REFERÊNCIA
GESTÃO E RISCO

RELATÓRIO DUE DILIGENCE

1º SEMESTRE DE 2025

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR DE CERRO LARGO

FAPES DE CERRO LARGO

SUMÁRIO

1. GOVERNANÇA E ESTRUTURA 4
2. POLÍTICA DE INVESTIMENTO 5
3. CARTEIRA DE INVESTIMENTO 6
3.1 Estrutura Patrimonial dos Planos 6
3.1.1 Composição do Plano Previdenciário e da Taxa de Administração 6
3.2 Por Ativo 7
4. RENTABILIDADE DA CARTEIRA 9
4.1 Rentabilidade por período (trimestre) 9
4.2 Rentabilidade por mês 9
4.3 Rentabilidade no semestre e o cenário econômico 10
5. RISCO DA CARTEIRA 12
5.1 Ativos da Carteira de Investimento x Volatilidade 12
5.2 Ativos da Carteira de Investimento x VaR (95%) 13
5.3 Ativos com Maior Exposição ao Risco de Mercado 14
6. EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO 16
7. ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS 17
7.1 Indústria de Fundos 17
7.2 Carteira de Investimento do RPPS 17
7.2.1 Comparativo de Ativos da Carteira 17
7.3 Acompanhamento das Instituições Financeiras 17
8. CONSIDERAÇÕES FINAIS 19

ANEXOS

I RELATÓRIO ENQUADRAMENTO 20
II TABELA DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO 22
III COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS INVESTIDOS 24
IV COMPARATIVOS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO NO MERCADO 32
V RELATÓRIO CONJUNTURA ECONÔMICA 47
VI RELATÓRIO APR 61
VII RELATÓRIO DE RENTABILIDADE VERSUS META 63
VIII LÂMINA COMPARAÇÃO DE ATIVOS 66

INTRODUÇÃO

O presente relatório tem por objetivo realizar o processo de due diligence dos investimentos do FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR DE CERRO LARGO (FAPES DE CERRO LARGO) 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 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:

- análise dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimento, incluindo títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, excluídos os títulos públicos;
- avaliação da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimento em Participações (FIP);
- 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;
- 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.

1. GOVERNANÇA E ESTRUTURA

O FAPES DE CERRO LARGO 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.

O regime não é organizado sob regime de segregação de massa, sendo os recursos previdenciários geridos de forma unificada, além dos recursos vinculados à Taxa de Administração, ambos submetidos às mesmas diretrizes de segurança, liquidez e rentabilidade estabelecidas na Política de Investimentos vigente.

2. POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A Política de Investimentos do FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR DE CERRO LARGO 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, em especial a Resolução CMN nº 4.963/2021.

Esse instrumento orienta o processo de tomada de decisão e a alocação dos recursos do regime, buscando assegurar a adequada gestão dos investimentos, a diversificação da carteira e a preservação do equilíbrio atuarial no longo prazo.

O presente relatório tem como objetivo avaliar a aderência dos investimentos realizados às metas, limites e parâmetros estabelecidos na Política de Investimentos vigente, verificando sua conformidade com a legislação aplicável, bem como com as boas práticas de governança e gestão previstas no Programa Pró-Gestão RPPS.

Para fins de transparência e suporte às análises apresentadas, consta no Anexo I o Relatório de Enquadramento dos Investimentos referente à posição de junho de 2025, documento elaborado e encaminhado mensalmente ao RPPS, via e-mail. O referido relatório também permanece disponível para consulta em sistema web, por meio do Sistema de Gestão de Investimentos (SGI) disponibilizado pela consultoria contratada, possibilitando o acompanhamento contínuo das posições e do enquadramento da carteira perante a legislação vigente.

No Anexo II, apresenta-se o quadro contendo os percentuais mínimos e máximos de alocação por segmento, conforme estabelecidos na legislação aplicável e aprovados na Política de Investimentos do RPPS.

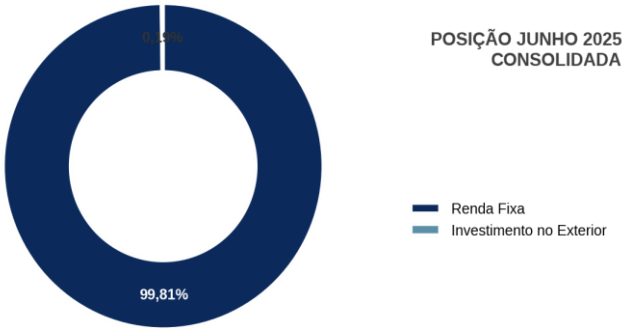
3. CARTEIRA DE INVESTIMENTO

3.1 Estrutura Patrimonial dos Planos

Durante o primeiro semestre de 2025, o FAPES DE CERRO LARGO manteve postura prudencial na gestão dos recursos previdenciários, adequando a alocação da carteira às condições observadas nos cenários econômico e financeiro, tanto no ambiente doméstico quanto internacional.

Em um contexto marcado pela manutenção de taxas de juros em patamares elevados e por um ambiente de maior incerteza nos mercados, o RPPS priorizou estratégias voltadas à preservação patrimonial, liquidez e previsibilidade dos resultados, mantendo a quase totalidade dos recursos aplicada em ativos de renda fixa.

A estrutura patrimonial consolidada do FAPES DE CERRO LARGO, correspondente à soma dos recursos previdenciários e dos recursos vinculados à Taxa de Administração, na posição de junho de 2025, é apresentada no gráfico a seguir.



Considerando o patrimônio total aplicado (R$ 69.732.431,27), a carteira do FAPES DE CERRO LARGO apresentou 99,81% dos recursos alocados em renda fixa e 0,19% em investimento no exterior na posição de junho de 2025, refletindo estratégia predominantemente conservadora, alinhada aos princípios de segurança, liquidez, preservação patrimonial e estabilidade dos resultados.

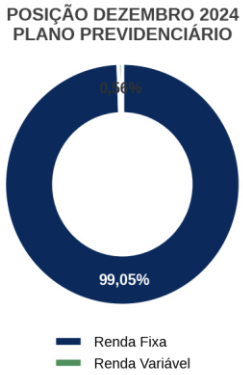
A composição observada evidencia estratégia voltada de forma acentuada para a preservação do patrimônio, liquidez e estabilidade dos resultados, com a quase totalidade dos recursos aplicada em ativos de renda fixa e elevada qualidade de crédito. A pequena parcela em investimento no exterior corresponde a posição em fundo de índice referenciado ao S&P 500 (IVVB11), não havendo, na posição de junho de 2025, exposições a renda variável doméstica, fundos estruturados ou fundos imobiliários.

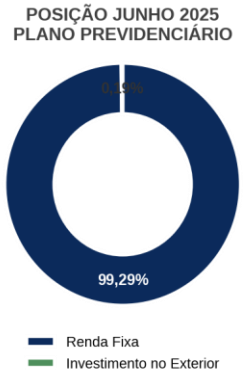
A predominância dos investimentos em renda fixa demonstra aderência às diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos e reforça a busca pelo cumprimento das metas atuariais de longo prazo, preservando a capacidade do regime de honrar seus compromissos previdenciários.

3.1.1 Composição do Plano Previdenciário e da Taxa de Administração

Não havendo segregação de massa no FAPES DE CERRO LARGO, a composição dos recursos é apresentada de forma individualizada para os recursos previdenciários (Plano Previdenciário) e para a Taxa de Administração, conforme os gráficos comparativos das posições de dezembro de 2024 e junho de 2025, permitindo a análise da evolução de cada segmento patrimonial.

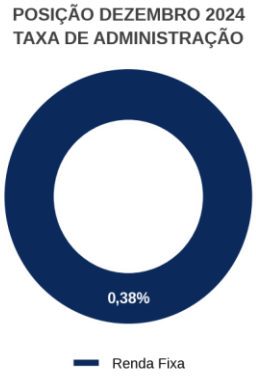
Plano Previdenciário

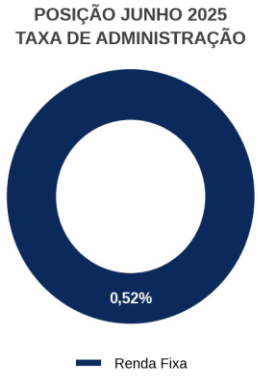




Considerando o patrimônio total do RPPS, a parcela vinculada ao Plano Previdenciário apresentou a seguinte evolução entre dezembro de 2024 e junho de 2025: Renda Fixa, de 99,05% para 99,29% do patrimônio total, com a substituição da pequena posição em Renda Variável (0,56% em dez/2024) por uma posição equivalente em Investimento no Exterior (0,19% em jun/2025), mantendo-se a alocação predominantemente conservadora ao longo do semestre.

Taxa de Administração





Os recursos vinculados à Taxa de Administração permanecem integralmente alocados em renda fixa nos dois períodos analisados, representando 0,38% e 0,52% do patrimônio total do RPPS, em dezembro de 2024 e junho de 2025, respectivamente. A manutenção da totalidade dos recursos em renda fixa reflete a natureza própria desses recursos, destinados à cobertura das despesas administrativas do regime, para os quais a liquidez e a preservação de capital são características prioritárias, dispensando exposição a segmentos de maior volatilidade.

3.2 Por Ativo

Em conformidade com o disposto no item (a) da seção 4.10 do Manual do Pró-Gestão, a tabela a seguir apresenta a distribuição consolidada da carteira por tipo de ativo ao final do 1º semestre de 2025. A relação completa pode ser consultada no Anexo III.

TIPO DE ATIVO	SALDO	% DA CARTEIRA
Títulos Federais	R$ 39.559.208,26	56,73%
Operação compromissada	R$ 16.463.827,02	23,61%
Títulos Privados	R$ 10.766.687,39	15,44%
Debêntures	R$ 2.893.895,90	4,15%
Outros	R$ 55.785,95	0,08%

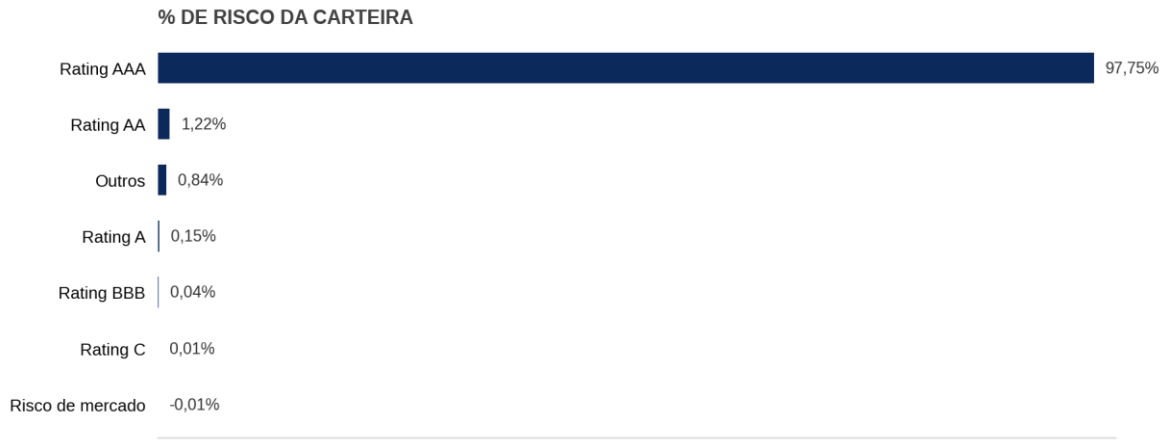
TIPO DE ATIVO	SALDO	% DA CARTEIRA
Valores a pagar/receber	R$ 0,00	0,00%
Derivativos	-R$ 6.973,24	-0,01%
TOTAL	**R$ 69.732.431,27**	**100,00%**

Distribuição da carteira por tipo de ativo — posição de junho de 2025.

Complementarmente, a tabela e o gráfico a seguir apresentam, de maneira consolidada, os ratings dos ativos presentes na carteira, classificados conforme a sua exposição.

RATING	SALDO	% DA CARTEIRA
Rating AAA	R$ 68.163.451,57	97,75%
Rating AA	R$ 850.735,66	1,22%
Outros	R$ 585.752,42	0,84%
Rating A	R$ 104.598,65	0,15%
Rating BBB	R$ 27.892,97	0,04%
Rating C	R$ 6.973,24	0,01%
Risco de mercado	-R$ 6.973,24	-0,01%
TOTAL	**R$ 69.732.431,27**	**100,00%**

Distribuição da carteira por rating — posição de junho de 2025.



A análise da composição da carteira sob a perspectiva de risco evidencia predominância de ativos classificados com elevado padrão de qualidade de crédito, especialmente aqueles enquadrados na categoria AAA, que representam 97,75% do patrimônio total. Essa concentração demonstra a priorização de investimentos com reduzida probabilidade de inadimplência, característica compatível com a natureza previdenciária dos recursos administrados pelo RPPS.

Observa-se, ainda, parcela pouco significativa classificada como "Outros" (0,84%) e como Rating AA (1,22%) — grupos cuja avaliação considera características específicas dos emissores, estrutura dos ativos, natureza das aplicações e critérios de enquadramento adotados, permanecendo submetidos ao processo contínuo de monitoramento realizado pela gestão do RPPS, Comitê de Investimentos e consultoria especializada.

As demais categorias (Rating A, Rating BBB e Rating C) representam, em conjunto, parcela residual da carteira, inferior a 0,20% do patrimônio total, contribuindo para a diversificação da carteira dentro dos limites estabelecidos pela legislação vigente e pela Política de Investimentos do regime.

4. RENTABILIDADE DA CARTEIRA

4.1 Rentabilidade por período (trimestre)

Período	Retorno ($)	Retorno (%)	Meta (%)
1° Trimestre	R$ 2.056.293,44	3,15%	3,31%
2° Trimestre	R$ 2.265.144,84	3,34%	2,36%
Retorno 1° Semestre	**R$ 4.321.438,27**	**6,60%**	**5,74%**
3° Trimestre	R$ 0,00	0,00%	0,00%
4° Trimestre	R$ 0,00	0,00%	0,00%
Retorno no Ano	**R$ 4.321.438,27**	**6,60%**	**5,74%**

Rentabilidade trimestral, semestral e anual do RPPS frente à meta atuarial — 2025.

A tabela acima ilustra o desempenho de rentabilidade do FAPES DE CERRO LARGO, avaliado por trimestre no ano de 2025.

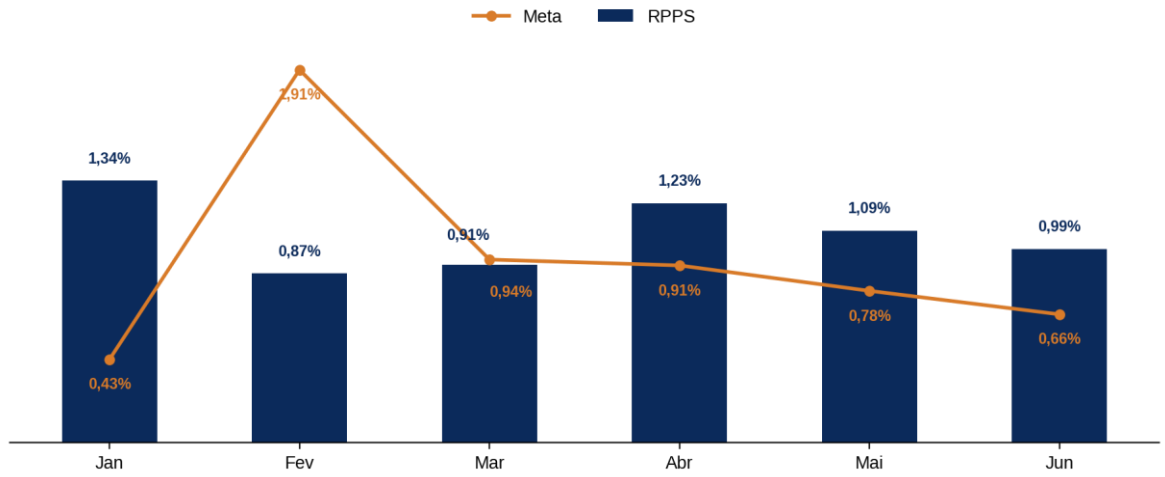
4.2 Rentabilidade por mês

Mês	Ano	Saldo RPPS	Rendimentos do mês	Rentabilidade
Jan	2025	R$ 65.912.522,24	R$ 873.587,12	1,34%
Fev	2025	R$ 66.684.541,78	R$ 573.193,15	0,87%
Mar	2025	R$ 67.518.416,04	R$ 609.513,16	0,91%
Abr	2025	R$ 68.543.415,99	R$ 830.907,95	1,23%
Mai	2025	R$ 69.756.603,48	R$ 749.548,48	1,09%
Jun	2025	R$ 69.732.431,27	R$ 684.688,41	0,99%

Rentabilidade mensal do RPPS — janeiro a junho de 2025.

A tabela acima apresenta as rentabilidades mensais do FAPES DE CERRO LARGO 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.



4.3 Rentabilidade no semestre e o cenário econômico

De um modo geral, o primeiro semestre de 2025 apresentou meses de maior e de menor aderência à meta, refletindo a volatilidade observada nos mercados de renda fixa e variável ao longo do período.

Encerrando o item "Rentabilidade", apresenta-se a seguir o histórico dos retornos obtidos no primeiro semestre de 2025, comparados aos principais índices de referência utilizados pelos RPPS no mesmo intervalo, e a relação percentual que a carteira do FAPES DE CERRO LARGO e os benchmarks tiveram frente à meta do período (INPC + 5,23% = 5,74%).

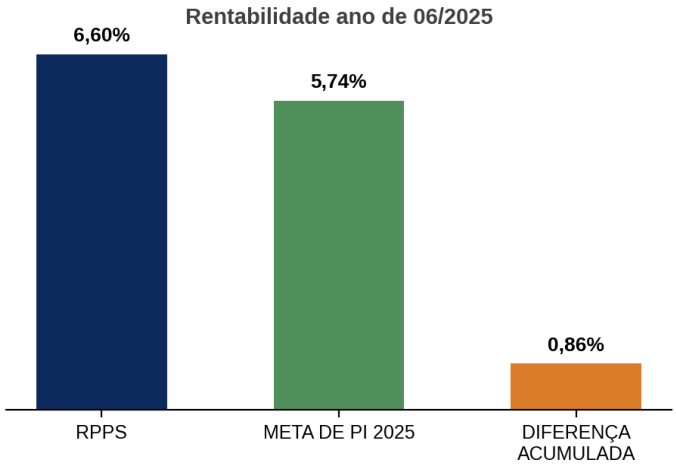
Mês	RPPS	META	CDI	Ibovespa	IMA Geral	IMA-B	IRF-M	S&P 500
Janeiro	1,34%	0,43%	1,01%	4,86%	1,40%	1,07%	2,58%	-3,31%
Fevereiro	0,87%	1,91%	0,99%	-2,64%	0,79%	0,50%	0,61%	-1,11%
Março	0,91%	0,94%	0,96%	6,08%	1,27%	1,84%	1,39%	-7,47%
Abril	1,23%	0,91%	1,06%	3,69%	1,68%	2,09%	2,99%	-2,17%
Maio	1,09%	0,78%	1,14%	1,45%	1,25%	1,70%	1,00%	7,05%
Junho	0,99%	0,66%	1,10%	1,33%	1,27%	1,30%	1,78%	0,33%

Rentabilidade mensal da carteira frente à meta atuarial e aos principais índices de mercado.

Mês	Carteira	CDI	Ibovespa	IMA Geral	IMA-B	IRF-M
Janeiro	315,51%	237,16%	1.142,72%	328,42%	250,63%	606,02%
Fevereiro	45,35%	51,53%	-138,32%	41,48%	26,37%	31,67%
Março	97,13%	102,41%	647,76%	135,12%	196,56%	147,97%
Abril	135,18%	116,32%	406,56%	185,31%	230,65%	329,29%
Maio	139,75%	146,30%	186,68%	160,72%	218,10%	128,26%
Junho	151,00%	166,92%	203,14%	193,58%	197,38%	270,83%

Percentual de atingimento da meta atuarial pela carteira e por cada benchmark de mercado, mês a mês (valor do índice dividido pela meta do respectivo mês).

A análise do desempenho da carteira em relação à meta atuarial demonstra que, ao longo do semestre, o RPPS apresentou desempenho positivo, obtendo rentabilidade acumulada de 6,60% no período.



O gráfico acima evidencia que, no acumulado do primeiro semestre de 2025, o FAPES DE CERRO LARGO obteve rentabilidade de 6,60%, superando a meta atuarial do período, fixada em 5,74% (INPC + 5,23% a.a.), com superávit acumulado de 0,86 ponto percentual.

O primeiro semestre de 2025 foi marcado por um ambiente de incerteza e volatilidade nos mercados financeiros, influenciado pelas decisões de política monetária nas principais economias, pelas tensões comerciais e geopolíticas e, no Brasil, principalmente pela persistência da inflação e pelas preocupações relacionadas ao cenário fiscal.

No ambiente internacional, os Estados Unidos permaneceram no centro das atenções. A economia norte-americana demonstrou resiliência, enquanto a inflação ainda resistente levou o Federal Reserve a manter uma postura cautelosa em relação à redução dos juros. Paralelamente, as incertezas envolvendo a política comercial dos Estados Unidos contribuíram para oscilações relevantes nas bolsas, moedas e curvas de juros globais. Na Europa, o processo de flexibilização monetária avançou, enquanto a China continuou apresentando crescimento moderado e fragilidade da demanda doméstica.

No Brasil, a atividade econômica e o mercado de trabalho permaneceram resilientes, ao mesmo tempo em que a inflação e as expectativas inflacionárias continuaram pressionadas. Nesse contexto, o Banco Central manteve o ciclo de aperto monetário, elevando a Selic para 15,00% ao ano em junho, reforçando a necessidade de manutenção de uma política monetária restritiva por período prolongado. O IPCA acumulou 2,99% no primeiro semestre e 5,35% em 12 meses, permanecendo acima do limite superior da meta.

O cenário fiscal também permaneceu como importante fator de atenção, influenciando as expectativas para inflação, juros e câmbio. As dúvidas relacionadas à trajetória das contas públicas contribuíram para manter elevados os prêmios de risco, especialmente nos vencimentos mais longos da curva de juros.

Na renda fixa, o elevado patamar da Selic favoreceu os ativos pós-fixados e de menor *duration*, que apresentaram boa relação entre risco e retorno. Já os títulos prefixados e indexados à inflação de maior prazo permaneceram mais sensíveis às oscilações das expectativas de inflação, juros e risco fiscal. Na renda variável, apesar dos episódios de volatilidade, o mercado brasileiro apresentou recuperação no semestre, influenciado também pelo fluxo de capital estrangeiro e pelas mudanças nas expectativas para a economia doméstica e internacional.

5. RISCO DA CARTEIRA

Passamos agora à avaliação do risco, observando como se apresentou a carteira do FAPES DE CERRO LARGO 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.

No caso específico da carteira do FAPES DE CERRO LARGO, a classificação é de baixo risco, resultado da adoção de uma estratégia predominantemente conservadora, com a quase totalidade dos recursos concentrada em renda fixa. Essa postura foi mantida mesmo diante das adversidades do cenário econômico nacional e internacional.

O Sistema atendeu, de forma geral, 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 para a quase totalidade dos ativos em carteira, com as exceções pontuais detalhadas no item 5.3.

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.

A tabela abaixo apresenta a volatilidade dos ativos que compunham a carteira do FAPES DE CERRO LARGO ao final do 1º semestre de 2025.

Nome	CNPJ	no mês	no ano	últ. 12 meses
Renda Fixa				
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	0,02%	0,07%	0,11%
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	0,02%	0,07%	0,11%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.322.205/0001-35	1,66%	2,02%	2,38%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	03.543.447/0001-03	1,72%	1,92%	2,32%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.861.554/0001-22	3,03%	4,37%	5,19%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.328.882/0001-35	0,21%	0,43%	0,48%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	0,03%	0,05%	0,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	54.602.092/0001-09	1,33%	1,49%	2,10%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	45.443.514/0001-50	1,66%	4,61%	4,86%

Nome	CNPJ	no mês	no ano	últ. 12 meses
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	1,71%	2,12%	2,55%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	1,74%	1,92%	2,32%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	3,10%	4,39%	5,24%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	0,21%	0,42%	0,48%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	0,05%	0,06%	0,12%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	0,04%	0,06%	0,11%
LF SANTANDER (11/03/2027)	-	n/d	n/d	n/d
LF SANTANDER (11/10/2027)	-	n/d	n/d	n/d
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	21.170.347/0001-52	0,04%	0,07%	0,10%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	0,01%	0,06%	0,10%
Investimento no Exterior				
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB11	19.909.560/0001-91	11,30%	26,94%	22,51%

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

O Value at Risk (VaR) estima a perda potencial máxima de um ativo ou carteira, em um determinado horizonte de tempo e nível de confiança, em condições normais de mercado. A tabela a seguir apresenta o VaR paramétrico (95% de confiança, 21 dias úteis) dos ativos de renda fixa da carteira, bem como o respectivo valor aplicado.

Nome	CNPJ	no mês	no ano	últ. 12m	Aplicações (R$)
Renda Fixa					
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	0,01%	0,03%	0,05%	R$ 16.259.564,27
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	0,01%	0,03%	0,05%	R$ 364.427,29
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.322.205/0001-35	0,79%	0,96%	1,13%	R$ 3.677.157,07
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	03.543.447/0001-03	0,82%	0,91%	1,10%	R$ 1.793.500,73
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.861.554/0001-22	1,44%	2,08%	2,46%	R$ 1.767.651,64
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.328.882/0001-35	0,10%	0,20%	0,23%	R$ 459.872,79
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	0,01%	0,03%	0,05%	R$ 12.090.873,51
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	54.602.092/0001-09	0,63%	0,71%	1,00%	R$ 100.880,09
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	45.443.514/0001-50	0,79%	2,19%	2,31%	R$ 319.764,80
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	0,81%	1,01%	1,21%	R$ 2.023.382,56

Nome	CNPJ	no mês	no ano	últ. 12m	Aplicações (R$)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	0,83%	0,91%	1,10%	R$ 3.306.742,39
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	1,47%	2,08%	2,49%	R$ 548.258,29
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	0,10%	0,20%	0,23%	R$ 416.017,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	0,03%	0,03%	0,06%	R$ 2.627.391,45
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	0,02%	0,03%	0,05%	R$ 9.439.985,69
LF SANTANDER (11/03/2027)	-	1,72%	2,10%	n/d	R$ 1.061.246,98
LF SANTANDER (11/10/2027)	-	1,63%	8,31%	n/d	R$ 1.040.420,15
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	21.170.347/0001-52	0,02%	0,03%	0,05%	R$ 1.216.610,97
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	0,01%	0,03%	0,05%	R$ 11.085.877,67
Investimento no Exterior					
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB11	19.909.560/0001-91	5,37%	12,79%	10,69%	R$ 132.805,11
				TOTAL	**R$ 69.732.431,27**

Com base nos dados apresentados, verifica-se que os ativos de renda fixa da carteira apresentam VaR compatível com a natureza soberana ou de crédito privado do papel — quanto maior a duration do ativo, maior a sua sensibilidade a variações na curva de juros. Considerando que os títulos estão marcados a mercado, eventuais oscilações do VaR não se traduzem, necessariamente, em perda efetiva sobre o valor contábil do ativo, não configurando, portanto, motivo de preocupação para a gestão da carteira.

Adicionalmente, observa-se que a posição em Investimento no Exterior (IVVB11) apresenta volatilidade e VaR mensal mais elevados que os ativos de renda fixa (11,30% e 5,37%, respectivamente), o que é esperado para fundos referenciados a índices de ações internacionais, ainda que a exposição represente parcela reduzida do patrimônio total (0,19%), não configurando risco relevante para a carteira como um todo.

5.3 Ativos com Maior Exposição ao Risco de Mercado

Embora a carteira do FAPES DE CERRO LARGO apresente perfil predominantemente conservador, com a quase totalidade dos recursos aplicada em renda fixa e elevada qualidade de crédito, destacam-se, dentro da carteira, os ativos com maior sensibilidade relativa a variações de mercado, cujo acompanhamento contínuo é recomendado ao Comitê de Investimentos.

A carteira mantém posição no ativo CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP (CNPJ 10.740.658/0001-93), no valor de R$ 548.258,29, apresentando volatilidade de 3,10% no mês e VaR de 1,47% no mês, patamares que recomendam acompanhamento periódico pelo Comitê de Investimentos.

A carteira mantém posição no ativo LF SANTANDER (11/03/2027), no valor de R$ 1.061.246,98, apresentando VaR de 1,72% no mês e 2,10% no ano, patamares que recomendam acompanhamento periódico pelo Comitê de Investimentos.

A carteira mantém posição no ativo LF SANTANDER (11/10/2027), no valor de R$ 1.040.420,15, apresentando VaR de 1,63% no mês e 8,31% no ano, patamares que recomendam acompanhamento periódico pelo Comitê de Investimentos.

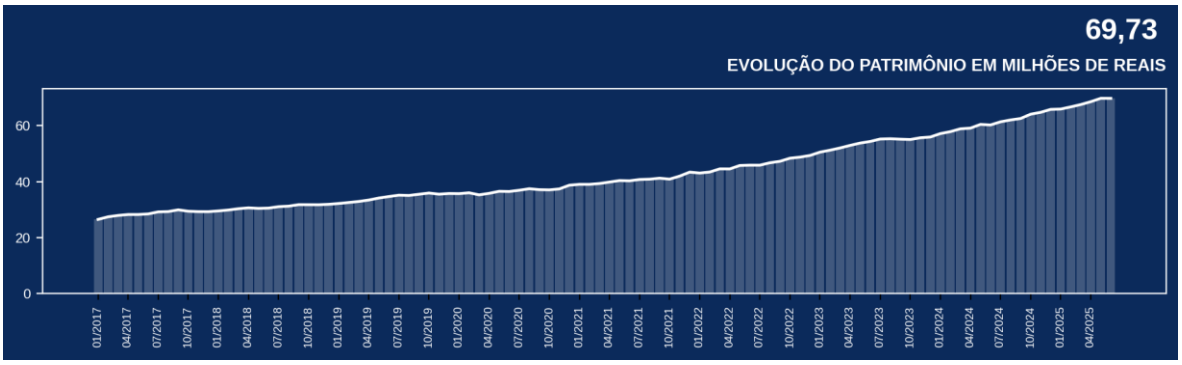
Adicionalmente, a carteira mantém posição no fundo ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC DE FUNDO DE ÍNDICE (IVVB11) (CNPJ 19.909.560/0001-91), no valor de R$ 132.805,11, equivalente a 0,19% do patrimônio total. Trata-se de fundo de índice referenciado ao S&P 500, apresentando volatilidade de 11,30% no mês e VaR de 5,37% no mês, patamares esperados para fundos de renda variável internacional e compatíveis com a estratégia de diversificação do RPPS, dada a reduzida exposição do patrimônio total a esse segmento.

Recomenda-se a manutenção do acompanhamento periódico da aderência desses ativos à estratégia de alocação vigente e aos limites de concentração da Política de Investimentos.

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 FAPES DE CERRO LARGO pode ser vista no gráfico abaixo, desde janeiro de 2017.



Considerando os últimos 12 meses, o patrimônio do RPPS registrou um aumento de, aproximadamente, R$ 9.499.984,00 (de R$ 60.232.447,27 para R$ 69.732.431,27), equivalente a um crescimento de 15,77%.

7. ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS

7.1 Indústria de Fundos

O FAPES DE CERRO LARGO realiza o monitoramento contínuo dos fundos alocados no segmento de renda fixa, 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 IV, 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 FAPES DE CERRO LARGO realiza um monitoramento detalhado do desempenho de sua carteira por meio do Relatório de Conjuntura Econômico-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. O relatório completo está disponível no Anexo V.

Adicionalmente, são monitorados dois aspectos complementares: as movimentações realizadas na carteira, compreendendo os valores aplicados e resgatados, e o desempenho dos ativos em relação à meta estabelecida na Política de Investimentos. Essas análises são apresentadas no Relatório de APR e no Relatório de Rentabilidade versus Meta, disponibilizados nos Anexos VI e VII, respectivamente.

7.2.1 – Comparativo de Ativos da Carteira

Como ferramenta complementar ao processo de monitoramento dos investimentos, o RPPS utiliza relatórios comparativos dos ativos que compõem a carteira, contemplando indicadores quantitativos e qualitativos relevantes para avaliação do desempenho e do risco dos fundos de investimento, fornecidos pela consultoria, conforme detalhado no Anexo VIII.

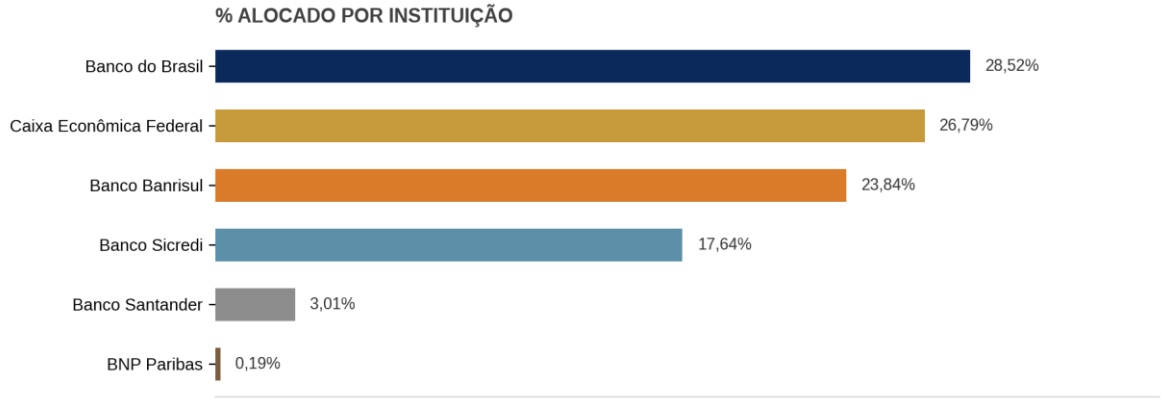
7.3 Acompanhamento das Instituições Financeiras

Além do acompanhamento dos ativos e fundos de investimento que compõem a carteira, o RPPS realiza monitoramento contínuo das instituições financeiras responsáveis pela administração, gestão e custódia dos recursos previdenciários.

Na posição de junho de 2025, os recursos do FAPES DE CERRO LARGO encontravam-se distribuídos entre as seguintes instituições financeiras:

INSTITUIÇÃO	% ALOCADO	R$ ALOCADO
Banco do Brasil	28,52%	R$ 19.889.935,83
Caixa Econômica Federal	26,79%	R$ 18.681.543,00
Banco Banrisul	23,84%	R$ 16.623.991,56
Banco Sicredi	17,64%	R$ 12.302.488,64
Banco Santander	3,01%	R$ 2.101.667,13

INSTITUIÇÃO	% ALOCADO	R$ ALOCADO
BNP Paribas	0,19%	R$ 132.805,11
Total	**100,00%**	**R$ 69.732.431,27**



A maior parcela da carteira corresponde às aplicações junto ao Banco do Brasil, representando aproximadamente 28,52% do patrimônio total (R$ 19.889.935,83), seguida por Caixa Econômica Federal, com 26,79% do patrimônio, e por Banco Banrisul, com 23,84%.

A distribuição observada evidencia diversificação dos recursos entre diferentes instituições financeiras de reconhecida solidez, reduzindo a dependência de uma única instituição e contribuindo para a mitigação dos riscos operacionais e institucionais associados à custódia e gestão dos recursos previdenciários.

Ressalta-se que todas as instituições financeiras utilizadas pelo RPPS passam por processo periódico de credenciamento, atualização cadastral e avaliação documental, em conformidade com a legislação aplicável aos Regimes Próprios de Previdência Social, contemplando a análise de requisitos técnicos, operacionais, jurídicos e de governança necessários à manutenção do relacionamento institucional.

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 FAPES DE CERRO LARGO 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 superou a meta atuarial estabelecida: rentabilidade de 6,60% frente a uma meta de 5,74% no semestre.

Os investimentos do FAPES DE CERRO LARGO encontram-se, em sua totalidade, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.963/2021, as portarias vigentes e a Política de Investimentos vigente. A carteira mantém perfil predominantemente conservador, com 99,81% dos recursos concentrados em renda fixa e 0,19% em investimento no exterior, sem exposições a renda variável doméstica, fundos estruturados ou fundos imobiliários. Ressalva-se apenas os pontos específicos detalhados no item 5.3, referentes aos ativos com maior volatilidade e VaR relativos da carteira, que recomendam acompanhamento pelo Comitê de Investimentos.

Atenciosamente,

Referência Gestão e Risco

ANEXO I

RELATÓRIO ENQUADRAMENTO - FAPES DE CERRO LARGO

RELATÓRIO ENQUADRAMENTO - FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR DE CERRO LARGO-FAPES

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	16.259.564,27	Art. 7º, I, "b"	23,32%	-	-	-	7.069.544.768,90	0,23%	ENQUADRADO
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA SIMPLES LP	364.427,29	Art. 7º, I, "b"	0,52%	-	-	-	417.814.393,90	0,09%	ENQUADRADO
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.677.157,07	Art. 7º, I, "b"	5,27%	-	-	-	4.353.531.876,92	0,08%	ENQUADRADO
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.793.500,73	Art. 7º, I, "b"	2,57%	-	-	-	3.939.047.508,98	0,05%	ENQUADRADO
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	459.872,79	Art. 7º, I, "b"	0,66%	-	-	-	9.402.474.657,80	0,00%	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	100.880,09	Art. 7º, I, "b"	0,14%	-	-	-	4.285.628.413,20	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	319.764,80	Art. 7º, I, "b"	0,46%	-	-	-	480.873.626,91	0,07%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.023.382,56	Art. 7º, I, "b"	2,90%	-	-	-	3.404.615.176,73	0,06%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.306.742,39	Art. 7º, I, "b"	4,74%	-	-	-	5.882.079.728,77	0,06%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	548.258,29	Art. 7º, I, "b"	0,79%	-	-	-	2.338.500.539,12	0,02%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	416.017,82	Art. 7º, I, "b"	0,60%	-	-	-	8.802.049.921,20	0,00%	ENQUADRADO
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.085.877,67	Art. 7º, I, "b"	15,90%	-	-	-	4.751.791.548,55	0,23%	ENQUADRADO
-	-	-	-	**40.355.445,76**	**57,87%**	**ENQUADRADO**	-	-	-
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.767.651,64	Art. 7º, III, "a"	2,53%	-	-	-	472.424.278,54	0,37%	ENQUADRADO
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	12.090.873,51	Art. 7º, III, "a"	17,34%	-	-	-	22.585.100.418,71	0,05%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.627.391,45	Art. 7º, III, "a"	3,77%	-	-	-	8.440.121.862,69	0,03%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.439.985,69	Art. 7º, III, "a"	13,54%	-	-	-	24.910.550.339,61	0,04%	ENQUADRADO
-	-	-	-	**25.925.902,28**	**37,18%**	**ENQUADRADO**	-	-	-
LF SANTANDER (11/03/2027)	1.061.246,98	Art. 7º, IV	1,52%	-	-	-	0,00	0,00%	ENQUADRADO
LF SANTANDER (11/10/2027)	1.040.420,15	Art. 7º, IV	1,49%	-	-	-	0,00	0,00%	ENQUADRADO
-	-	-	-	**2.101.667,13**	**3,01%**	**ENQUADRADO**	-	-	-
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.216.610,97	Art. 7º, V, "b"	1,74%	-	-	-	2.341.689.782,71	0,05%	ENQUADRADO
-	-	-	-	**1.216.610,97**	**1,74%**	**ENQUADRADO**	-	-	-
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB11	132.805,11	Art. 8º, II	0,19%	-	-	-	6.450.534.091,66	0,00%	ENQUADRADO
-	-	-	-	**132.805,11**	**0,19%**	**ENQUADRADO**	-	-	-
TOTAL APLICAÇÕES:	**69.732.431,26**			-	-	-	-	-	-

"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".

ANEXO II

TABELA DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO - FAPES DE CERRO LARGO

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				**95,5%**	
Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7, I, a	100%	100%	0,0%	0,0%	15,0%
Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, b			0,0%	70,0%	100,0%
Fundo/Classe de Investimento em Índice de Mercado (ETF) - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, c			0,0%	0,5%	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%	22,5%	60,0%
Fundo/Classe de Investimento em Índice de Mercado (ETF) - Renda Fixa - Art. 7º, III, b			0,0%	0,5%	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%	1,5%	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				**3,5%**	
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%	2,0%	20,0%
Fundo/Classe de Investimento em BDR-Ações - art. 8º, III			0,0%	0,5%	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				**0,5%**	
Fundo/Classe de Investimento Multimercado FIM - Art. 10, I	10%	15%	0,0%	0,5%	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%**	

ANEXO III

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS INVESTIDOS - FAPES DE CERRO LARGO

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS INVESTIDO

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 2.980.768,36
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 2.183.041,62
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.727.838,86
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.454.418,02
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.429.849,82
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.409.964,38
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.367.543,17
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.126.560,17
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 811.986,38
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2030 (BRSTNCLF1RR2)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 769.678,99
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 518.826,44
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/12/2030 (BRSTNCLF1RT8)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 481.201,80
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 113,82
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 65,04
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 2.292,60
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 57.234,40
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	30/06/2025	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 54.024,16
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 51.342,34
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 35.032,03
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 33.651,94
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 29.327,29
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 29.299,23
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 26.308,73
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 26.282,13
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 22.025,26
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 41,91
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 18,22
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	30/06/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 160,35
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.416.319,55
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.086.364,58
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2028 (BRSTNCNTB4X0)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.084.217,12
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 89.972,68
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 169,15
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/05/2027 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Outros	Outros	R$ 136,05
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 25,74
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/08/2028 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Outros	Outros	R$ 22,06
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 11,03
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 3,68
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa de Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/08/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Outros	Outros	R$ -
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 25,74
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa de Administração	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 29,42
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa de Custódia	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 29,42
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Cotas de BB TOP IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R$ 1.793.511,50
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 14,35
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa de Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 3,59
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Valores a pagar / IOF_a_recolher	Outros	Outros	R$ -
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Valores a pagar / IR_a_recolher	Outros	Outros	R$ -
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	Outros	Outros	-R$ 14,35
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 14,35
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2035 (BRSTNCNTB0O7)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 204.453,66
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2050 (BRSTNCNTB3D4)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 185.279,94
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 180.786,57
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCNTB3B8)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 177.065,66
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2028 (BRSTNCNTB4X0)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 166.438,54
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 147.172,91
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2045 (BRSTNCNTB0A6)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 135.679,64
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2055 (BRSTNCNTB4Q4)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 113.039,55
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2040 (BRSTNCNTB3C6)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 108.259,82
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 98.302,64
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2032 (BRSTNCNTB674)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 87.824,00
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2060 (BRSTNCNTB690)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 73.516,63
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2033 (BRSTNCNTB6B1)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 48.546,78
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2029 (BRSTNCNTB716)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 40.366,09
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 763,63
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/08/2028 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Outros	Outros	R$ 91,92
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 81,31
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/05/2027 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Outros	Outros	R$ 24,75
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/08/2030 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Outros	Outros	R$ 21,21
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/05/2029 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Outros	Outros	R$ 10,61
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 7,07
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 5,30
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 3,54
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/08/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Outros	Outros	R$ -
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa de Custódia	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 14,14
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa de Administração	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 21,21
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 21,21
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa de Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 33,59
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Cotas de BB IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R$ 459.868,19
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	Outros	Outros	R$ 1,84
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 1,38
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 1,38
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa de Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS INVESTIDO

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Cotas de BB TOP DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R$ 12.090.933,97
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 12,09
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 12,09
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa de Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 12,09
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Valores a pagar / IR_a_recolher	Outros	Outros	R$ -
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Valores a pagar / IOF_a_recolher	Outros	Outros	R$ -
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	Outros	Outros	-R$ 96,73
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 100.830,96
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 45,90
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 2,62
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 0,71
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 0,30
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa de Administração	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 0,30
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 0,10
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2025	Valores a pagar / Taxa de Custódia	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 0,81
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 319.083,70
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2029	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 683,34
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 14,07
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 7,03
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 23,34
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.590.623,52
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2028 (BRSTNCNTB4X0)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 415.268,92
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Obrigações por venda a termo a entregar / VENDA DE RENDA FIXA À TERMO A RECEBER	Outros	Outros	R$ 51.697,42
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2026	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 14.574,42
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 2.288,45
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 637,37
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 72,84
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DAP-K27 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Outros	Outros	R$ 54,63
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 40,47
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 131,52
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Vendas a termo a receber - NTN-B	Valores a pagar/receber	Rating AAA	-R$ 51.743,96
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.051.957,42
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2028 (BRSTNCNTB4X0)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 997.101,87
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 567.311,34
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCNTB3B8)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 437.445,64
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2029 (BRSTNCNTB716)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 220.275,34
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2026	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 20.144,67
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 7.023,52
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 4.705,49
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 935,81
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 23,15
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 16,53
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 198,40
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 66.720,29
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2028 (BRSTNCNTB4X0)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 65.272,89
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2035 (BRSTNCNTB0O7)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 64.037,66
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2050 (BRSTNCNTB3D4)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 58.092,90
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCNTB3B8)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 57.272,16
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2045 (BRSTNCNTB0A6)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 42.703,29
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 37.136,82
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2055 (BRSTNCNTB4Q4)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 35.697,65
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2040 (BRSTNCNTB3C6)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 34.244,21
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2032 (BRSTNCNTB674)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 27.917,86
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/08/2060 (BRSTNCNTB690)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 23.508,77
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2033 (BRSTNCNTB6B1)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 15.739,40
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	NTN-B - Venc.: 15/05/2029 (BRSTNCNTB716)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 14.422,48
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2026	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 5.133,34
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 386,52
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 7,13
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 2,74
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	30/06/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 37,83
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 315.389,77
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LTN - Venc.: 01/07/2025 (BRSTNCLTN7Z6)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 48.229,78
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LTN - Venc.: 01/01/2026 (BRSTNCLTN7U7)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 18.363,44
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LTN - Venc.: 01/10/2025 (BRSTNCLTN863)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 13.304,25
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 10.669,19
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LTN - Venc.: 01/04/2026 (BRSTNCLTN8B5)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 8.595,34
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.264,28
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 202,18
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 12,90
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-J26 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Outros	Outros	R$ 9,15
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	Derivativos	Risco de mercado	R$ 2,08
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-V25 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Outros	Outros	R$ 0,42
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-N26 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Outros	Outros	R$ -
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN25	Derivativos	Risco de mercado	R$ -
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 24,96
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Operações Compromissadas - LFT - 01/03/2026	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 731.071,67
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LTN - Venc.: 01/07/2025	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 218.659,40
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 82.754,95
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 78.501,20
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 68.062,58
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 08/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 66.147,21
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 22/02/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 48.882,62
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 04/06/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 47.222,11

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS INVESTIDO

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 29/10/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 45.884,76
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 45.112,31
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 40.057,21
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 34.610,63
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 26/08/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 34.481,89
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 23/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 33.814,53
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 01/03/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 32.521,85
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LTN - Venc.: 01/01/2032	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 31.741,52
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LTN - Venc.: 01/01/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 30.483,00
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 04/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 29.671,13
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 18/08/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 29.326,94
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 26/02/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 27.592,87
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 22.627,10
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 02/09/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 22.440,55
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ITAU S.A. (60.701.190/0001-04) - 01/09/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 22.138,40
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 09/12/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 20.054,88
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 26/08/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 18.967,14
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 24/05/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 18.462,68
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 01/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 17.406,47
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 15/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 16.951,93
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 17/02/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 16.355,51
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 15/03/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 16.200,50
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 26/07/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 16.140,07
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 15.722,31
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 16/11/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 15.118,01
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - 13/03/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 14.574,14
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 16/03/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 14.566,26
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.167/0001-01)	Títulos Privados	Outros	R$ 14.321,91
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 20/07/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 13.940,94
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. (60.770.336/0001-65) - 25/07/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 13.896,27
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - GOLDMAN SACHS DO BR BCO MULTIPLO S A (04.332.281/0001-30) - 29/07/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 13.391,81
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 21/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 13.207,90
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 02/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 12.863,71
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - CIEL16	Debêntures	Rating AAA	R$ 10.906,30
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - RDORC4	Debêntures	Rating AAA	R$ 10.701,37
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 15/03/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 10.638,31
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 02/12/2031	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 10.633,05
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 26/08/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 10.346,67
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 22/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 10.154,87
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 07/05/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 9.818,56
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 29/09/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 9.752,88
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - ANHBA4	Debêntures	Rating AAA	R$ 8.591,57
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A. (31.895.683/0001-16) - 07/07/2025	Títulos Privados	Rating AA	R$ 8.294,67
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - 22/09/2025	Títulos Privados	Rating AA	R$ 8.194,83
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - VBBR15	Debêntures	Rating AAA	R$ 8.186,95
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - CIEL18	Debêntures	Rating AAA	R$ 7.924,21
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN (30.680.829/0001-43) - 23/06/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.653,59
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 04/11/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.603,67
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 30/01/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.390,85
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 18/06/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.051,92
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - RENTC8	Debêntures	Rating AAA	R$ 6.973,10
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - CSANA1	Debêntures	Rating A	R$ 6.936,31
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/06/2030	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 6.933,69
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 31/08/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.868,00
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 14/10/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.781,30
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 12/11/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.768,16
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 21/10/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.768,16
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 28/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.762,91
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - UNIP19	Debêntures	Rating AA	R$ 6.720,87
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 20/09/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.720,87
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 26/11/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 6.718,24
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 07/08/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.705,10
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 23/12/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.655,18
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 15/07/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.605,26
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 21/01/2027	Títulos Privados	Rating AA	R$ 6.600,01
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 13/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.539,58
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BCO S.A. (14.388.334/0001-99) - 09/02/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 6.021,98
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - 07/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 5.911,63
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - DASAA5	Debêntures	Rating AA	R$ 5.764,50
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - NTSD25	Debêntures	Rating AAA	R$ 5.725,09
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 28/11/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 5.656,77
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - MOTVA8	Debêntures	Rating AAA	R$ 5.191,73
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - MULPB1	Debêntures	Rating AAA	R$ 5.020,95
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 18/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.957,89
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - ASAIA1	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.871,18
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 04/11/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.773,97
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - CEPEA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.768,72
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - PALFA6	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.603,19
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ITAU S.A. (60.701.190/0001-04) - 01/09/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.584,80
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 14/09/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.503,35
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - CSRNA0	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.416,65
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - 17/11/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.387,74
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - VEBMA7	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.319,43
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 09/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.287,90
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - CSNAA2	Debêntures	Rating BBB	R$ 4.235,36
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 03/07/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 4.214,34
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - USIMA0	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.161,79
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 18/03/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.109,24
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 03/06/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.088,22
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO HSBC S.A. (53.518.684/0001-84) - 05/05/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.040,93
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 29/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.983,13

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS INVESTIDO

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 28/07/2025	Títulos Privados	Rating AA	R$ 3.954,22
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 21/07/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.954,22
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - 09/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.851,76
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 05/09/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.835,99
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - 02/11/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.812,34
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A. (01.023.570/0001-60) - 16/03/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.631,05
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 23/03/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 3.625,80
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - ENMTC3	Debêntures	Rating AA	R$ 3.562,74
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A. (59.274.605/0001-13) - 28/10/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.549,61
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - ENGIA7	Debêntures	Rating AA	R$ 3.420,86
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - 18/12/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.334,16
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. (10.264.663/0001-77) - 30/07/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.284,24
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 15/02/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.273,73
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - 19/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.208,04
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 06/01/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 3.152,87
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 03/07/2025	Títulos Privados	Rating AA	R$ 3.147,61
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 15/09/2034	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 2.987,34
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 21/07/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 2.963,70
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - NATUA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.903,27
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 16/10/2034	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 2.882,25
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - GGBRA8	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.821,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - TUPY25	Debêntures	Rating AA	R$ 2.645,78
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 2.619,51
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - CPGT17	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.464,49
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - BSA319	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.314,73
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 06/04/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 2.312,10
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 01/08/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 2.288,46
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 22/03/2027	Títulos Privados	Rating AA	R$ 2.249,05
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - CHTH11	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.243,79
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - TLPP27	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.243,79
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COSAN S.A. INDUSTRIA E COMERCIO (50.746.577/0001-15)	Títulos Privados	Outros	R$ 2.241,16
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - CIEL17	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.196,50
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - BSA318	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.065,13
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - SBSPD3	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.017,84
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - ASAIA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.015,21
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - 16/05/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 1.986,31
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 19/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 1.873,33
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - TAEE16	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.791,88
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - 26/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 1.728,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - CMGDA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.665,77
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - NTSD16	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.657,88
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - NTSD26	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.586,94
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - RDORC7	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.568,55
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - HAPV13	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.565,93
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - TAEEC1	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.523,89
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - 07/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 1.484,48
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 02/02/2027	Títulos Privados	Rating AA	R$ 1.382,01
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - CPLD27	Debêntures	Outros	R$ 1.284,79
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - 17/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 1.276,91
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - 19/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 1.242,76
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - SBSPE8	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.229,62
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - ECOV17	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.221,74
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - 09/05/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 1.182,33
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - VAMO13	Debêntures	Rating AA	R$ 1.177,07
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - CSAN14	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.156,05
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - RADL15	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.079,86
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COPEL GERACAO E TRANSMISSAO S.A. (04.370.282/0001-70)	Títulos Privados	Outros	R$ 1.040,45
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 06/10/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 959,00
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - MOVI17	Debêntures	Rating AA	R$ 901,20
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. (05.040.481/0001-82) - 06/06/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 895,94
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - TFLEB0	Debêntures	Rating AAA	R$ 838,14
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 06/04/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 830,26
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - LORTA9	Debêntures	Outros	R$ 677,87
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - FLRYB0	Debêntures	Rating AAA	R$ 669,98
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - FLRYA0	Debêntures	Rating AAA	R$ 669,98
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F28	Derivativos	Risco de mercado	R$ 459,79
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - SBSPB7	Debêntures	Rating AAA	R$ 433,52
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 236,47
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - PETR36	Debêntures	Rating AAA	R$ 210,19
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - SBSPG0	Debêntures	Rating AAA	R$ 76,19
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - SBSPH0	Debêntures	Rating AAA	R$ 76,19
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - ENGIC3	Debêntures	Rating AA	R$ 44,67
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Debênture Simples - CSMGA5	Debêntures	Rating AAA	R$ 28,90
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F27	Derivativos	Risco de mercado	R$ 21,02
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	Outros	Outros	R$ 10,51
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F26	Derivativos	Risco de mercado	R$ -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BCO S.A. (14.388.334/0001-99) - 29/08/2025	Títulos Privados	Rating AA	R$ -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-N25 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Derivativos	Risco de mercado	R$ -
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-F31 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Derivativos	Risco de mercado	-R$ 73,57
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F29	Derivativos	Risco de mercado	-R$ 225,96
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-N27 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Derivativos	Risco de mercado	-R$ 257,48
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-F32 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Derivativos	Risco de mercado	-R$ 541,24
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 782,96
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Operações Compromissadas - LFT - 01/03/2030	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 3.240.841,49
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 707.687,41
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 468.610,33
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 270.955,91
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 16/11/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 265.839,44
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 242.418,83
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 23/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 183.173,48
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 09/12/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 183.107,40

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS INVESTIDO

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) 29/10/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 155.165,04
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2026	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 152.474,65
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 01/02/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 145.932,74
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 02/07/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 133.160,44
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 23/07/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 123.503,33
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 15/02/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 122.559,33
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 17/02/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 117.471,18
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ITAU S.A. (60.701.190/0001-04) - 01/09/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 113.194,87
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 103.377,28
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 18/08/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 99.167,05
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 24/05/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 95.976,33
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 01/04/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 88.150,59
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ITAU S.A. (60.701.190/0001-04) - 01/09/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 83.713,79
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 31/08/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 83.609,95
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 01/03/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 51.466,80
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 02/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 49.220,09
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 23/12/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 48.757,53
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 22/02/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 47.605,85
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.167/0001-01)	Títulos Privados	Outros	R$ 44.443,45
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2029	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 43.858,17
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 20/04/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 42.810,34
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - RDORC4	Debêntures	Rating AAA	R$ 41.649,22
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - RENTC8	Debêntures	Rating AAA	R$ 41.639,78
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 28/09/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 41.441,54
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 12/11/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 41.205,54
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 21/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 40.195,46
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 26/07/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 39.289,22
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 13/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 37.816,58
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 21/01/2027	Títulos Privados	Rating AA	R$ 36.155,15
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 25/09/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 31.841,07
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - GOLDMAN SACHS DO BR BCO MULTIPLO S A (04.332.281/0001-30) - 29/07/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 31.387,95
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CIEL16	Debêntures	Rating AAA	R$ 31.019,79
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 15/03/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 28.055,64
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 07/05/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 27.970,68
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 01/08/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 27.857,40
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - 23/03/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 25.214,20
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - YDUQA0	Debêntures	Rating AAA	R$ 24.572,28
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 09/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 24.534,52
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 15/07/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 24.128,60
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - UNIP19	Debêntures	Rating AA	R$ 23.788,76
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 15/01/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 22.599,33
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - TBSP11	Debêntures	Rating AAA	R$ 22.542,69
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 30/01/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 22.495,49
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 21/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 22.099,01
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - VBBR15	Debêntures	Rating AAA	R$ 22.042,37
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CIEL18	Debêntures	Rating AAA	R$ 21.759,17
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 13/05/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 21.702,53
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 18/05/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 21.655,33
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 22/07/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 21.136,13
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 07/08/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 20.579,17
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - ASAIA1	Debêntures	Rating AAA	R$ 20.560,29
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 04/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 20.211,01
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/0001-80) - 02/04/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 20.163,81
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - GOLDMAN SACHS DO BR BCO MULTIPLO S A (04.332.281/0001-30) - 12/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 19.937,25
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 03/06/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 19.899,49
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CSRNA0	Debêntures	Rating AAA	R$ 19.890,05
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - ANHBA4	Debêntures	Rating AAA	R$ 19.757,89
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 15/03/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 19.720,13
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - 09/05/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 19.304,77
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 26/08/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 18.889,41
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - 07/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 18.728,93
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN (30.680.829/0001-43) - 12/11/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 18.455,17
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - TLPP27	Debêntures	Rating AAA	R$ 18.332,45
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 05/09/2050	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 18.209,73
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - MOTVA8	Debêntures	Rating AAA	R$ 18.002,05
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 09/04/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 17.964,29
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CSANA1	Debêntures	Rating A	R$ 17.435,65
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - 17/11/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 17.360,13
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 23/07/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 16.991,97
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 25/07/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 16.416,14
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - NTSD25	Debêntures	Rating AAA	R$ 16.095,18
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - USIMA0	Debêntures	Rating AAA	R$ 15.830,86
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 17/06/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 15.698,70
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - FLRY29	Debêntures	Rating AAA	R$ 15.273,90
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - VEBMA7	Debêntures	Rating AAA	R$ 15.179,50
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CPGT17	Debêntures	Rating AAA	R$ 14.952,94
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - ENMTC3	Debêntures	Rating AA	R$ 13.801,26
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 29/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 13.574,70
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A. (59.274.605/0001-13) - 16/06/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 13.404,78
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 23/03/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 13.234,86
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - 09/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 12.895,02
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A. (01.023.570/0001-60) - 16/03/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 12.819,50
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO HSBC S.A. (53.518.684/0001-84) - 05/05/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 12.583,50
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 18/03/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 12.526,86
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - BSA318	Debêntures	Rating AAA	R$ 12.479,66
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CSNAA2	Debêntures	Rating BBB	R$ 12.366,38

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS INVESTIDO

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) 31/12/2060	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 12.262,54
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 23/12/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 12.149,26
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - SUZBA1	Debêntures	Rating AAA	R$ 11.658,38
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - PALFA6	Debêntures	Rating AAA	R$ 11.120,30
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CIEL17	Debêntures	Rating AAA	R$ 11.101,42
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 17/08/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 10.922,06
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - DASAA5	Debêntures	Rating AA	R$ 10.837,10
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - EKTRA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 10.582,22
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - GGBRA8	Debêntures	Rating AAA	R$ 10.393,42
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - NATUA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 10.365,10
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - SBSPD3	Debêntures	Rating AAA	R$ 10.317,90
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 15/09/2034	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 10.280,14
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 16/10/2034	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 10.157,42
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - HAPV13	Debêntures	Rating AAA	R$ 9.770,39
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - TUPY25	Debêntures	Rating AA	R$ 9.666,55
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COSAN S.A. INDUSTRIA E COMERCIO (50.746.577/0001-15)	Títulos Privados	Outros	R$ 9.355,03
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - RADL19	Debêntures	Rating AAA	R$ 9.336,15
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 04/11/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 9.251,19
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - ASAIA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 9.015,19
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CPLD27	Debêntures	Outros	R$ 8.835,83
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - ALGAA2	Debêntures	Rating AA	R$ 8.750,87
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 11/05/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 8.694,23
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - 19/04/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 8.590,39
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CHTH11	Debêntures	Rating AAA	R$ 8.533,75
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CSAN14	Debêntures	Rating AAA	R$ 8.467,67
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - SBSPB1	Debêntures	Rating AAA	R$ 8.118,39
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - NTSD16	Debêntures	Rating AAA	R$ 8.071,19
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. (10.264.663/0001-77) - 04/08/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.986,23
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 22/03/2027	Títulos Privados	Rating AA	R$ 7.627,51
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - 26/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.504,79
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 10/07/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.108,31
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - 16/05/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 7.079,99
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 06/04/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 6.985,59
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - MOVI17	Debêntures	Rating AA	R$ 6.343,67
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - VAMO13	Debêntures	Rating AA	R$ 6.145,43
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - EBENA7	Debêntures	Outros	R$ 6.060,47
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - BSA319	Debêntures	Rating AAA	R$ 6.041,59
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - 24/08/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 5.975,51
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - TFLEB0	Debêntures	Rating AAA	R$ 5.899,99
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CMGDA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 5.871,67
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CEPEA3	Debêntures	Rating AAA	R$ 5.786,71
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 04/11/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 5.748,95
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 20/05/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 5.588,47
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - NTSD26	Debêntures	Rating AAA	R$ 5.579,03
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 02/03/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 5.569,59
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - 17/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 5.531,83
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 23/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 5.352,47
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 03/07/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 5.125,91
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - 02/09/2025	Títulos Privados	Rating AA	R$ 5.022,07
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN (30.680.829/0001-43) - 23/06/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.946,55
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - LORTA9	Debêntures	Outros	R$ 4.776,63
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 02/12/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.691,67
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - ECOV17	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.625,59
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - VBBR18	Debêntures	Rating AAA	R$ 4.559,51
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - 19/10/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.474,55
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - 07/01/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.314,07
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. (10.264.663/0001-77) - 30/07/2025	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 4.002,55
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CCROA7	Debêntures	Rating AAA	R$ 3.870,39
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 05/01/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 3.842,07
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - ENGIA7	Debêntures	Rating AA	R$ 3.728,79
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COPEL GERACAO E TRANSMISSAO S.A. (04.370.282/0001-70)	Títulos Privados	Outros	R$ 3.691,03
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - PETR36	Debêntures	Rating AAA	R$ 3.521,11
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - ENGIC3	Debêntures	Rating AA	R$ 3.370,07
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CRFB26	Debêntures	Rating AAA	R$ 3.256,80
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 19/02/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 3.134,08
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - SBSPE8	Debêntures	Rating AAA	R$ 3.058,56
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. (05.040.481/0001-82) - 06/06/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 2.737,60
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 25/06/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 2.699,84
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 03/07/2025	Títulos Privados	Rating AA	R$ 2.558,24
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 06/04/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 2.548,80
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - FLRYB0	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.444,96
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - FLRYA0	Debêntures	Rating AAA	R$ 2.407,20
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 15/06/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 2.142,88
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PACCAR S.A. (28517628000188) - Venc.: 17/05/2026	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 1.699,20
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - SBSPB7	Debêntures	Rating AAA	R$ 1.529,28
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 02/07/2026	Títulos Privados	Rating AA	R$ 1.283,84
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 689,12
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CELP16	Debêntures	Rating AAA	R$ 594,72
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - SBSPG0	Debêntures	Rating AAA	R$ 528,64
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - SBSPH0	Debêntures	Rating AAA	R$ 528,64
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Debênture Simples - CSMGA5	Debêntures	Rating AAA	R$ 141,60
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	Outros	Outros	R$ 9,44
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/06/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 538,08
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB11	30/06/2025	Investimento no Exterior - ISHARES CORE SP500	Investimento no Exterior	Risco de mercado	R$ 132.641,63
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB11	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 185,66
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB11	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 25,90
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB11	30/06/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 48,08
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	30/06/2025	Cotas de ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R$ 1.089.889,99
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	30/06/2025	Cotas de TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R$ 120.884,90
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	30/06/2025	Cotas de SICREDI CASH ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	Fundos de Investimento	Cotas de fundos	R$ 6.010,06
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	30/06/2025	Valores a receber / Outros / Valores a Receber	Outros	Outros	R$ 4.853,06
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ -
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	30/06/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 5.027,04

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS INVESTIDO

Nome	Data da Competência	Nome do Ativo	Tipo do Ativo	Risco do Ativo	Valor Investido
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.550.149,36
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.519.718,63
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2027	Operação compromissada	Rating AAA	R$ 1.450.797,72
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 951.489,79
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 834.167,95
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 799.058,98
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 749.837,68
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LTN - Venc.: 01/01/2029 (BRSTNCLTN806)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 674.442,63
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 468.655,48
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 458.933,16
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 348.151,99
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 334.638,30
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LTN - Venc.: 01/01/2030 (BRSTNCLTN8A7)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 223.646,50
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LTN - Venc.: 01/07/2026 (BRSTNCLTN848)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 214.334,36
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LTN - Venc.: 01/01/2032 (BRSTNCLTN8J8)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 177.407,30
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Outros Valores a receber	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 121.390,36
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 106.047,51
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LTN - Venc.: 01/04/2027 (BRSTNCLTN8I0)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 57.103,36
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/09/2030 (BRSTNCLF1RR2)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 48.644,83
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/06/2031 (BRSTNCLF1RW2)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 9.367,57
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	LFT - Venc.: 01/12/2030 (BRSTNCLF1RT8)	Títulos Federais	Rating AAA	R$ 1.407,91
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Outras Disponibilidades	Valores a pagar/receber	Outros	R$ 33,26
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF28	Derivativos	Risco de mercado	R$ -
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/J26	Outros	Outros	R$ -
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/N28	Outros	Outros	R$ -
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/N27	Outros	Outros	-R$ 11,09
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/J27	Outros	Outros	-R$ 99,77
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN26	Derivativos	Risco de mercado	-R$ 121,94
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF30	Derivativos	Risco de mercado	-R$ 2.416,72
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Outros Valores a pagar	Valores a pagar/receber	Outros	-R$ 2.760,38
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/F32	Outros	Outros	-R$ 3.026,44
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30/06/2025	Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF29	Derivativos	Risco de mercado	-R$ 5.110,59
LF SANTANDER (11/03/2027)	30/06/2025	LF Santander - vcto 11/03/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 1.061.246,98
LF SANTANDER (11/10/2027)	30/06/2025	LF Santander - vcto 11/10/2027	Títulos Privados	Rating AAA	R$ 1.040.420,15

ANEXO IV

COMPARATIVOS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO NO MERCADO - FAPES DE CERRO LARGO

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.

REFERÊNCIA
GESTÃO E RISCO

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
			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	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 TESOURO 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	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 REFERENCIAD	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 TESOURO SELIC RESP LIMITATA 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 30/06/2025	Número de Cotistas	VaR no ano	VaR nos últimos 12 meses	Sharpe no ano - diária	Sharpe nos últimos 12 meses	Retorno no mês	Retorno no ano	Retorno nos últimos 12 meses	% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
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 30/06/2025	Número de Cotistas	VaR no ano	VaR nos últimos 12 meses	Sharpe no ano - diária	Sharpe nos últimos 12 meses	Retorno no mês	Retorno no ano	Retorno nos últimos 12 meses	% da Meta IPCA + 5,25% 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%	106,86%
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 30/06/2025	Número de Cotistas	VaR no ano	VaR nos últimos 12 meses	Sharpe no ano - diária	Sharpe nos últimos 12 meses	Retorno no mês	Retorno no ano	Retorno nos últimos 12 meses	% da Meta 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%

REFERÊNCIA
GESTÃO E RISCO

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 no ano	VaR nos últimos 12 meses	Sharpe no ano - diária	Sharpe nos últimos 12 meses	Retorno no mês	Retorno no ano	Retorno nos últimos 12 meses	% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
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	BRADESCO 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.

REFERÊNCIA
GESTÃO E RISCO

- *Fundos de Investimentos em Ações*

	Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 30/06/2025	Número de Cotistas	VaR no ano	VaR nos últimos 12 meses	Sharpe no ano - diária	Sharpe nos últimos 12 meses	Retorno no mês	Retorno no ano	Retorno nos últimos 12 meses	% da Meta IPCA + 5,25% 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 no ano	VaR nos últimos 12 meses	Sharpe no ano - diária	Sharpe nos últimos 12 meses	Retorno no mês	Retorno no ano	Retorno nos últimos 12 meses	% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
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 FI	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	BRADESCO 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 30/06/2025	Número de Cotistas	VaR no ano	VaR nos últimos 12 meses	Sharpe no ano - diária	Sharpe nos últimos 12 meses	Retorno no mês	Retorno no ano	Retorno nos últimos 12 meses	% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
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%

REFERÊNCIA
GESTÃO E RISCO

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 no ano	VaR nos últimos 12 meses	Sharpe no ano - diária	Sharpe nos últimos 12 meses	Retorno no mês	Retorno no ano	Retorno nos últimos 12 meses	% da Meta IPCA + 5,25% ANO 2025
01	ISHARES ÍNDICE CARBONO EFICIENTE ICO2 BRASIL IS RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ECOO11	R$ 38.999.689,17	1.224	9,47%	8,46%	1,25	0,69	2,54%	29,72%	24,82%	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%	11,18%	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%	12,39%	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%	12,37%	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%	11,46%	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%	14,42%	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%	9,83%	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%	10,15%	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%	6,46%	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%	28,72%	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%	13,96%	-113,24%
12	ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB	R$ 6.450.534.091,66	214.471	12,79%	10,69%	-0,68	0,12	0,43%	-6,75%	12,49%	-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%	11,89%	-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%	-11,16%	-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 V

RELATÓRIO CONJUNTURA ECONÔMICA - FAPES DE CERRO LARGO

REFERÊNCIA
GESTÃO E RISCO

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR DE CERRO LARGO-FAPES

CONJUNTURA ECONÔMICA E FINANCEIRA

06/2025

Av. Getúlio Vargas 1151 – sala 1611 | Bairro: Menino Deus | CEP: 90150-005 | Porto Alegre/RS | Fone: (051) 3207.8059

INTRODUÇÃO

Neste relatório disponibilizamos a cojuntura 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.

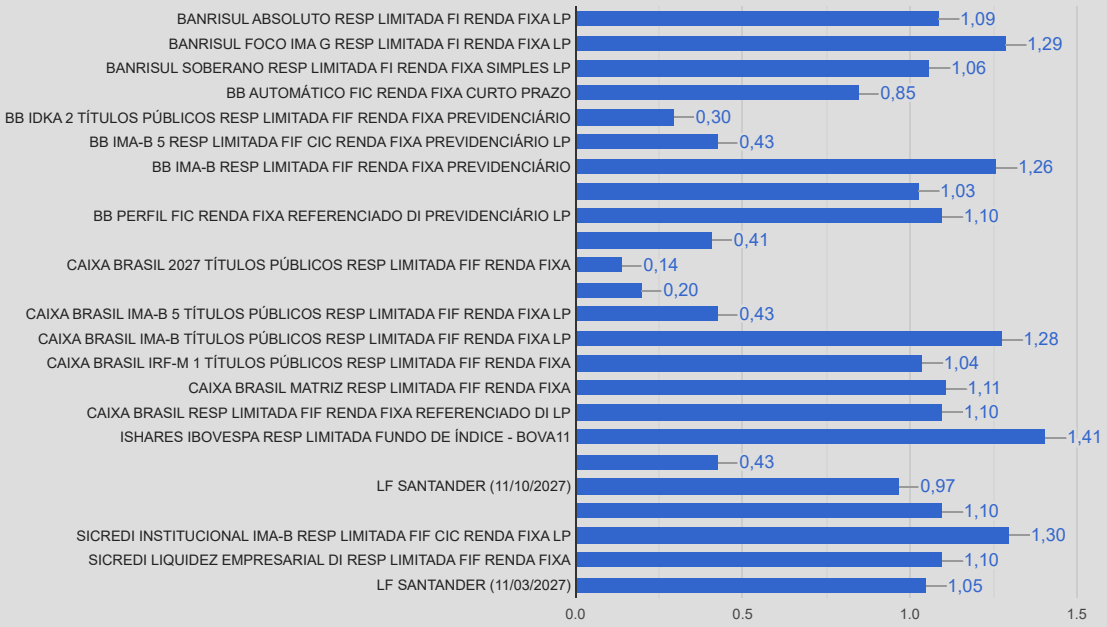
Com isso exposto, demostramos toda nossa transparência quanto às intituições financeiras e produtos por elas distribuídos, não nos permitindo a indicação de instituições financeiras.

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.

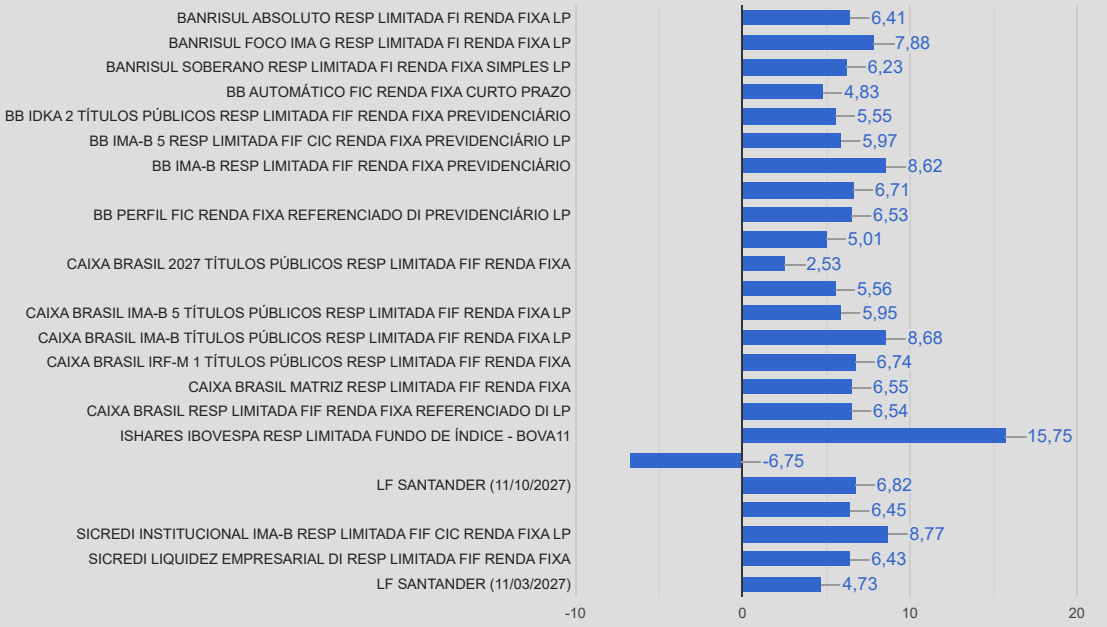
Abaixo apresentamos uma tabela onde informamos à rentabilidade em percentuais do mês, últimos seis meses e do ano. Também esta sendo demonstrado a rentabilidade em reais do mês e do ano. Ambas informações estão sendo utilizado a data-base do mês deste relatório.

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%	184.633,47	971.466,44
BANRISUL FOCO IMA G RESP LIMITADA FI RENDA FIXA LP	1,29%	7,79%	7,88%	0,00	88.816,08
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1,06%	6,32%	6,23%	3.779,16	25.476,84
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,85%	4,90%	4,83%	0,00	84,85
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,30%	5,54%	5,55%	10.923,29	193.286,18
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,43%	5,91%	5,97%	7.629,07	101.034,04
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	8,20%	8,62%	22.058,93	177.598,58
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	6,80%	6,71%	4.700,68	28.902,45
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	6,62%	6,53%	131.625,55	685.433,35
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41%	5,04%	5,01%	413,69	4.872,98
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,14%	2,51%	2,53%	439,21	17.648,42
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,20%	5,55%	5,56%	4.053,27	185.775,99
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,43%	5,88%	5,95%	14.160,17	233.665,83
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,28%	8,23%	8,68%	6.929,44	43.775,02
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,04%	6,84%	6,74%	4.265,25	26.284,15
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11%	6,64%	6,55%	28.922,50	127.391,45
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10%	6,63%	6,54%	102.935,21	524.806,64
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	1,41%	15,77%	15,75%	2.460,26	35.246,07
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB11	0,43%	-8,23%	-6,75%	573,00	920,12
LF SANTANDER (11/03/2027)	1,05%	4,73%	4,73%	10.986,93	47.933,37
LF SANTANDER (11/10/2027)	0,97%	8,02%	6,82%	9.949,78	66.457,86
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,10%	6,55%	6,45%	13.217,16	73.763,96
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,30%	8,31%	8,77%	0,00	18.370,72
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,10%	6,53%	6,43%	120.032,43	642.426,88
			Total:	**684.688,46**	**4.321.438,27**

Rentabilidade da Carteira Mensal - 06/2025



Rentabilidade da Carteira Ano – Ano 2025



Enquadramento 4.963/2021 e suas alterações – Política de Investimento

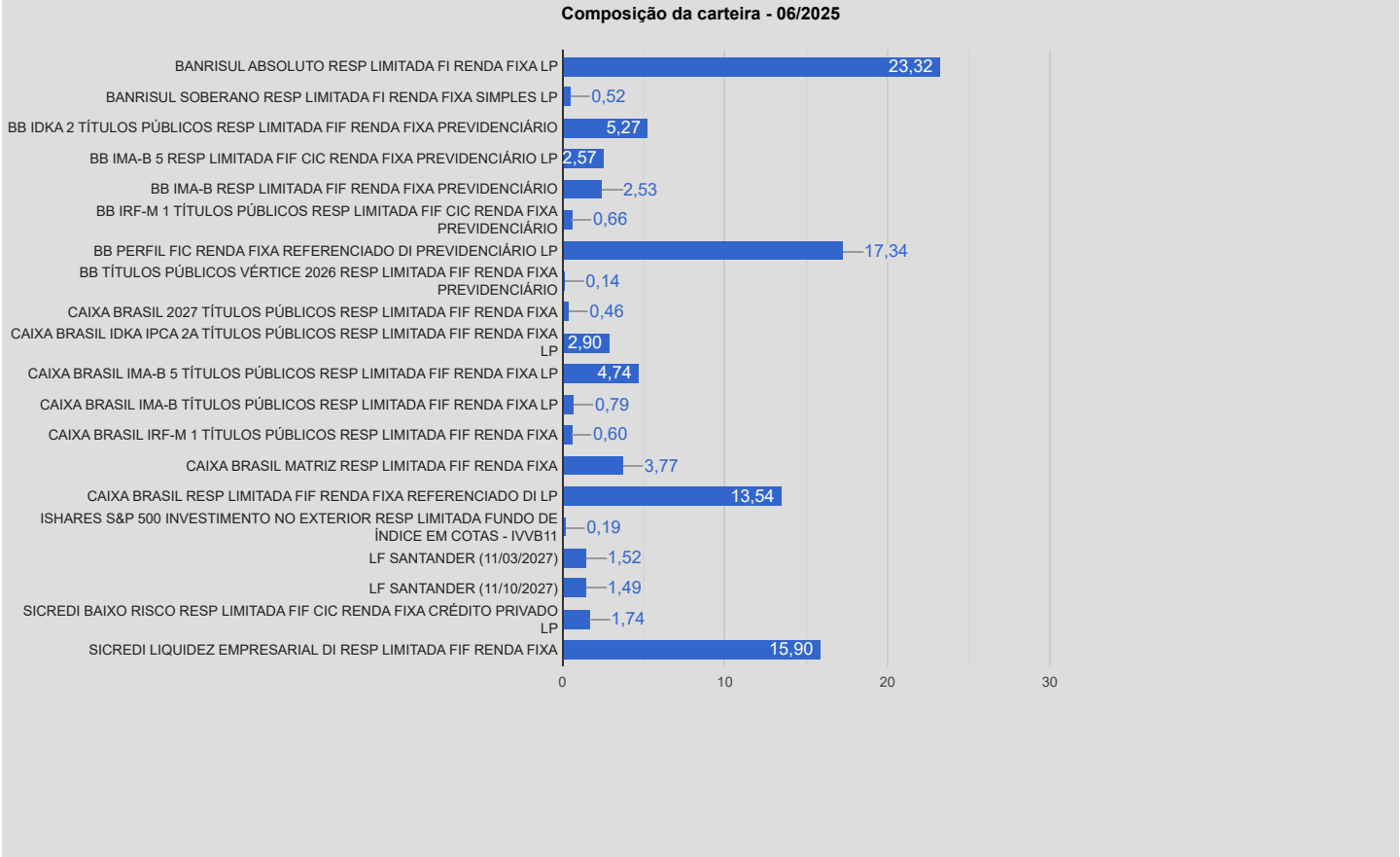
Enquadramento	Valor Aplicado (R$)	% Aplicado	% Limite alvo	% Limite Superior	Status
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	**40.355.445,76**	57,87%	70,00%	100,00%	**ENQUADRADO**
FI Renda Fixa - Art. 7º, III, "a"	**25.925.902,28**	37,18%	22,50%	60,00%	**ENQUADRADO**
Ativos Financeiros RF de emissão com Obrigação ou coobrigação de instituição financeira - Art. 7º, IV	**2.101.667,13**	3,01%	0,50%	15,00%	**ENQUADRADO**
FI em Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, V, "b"	**1.216.610,97**	1,74%	1,50%	5,00%	**ENQUADRADO**
ETF - Art. 8º, II	**132.805,11**	0,19%	2,00%	20,00%	**ENQUADRADO**
Total:	**69.732.431,26**	100,00%	**96,50%**		

Na tabela abaixo mostramos a composição da carteira por fundo de investimentos do RPPS no mês deste relatório, na sequencia 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	
	R$	%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA LP	16.259.564,27	23,32
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA SIMPLES LP	364.427,29	0,52
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.677.157,07	5,27
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.793.500,73	2,57
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.767.651,64	2,53
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	459.872,79	0,66
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	12.090.873,51	17,34
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	100.880,09	0,14
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	319.764,80	0,46
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.023.382,56	2,90
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.306.742,39	4,74
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	548.258,29	0,79
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	416.017,82	0,60
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.627.391,45	3,77
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.439.985,69	13,54
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB11	132.805,11	0,19
LF SANTANDER (11/03/2027)	1.061.246,98	1,52
LF SANTANDER (11/10/2027)	1.040.420,15	1,49
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.216.610,97	1,74
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.085.877,67	15,90
Total:	**69.732.431,26**	**100,00**

Disponibilidade em conta corrente:	**0,00**
Montante total - Aplicações + Disponibilidade:	**69.732.431,26**

Composição por segmento		
Benchmark	**%**	**R$**
CDI	74,38	51.868.119,88
IPCA	2,10	1.461.065,04
IDKA 2	8,17	5.700.539,62
IMA-B 5	7,31	5.100.243,11
IMA-B	3,32	2.315.909,93
IRF-M 1	1,26	875.890,62
S&P 500	0,19	132.805,11
LF (Letra Financeira)	1,52	1.061.246,98
Crédito Privado	1,74	1.216.610,97
Total:	**100,00**	**69.732.431,26**

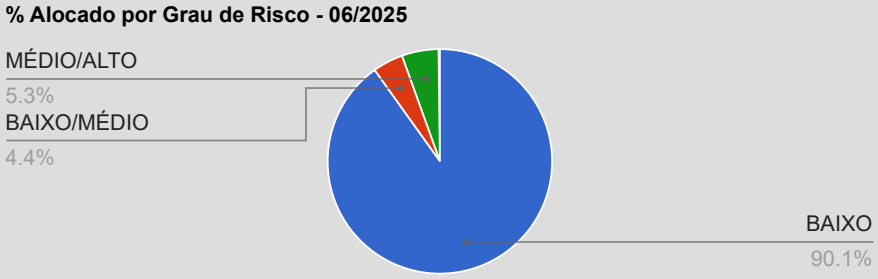


A seguir mostraremos um comparativo em percentuais entre alguns benchmarks selecionados e a rentabilidade acumulada atingida mês a mês pelo RPPS. Na sequência serão demonstrados três gráficos: a) Evolução Patrimonial; b) Percentual alocado por Instituição Financeira e; c) Percentual alocado em Renda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

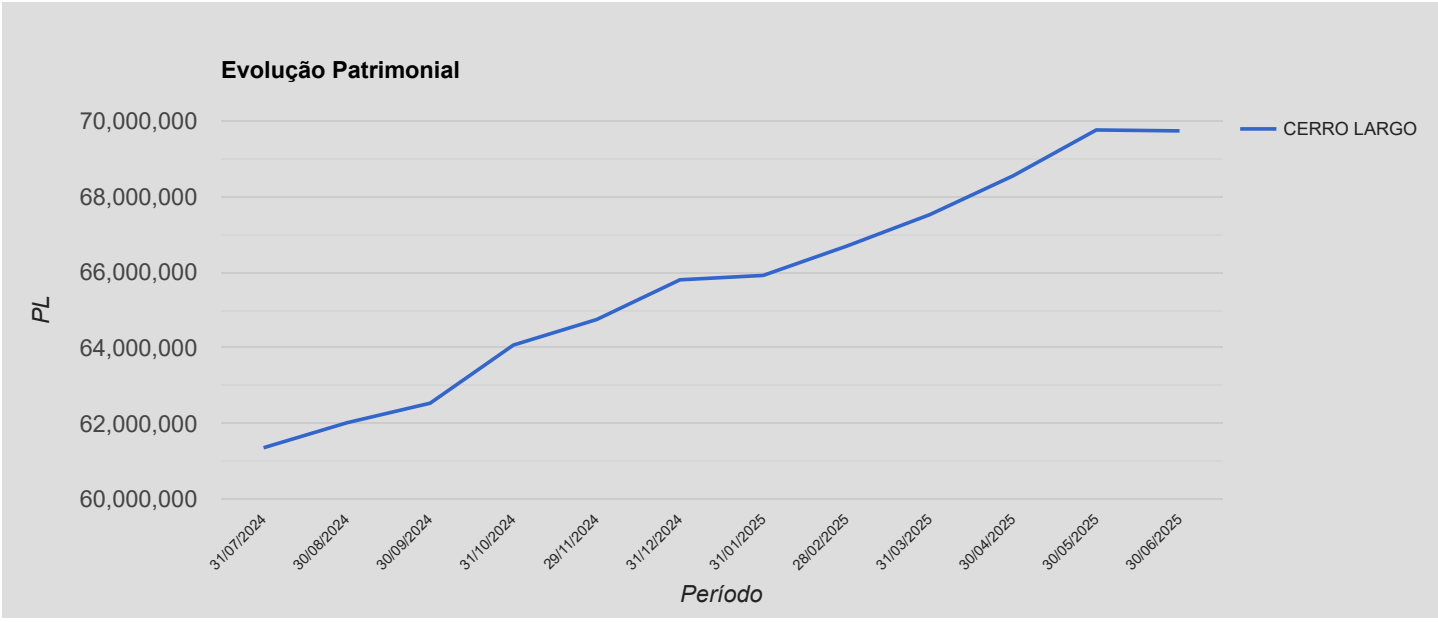
	Benchmarks					
	IMA Geral	**IMA B**	**IRF-M 1**	**Ibovespa**	**INPC + 5,23%**	**CERRO LARGO**
01/2025	1,40%	1,07%	1,28%	4,86%	0,43%	1,34%
02/2025	0,79%	0,50%	1,01%	-2,64%	1,91%	0,87%
03/2025	1,27%	1,84%	1,01%	6,08%	0,94%	0,91%
04/2025	1,68%	2,09%	1,23%	3,69%	0,91%	1,23%
05/2025	1,25%	1,70%	1,09%	1,45%	0,78%	1,09%
06/2025	1,27%	1,30%	1,06%	1,33%	0,66%	0,99%

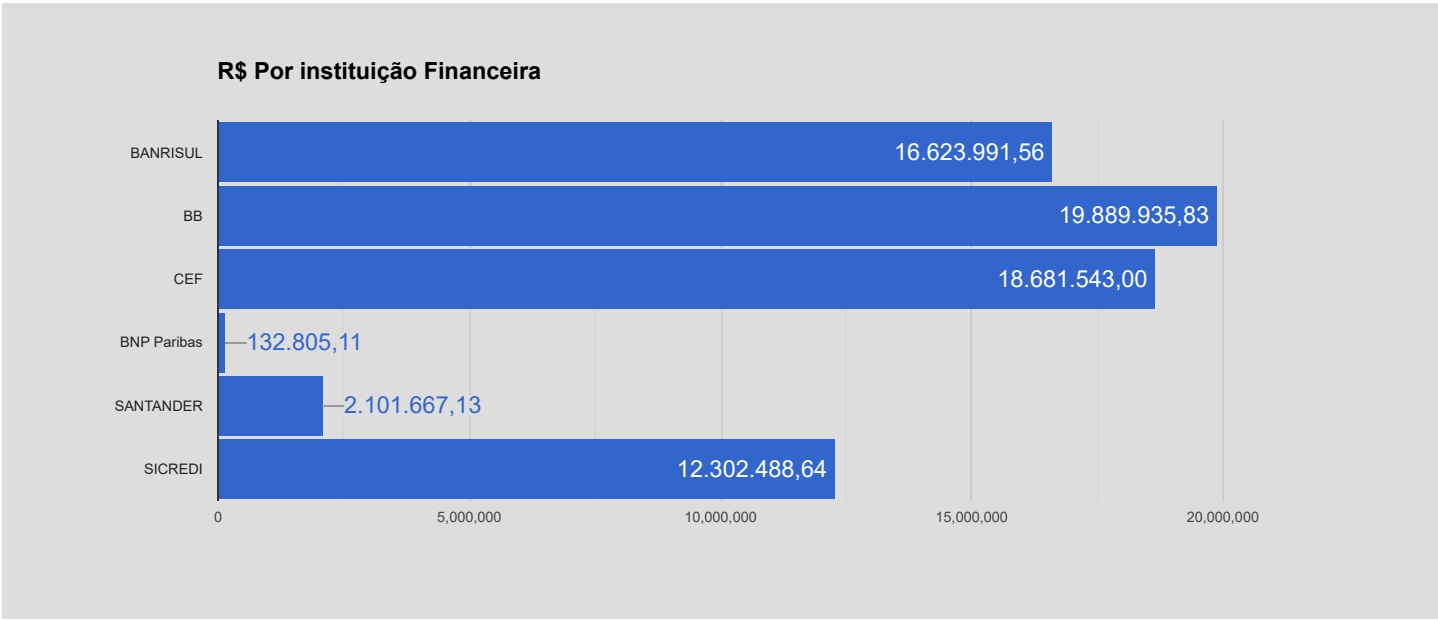
Abaixo apresentamos uma tabela onde informamos o risco em percentuais do mês e do ano corrente bem como o valor e percentual alocado em cada fundo de investimento.

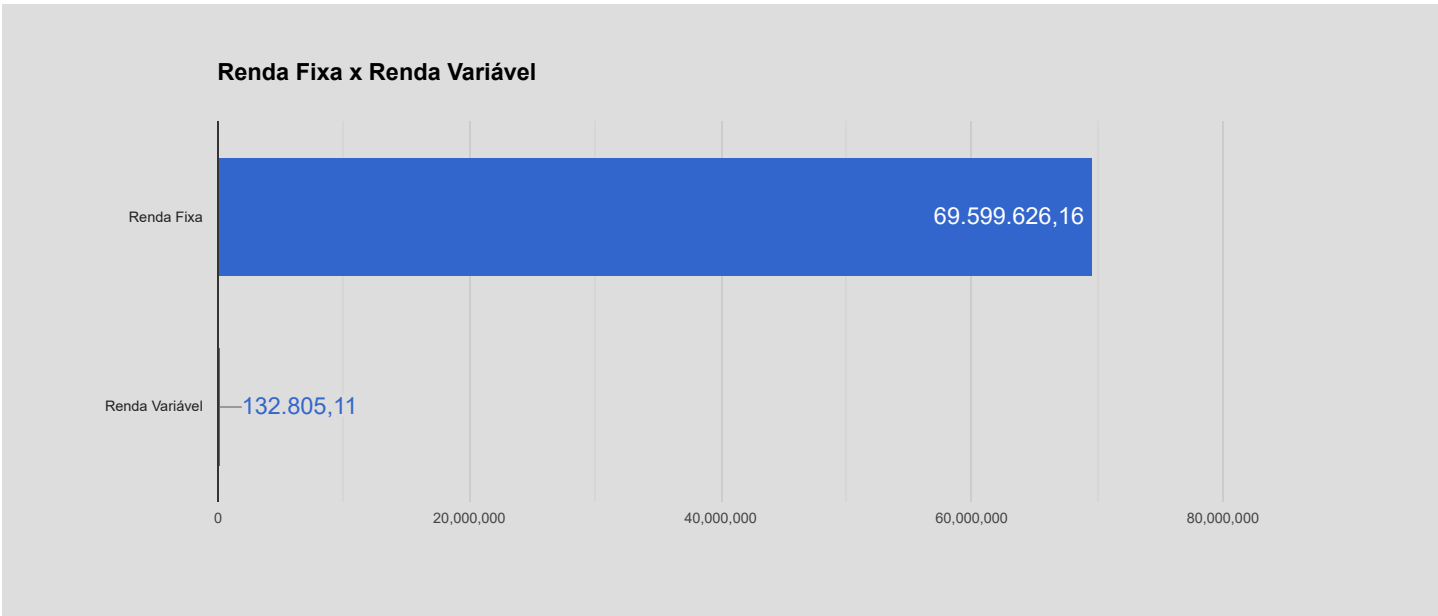
Fundos de Investimentos	RISCO VAR 95% - CDI		ALOCAÇÃO	
	06/2025	Ano	R$	%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA LP	0,01%	0,03%	16.259.564,27	23,32
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,01%	0,03%	364.427,29	0,52
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	0,96%	3.677.157,07	5,27
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,82%	0,91%	1.793.500,73	2,57
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,44%	2,08%	1.767.651,64	2,53
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	0,20%	459.872,79	0,66
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,01%	0,03%	12.090.873,51	17,34
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,63%	0,71%	100.880,09	0,14
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,79%	2,19%	319.764,80	0,46
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,81%	1,01%	2.023.382,56	2,90
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,83%	0,91%	3.306.742,39	4,74
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,47%	2,08%	548.258,29	0,79
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,10%	0,20%	416.017,82	0,60
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,03%	0,03%	2.627.391,45	3,77
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,02%	0,03%	9.439.985,69	13,54
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB11	5,37%	12,79%	132.805,11	0,19
LF SANTANDER (11/03/2027)	1,72%	2,10%	1.061.246,98	1,52
LF SANTANDER (11/10/2027)	1,63%	1,91%	1.040.420,15	1,49
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,02%	0,06%	1.216.610,97	1,74
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,01%	0,03%	11.085.877,67	15,90
		Total:	**69.732.431,26**	**100,00**



O Gráfico ao lado se refere a exposição em risco da carteira de investimento do RPPS, ou seja, os percentuais demonstrados mostram o volume alocado em % exposto ao risco de mercado. Saliento que a medida esta sendo levando em consideração o cenário atual e as expectativas.


Evolução Patrimonial
70,000,000
68,000,000
66,000,000
64,000,000
62,000,000
60,000,000
PL
31/07/2024
30/08/2024
30/09/2024
31/10/2024
29/11/2024
31/12/2024
31/01/2025
28/02/2025
31/03/2025
30/04/2025
30/05/2025
30/06/2025
Período
CERRO LARGO


R$ Por instituição Financeira
BANRISUL
16.623.991,56
BB
19.889.935,83
CEF
18.681.543,00
BNP Paribas
132.805,11
SANTANDER
2.101.667,13
SICREDI
12.302.488,64
0
5,000,000
10,000,000
15,000,000
20,000,000


Renda Fixa x Renda Variável
Renda Fixa
69.599.626,16
Renda Variável
132.805,11
0
20,000,000
40,000,000
60,000,000
80,000,000

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	51.868.119,88	74,38
IPCA	1.461.065,04	2,10
IDKA 2	5.700.539,62	8,17
IMA-B 5	5.100.243,11	7,31
IMA-B	2.315.909,93	3,32
IRF-M 1	875.890,62	1,26
S&P 500	132.805,11	0,19
LF (Letra Financeira)	1.061.246,98	1,52
Crédito Privado	1.216.610,97	1,74
Total:	**69.732.431,26**	**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$ 4.321.438,27	6,5997%	INPC + 5,23%	5,74 %	114,90%

Referência Gestão e Risco

ANEXO VI

RELATÓRIO APR - FAPES DE CERRO LARGO

CONSULTA APR - FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR DE CERRO LARGO-FAPES

Número	Fundo de Investimento	CNPJ	Data	Valor R$	Lançamento	Cota	Qtd. Cotas	PL	Status	Publicado?
123	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	03/06/2025	65.884,21	Resgate	2,48753000	26.485,79514619	7.213.540.502,37	Gerado	Sim
124	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	04/06/2025	14.186,22	Resgate	2,48890000	5.699,79509020	7.176.751.151,66	Gerado	Sim
125	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	05/06/2025	287.090,71	Resgate	2,49024000	115.286,36195708	7.168.737.079,35	Gerado	Sim
126	BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	06/06/2025	887,61	Resgate	3,78428000	234,55188305	421.526.588,38	Gerado	Sim
127	BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	09/06/2025	1.426,16	Resgate	3,78622000	376,67119185	419.371.827,51	Gerado	Sim
128	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	09/06/2025	65.876,07	Aplicação	132,61235700	496,75664840	11.888.697.841,15	Gerado	Sim
129	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	09/06/2025	85.992,09	Aplicação	3,59049745	23.949,90975532	22.718.206.086,27	Gerado	Sim
130	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	09/06/2025	34.451,76	Aplicação	1,60815900	21.423,10555113	4.642.431.531,16	Gerado	Sim
131	BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	10/06/2025	15.948,71	Aplicação	3,78829000	4.210,00240214	415.914.659,16	Gerado	Sim
132	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	10/06/2025	1.043.450,15	Aplicação	2,49429000	418.335,53836964	7.131.003.824,15	Gerado	Sim
133	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	10/06/2025	66.638,91	Resgate	133,34671800	499,74165843	11.654.503.193,44	Gerado	Sim
134	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	11/06/2025	65.876,07	Resgate	2,49566000	26.396,25189329	7.138.175.232,60	Gerado	Sim
135	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	12/06/2025	526.363,55	Resgate	2,49699000	210.799,22226361	7.135.689.619,43	Gerado	Sim
136	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	13/06/2025	66.638,91	Aplicação	2,49835000	26.673,16829107	7.206.455.631,85	Gerado	Sim
137	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	16/06/2025	66.646,03	Resgate	136,10646500	489,66101647	12.167.917.942,83	Gerado	Sim
138	BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	18/06/2025	300,00	Resgate	3,80033000	78,94051306	421.586.091,29	Gerado	Sim
139	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	20/06/2025	200.483,16	Aplicação	2,50374000	80.073,47408277	7.015.256.555,81	Gerado	Sim
140	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	23/06/2025	65.659,90	Aplicação	133,47590900	491,92322788	11.432.211.605,89	Gerado	Sim
141	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	25/06/2025	65.659,90	Resgate	2,50774000	26.182,89774857	7.008.979.008,55	Gerado	Sim
142	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	27/06/2025	1.000.000,00	Resgate	2,51053000	398.322,26661303	6.955.670.469,50	Gerado	Sim
143	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	30/06/2025	60.097,99	Resgate	2,51194000	23.924,93053178	7.069.544.768,90	Gerado	Sim
144	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	30/06/2025	66.304,00	Resgate	135,74449200	488,44707452	10.676.304.274,84	Gerado	Sim
			Aplicações:	**1.578.500,75**						
			Resgates:	**-2.287.361,36**						

"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".

ANEXO VII

RELATÓRIO DE RENTABILIDADE VERSUS META - FAPES DE CERRO LARGO

SGI - Sistema de Gestão em Investimentos

Junho/2025.

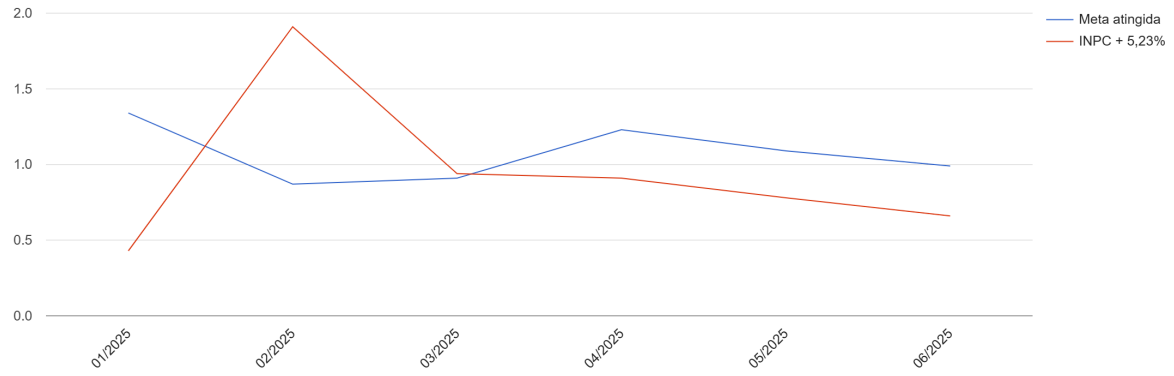
Relatório Rentabilidade x Meta RPPS - CERRO LARGO

RELATÓRIO DA RENTABILIDADE - RPPS: CERRO LARGO - 06/2025			
Fundo de investimento	**Rendimentos R$**	**% Rentab. Ano**	**% Meta de 2025**
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R$ 971.466,44	6,41%	**111,59%**
BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R$ 88.816,08	7,88%	**137,17%**
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	R$ 25.476,84	6,23%	**108,49%**
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	R$ 84,85	4,83%	**84,17%**
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R$ 193.286,18	5,55%	**96,59%**
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	R$ 101.034,04	5,97%	**103,93%**
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R$ 177.598,58	8,62%	**150,08%**
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R$ 28.902,45	6,71%	**116,76%**
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R$ 685.433,35	6,53%	**113,72%**
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R$ 4.872,98	5,01%	**87,30%**
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R$ 17.648,42	2,53%	**44,06%**
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R$ 185.775,99	5,56%	**96,75%**
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R$ 233.665,83	5,95%	**103,57%**
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	R$ 43.775,02	8,68%	**151,07%**
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R$ 26.284,15	6,74%	**117,42%**
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R$ 127.391,45	6,55%	**114,01%**
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R$ 524.806,64	6,54%	**113,91%**
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	R$ 35.246,07	15,75%	**274,27%**
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE EM COTAS - IVVB11	R$ 920,12	-6,75%	**-117,46%**
LF SANTANDER (11/10/2027)	R$ 66.457,86	18,41%	**320,59%**
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R$ 73.763,96	6,45%	**112,37%**
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	R$ 18.370,72	8,77%	**152,67%**
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R$ 642.426,88	6,43%	**111,90%**
LF SANTANDER (11/03/2027)	R$ 47.933,37	4,73%	**82,36%**
RENTABILIDADE ACUMULADA:	**R$ 4.321.438,27**		

RPPS	CERRO LARGO	
	Mensal	**Ano**
Data Base	**06/2025**	**2025**
Rentabilidade R$	**R$ 684.688,46**	**R$ 4.321.438,27**
Rentabilidade %	**0,99%**	**6,5997%**
Meta Política de Investimento		**INPC + 5,23%**
Meta periodo %	**0,66%**	**5,74%**
% alcançado da meta no período	**151,00%**	**114,90%**

Junho/2025.

Gráfico - Rentabilidade x Meta (mês a mês)



"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".

ANEXO VIII

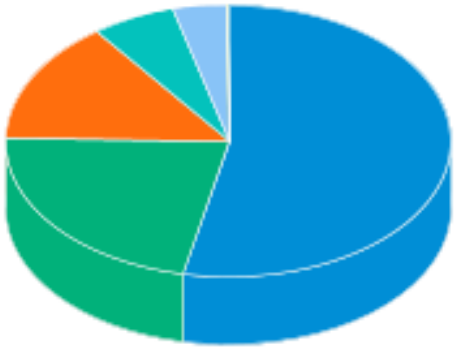
LÂMINA COMPARAÇÃO DE ATIVOS - FAPES DE CERRO LARGO

REFERÊNCIA
GESTÃO E RISCO

: : Carteira Consolidada 30/06/2025

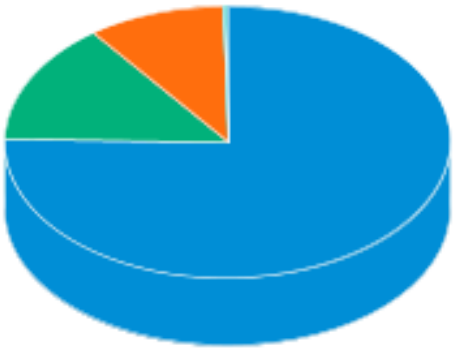
CNPJ: 21.743.480/0001-50 | Gestão: Banrisul Corretora

Tipo do Ativo



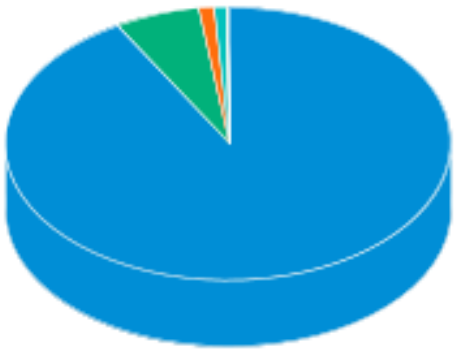
Títulos Federais	53,26 %
Operação compromissada	22,16 %
Títulos Privados	14,50 %
Investimento no Exterior	6,11 %
Debêntures	3,90 %
Outros	0,07 %
Valores a pagar/receber	0,01 %
Derivativos	-0,01 %

Setor do Ativo



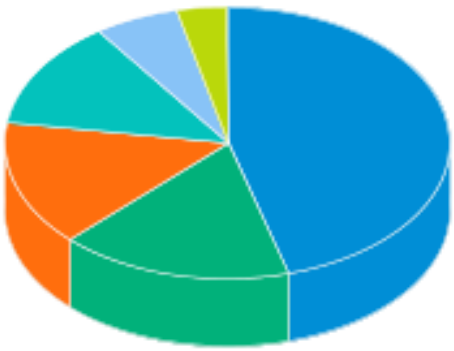
Governo Federal	75,36 %
Bancos	14,34 %
Não Classificado	9,97 %
Outros	0,33 %

Risco do Ativo



Rating AAA	91,79 %
Risco de mercado	6,10 %
Rating AA	1,14 %
Outros	0,79 %
Rating A	0,14 %
Rating BBB	0,03 %
Rating C	0,01 %

Classe do Ativo



Selic	45,56 %
Inflação	16,90 %
Outros	14,86 %
Prefixado	12,91 %
Investimento no Exterior	6,11 %
CDI	3,67 %
Sem indexador	0,00 %

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	6.673.233,07173	6,9449 %
Investimento no Exterior - ISHARES CORE SP500	6.442.600,00000	6,1052 %
Operações Compromissadas - LFT - 01/03/2030	8.552.066,85983	6,0504 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)	6.646.953,37132	5,2623 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)	9.026.626,91600	4,4260 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028 (BRSTNCNTB4X0)	5.210.718,93884	4,1609 %
LTN - Venc.: 01/07/2025 (BRSTNCLTN7Z6)	3.369.124,64028	3,5393 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2026	2.620.989,78203	2,7645 %
LFT - Venc.: 01/03/2027	3.747.231,36797	2,7540 %
LTN - Venc.: 01/01/2026 (BRSTNCLTN7U7)	2.110.137,10873	2,2202 %
LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	1.715.791,74039	2,1411 %
LFT - Venc.: 01/09/2027	3.015.353,37764	2,0871 %
Operações Compromissadas - LFT - 01/03/2026	2.346.498,46814	1,9425 %
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	1.374.022,54115	1,7784 %
LFT - Venc.: 01/09/2026	2.080.449,09484	1,4063 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	2.066.396,37460	1,3930 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	1.357.958,26919	1,3729 %
Operações Compromissadas - LFT - 01/03/2031	2.068.487,67720	1,3672 %
LTN - Venc.: 01/10/2025 (BRSTNCLTN863)	1.269.580,08081	1,3352 %
LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)	1.198.281,52959	1,3282 %
LFT - Venc.: 01/03/2028	1.852.020,82972	1,2995 %
LTN - Venc.: 01/04/2026 (BRSTNCLTN8B5)	1.217.179,99658	1,2813 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCNTB3B8)	1.571.635,36913	1,2480 %
LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)	956.200,94853	1,2098 %
LFT - Venc.: 01/09/2028	1.544.174,43519	1,0777 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	1.539.952,45902	1,0179 %
LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	786.234,71734	1,0090 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2027	621.861,47835	0,9928 %
LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)	858.567,92603	0,9852 %
LFT - Venc.: 01/03/2029	1.263.344,13644	0,9840 %
LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	766.192,79975	0,9706 %
LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	802.987,52106	0,9009 %
LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)	788.943,36376	0,8825 %
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	510.654,74633	0,7267 %
LTN - Venc.: 01/07/2025	702.411,46681	0,5815 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2029 (BRSTNCNTB716)	713.952,83107	0,5657 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 16/11/2026	750.073,48885	0,5365 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 15/01/2059	770.992,66795	0,5096 %
LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	445.054,94165	0,4903 %
LTN - Venc.: 01/01/2029 (BRSTNCLTN806)	302.801,51802	0,4781 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 09/02/2026	696.925,81489	0,4607 %
LFT - Venc.: 01/09/2029	652.410,51009	0,4554 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 24/10/2025	674.271,69489	0,4457 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 23/10/2026	591.992,86480	0,4319 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 29/10/2027	556.850,56322	0,4117 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 09/12/2026	547.611,85286	0,3952 %
Operações Compromissadas - LFT - 01/03/2028	320.371,17759	0,3881 %
LFT - Venc.: 01/09/2030 (BRSTNCLF1RR2)	356.039,82894	0,3714 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 12/08/2025	532.879,08518	0,3522 %
LFT - Venc.: 01/03/2030	437.057,55447	0,3104 %
LFT - Venc.: 01/06/2030	407.624,46537	0,2732 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 01/02/2027	385.096,07791	0,2724 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ITAU S.A. (60.701.190/0001-04) - 01/09/2025	369.818,89283	0,2702 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035 (BRSTNCNTB0O7)	327.789,28202	0,2651 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 18/08/2027	355.903,29662	0,2631 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 17/02/2027	362.531,41039	0,2628 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 02/07/2027	351.384,00885	0,2486 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050 (BRSTNCNTB3D4)	297.302,69042	0,2405 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 15/02/2027	333.929,10974	0,2375 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 23/07/2026	325.909,35872	0,2306 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 24/05/2027	312.581,41759	0,2283 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	264.191,83737	0,2227 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 22/02/2027	282.653,53650	0,2189 %
LFT - Venc.: 01/12/2030 (BRSTNCLF1RT8)	209.827,05866	0,2119 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 01/03/2027	240.277,37776	0,1826 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045 (BRSTNCNTB0A6)	218.405,03654	0,1766 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 08/01/2027	212.487,22000	0,1759 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 31/08/2026	242.687,45600	0,1744 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ITAU S.A. (60.701.190/0001-04) - 01/09/2025	235.638,88473	0,1685 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 01/04/2026	232.607,29171	0,1646 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 21/10/2025	240.871,53471	0,1592 %
LTN - Venc.: 01/01/2030 (BRSTNCLTN8A7)	100.892,45353	0,1591 %
LTN - Venc.: 01/07/2026 (BRSTNCLTN848)	96.315,54037	0,1520 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 18/09/2059	227.235,64129	0,1502 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 16/11/2026	224.331,17954	0,1483 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055 (BRSTNCNTB4Q4)	182.474,05372	0,1476 %
Debênture Simples - CIEL16	207.767,06682	0,1470 %
LFT - Venc.: 01/03/2031	220.211,39051	0,1456 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 30/08/2027	218.161,82106	0,1442 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040 (BRSTNCNTB3C6)	174.996,17194	0,1415 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 02/02/2026	171.201,29000	0,1261 %
LTN - Venc.: 01/01/2032 (BRSTNCLTN8J8)	79.622,79289	0,1257 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 04/06/2027	151.692,06563	0,1256 %
Debênture Simples - CIEL18	176.898,74753	0,1238 %
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.167/0001-01)	163.276,79037	0,1211 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ITAU S.A. (60.701.190/0001-04) - 01/02/2027	179.291,34967	0,1185 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 04/01/2027	148.647,27410	0,1166 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 26/07/2027	155.533,16173	0,1163 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2032 (BRSTNCNTB674)	142.550,12087	0,1153 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 20/08/2027	172.815,68617	0,1142 %
Debênture Simples - CIEL17	168.972,03057	0,1142 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 21/01/2027	148.508,59192	0,1102 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - 16/11/2027	164.324,19960	0,1086 %
Debênture Simples - RDORC4	144.293,62493	0,1062 %
Debênture Simples - CSANA1	138.705,59066	0,0975 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2060 (BRSTNCNTB690)	119.921,20087	0,0970 %
Debênture Simples - RENTC8	132.279,87605	0,0963 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 12/11/2027	130.470,81591	0,0949 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - GOLDMAN SACHS DO BR BCO MULTIPLO S A (04.332.281/0001-30) - 29/07/2025	125.841,74766	0,0942 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 26/08/2026	110.771,02163	0,0917 %
Debênture Simples - CHTH11	135.089,96913	0,0915 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 23/12/2025	128.657,85125	0,0910 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL (00.000.000/0001-91) - 04/02/2028	73.571,51039	0,0891 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 13/02/2026	120.805,37768	0,0880 %
Outros Valores a receber	56.549,52468	0,0880 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 26/08/2026	110.785,91186	0,0857 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 21/01/2027	116.620,80433	0,0851 %
LTN - Venc.: 01/01/2032	101.966,56363	0,0844 %
LTN - Venc.: 01/01/2029	97.923,00497	0,0811 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 15/03/2050	108.216,67130	0,0807 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 20/04/2026	112.975,67482	0,0799 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 15/03/2027	104.082,59012	0,0799 %
Debênture Simples - MOTVA8	112.058,74891	0,0791 %
Debênture Simples - VEBMA7	112.356,82016	0,0784 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 07/05/2050	105.338,07316	0,0783 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 28/09/2026	109.351,35458	0,0774 %
Debênture Simples - VBBR15	105.117,27458	0,0766 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 26/02/2027	88.640,13612	0,0734 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 05/03/2027	101.143,91839	0,0669 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA (58.160.789/0001-28) - 01/07/2027	55.071,35856	0,0667 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2033 (BRSTNCNTB6B1)	80.109,29408	0,0647 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FIN E INVEST (53.505.601/0001-12) - 29/06/2026	97.561,12866	0,0645 %
Obrigações por venda a termo a entregar / VENDA DE RENDA FIXA À TERMO A RECEBER	86.986,95628	0,0634 %
Debênture Simples - SUZBB1	95.258,00010	0,0630 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2026	82.251,25425	0,0628 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 15/07/2025	84.878,99526	0,0626 %
Debênture Simples - UNIP19	84.379,13588	0,0623 %
Debênture Simples - BSA318	89.728,62267	0,0619 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 30/01/2026	83.090,67246	0,0616 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 03/09/2026	49.837,88549	0,0604 %
Debênture Simples - ANHBA4	79.730,94012	0,0597 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 02/09/2026	72.083,99117	0,0597 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 25/09/2050	84.030,16167	0,0594 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 21/08/2025	48.906,55739	0,0592 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 09/07/2025	88.914,76424	0,0588 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 01/08/2025	80.851,09335	0,0581 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 31/05/2027	86.617,38890	0,0573 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 09/02/2026	78.505,65162	0,0572 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - 08/02/2074	85.426,58605	0,0565 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 07/08/2025	75.854,80183	0,0563 %
Debênture Simples - HYPEA8	80.789,22973	0,0534 %
Debênture Simples - SBSPD2	78.804,53949	0,0521 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN (59.285.411/0001-13) - 05/03/2027	77.924,15569	0,0515 %
Debênture Simples - ASAIA1	69.912,78681	0,0513 %
Debênture Simples - FLRYA0	75.950,09451	0,0509 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - 07/04/2027	68.401,25873	0,0507 %
Debênture Simples - CPGT17	70.752,62435	0,0499 %
Debênture Simples - CSRNA0	66.663,69808	0,0489 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 03/06/2027	65.650,82476	0,0480 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 27/09/2027	72.072,61154	0,0476 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 27/09/2027	72.060,69685	0,0476 %
Debênture Simples - TBSP11	67.256,07994	0,0472 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - 23/03/2026	66.541,77584	0,0471 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 01/10/2026	55.915,73095	0,0463 %
Debênture Simples - YDUQA0	64.837,39900	0,0459 %
Debênture Simples - NTSD25	60.873,22931	0,0453 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 15/04/2027	54.452,69259	0,0451 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 03/11/2025	67.727,12807	0,0448 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 03/04/2028	36.919,26152	0,0447 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 06/07/2027	67.658,11729	0,0447 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 05/09/2050	60.366,69171	0,0442 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - 17/11/2026	59.919,65588	0,0441 %
Debênture simples / 2032-06-01 / 21.389.501/0001-81	65.931,97900	0,0436 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 05/04/2027	65.233,42123	0,0431 %
Debênture Simples - PALFA4	64.017,67594	0,0423 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 15/01/2026	59.645,40979	0,0422 %
Debênture Simples - NTSD16	60.956,58188	0,0422 %
Debênture Simples - EBENA7	62.056,73255	0,0418 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 21/01/2027	58.311,24799	0,0413 %
Debênture Simples - GGBRA8	57.940,19157	0,0411 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - 23/11/2026	33.539,18197	0,0406 %
Debênture Simples - USIMA0	55.141,49664	0,0406 %
Debênture Simples - BSA319	58.331,31723	0,0405 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 13/05/2026	57.261,61505	0,0405 %
LTN - Venc.: 01/04/2027 (BRSTNCLTN8I0)	25.650,68891	0,0405 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 18/05/2026	57.152,75555	0,0404 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 23/12/2026	53.445,25263	0,0404 %
Debênture Simples - TLPP27	55.589,95764	0,0402 %
Debênture Simples - EKTRA3	58.553,24045	0,0400 %
Debênture Simples - NTSD17	59.715,29400	0,0395 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 22/07/2026	55.772,07200	0,0395 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - 09/05/2026	54.729,36746	0,0392 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - 11/08/2025	32.231,06859	0,0390 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - 13/03/2026	46.817,54604	0,0388 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 16/03/2026	46.796,09924	0,0387 %
Debênture simples / 2029-09-25 / 06.057.223/0001-71	31.725,03638	0,0384 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/0001-80) - 02/04/2026	53.215,16098	0,0376 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2028	31.002,53564	0,0376 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 04/11/2026	48.846,44648	0,0375 %
Debênture Simples - CCROA7	55.971,49164	0,0375 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - GOLDMAN SACHS DO BR BCO MULTIPLO S A (04.332.281/0001-30) - 12/02/2026	52.622,90074	0,0372 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 20/09/2027	56.154,00962	0,0371 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 20/07/2026	44.785,72022	0,0371 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. (60.770.336/0001-65) - 25/07/2025	44.639,72931	0,0370 %
Debênture Simples - FLRY29	53.004,43260	0,0369 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Debênture Simples - DASAA5	49.076,99289	0,0369 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 06/04/2026	29.780,06046	0,0361 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 29/04/2027	48.626,13146	0,0359 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 02/02/2026	54.349,96037	0,0359 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 05/11/2026	29.192,43402	0,0354 %
Debênture Simples - ENMTC3	47.861,47657	0,0352 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 08/02/2028	52.213,81559	0,0345 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN (30.680.829/0001-43) - 12/11/2025	48.707,24352	0,0345 %
Debênture Simples - CGOS15	52.008,77278	0,0344 %
Debênture Simples - CSNAA2	46.245,45674	0,0344 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 23/03/2026	46.573,12400	0,0344 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 18/03/2026	46.267,55597	0,0343 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - 09/04/2027	46.396,95921	0,0343 %
Debênture Simples - SBSPB1	50.358,91076	0,0343 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO HSBC S.A. (53.518.684/0001-84) - 05/05/2027	46.184,54070	0,0342 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 07/04/2028	50.948,03840	0,0337 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A. (01.023.570/0001-60) - 16/03/2026	45.483,85146	0,0336 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 09/04/2026	47.405,53874	0,0335 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 13/09/2027	27.515,83803	0,0333 %
Debênture Simples - VEBMA8	50.294,98381	0,0332 %
Debênture Simples - PALFA6	44.124,77239	0,0330 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 16/11/2026	49.819,72880	0,0329 %
Debênture Simples - HBSA14	49.651,40077	0,0328 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) (28.195.667/0001-06) - 10/05/2027	48.503,05605	0,0321 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 12/06/2028	26.382,32231	0,0320 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 23/07/2026	44.837,91485	0,0317 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FIN E INVEST (53.505.601/0001-12) - 13/08/2027	47.739,98241	0,0316 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - 10/02/2027	25.426,19594	0,0308 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 25/07/2025	43.319,68740	0,0306 %
Debênture Simples - CPGT19	45.965,81378	0,0304 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 28/08/2026	45.476,27462	0,0301 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 28/08/2025	45.095,44242	0,0298 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN (30.680.829/0001-43) - 23/06/2027	37.629,12955	0,0296 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A (33.264.668/0001-03) - 17/06/2026	41.418,34118	0,0293 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 29/05/2028	23.814,79747	0,0289 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PANAMERIC (59.285.411/0001-13) - 13/04/2026	23.712,36774	0,0287 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - 10/12/2026	23.444,49981	0,0284 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 02/12/2031	34.153,83405	0,0283 %
Debênture Simples - ANHBA5	42.143,43377	0,0279 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 26/08/2026	33.237,23715	0,0275 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 15/09/2034	36.721,76945	0,0271 %
Debênture Simples - NATUA3	36.686,65385	0,0271 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - 22/04/2027	32.617,36063	0,0270 %
Debênture Simples - MNLT11	40.541,84508	0,0268 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 16/10/2034	36.055,45247	0,0266 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 29/09/2025	31.328,71577	0,0259 %
Debênture Simples - CGOS17	38.942,63093	0,0257 %
Debênture Simples - GGBRA7	38.483,40818	0,0254 %
Debênture Simples - RADL14	38.269,82538	0,0253 %
Debênture Simples - TUPY25	34.008,09957	0,0251 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A. (59.274.605/0001-13) - 16/06/2026	35.363,96203	0,0250 %
Debênture Simples - CPFPA8	37.657,46444	0,0249 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 14/06/2027	37.398,99118	0,0247 %
Debênture Simples - SBSPD3	33.697,41535	0,0246 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 08/07/2027	37.244,27118	0,0246 %
Debênture Simples - CSANA0	37.235,04150	0,0246 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - 19/04/2027	32.971,77127	0,0246 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 27/06/2029	36.144,26458	0,0239 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 16/11/2069	36.130,65744	0,0239 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 14/11/2050	35.930,78381	0,0237 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A. (59.274.605/0001-13) - 15/12/2025	19.527,49283	0,0237 %
Debênture Simples - CEPEA3	30.587,09522	0,0235 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 04/11/2026	30.513,18428	0,0234 %
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COSAN S.A. INDUSTRIA E COMERCIO (50.746.577/0001-15)	31.873,72647	0,0234 %
Debênture Simples - CEED16	34.989,80795	0,0231 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 31/12/2060	32.357,10956	0,0229 %
Debênture Simples - IOCHA3	34.357,96371	0,0227 %
Debênture Simples - TRPLA5	34.318,55514	0,0227 %
Debênture Simples - HAPV13	30.811,83002	0,0224 %
Debênture Simples - ASAIA0	33.732,83217	0,0223 %
Debênture Simples - ASAIA3	30.253,90404	0,0222 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A. (31.895.683/0001-16) - 07/07/2025	26.642,05977	0,0221 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - 22/09/2025	26.324,22430	0,0218 %
Debênture Simples - SUZBA1	30.762,90780	0,0218 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 03/07/2026	27.073,72384	0,0208 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - 05/09/2050	31.260,98377	0,0207 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 31/08/2026	16.845,85899	0,0204 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 17/08/2026	28.825,86035	0,0204 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 22/03/2027	27.362,49657	0,0202 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 06/10/2026	16.685,29095	0,0202 %
Debênture Simples - MRFGA7	30.536,01739	0,0202 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - 27/06/2028	16.569,47389	0,0201 %
Debênture Simples - CPLD27	27.447,92243	0,0199 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 16/07/2026	16.374,01761	0,0198 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 08/03/2027	16.370,77513	0,0198 %
Debênture Simples - CPLD19	29.867,91991	0,0197 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - 30/07/2025	16.251,88123	0,0197 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/0001-49) - 09/10/2025	15.916,72329	0,0193 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 06/04/2026	25.866,72827	0,0192 %
Debênture Simples - CGOS18	29.030,72771	0,0192 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - 09/11/2026	15.802,35788	0,0191 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 15/09/2034	28.937,48461	0,0191 %
Debênture Simples - CSAN14	26.062,80224	0,0189 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 18/06/2026	22.650,98247	0,0188 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - 26/10/2026	25.355,54065	0,0186 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 18/02/2028	15.296,48570	0,0185 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - 16/05/2027	25.068,83386	0,0185 %
Debênture Simples - TIET19	27.484,07652	0,0182 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/0001-04) - 14/10/2025	21.780,94460	0,0180 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 21/10/2027	21.741,94289	0,0180 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 28/10/2026	21.725,81761	0,0180 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 20/09/2027	21.585,61489	0,0179 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 26/11/2026	21.583,54777	0,0179 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	21.720,59228	0,0178 %
Debênture Simples - BSA312	26.924,71673	0,0178 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - 17/09/2027	26.880,96670	0,0178 %
Debênture simples / 2028-05-15 / 61.856.571/0001-17	26.738,94553	0,0177 %
Debênture Simples - RADL19	24.630,09820	0,0174 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 16/10/2034	25.649,13409	0,0170 %
Debênture Simples - VIALA4	25.499,58113	0,0169 %
Debênture Simples - FLRY19	25.445,90001	0,0168 %
Debênture Simples - ESCEA4	25.408,31297	0,0168 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	20.003,46329	0,0164 %
Debênture Simples - ALGAA2	23.099,67815	0,0163 %
Debênture Simples - SBSPE8	23.139,20991	0,0163 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 11/05/2026	22.949,06505	0,0162 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC (28.195.667/0001-06) - 14/11/2025	13.386,70440	0,0162 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. (10.264.663/0001-77) - 30/07/2025	21.102,43030	0,0162 %
Debênture simples / 2029-06-28 / 50.746.577/0001-15	13.368,12448	0,0162 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	13.292,51672	0,0161 %
Debênture Simples - ENGIA7	20.821,18199	0,0161 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BCO S.A. (14.388.334/0001-99) - 09/02/2026	19.344,93543	0,0160 %
Debênture simples / 2030-04-16 / 16.670.085/0001-55	13.208,67368	0,0160 %
Debênture Simples - CMGDA2	24.068,24322	0,0159 %
Debênture Simples - CPGTA0	24.056,95991	0,0159 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - 10/07/2025	13.020,84435	0,0158 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - 01/12/2025	12.946,52261	0,0157 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 17/09/2027	12.904,02186	0,0156 %
Debênture Simples - SUZB18	23.520,17475	0,0155 %
Debênture Simples - CEEBA8	23.451,79713	0,0155 %
Debênture Simples - CSMGB0	23.383,73774	0,0155 %
Debênture Simples - CMGDA3	20.848,55289	0,0154 %
Debênture Simples - VBBR16	23.221,07485	0,0153 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PANAMERIC (59.285.411/0001-13) - 18/05/2026	12.563,91077	0,0152 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 28/11/2025	18.173,70042	0,0150 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - 12/08/2026	12.324,66775	0,0149 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. (10.264.663/0001-77) - 04/08/2025	21.070,12673	0,0149 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAUUNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - 04/05/2026	12.222,04426	0,0148 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 30/10/2026	12.123,49758	0,0147 %
Debênture Simples - CMGDA1	22.140,73696	0,0146 %
Debênture Simples - NTSD26	19.814,94008	0,0146 %
Debênture Simples - VAMO13	20.005,78227	0,0146 %
Debênture Simples - UQFN15	21.744,12195	0,0144 %
Debênture Simples - MRFGA1	21.727,00752	0,0144 %
Outras Disponibilidades	14.778,04342	0,0143 %
Debênture Simples - MOVI17	19.620,00881	0,0142 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 23/12/2026	11.406,33110	0,0138 %
Debênture Simples - ITSA17	20.832,12161	0,0138 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - 17/10/2026	18.695,96377	0,0137 %
Debênture Simples - EKTRA4	20.729,89412	0,0137 %
Debênture Simples - STBP15	20.663,90144	0,0137 %
Debênture Simples - RDORB9	20.396,06894	0,0135 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (90.400.888/0001-42) - 10/02/2028	11.123,10827	0,0135 %
Debênture Simples - FENS12	20.240,81913	0,0134 %
Debênture Simples - AESLA8	20.200,07687	0,0134 %
Debênture Simples - MULPB1	16.127,25820	0,0134 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 10/07/2026	18.767,74012	0,0133 %
Debênture Simples - TFLEB0	18.249,49224	0,0132 %
Debênture Simples - CSANA2	20.017,95422	0,0132 %
Debênture Simples - CRFB33	19.962,63360	0,0132 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 18/01/2027	15.924,71117	0,0132 %
Debênture Simples - TUPY15	19.926,67043	0,0132 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 03/07/2025	16.857,12005	0,0131 %
Debênture Simples - TAEE16	18.367,98679	0,0131 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 29/05/2028	10.736,37327	0,0130 %
Debênture Simples - CPFPA6	18.738,02108	0,0124 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 04/07/2028	18.617,43491	0,0123 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 05/07/2027	18.586,77366	0,0123 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - 07/01/2027	16.142,23441	0,0120 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/0001-49) - 23/02/2026	9.889,89894	0,0120 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 14/09/2026	14.470,22662	0,0120 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 23/09/2027	18.095,39255	0,0120 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BNP (01.522.368/0001-82) - 14/07/2025	9.871,86151	0,0120 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO (30.680.829/0001-43) - 06/07/2027	18.089,57696	0,0120 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 29/10/2027	18.089,57668	0,0120 %
Debênture Simples - ECOV17	16.123,94903	0,0119 %
Debênture Simples - GASM19	17.834,26227	0,0118 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - 19/10/2026	15.794,90850	0,0117 %
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	9.362,52629	0,0113 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - 07/04/2026	9.346,27846	0,0113 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC (28.195.667/0001-06) - 23/03/2027	9.273,57617	0,0112 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC (28.195.667/0001-06) - 25/01/2027	9.271,14669	0,0112 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO (30.680.829/0001-43) - 12/04/2027	16.983,78014	0,0112 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - 24/08/2026	15.757,48003	0,0111 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SICREDI (01.181.521/0001-55) - 01/03/2027	9.048,61804	0,0110 %
Debênture Simples - CPFGA3	16.533,68339	0,0109 %
LFT - Venc.: 01/06/2031 (BRSTNCLF1RW2)	7.668,04292	0,0108 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 19/02/2026	14.281,42423	0,0108 %
Debênture Simples - LORTA9	14.769,89754	0,0107 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - 28/07/2025	12.705,57915	0,0105 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 21/07/2025	12.699,66018	0,0105 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 20/05/2026	14.744,42105	0,0104 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 09/11/2026	8.595,83133	0,0104 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - 02/03/2026	14.701,81528	0,0104 %
Debênture simples / 2032-05-20 / 16.670.085/0001-55	8.439,92276	0,0102 %
Debênture simples / 2030-04-16 / 16.670.085/0001-55	8.372,90388	0,0101 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - 02/11/2025	12.244,67307	0,0101 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 25/09/2026	8.353,31999	0,0101 %
Debênture Simples - PETR36	14.329,04694	0,0100 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - 23/02/2026	14.116,67605	0,0100 %
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COPEL GERACAO E TRANSMISSAO S.A. (04.370.282/0001-70)	13.090,92731	0,0097 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A. (59.274.605/0001-13) - 28/10/2025	11.403,92139	0,0094 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 03/08/2027	7.750,14068	0,0094 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA (58.160.789/0001-28) - 26/02/2027	7.747,85513	0,0094 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - 02/09/2025	13.253,14287	0,0094 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	11.381,22402	0,0093 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/0001-49) - 01/03/2027	7.622,09783	0,0092 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SICREDI (01.181.521/0001-55) - 25/03/2027	7.587,06955	0,0092 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAUUNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - 02/02/2026	7.552,93359	0,0092 %
Debênture Simples - ENEVC0	13.690,03070	0,0090 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - 31/03/2028	7.334,26564	0,0089 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - 18/12/2026	10.711,42940	0,0089 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 02/12/2026	12.376,85336	0,0088 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 05/04/2027	7.223,59638	0,0088 %
Debênture Simples - PALFA5	13.126,97334	0,0087 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 31/05/2027	7.155,27005	0,0087 %
Debênture Simples - VBBR18	12.031,79411	0,0085 %
Debênture Simples - CTEE19	12.739,46814	0,0084 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 06/01/2026	10.126,97448	0,0084 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 21/08/2025	6.856,05945	0,0083 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 23/12/2025	6.598,57972	0,0080 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 12/12/2025	6.593,12185	0,0080 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PANAMERIC (59.285.411/0001-13) - 15/01/2026	6.539,26146	0,0079 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 21/07/2026	9.524,30520	0,0079 %
Debênture Simples - ESCEA1	11.831,45587	0,0078 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - 11/08/2025	6.446,21372	0,0078 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - 04/08/2025	6.441,34664	0,0078 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 07/05/2026	6.277,16800	0,0076 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. (05.040.481/0001-82) - 06/06/2027	10.096,89231	0,0075 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	8.776,26492	0,0072 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 05/01/2026	10.131,05262	0,0072 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - 06/04/2026	9.397,40532	0,0070 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - 22/03/2027	5.642,93537	0,0068 %
Debênture Simples - ENGIC3	9.051,48823	0,0064 %
Debênture Simples - FLRYB0	8.615,16113	0,0064 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. (10.264.663/0001-77) - 10/05/2026	9.605,80924	0,0063 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAUUNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - 01/06/2026	5.233,34578	0,0063 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 18/03/2026	5.203,35426	0,0063 %
Debênture Simples - ONCOA1	9.536,60285	0,0063 %
Debênture Simples - CRFB26	8.598,24322	0,0061 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PANAMERIC (59.285.411/0001-13) - 11/08/2025	4.608,92776	0,0056 %
Debênture simples / 2031-08-20 / 06.047.087/0001-39	4.605,17991	0,0056 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC (28.195.667/0001-06) - 23/04/2026	4.512,49018	0,0055 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC (28.195.667/0001-06) - 23/02/2026	4.507,30514	0,0055 %
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COPEL GERACAO TRANSMISSAO SA (04.370.282/0001-70)	8.231,23574	0,0054 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - 14/12/2026	4.438,22197	0,0054 %
Debênture simples / 2030-05-20 / 16.670.085/0001-55	4.233,67614	0,0051 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 25/06/2026	7.112,04191	0,0050 %
Debênture Simples - EKTRA0	7.539,27582	0,0050 %
Debênture simples / 2029-06-28 / 50.746.577/0001-15	3.933,88874	0,0048 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PANAMERIC (59.285.411/0001-13) - 11/08/2025	3.916,81939	0,0047 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - 15/03/2050	7.083,14833	0,0047 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - 07/04/2026	3.780,99447	0,0046 %
Debênture simples / 2032-05-05 / 50.746.577/0001-15	3.744,50155	0,0045 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 26/01/2026	3.723,70046	0,0045 %
Debênture Simples - IGTAB0	6.661,64042	0,0044 %
Debênture simples / 2031-08-15 / 50.746.577/0001-15	3.612,94733	0,0044 %
Debênture Simples - RDORC7	5.038,21228	0,0042 %
Debênture simples / 2031-09-15 / 06.047.087/0001-39	3.426,60450	0,0042 %
Debênture simples / 2029-06-20 / 06.047.087/0001-39	3.397,02080	0,0041 %
Debênture Simples - TAEEC1	4.896,38843	0,0041 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 15/06/2026	5.663,01716	0,0040 %
Debênture Simples - SBSPB7	5.416,10075	0,0040 %
Debênture Simples - STBP24	5.827,69659	0,0039 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC (28.195.667/0001-06) - 26/03/2026	3.122,13394	0,0038 %
Debênture simples / 2030-04-16 / 16.670.085/0001-55	3.066,43614	0,0037 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - 02/02/2027	4.439,81148	0,0037 %
Debênture simples / 2031-08-20 / 06.047.087/0001-39	3.004,30900	0,0036 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	4.414,09032	0,0036 %
Debênture simples / 2031-08-20 / 06.047.087/0001-39	2.900,88531	0,0035 %
Debênture Simples - CELP16	5.105,31799	0,0034 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 20/09/2034	5.201,10633	0,0034 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - 26/02/2027	5.053,24286	0,0033 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/0001-49) - 21/12/2026	2.709,72524	0,0033 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC (28.195.667/0001-06) - 26/01/2026	2.685,11713	0,0033 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PACCAR S.A. (28517628000188) - Venc.: 17/05/2026	4.473,19059	0,0032 %
Debênture simples / 2026-04-15 / 00.001.180/0001-26	2.491,03237	0,0030 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 03/08/2026	2.443,95402	0,0030 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Debênture simples / 2031-08-15 / 50.746.577/0001-15	2.441,13846	0,0030 %
Debênture simples / 2032-06-04 / 33.611.500/0001-19	2.413,59864	0,0029 %
Debênture Simples - RADL15	3.471,05450	0,0029 %
Debênture simples / 2027-02-25 / 16.670.085/0001-55	2.221,88941	0,0027 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC (28.195.667/0001-06) - 04/07/2025	2.210,17413	0,0027 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 16/09/2026	2.203,54261	0,0027 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - 06/10/2025	3.078,17243	0,0025 %
Debênture Simples - MULP17	3.773,78170	0,0025 %
Debênture Simples - CSRNA2	3.708,55044	0,0025 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/0001-49) - 01/03/2027	2.013,04665	0,0024 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 23/12/2025	1.996,20899	0,0024 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. (61.348.538/0001-86) - 02/07/2026	3.385,58052	0,0024 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 28/08/2026	1.937,25163	0,0023 %
Debênture simples / 2031-01-21 / 50.746.577/0001-15	1.849,66745	0,0022 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 16/09/2026	1.845,63987	0,0022 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAUUNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - 04/05/2026	1.730,55494	0,0021 %
Debênture simples / 2029-06-28 / 50.746.577/0001-15	1.730,12890	0,0021 %
Debênture simples / 2031-09-15 / 06.047.087/0001-39	1.708,72531	0,0021 %
Debênture simples / 2028-09-15 / 16.404.287/0001-55	1.648,91848	0,0020 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/0001-49) - 29/08/2025	1.609,93528	0,0020 %
Outras Disponibilidades	2.578,55859	0,0019 %
Debênture simples / 2028-09-15 / 16.404.287/0001-55	1.487,10872	0,0018 %
Debênture simples / 2029-04-15 / 00.001.180/0001-26	1.269,33415	0,0015 %
Debênture simples / 2031-01-21 / 50.746.577/0001-15	1.263,24504	0,0015 %
Debênture simples / 2028-09-15 / 16.404.287/0001-55	1.255,95193	0,0015 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (90.400.888/0001-42) - 19/10/2026	1.149,16475	0,0014 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 16/03/2026	1.065,33979	0,0013 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F28	1.477,53500	0,0012 %
Debênture Simples - SBSPG0	1.645,83650	0,0012 %
Debênture Simples - SBSPH0	1.632,32080	0,0012 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - 04/08/2025	922,52091	0,0011 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 04/09/2026	870,75791	0,0011 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A. (59.274.605/0001-13) - 08/06/2029	1.489,86359	0,0010 %
Debênture Simples - DASAA1	1.445,17042	0,0010 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2029	1.027,56078	0,0010 %
Debênture simples / 2028-09-15 / 16.404.287/0001-55	770,52266	0,0009 %
Debênture simples / 2031-07-25 / 06.047.087/0001-39	754,97320	0,0009 %
Debênture simples / 2031-02-10 / 02.286.479/0001-08	748,48920	0,0009 %
Debênture simples / 2028-09-15 / 16.404.287/0001-55	747,40697	0,0009 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 16/09/2026	722,04083	0,0009 %
Debênture simples / 2031-07-25 / 06.047.087/0001-39	708,48866	0,0009 %
Debênture simples / 2032-05-05 / 50.746.577/0001-15	675,52321	0,0008 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 18/08/2026	598,11004	0,0007 %
Debênture simples / 2028-09-15 / 16.404.287/0001-55	547,07109	0,0007 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - 02/01/2026	530,47878	0,0006 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - 01/12/2025	528,93204	0,0006 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO (60.746.948/0001-12) - 24/06/2026	481,93975	0,0006 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Debênture Simples - CSMGA5	463,12385	0,0003 %
Outras Disponibilidades	467,99897	0,0003 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - 14/08/2025	185,10615	0,0002 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - 22/01/2026	173,02214	0,0002 %
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-J26 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	193,40683	0,0002 %
Debênture simples / 2028-09-15 / 16.404.287/0001-55	138,69408	0,0002 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/05/2027 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	160,09200	0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF - 01/04/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	82,88329	0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DAP-K27 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	93,34619	0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	64,11572	0,0001 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F27	71,58074	0,0001 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU (30.306.294/0001-45) - 16/09/2026	40,11338	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa Selic	61,24170	0,0000 %
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	59,83787	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	37,31140	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/08/2028 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	45,31572	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/05/2027 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	42,88977	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/08/2028 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	28,19120	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/08/2028 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	24,66730	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	21,31523	0,0000 %
Valores a receber / Outros / DIFERIR CVM 31/12/25	20,28469	0,0000 %
LFT - Venc.: 01/09/2027	15,30360	0,0000 %
Valores a pagar / Auditoria	16,03116	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-V25 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	8,75968	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF - 01/10/2025 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	6,47805	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/05/2027 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	6,67050	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/08/2030 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	5,77120	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/05/2029 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	2,83980	0,0000 %
Outras Disponibilidades	1,55570	0,0000 %
LFT - Venc.: 01/03/2027	1,65514	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/08/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	1,57080	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F26	1,42617	0,0000 %
LFT - Venc.: 01/09/2026	1,24203	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-N26 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	0,38200	0,0000 %
Valores a receber / Outros / ANBID DIFER 31/07/25	0,58061	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/08/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	0,21560	0,0000 %
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,29961	0,0000 %
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,06163	0,0000 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

Fonte: Quantum

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil)	Participação do Ativo
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,07558	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/08/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	0,01320	0,0000 %
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,01229	0,0000 %
Valores a receber / Outros / Outros Valores	0,01015	0,0000 %
Valores a pagar / SALDO A REG LARIZAR	0,00054	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/N27	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/J26	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/N28	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN25	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN25	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-N25 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/N28	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/J26	0,00000	0,0000 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BCO S.A. (14.388.334/0001-99) - 29/08/2025	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF28	0,00000	0,0000 %
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM (59.588.111/0001-03) - 03/06/2025	0,00000	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F26	-0,00699	0,0000 %
Valores a pagar / Auditoria	-1,19649	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/J27	-1,99678	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	-6,05079	0,0000 %
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/N27	-2,73897	0,0000 %
Valores a pagar / Auditoria	-7,42632	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa Selic	-25,58424	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-31,26228	0,0000 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	-96,99484	-0,0001 %
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/J27	-41,56780	-0,0001 %
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/F32	-61,07790	-0,0001 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN26	-53,37685	-0,0001 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-102,36606	-0,0001 %
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-179,24682	-0,0001 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-180,72627	-0,0001 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-178,46498	-0,0001 %
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-F31 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	-237,46732	-0,0002 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F29	-729,30364	-0,0006 %
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-N27 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	-827,65485	-0,0007 %
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-F32 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	-1.739,67105	-0,0014 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF30	-1.089,78206	-0,0017 %
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/F32	-1.297,38180	-0,0021 %
Outros Valores a pagar	-3.934,39513	-0,0031 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF29	-2.294,77384	-0,0036 %
Outros Valores a pagar	-7.086,85541	-0,0078 %
Outros Valores a pagar	-19.469,00960	-0,0236 %
Vendas a termo a receber - NTN-B	-87.067,26272	-0,0635 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).
Fonte: Quantum