5.812.054,72
Selic	5.010.311,71
IRF-M 1	3.580.429,41
IPCA + 5,00% ao ano	1.681.083,22
Ibovespa	1.154.731,90
IPCA	796.791,01
IDIV	227.818,71
IPCA + 7,00% ao ano	67.434,69
IFIX	49.600,00
IMA-B	13.838,55
Disponibilidades Financeiras	497,00



Renda Fixa Duração Baixa Soberano	5.558.460,69
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	4.869.631,02
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.580.429,41
Não classificado	1.681.083,22
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	796.791,01
Ações Livre	596.237,09
Ações Índice Ativo	558.494,81
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	408.113,27
Ações Dividendos	227.818,71
FIDC Financeiro	67.434,69
FII Renda Gestão Ativa	49.600,00
Disponibilidades Financeiras	497,00



BANCO BRADESCO S.A.	10.340.301,66
CAIXA DTM	3.986.849,33
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	3.936.069,69
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	67.434,69
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	49.600,00
VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA	13.838,55
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	497,00



BANCO BRADESCO S.A.	9.781.806,85
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.986.849,33
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	3.936.069,69
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	558.494,81
RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	81.273,24
TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	49.600,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	497,00

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	17.563.999,05	417.920,63	472.232,78	17.738.905,80	229.218,90	229.218,90	1,31% ▲	1,31%	0,58%	0,58%	225,86%	1,17%
Fevereiro	17.738.905,80	439.055,59	496.361,35	17.780.484,44	98.884,40	328.103,30	0,56% ▲	1,87%	1,70%	2,29%	81,66%	1,30%
Março	17.780.484,44	525.806,50	666.839,84	17.791.902,92	152.451,82	480.555,12	0,86% ▲	2,74%	0,93%	3,24%	84,57%	0,91%
Abril	17.791.902,92	646.527,85	527.331,02	18.190.933,98	279.834,23	760.389,35	1,56% ▲	4,35%	0,81%	4,08%	106,62%	1,25%
Maio	18.190.933,98	1.985.546,05	1.905.398,70	18.514.463,60	243.382,27	1.003.771,62	1,33% ▲	5,74%	0,66%	4,77%	120,34%	0,81%
Junho	18.514.463,60	550.896,92	872.233,14	18.394.093,92	200.966,54	1.204.738,16	1,09% ▲	6,89%	0,62%	5,42%	127,12%	0,60%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	480.555,12	2,74%	3,24%
2º Trim	724.183,04	4,03%	2,12%
1º Sem	1.204.738,16	6,89%	5,42%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

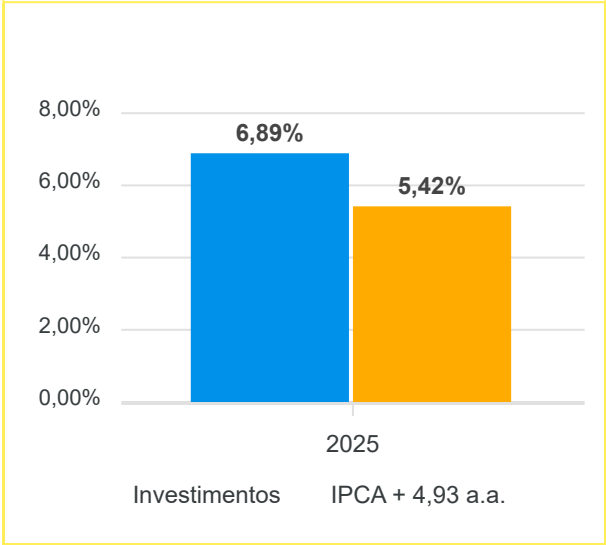
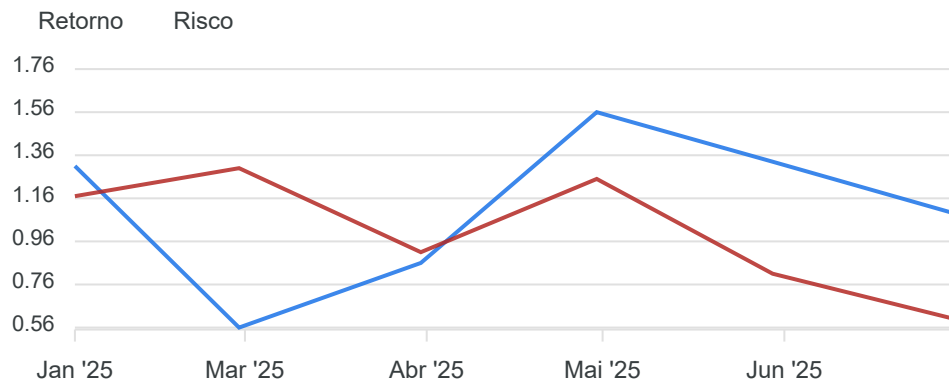
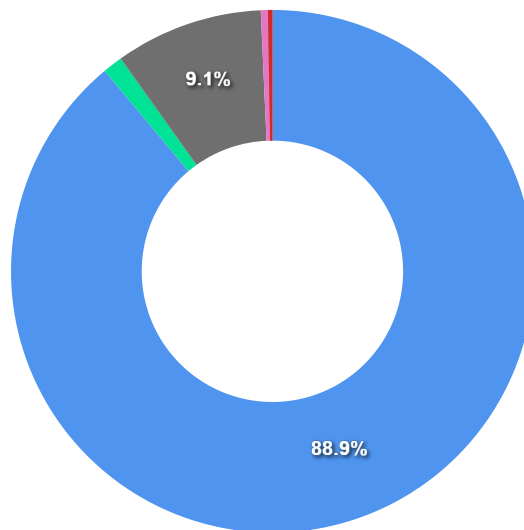


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 30/06/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	16.354.815,75	88,91
Até D+180	227.818,71	1,24
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	1.681.083,22	9,14
Até D+1800	81.273,24	0,44
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	49.600,00	0,27



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA	786.543,65	0,00	0,00	796.791,01	10.247,36	1,30% ▲	0,59%
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	1.605.150,84	0,00	0,00	1.622.391,00	17.240,16	1,07% ▲	0,01%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	3.543.513,99	0,00	0,00	3.580.429,41	36.915,42	1,04% ▲	0,10%
BRDESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	826.922,13	432.725,73	872.233,14	394.274,72	6.860,00	0,54% ▲	0,01%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	3.350.722,61	0,00	0,00	3.387.920,71	37.198,10	1,11% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	1.555.285,11	118.171,19	0,00	1.681.083,22	7.626,92	0,46% ▲	1,05%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	1.465.553,48	0,00	0,00	1.481.710,31	16.156,83	1,10% ▲	0,02%
IMA-B 1000 FIC RENTA FIJA LP	14.830,97	0,00	0,00	13.838,55	-992,42	-6,69% ▼	1,85%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	67.763,86	0,00	0,00	67.434,69	-329,17	-0,49% ▼	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	3.893.411,93	0,00	0,00	3.936.069,69	42.657,76	1,10% ▲	0,01%
	17.109.698,57	550.896,92	872.233,14	16.961.943,31	173.580,96	1,01%	0,16%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	376.899,53	0,00	0,00	385.040,46	8.140,93	2,16% ▲	5,03%
BRDESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	170.934,13	0,00	0,00	173.454,35	2.520,22	1,47% ▲	5,01%
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	583.242,97	0,00	0,00	596.237,09	12.994,12	2,23% ▲	6,20%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	224.488,40	0,00	0,00	227.818,71	3.330,31	1,48% ▲	4,88%
-	1.355.565,03	0,00	0,00	1.382.550,61	26.985,58	1,99%	5,51%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	49.200,00	0,00	0,00	49.600,00	400,00	0,81% ▲	12,39%
-	49.200,00	0,00	0,00	49.600,00	400,00	0,81%	12,39%

RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA	763.434,92	0,00	0,00	796.791,01	33.356,09	4,37% ▲
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	1.571.455,84	0,00	0,00	1.622.391,00	50.935,16	3,24% ▲
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	3.464.026,97	0,00	0,00	3.580.429,41	116.402,44	3,36% ▲
BRDESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	1.406.214,49	1.335.537,61	2.373.324,65	394.274,72	25.847,27	0,94% ▲
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	3.278.057,36	0,00	0,00	3.387.920,71	109.863,35	3,35% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	1.394.082,77	237.792,61	0,00	1.681.083,22	49.207,84	3,02% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	891.954,80	547.628,14	0,00	1.481.710,31	42.127,37	2,93% ▲
IMA-B 1000 FIC RENTA FIJA LP	16.568,02	0,00	0,00	13.838,55	-2.729,47	-16,47% ▼
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	68.400,48	0,00	0,00	67.434,69	-965,79	-1,41% ▼
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	2.760.936,42	1.062.012,46	0,00	3.936.069,69	113.120,81	2,96% ▲
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA LP	753.129,45	0,00	762.012,46	0,00	8.883,01	1,18% ▲
	16.368.261,52	3.182.970,82	3.135.337,11	16.961.943,31	546.048,08	3,33%

RENDÁ VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRÁDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	335.238,50	0,00	0,00	385.040,46	49.801,96	14,86% ▲
BRÁDESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	147.832,26	0,00	0,00	173.454,35	25.622,09	17,33% ▲
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	507.196,89	0,00	0,00	596.237,09	89.040,20	17,56% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	209.640,14	0,00	0,00	227.818,71	18.178,57	8,67% ▲
	1.199.907,79	0,00	0,00	1.382.550,61	182.642,82	15,22%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	56.400,00	0,00	0,00	49.600,00	-6.800,00	-12,06% ▼
	56.400,00	0,00	0,00	49.600,00	-6.800,00	-12,06%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	167.333,61	0,00	169.625,75	0,00	2.292,14	1,37% ▲
	167.333,61	0,00	169.625,75	0,00	2.292,14	1,37%

RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA	738.118,77	0,00	0,00	796.791,01	58.672,24	7,95% ▲
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	1.526.506,24	0,00	0,00	1.622.391,00	95.884,76	6,28% ▲
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	3.354.227,37	0,00	0,00	3.580.429,41	226.202,04	6,74% ▲
BRDESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	1.448.906,41	2.677.001,04	3.789.436,94	394.274,72	57.804,21	1,40% ▲
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	3.179.768,05	0,00	0,00	3.387.920,71	208.152,66	6,55% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	1.341.470,70	279.111,90	41.319,29	1.681.083,22	101.819,91	6,28% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	865.153,16	547.628,14	0,00	1.481.710,31	68.929,01	4,88% ▲
IMA-B 1000 FIC RENTA FIJA LP	19.304,67	0,00	0,00	13.838,55	-5.466,12	-28,32% ▼
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	70.483,08	0,00	0,00	67.434,69	-3.048,39	-4,32% ▼
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	2.679.977,02	1.062.012,46	0,00	3.936.069,69	194.080,21	5,19% ▲
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA LP	731.166,12	0,00	762.012,46	0,00	30.846,34	4,22% ▲
	15.955.081,59	4.565.753,54	4.592.768,69	16.961.943,31	1.033.876,87	6,48%

RENDIA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRABESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	317.695,66	0,00	0,00	385.040,46	67.344,80	21,20% ▲
BRABESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	137.748,50	0,00	0,00	173.454,35	35.705,85	25,92% ▲
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	498.069,93	0,00	0,00	596.237,09	98.167,16	19,71% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	195.852,56	0,00	0,00	227.818,71	31.966,15	16,32% ▲
	1.149.366,65	0,00	0,00	1.382.550,61	233.183,96	20,29%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	55.600,00	0,00	0,00	49.600,00	-6.000,00	-10,79% ▼
	55.600,00	0,00	0,00	49.600,00	-6.000,00	-10,79%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	403.950,81	0,00	347.628,14	0,00	-56.322,67	-13,94% ▼
	403.950,81	0,00	347.628,14	0,00	-56.322,67	-13,94%

Cenário Econômico

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

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco por ativo

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

Distribuição por Benchmarks

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

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

Distribuição por Gestoras e Administradoras

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

Retorno da Carteira de Investimentos

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

Retorno dos Fundos de Investimentos

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

Rio de Janeiro, 16 de julho de 2025.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BRADESCO S.A.
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
0,15%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
640
Patrimônio Líquido Fundo
12.243.277.578,39

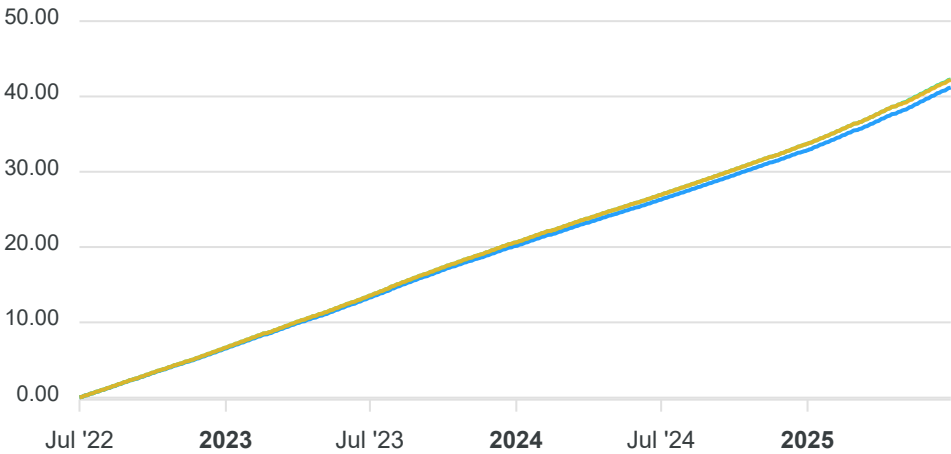
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
Selic
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Soberano
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em carteira composta de ativos ou modalidades operacionais vinculados a variação do CDI, sendo vedada a exposição em moeda estrangeira e renda variável.

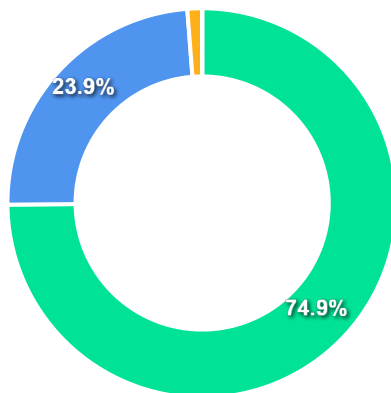
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,07%	6,28%	3,24%	6,28%	11,83%	24,56%	0,01%	0,01%
Benchmark	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,23%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	8.912.908,69	74.87%
Operação compromissada	2.847.196,37	23.92%
Valores a pagar/receber	145.190,08	1.22%
Outros	0,60	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/03/2027	3.499.147,48	29,39	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2028-01-01	1.507.861,34	12,67	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	1.465.223,18	12,31	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2029-01-01	1.339.335,04	11,25	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/03/2028	1.287.250,93	10,81	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	967.478,39	8,13	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029	675.465,12	5,67	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	488.923,71	4,11	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2029	281.969,21	2,37	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2026	219.714,28	1,85	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	147.337,62	1,24	Valores a pagar/receber
LFT - Venc.: 01/03/2026	27.736,39	0,23	Títulos Federais
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	0,74	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-2.147,54	-0,02	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BRADESCO S.A.
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
250
Patrimônio Líquido Fundo
917.745.655,41

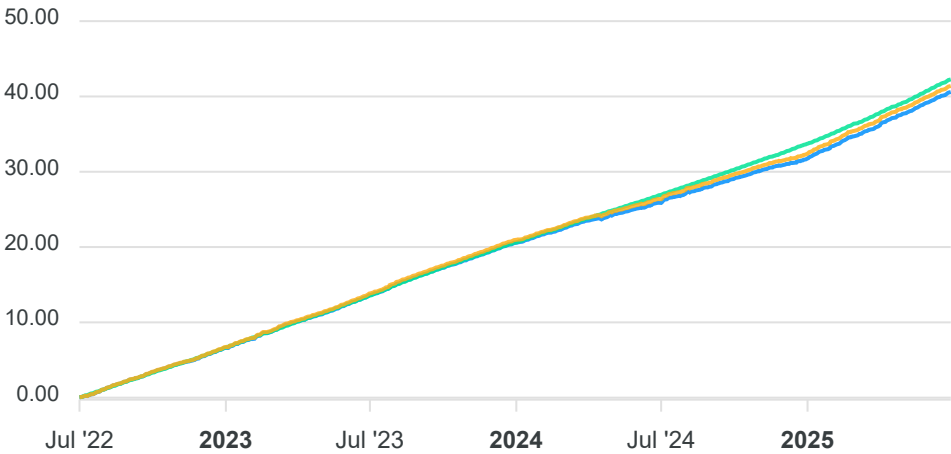
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IRF-M 1
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento
Aplica seus recursos em oportunidades oferecidas pelos
mercados domésticos de taxa de juros pós-fixadas e pré-fixadas,
e índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de
moeda estrangeira ou de renda variável.

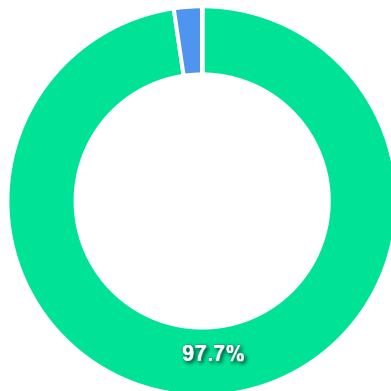
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,04%	6,74%	3,36%	6,74%	11,69%	23,68%	0,10%	0,20%
Benchmark	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.266.702,93	97.69%
Operação compromissada	30.274,12	2.33%
Outros	30,07	0.00%
Derivativos	-28,23	-0.00%
Valores a pagar/receber	-337,54	-0.03%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LTN - Venc.: 01/07/2026	410.164,73	31,63	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2027	285.339,79	22,01	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/04/2027	202.067,15	15,58	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2030	162.013,58	12,49	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	114.396,58	8,82	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/10/2026	92.721,08	7,15	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2027-10-01	30.274,12	2,33	Operação compromissada
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	30,07	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	10,00	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1N26	-0,26	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F27	-0,92	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1V26	-6,68	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1J27	-20,38	0,00	Derivativos
Outros Valores a pagar	-347,54	-0,03	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

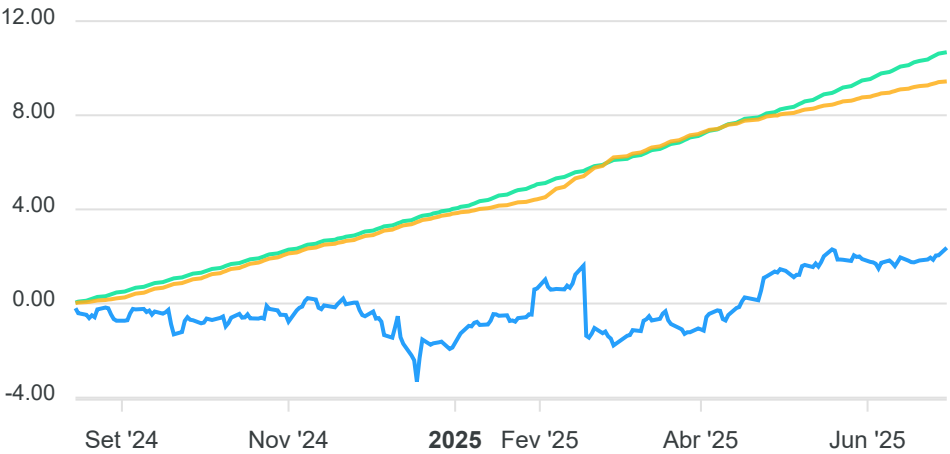
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IPCA + 5,00% ao ano
Classificação ANBIMA
Não classificado
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em títulos públicos federais, respeitando os limites de exposição por ativo e emissor conforme a legislação vigente.

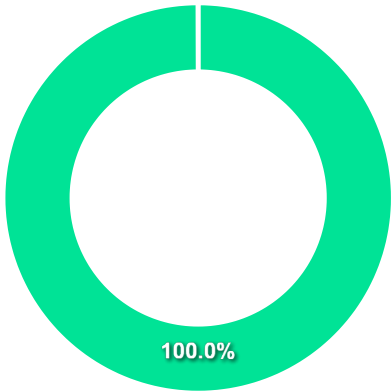
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,47%	4,32%	3,46%	4,32%	-%	-%	1,05%	2,21%
Benchmark	0,63%	5,45%	2,17%	5,54%	10,62%	21,06%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1.231.408,47	99,95	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2029-01-01	598,44	0,05	Operação compromissada
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	30,07	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	11,24	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-39,50	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.231.408,47	99.95%
Operação compromissada	598,44	0.05%
Outros	30,07	0.00%
Valores a pagar/receber	-28,26	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

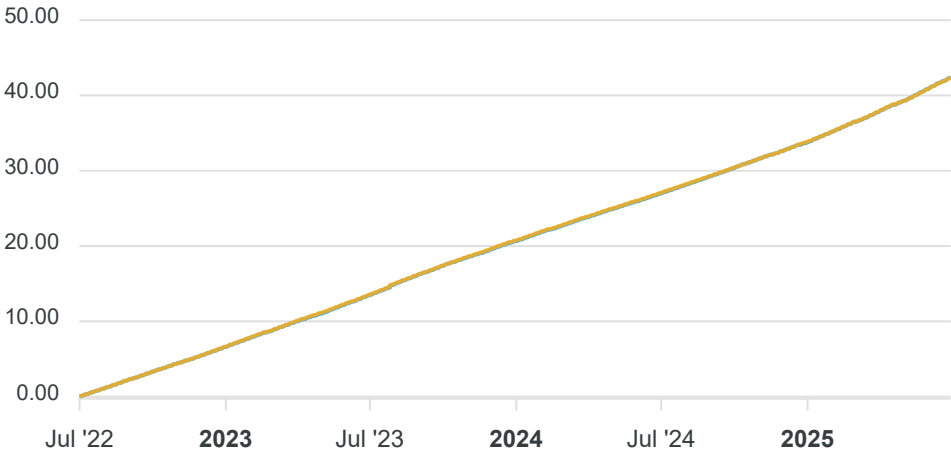
PERFIL DO FUNDO

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

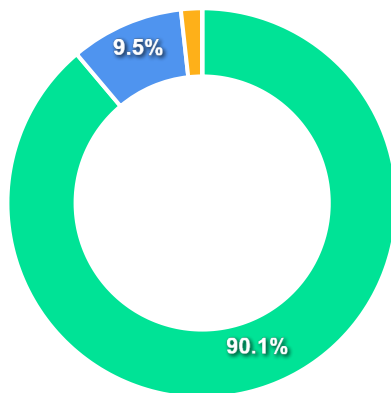
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,10%	6,43%	3,31%	6,43%	12,14%	25,23%	0,01%	0,01%
Benchmark	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	6.818.867,46	90.14%
Operação compromissada	720.904,62	9.53%
Outros	133.996,59	1.77%
Derivativos	434,79	0.01%
Valores a pagar/receber	-109.685,49	-1.45%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/09/2029	826.612,12	10,93	Títulos Federais
Operações Compromissadas - - Vencimento: 2031-01-01	720.904,62	9,53	Operação compromissada
LTN - Venc.: 01/07/2029	639.151,16	8,45	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	591.392,62	7,82	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2032	455.942,58	6,03	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	431.427,98	5,70	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2027	403.764,54	5,34	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2032	385.885,51	5,10	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2030	347.852,79	4,60	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2032	345.786,46	4,57	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2029	338.264,26	4,47	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	323.296,72	4,27	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2030	305.336,04	4,04	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2030	254.074,40	3,36	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/12/2031	251.157,37	3,32	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029	246.305,72	3,26	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	231.438,92	3,06	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2031	156.720,84	2,07	Títulos Federais
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	133.996,59	1,77	Outros
LFT - Venc.: 01/09/2026	110.071,12	1,46	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2031	106.084,86	1,40	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/12/2030	52.121,94	0,69	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2031	16.179,49	0,21	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1N29	339,78	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F29	282,46	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F30	52,49	0,00	Derivativos
Outras Disponibilidades	0,07	0,00	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BRADESCO S.A.
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
0,40%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+4
Quantidade de Cotistas
87
Patrimônio Líquido Fundo
352.626.893,60

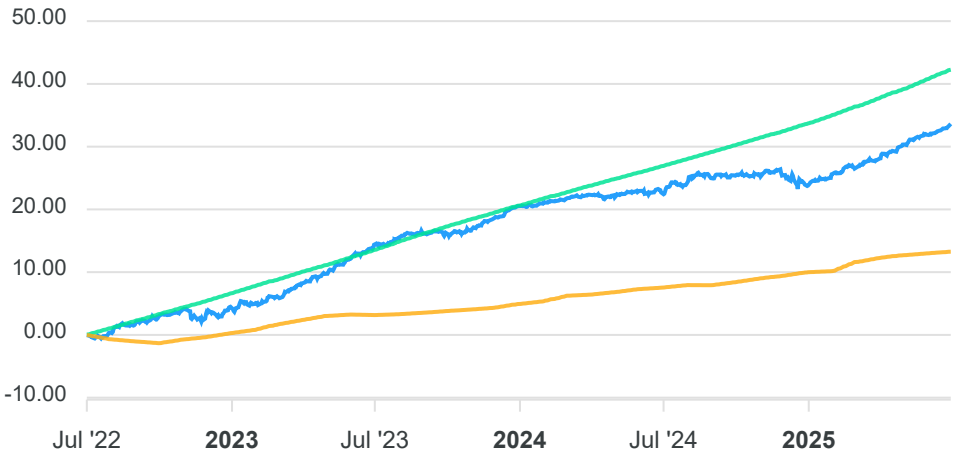
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
IPCA
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos de renda fixa, os quais atuam nos mercados de juros pré e pós-fixados e índices de preços, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável.

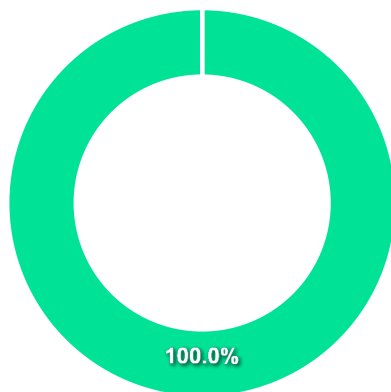
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,30%	7,95%	4,37%	7,95%	8,92%	16,74%	0,59%	1,25%
Benchmark	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	355.395,92	100.03%
Outros	24,06	0.01%
Valores a pagar/receber	-120,19	-0.03%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BRAM FEDERAL II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMP...	99.737,69	28,07	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA ...	73.514,62	20,69	Fundos de Investimento
Cotas de BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	54.798,53	15,42	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM H VOLGA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	40.738,31	11,47	Fundos de Investimento
Cotas de BRADESCO H NILO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	36.917,14	10,39	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	33.630,56	9,47	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM IDKA PRÉ 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.234,86	3,16	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.912,32	1,10	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	539,82	0,15	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	372,06	0,10	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	24,06	0,01	Outros
Outras Disponibilidades	10,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-130,19	-0,04	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

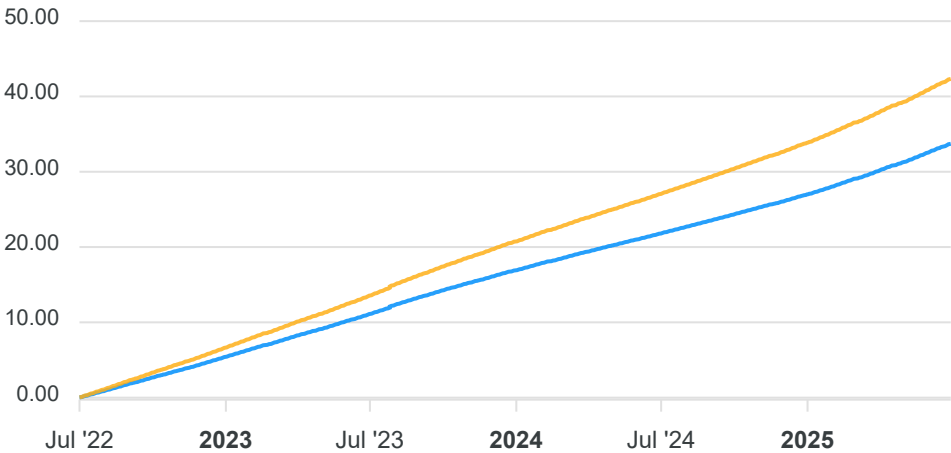
PERFIL DO FUNDO

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

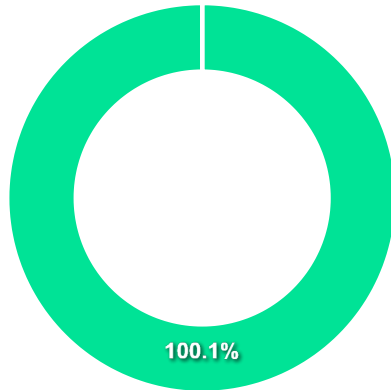
COMPARATIVO

30/06/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BRAM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.969.980,28	100,12	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	34,19	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	10,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-2.430,21	-0,12	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.969.980,28	100.12%
Outros	34,19	0.00%
Valores a pagar/receber	-2.420,21	-0.12%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

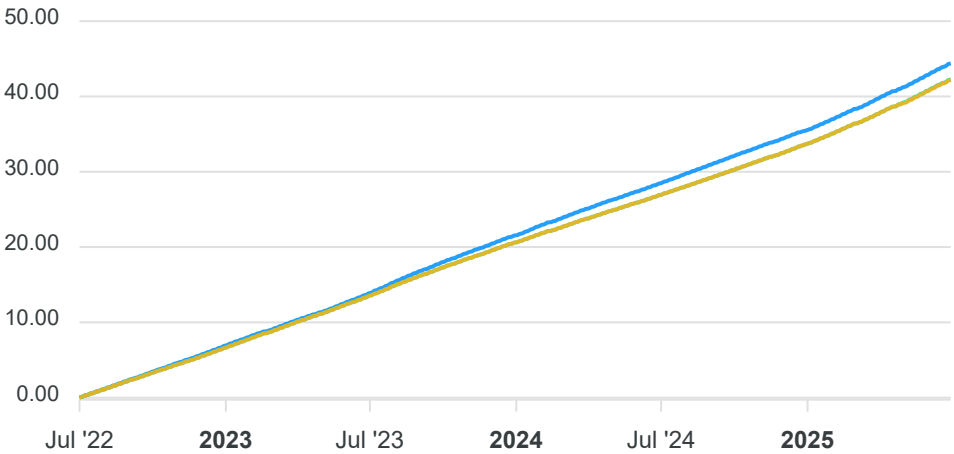
PERFIL DO FUNDO

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

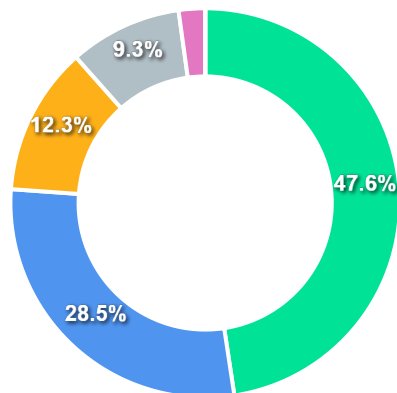
COMPARATIVO

30/06/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Operação compromissada	14.368.276,75	47.61%
Títulos Privados	8.612.204,63	28.54%
Títulos Federais	3.721.520,68	12.33%
Debêntures	2.820.588,57	9.35%
Outros	660.891,32	2.19%
Derivativos	34,87	0.00%
Valores a pagar/receber	-5.909,62	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - - Vencimento: 2035-01-01	11.482.815,37	38,05	Operação compromissada
Operações Compromissadas - - Vencimento: 2033-01-01	2.885.461,38	9,56	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	1.279.860,40	4,24	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2030	763.121,51	2,53	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	624.062,32	2,07	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2027	394.466,62	1,31	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 08/1...	294.950,94	0,98	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2030	275.104,75	0,91	Títulos Federais
Debênture Simples - CIEL18	205.644,41	0,68	Debêntures
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU...	201.962,76	0,67	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2029	200.241,65	0,66	Títulos Federais
Cotas de Fundos / FIDC / FIDC ACR BEM BANCOS EMISSORES DE ...	190.543,24	0,63	Outros
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H...	184.741,71	0,61	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H...	178.736,10	0,59	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	175.896,38	0,58	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A...	149.394,30	0,50	Títulos Privados
Cotas de Fundos / FIDC / CLOUDWALK BELA FUNDO DE INVESTIME...	147.732,16	0,49	Outros
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 01/0...	142.066,86	0,47	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	131.602,94	0,44	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	124.387,79	0,41	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	123.839,82	0,41	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 01/0...	123.650,79	0,41	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A...	118.506,03	0,39	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU...	115.044,37	0,38	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/12/2030	110.158,30	0,37	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A...	104.986,26	0,35	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 17/1...	101.890,63	0,34	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

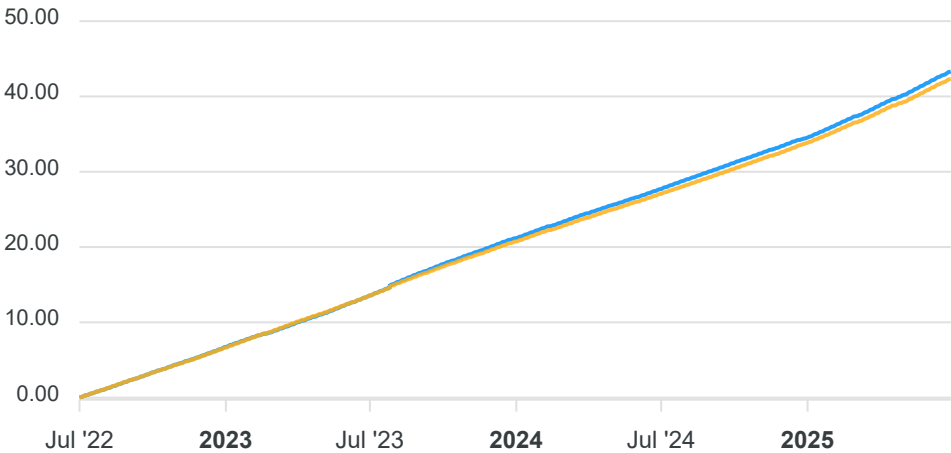
PERFIL DO FUNDO

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

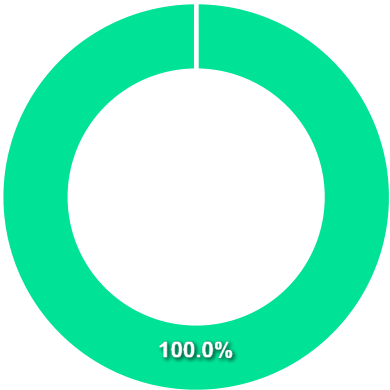
COMPARATIVO

30/06/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de CAIXA MASTER PLUS 50 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	23.816.674,92	100,00	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	33,83	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.214,81	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	23.816.674,92	100.00%
Outros	33,83	0.00%
Valores a pagar/receber	-1.214,81	-0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
RJI CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
LTDA

Gestão
VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+1002

Quantidade de Cotistas
12

Patrimônio Líquido Fundo
755.333,68

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
IMA-B

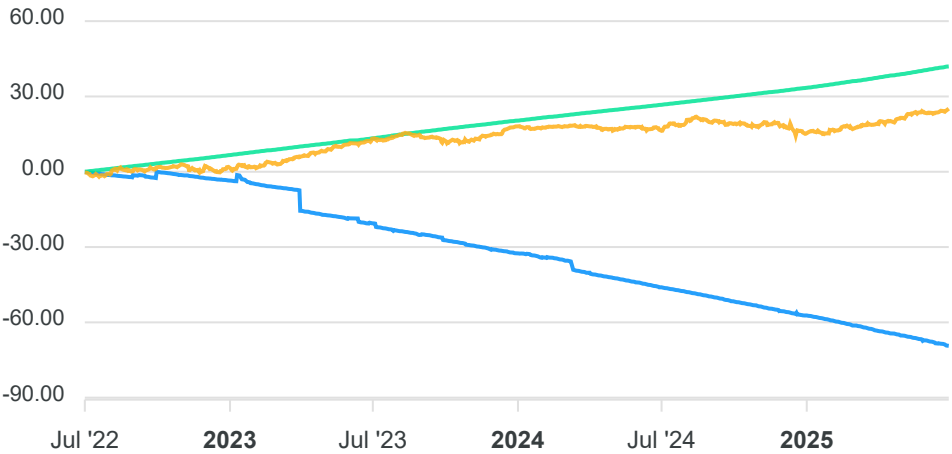
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento

Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundo de investimento de
Renda Fixa, cotas de fundos de índice de Renda Fixa ou cotas de
fundos de investimento Imobiliários.

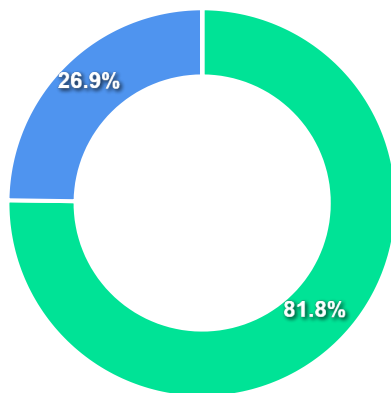
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-6,69%	-28,31%	-16,47%	-28,31%	-43,19%	-61,39%	1,85%	3,89%
Benchmark	1,30%	8,80%	5,17%	8,80%	7,32%	10,61%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de MZL IMA-B FI RENDA FIXA	242,13	999,99	Fundos de Investimento
Cotas de TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	160,30	999,99	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2026-10-01	132,54	999,99	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	0,97	12,47	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	0,00	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-43,89	-563,24	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	402,42	81.79%
Operação compromissada	132,54	26.94%
Outros	0,00	0.00%
Valores a pagar/receber	-42,92	-8.72%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
RJI CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.
Taxa de Administração
0,00%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+1260
Quantidade de Cotistas
70
Patrimônio Líquido Fundo
62.683.156,56

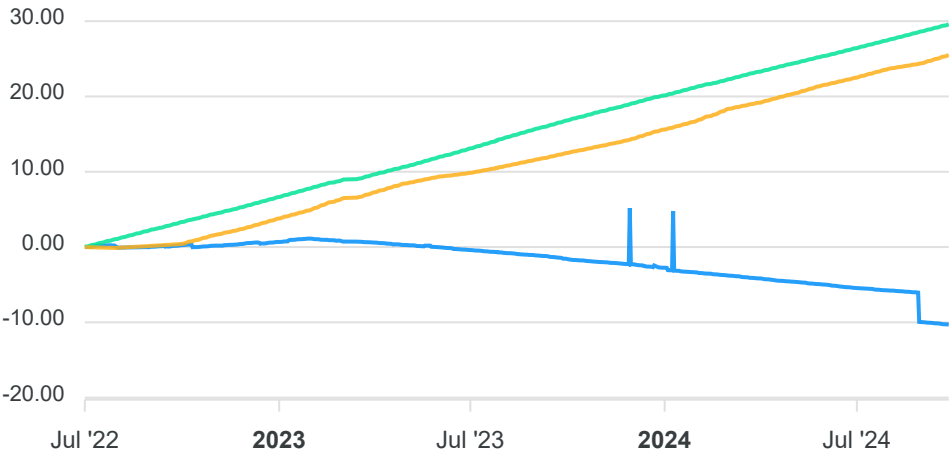
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea A
Benchmark
IPCA + 7,00% ao ano
Classificação ANBIMA
FIDC Financeiro
Política de Investimento
Aplica em direitos de crédito oriundos de operações realizadas nos segmentos financeiro, comercial, industrial, agropecuário, imobiliário, hipotecário, de arrendamento mercantil e de prestação de serviços.

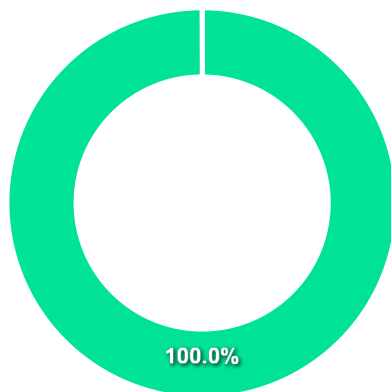
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,49%	-4,32%	-1,41%	-4,32%	-10,49%	-15,00%	-%	-%
Benchmark	0,78%	6,42%	2,65%	6,54%	12,73%	25,72%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Direitos Creditórios - Recebíveis Comerciais	412.279,50	0,00	Ações
Classes de Cotas dos FIF - Anexo I da RCM 175	197,63	0,00	Fundos de Investimento
Disponibilidades	2,04	0,00	Valores a pagar/receber
Aplicações em Operações Compromissadas	0,00	0,00	Operação compromissada
Certificados de Recebíveis Imobiliários	0,00	0,00	Títulos Privados
Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Diferencial de SWAP a Pagar	0,00	0,00	Derivativos
Diferencial de SWAP a Receber	0,00	0,00	Derivativos
Letras Financeiras	0,00	0,00	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,00	0,00	Derivativos
Notas Promissórias Comerciais	0,00	0,00	Nota Promissória
Outros Valores Mobiliários	0,00	0,00	Outros
Títulos Públicos Federais	0,00	0,00	Títulos Federais

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	412.279,50	99.95%
Fundos de Investimento	197,63	0.05%
Valores a pagar/receber	2,04	0.00%
Títulos Privados	0,00	0.00%
Derivativos	0,00	0.00%
Outros	0,00	0.00%
Operação compromissada	0,00	0.00%
Nota Promissória	0,00	0.00%
Títulos Federais	0,00	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

PERFIL DO FUNDO

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

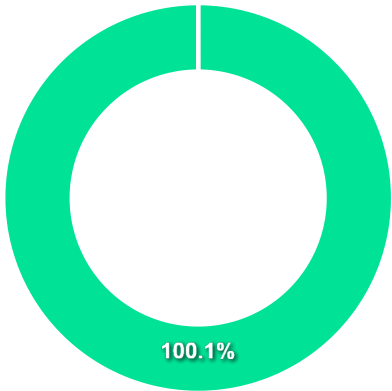
COMPARATIVO

30/06/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BRAM INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	211.122,31	100,12	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	27,64	0,01	Outros
Outras Disponibilidades	0,06	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-280,12	-0,13	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	211.122,31	100.12%
Outros	27,64	0.01%
Valores a pagar/receber	-280,06	-0.13%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
1,50%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+12 du
Quantidade de Cotistas
193
Patrimônio Líquido Fundo
53.188.599,49

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Índice Ativo
Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe Ações.

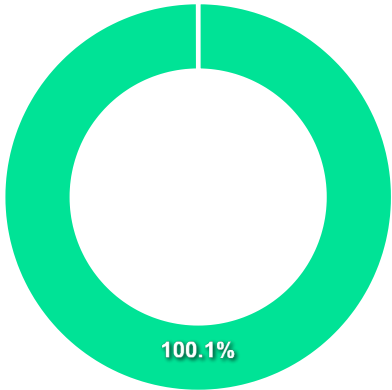
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,47%	25,92%	17,33%	25,92%	5,77%	-7,51%	5,01%	10,55%
Benchmark	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BRAM CRESCIMENTO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	54.493,41	100,10	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	15,43	0,03	Outros
Outras Disponibilidades	10,21	0,02	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-78,07	-0,14	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	54.493,41	100.10%
Outros	15,43	0.03%
Valores a pagar/receber	-67,86	-0.12%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão CAIXA DTVM
Taxa de Administração 2,00%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+15
Quantidade de Cotistas 174
Patrimônio Líquido Fundo 661.111.388,22
Patrimônio Líquido Master 711.263.169,44

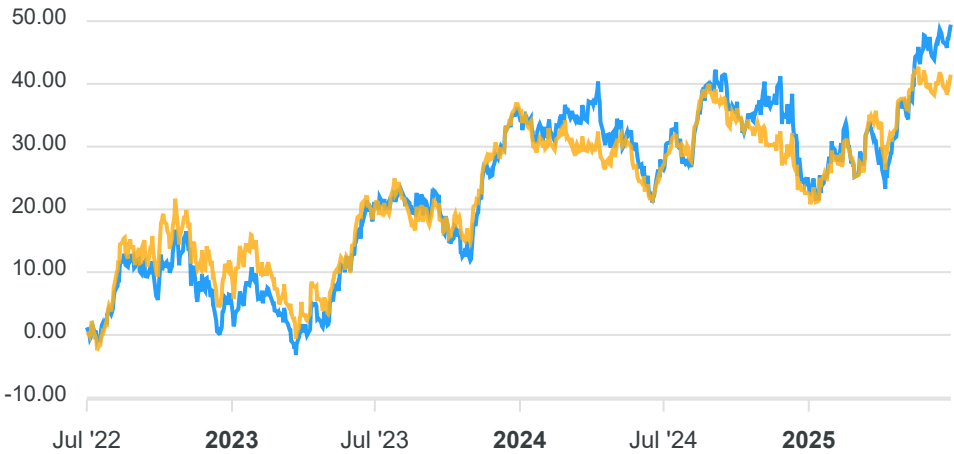
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 8º, Inciso I
Benchmark Ibovespa
Classificação ANBIMA Ações Livre
Política de Investimento Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FI AÇÕES, CNPJ: 30.036.209/0001-76.

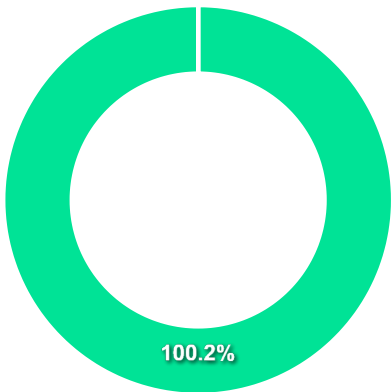
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	2,23%	19,71%	17,56%	19,71%	17,94%	23,55%	6,20%	13,07%
Benchmark	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITA...	751.664,82	99,13	Fundos de Investimento
Cotas de CAIXA MASTER TPF FI RENDA FIXA LP	7.852,70	1,04	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	30,07	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.266,40	-0,17	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	759.517,52	100.16%
Outros	30,07	0.00%
Valores a pagar/receber	-1.266,40	-0.17%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
1,72%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+33
Quantidade de Cotistas
135
Patrimônio Líquido Fundo
1.163.445.471,89
Patrimônio Líquido Master
1.154.990.980,59

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
IDIV
Classificação ANBIMA
Ações Dividendos
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas do CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES, CNPJ: 15.154.458/0001-72.

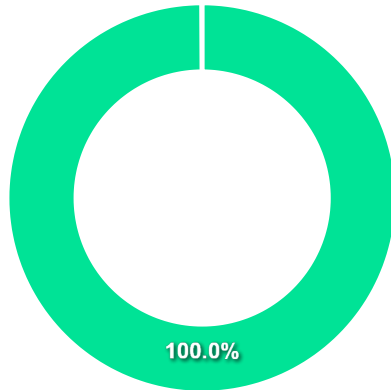
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,48%	16,32%	8,67%	16,32%	13,55%	23,27%	4,88%	10,29%
Benchmark	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%		
IBOVESPA	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇ...	1.299.950,58	99,30	Fundos de Investimento
Cotas de CAIXA MASTER TPF FI RENDA FIXA LP	10.145,02	0,77	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	1.035,78	0,08	Outros
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.051,15	-0,08	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.310.095,60	100.00%
Outros	1.035,78	0.08%
Valores a pagar/receber	-1.051,15	-0.08%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES
MOBILIARIOS LTDA

Gestão
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA

Taxa de Administração
1,60%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
Não se aplica

Quantidade de Cotistas
11.727

Patrimônio Líquido Fundo
44.354.699,56

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 11º

Benchmark
IFIX

Classificação ANBIMA
FII Renda Gestão Ativa

Política de Investimento
Investir em imóveis e direitos reais sobre imóveis, construídos ou em fase de construção. Pode investir em ações ou cotas de sociedades cujas atividades sejam permitidas a FII, cotas de FII, FIP, FIDC, além de CRI, LH, LCI e outros ativos de renda fixa.

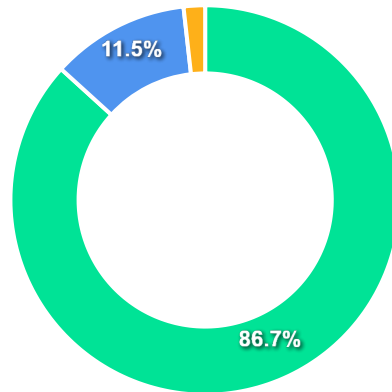
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,81%	-10,79%	-12,06%	-10,79%	-27,91%	-39,81%	12,39%	26,10%
Benchmark	0,63%	11,79%	5,15%	11,79%	4,08%	10,41%		
IBOVESPA	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Ações de Sociedades / CORTEL - CORTEL HOLDING S.A - ON (22...	157.554,53	63,44	Ações
Outras aplicações / CEMITÉRIO MORUMBY	23.206,29	9,34	Outros
Ações de Sociedades / RECEBÍVEIS CORTEL (22165687000158)	17.881,64	7,20	Ações
Disponibilidades	2.834,64	1,14	Valores a pagar/receber
Disponibilidades - Fundos de Renda Fixa	766,95	0,31	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	175.436,16	86.74%
Outros	23.206,29	11.47%
Valores a pagar/receber	3.601,59	1.78%

