

2025

Relatório Mensal, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

Junho

Análise dos Investimentos

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.933.367,48	17,40%	4.689.015.290,65	0,43%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.174.818,02	8,88%	4.353.531.876,92	0,23%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.700.807,57	11,09%	9.402.474.657,80	0,14%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	11.544.824,12	10,08%	4.285.628.413,20	0,27%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.824.223,11	3,34%	1.283.715.735,73	0,30%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.312.481,44	3,77%	951.642.081,89	0,45%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.764.782,65	5,03%	2.338.500.539,12	0,25%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.186.324,55	11,51%	4.686.070.040,55	0,28%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.073.930,06	8,80%	18.392.375.404,62	0,05%	7º III a
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	57.813,07	0,05%	755.333,68	7,65%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.954.288,20	6,95%	7.801.041.324,65	0,10%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	2.093.040,31	1,83%	2.024.807.792,26	0,10%	7º III a
BB AGRO FIC AÇÕES	509.746,57	0,45%	132.843.014,25	0,38%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.113.137,73	0,97%	793.463.608,81	0,14%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.794.405,82	2,44%	624.361.198,28	0,45%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.499.671,92	2,18%	798.555.619,36	0,31%	8º I
MAG BRASIL FI AÇÕES	4.705.554,93	4,11%	241.256.893,99	1,95%	8º I
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL 1	774.874,10	0,68%	207.898.677,40	0,37%	9º III
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	310.374,59	0,27%	15.745.665,01	1,97%	10º II
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00%	-83.385.493,53	0,00%	10º II
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00%	-2.765.959,09	0,00%	10º II
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	198.400,00	0,17%	44.354.699,56	0,45%	11º

Investimentos

\$ 114.526.866,26

Disponibilidades Financeiras

\$ 171.253,25

Total Carteira

\$ 114.698.119,51

Governança (Pró Gestão)

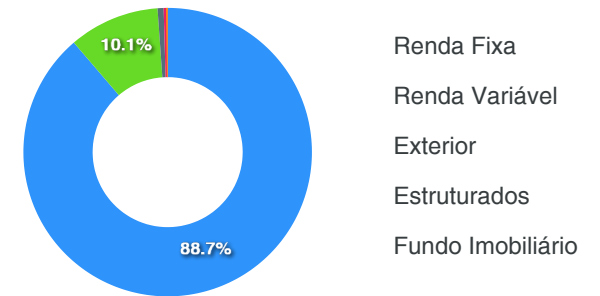
NIVEL 1 09/12/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	59,60%	40,40%
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	29,13%	35,87%
8º I - Fundos de Ações	35,00%	10,15%	24,85%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,68%	9,32%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	0,27%	4,73%
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,17%	4,83%

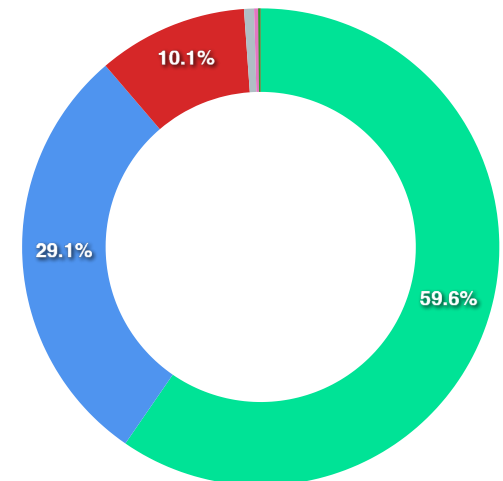
Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 1 09/12/2025

Segmentos



Artigos

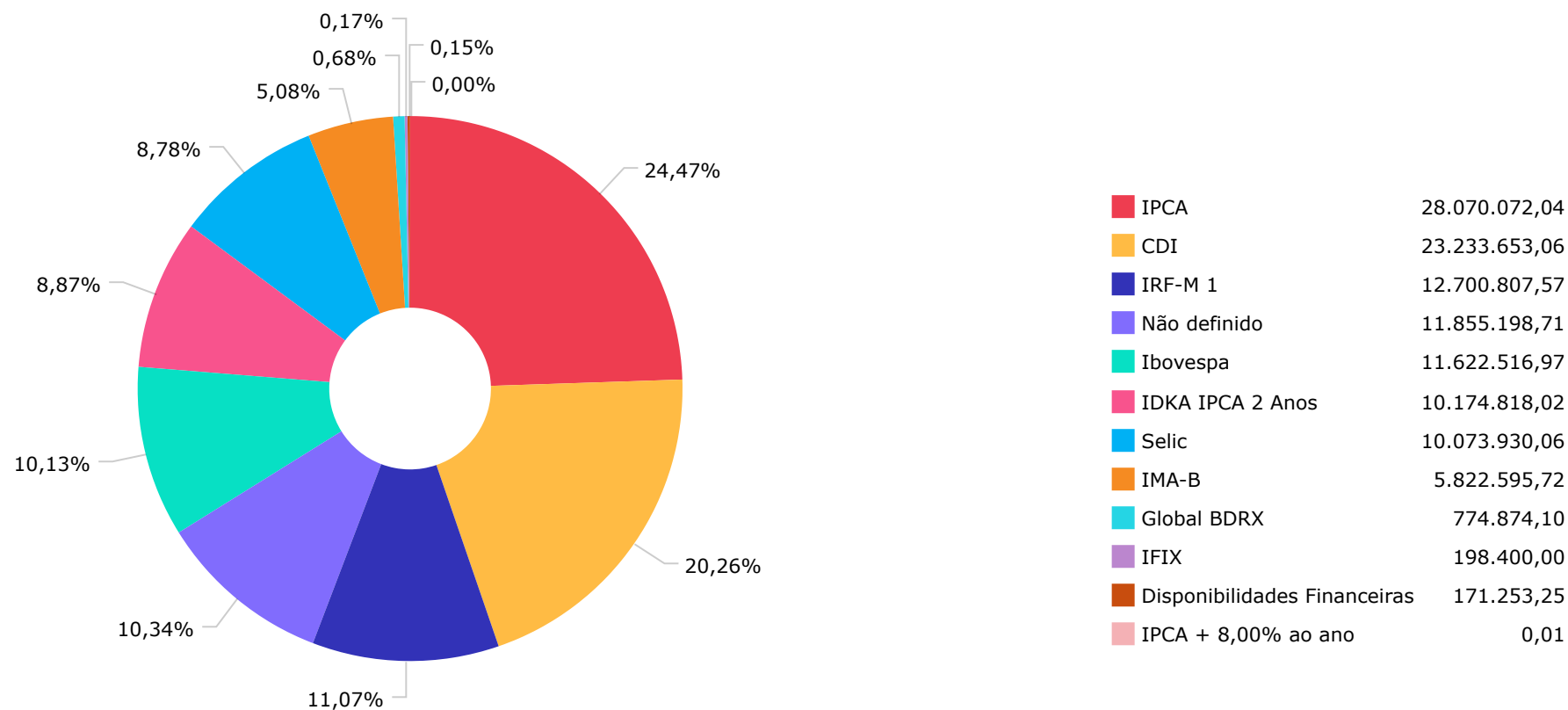


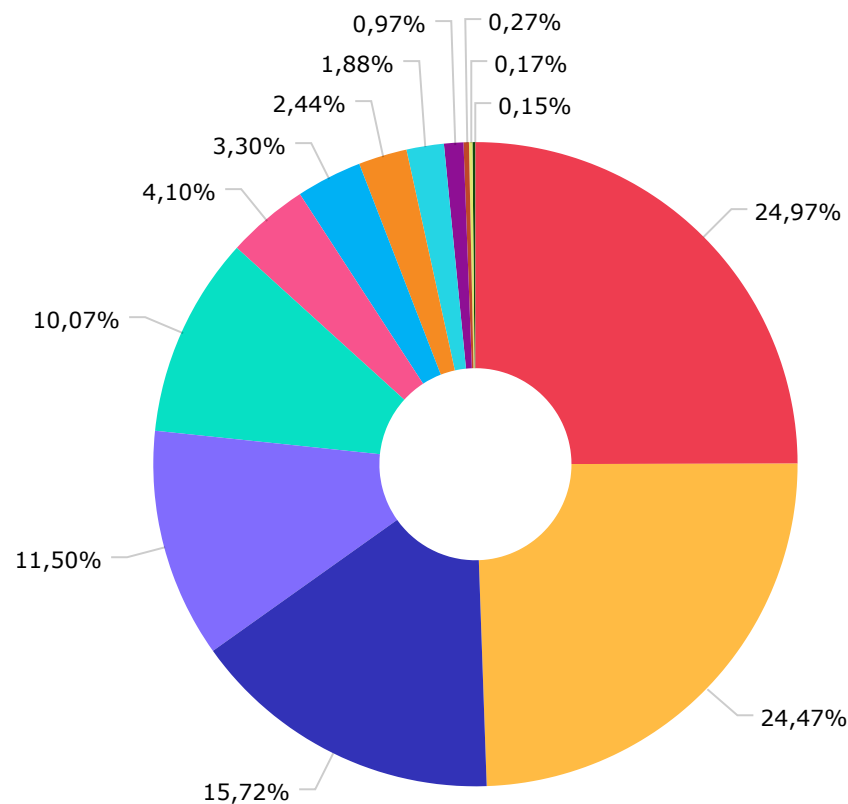
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	114.526.866,26
7º I b - FI 100% Títulos TN	59,60%	0,00%	64,00%	100,00%	46.271.561,87
7º III a - FI Referenciados RF	29,13%	0,00%	26,00%	65,00%	41.077.066,88
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,50%	20,00%	22.905.373,25
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	0,50%	0,00%	0,00

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	10,15%	0,00%	6,00%	35,00%	28.461.886,22
9º III - Ações - BDR Nível I	0,68%	0,00%	1,00%	35,00%	39.309.529,09
10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	0,50%	10,00%	11.452.686,63
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,27%	0,00%	0,50%	5,00%	5.415.968,70
11º - Fundos Imobiliários	0,17%	0,00%	0,00%	0,00%	-198.400,00

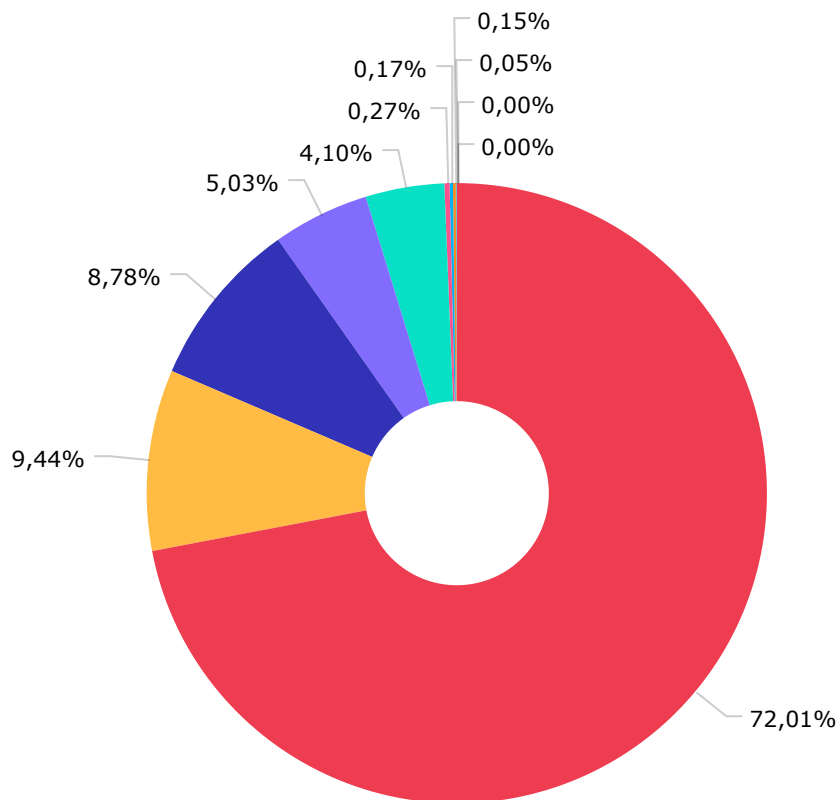
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	-0,12	-0,56	-0,36	-0,56	19,52	-75,94	0,20	0,42
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,41	5,01	2,57	5,01	8,42		0,63	1,33
CDI - BENCHMARK								
	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,24		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11	6,51	3,36	6,51	12,25	26,33	0,01	0,02
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,21	6,19	3,42	6,19	12,03	23,89	0,15	0,32
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,02	5,91	3,07	5,91	11,03	22,79	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
	1,55	-7,39	9,84	-7,39	11,99	73,34		
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL 1	-0,16	-8,63	-1,27	-8,63	8,76	56,57	4,60	9,69
IBOVESPA - BENCHMARK								
	1,33	15,44	6,60	15,44	12,06	17,59		
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,09	17,06	17,26	17,06	13,97	14,14	7,97	16,79
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1,67	15,50	7,27	15,50	11,73	17,36	5,40	11,36
MAG BRASIL FI AÇÕES	1,56	15,02	6,81	15,02	11,09	12,92	5,29	11,15
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-0,59	6,16	5,92	6,16	2,39	2,93	5,09	10,71
BB AGRO FIC AÇÕES	-2,79	1,46	3,86	1,46	-4,81	-1,09	6,91	14,55
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
	0,25	5,88	2,69	5,88	8,58	17,67		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,30	5,55	2,58	5,55	8,59	17,39	0,79	1,66
IMA-B - BENCHMARK								
	1,30	8,80	5,17	8,80	7,32	10,61		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,28	8,68	5,11	8,68	7,03	10,11	1,47	3,10
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	-6,69	-28,31	-16,47	-28,31	-43,19	-61,39	1,85	3,89
IPCA - BENCHMARK								
	0,24	2,99	0,93	2,99	5,35	9,80		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93	6,51	3,20	6,51	10,91	21,76	0,12	0,25
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,14	5,68	2,29	5,68	8,02	14,62	0,79	1,66
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79	7,84	4,48	7,84	7,24	9,94	1,30	2,73
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,08	-177,89	0,24	-177,89	-177,60	-177,02	0,14	0,28
IPCA + 8,00% AO ANO - BENCHMARK	0,85	6,90	2,89	7,03	13,78	28,08		
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00	0,00	0,00	0,00	-176,52	-175,30	0,00	0,00
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,06	6,87	3,42	6,87	11,93	24,18		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03	6,71	3,35	6,71	11,58	23,48	0,10	0,21
SELIC - BENCHMARK	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,23		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11	6,55	3,35	6,55	12,42	26,73	0,01	0,02
IFIX - BENCHMARK	0,63	11,79	5,15	11,79	4,08	10,41		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	0,81	-10,79	-12,06	-10,79	-27,91	-39,81	12,39	26,10

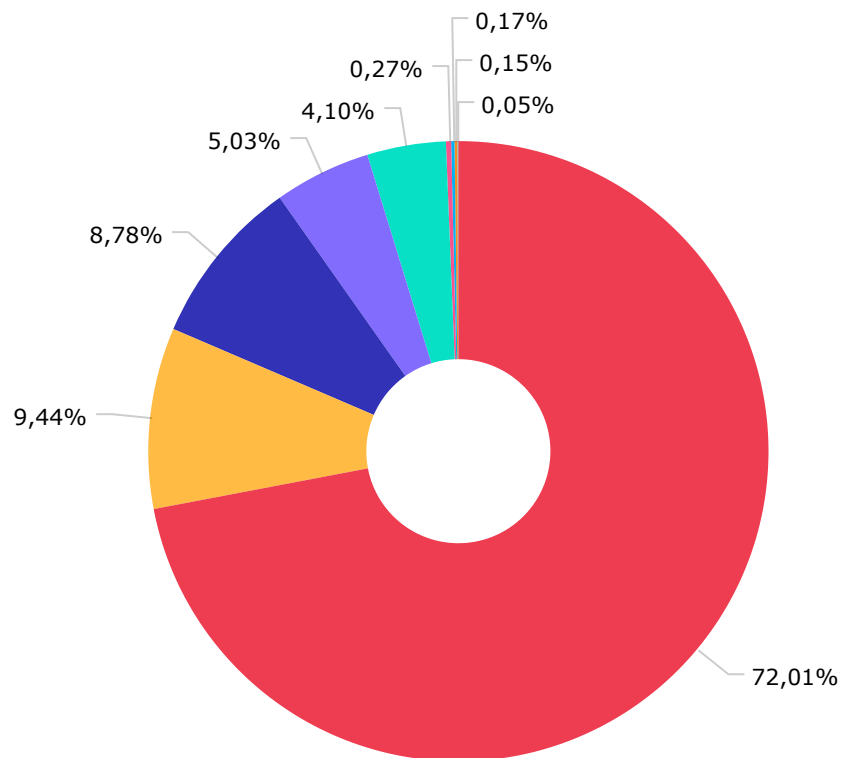




Renda Fixa Indexados	28.640.408,24
Renda Fixa Duração Livre Soberano	28.070.072,03
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	18.028.218,26
Renda Fixa Simples	13.186.324,55
Não classificado	11.544.824,12
Ações Índice Ativo	4.705.554,93
Ações Livre	3.784.292,59
Ações Sustentabilidade/Governança	2.794.405,82
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	2.150.853,38
Ações Dividendos	1.113.137,73
Fundos de Participações	310.374,61
FII Renda Gestão Ativa	198.400,00
Disponibilidades Financeiras	171.253,25



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	82.593.808,33
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	10.822.202,61
BANCO BRADESCO S.A.	10.073.930,06
CAIXA DTVM	5.764.782,65
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS L...	4.705.554,93
RENTA ASSET ADMINISTRADORA DE ...	310.374,59
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	198.400,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	171.253,25
VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA	57.813,07
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	0,01
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	0,01



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	82.593.808,33
ITAU UNIBANCO S.A.	10.822.202,61
BANCO BRADESCO S.A.	10.073.930,06
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.764.782,65
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	4.705.554,93
BFL ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS ...	310.374,59
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	198.400,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	171.253,25
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	57.813,09

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	103.821.304,31	1.506.560,71	893.684,33	105.955.772,71	1.521.592,02	1.521.592,02	1,46% ▲	1,46%	0,47%	0,47%	310,64%	1,55%
Fevereiro	105.955.772,71	2.487.612,49	1.308.700,91	107.533.637,31	398.953,02	1.920.545,04	0,37% ▲	1,83%	1,91%	2,38%	76,89%	1,30%
Março	107.533.637,31	10.312.747,50	9.863.323,68	109.082.754,25	1.099.693,12	3.020.238,16	1,02% ▲	2,87%	0,91%	3,32%	86,45%	1,23%
Abril	109.082.754,25	1.431.982,09	990.769,64	111.258.513,23	1.734.546,53	4.754.784,69	1,58% ▲	4,50%	0,91%	4,26%	105,63%	1,60%
Maio	111.258.513,23	1.412.670,44	992.412,21	112.921.908,26	1.243.136,80	5.997.921,49	1,11% ▲	5,66%	0,80%	5,09%	111,20%	1,15%
Junho	112.921.908,26	1.597.034,47	936.658,28	114.526.866,26	944.581,81	6.942.503,30	0,83% ▲	6,54%	0,65%	5,77%	113,34%	0,94%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.020.238,16	2,87%	3,32%
2º Trim	3.922.265,14	3,57%	2,37%
1º Sem	6.942.503,30	6,54%	5,77%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

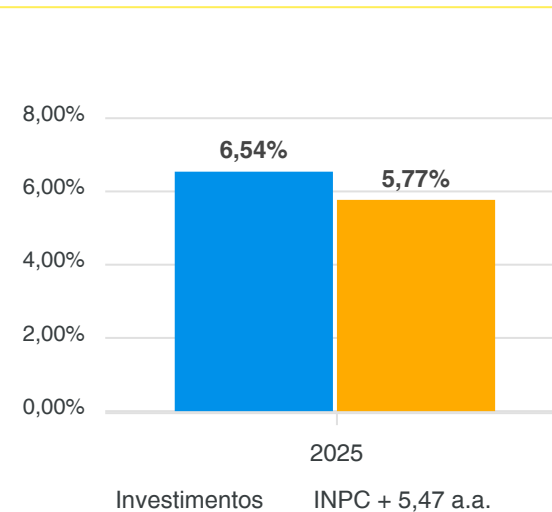


Gráfico Risco x Retorno

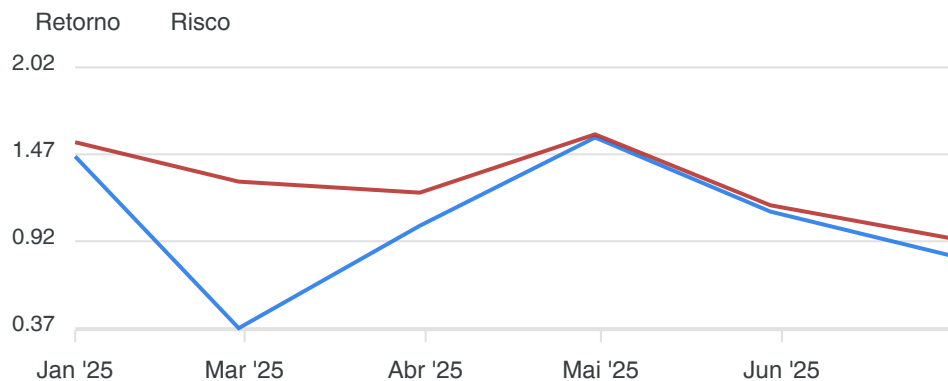
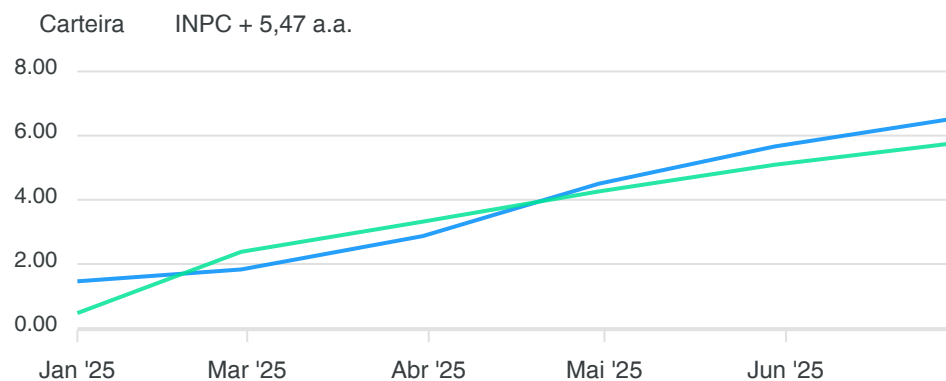
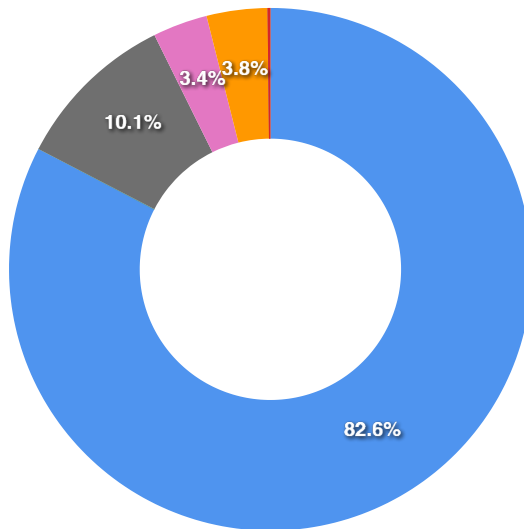


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/06/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	94.760.377,75	82,62
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	11.544.824,12	10,07
Até D+1800	3.882.036,18	3,38
Até D+3600	4.312.481,44	3,76
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	198.400,02	0,17



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	19.749.350,84	0,00	0,00	19.933.367,48	184.016,64	0,93% ▲	0,12%
BB FLUXO FIC RENTA FIJA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12.393.263,82	1.597.034,47	936.658,28	13.186.324,55	132.684,54	0,95% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	10.144.592,89	0,00	0,00	10.174.818,02	30.225,13	0,30% ▲	0,79%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	12.570.983,93	0,00	0,00	12.700.807,57	129.823,64	1,03% ▲	0,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO...	11.497.480,52	0,00	0,00	11.544.824,12	47.343,60	0,41% ▲	0,63%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	3.818.929,87	0,00	0,00	3.824.223,11	5.293,24	0,14% ▲	0,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	4.278.787,37	0,00	0,00	4.312.481,44	33.694,07	0,79% ▲	1,30%
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	9.963.322,07	0,00	0,00	10.073.930,06	110.607,99	1,11% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	5.691.921,61	0,00	0,00	5.764.782,65	72.861,04	1,28% ▲	1,47%
IMA-B 1000 FIC RENTA FIJA LP	61.959,11	0,00	0,00	57.813,07	-4.146,04	-6,69% ▼	1,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI	7.866.901,69	0,00	0,00	7.954.288,20	87.386,51	1,11% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENTA FIJA LP	2.068.109,47	0,00	0,00	2.093.040,31	24.930,84	1,21% ▲	0,15%
	100.105.603,19	1.597.034,47	936.658,28	101.620.700,58	854.721,20	0,85%	0,36%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AGRO FIC AÇÕES	524.366,68	0,00	0,00	509.746,57	-14.620,11	-2,79% ▼	6,91%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.112.144,13	0,00	0,00	1.113.137,73	993,60	0,09% ▲	7,97%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.748.584,30	0,00	0,00	2.794.405,82	45.821,52	1,67% ▲	5,40%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.514.461,09	0,00	0,00	2.499.671,92	-14.789,17	-0,59% ▼	5,09%
MAG BRASIL FI AÇÕES	4.633.099,19	0,00	0,00	4.705.554,93	72.455,74	1,56% ▲	5,29%
-	11.532.655,39	0,00	0,00	11.622.516,97	89.861,58	0,78%	5,60%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	310.744,32	0,00	0,00	310.374,59	-369,73	-0,12% ▼	0,20%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,14%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%
-	310.744,34	0,00	0,00	310.374,61	-369,73	-0,12%	0,20%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	196.800,00	0,00	0,00	198.400,00	1.600,00	0,81% ▲	12,39%
-	196.800,00	0,00	0,00	198.400,00	1.600,00	0,81%	12,39%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL 1	776.105,34	0,00	0,00	774.874,10	-1.231,24	-0,16% ▼	4,60%
	776.105,34	0,00	0,00	774.874,10	-1.231,24	-0,16%	0,00%

RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	19.315.327,31	0,00	0,00	19.933.367,48	618.040,17	3,20% ▲
BB FLUXO FIC RENTA FIJA SIMPLS PREVIDENCIÁRIO	11.272.975,53	4.341.687,00	2.807.064,75	13.186.324,55	378.726,77	2,43% ▲
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	9.918.934,40	0,00	0,00	10.174.818,02	255.883,62	2,58% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	12.190.571,11	100.000,00	0,00	12.700.807,57	410.236,46	3,34% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO...	11.255.136,52	0,00	0,00	11.544.824,12	289.687,60	2,57% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	3.849.130,51	0,00	112.775,38	3.824.223,11	87.867,98	2,28% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	4.127.518,86	0,00	0,00	4.312.481,44	184.962,58	4,48% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	9.747.253,06	0,00	0,00	10.073.930,06	326.677,00	3,35% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	5.484.409,67	0,00	0,00	5.764.782,65	280.372,98	5,11% ▲
IMA-B 1000 FIC RENTA FIJA LP	69.215,95	0,00	0,00	57.813,07	-11.402,88	-16,47% ▼
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI	7.695.945,47	0,00	0,00	7.954.288,20	258.342,73	3,36% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENTA FIJA LP	2.023.783,00	0,00	0,00	2.093.040,31	69.257,31	3,42% ▲
	96.950.201,39	4.441.687,00	2.919.840,13	101.620.700,58	3.148.652,32	3,20%

RENDÁ VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AGRO FIC AÇÕES	490.788,84	0,00	0,00	509.746,57	18.957,73	3,86% ▲
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	949.258,73	0,00	0,00	1.113.137,73	163.879,00	17,26% ▲
BB GOVERNANÇÁ IS FI AÇÕES	2.604.904,04	0,00	0,00	2.794.405,82	189.501,78	7,27% ▲
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.359.892,74	0,00	0,00	2.499.671,92	139.779,18	5,92% ▲
MAG BRASIL FI AÇÕES	4.405.723,85	0,00	0,00	4.705.554,93	299.831,08	6,81% ▲
	10.810.568,20	0,00	0,00	11.622.516,97	811.948,77	7,51%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	311.503,63	0,00	0,00	310.374,59	-1.129,04	-0,36% ▼
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%
	311.503,65	0,00	0,00	310.374,61	-1.129,04	-0,36%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	225.600,00	0,00	0,00	198.400,00	-27.200,00	-12,06% ▼
	225.600,00	0,00	0,00	198.400,00	-27.200,00	-12,06%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL 1	784.881,01	0,00	0,00	774.874,10	-10.006,91	-1,27% ▼
	784.881,01	0,00	0,00	774.874,10	-10.006,91	-1,27%

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.714.477,94	0,00	0,00	19.933.367,48	1.218.889,54	6,51% ▲
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17.286.372,58	9.428.607,70	14.368.533,39	13.186.324,55	839.877,66	3,14% ▲
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.639.988,61	0,00	0,00	10.174.818,02	534.829,41	5,55% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.591.425,54	320.000,00	0,00	12.700.807,57	789.382,03	6,63% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	11.322.895,71	0,00	335.740,41	11.544.824,12	557.668,82	4,93% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.725.832,05	0,00	112.775,38	3.824.223,11	211.166,44	5,67% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.118.764,18	0,00	122.702,93	4.312.481,44	316.420,19	7,68% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.054.827,27	4.500.000,00	0,00	10.073.930,06	519.102,79	5,43% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.304.500,68	0,00	0,00	5.764.782,65	460.281,97	8,68% ▲
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	80.648,81	0,00	0,00	57.813,07	-22.835,74	-28,32% ▼
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.067.897,97	4.500.000,00	0,00	7.954.288,20	386.390,23	5,11% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.970.978,08	0,00	0,00	2.093.040,31	122.062,23	6,19% ▲
	91.878.609,42	18.748.607,70	14.939.752,11	101.620.700,58	5.933.235,57	6,20%

RENDIA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AGRO FIC AÇÕES	502.401,03	0,00	0,00	509.746,57	7.345,54	1,46% ▲
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	950.872,37	0,00	0,00	1.113.137,73	162.265,36	17,06% ▲
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.419.294,78	0,00	0,00	2.794.405,82	375.111,04	15,50% ▲
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.354.522,15	0,00	0,00	2.499.671,92	145.149,77	6,16% ▲
MAG BRASIL FI AÇÕES	4.090.954,17	0,00	0,00	4.705.554,93	614.600,76	15,02% ▲
	10.318.044,50	0,00	0,00	11.622.516,97	1.304.472,47	12,64%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	312.117,88	0,00	0,00	310.374,59	-1.743,29	-0,56% ▼
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	190.053,38	0,00	45.796,94	0,00	-144.256,44	-75,90% ▼
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	52.026,63	0,00	0,00	0,01	-52.026,62	-100,00% ▼
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%
	554.197,90	0,00	45.796,94	310.374,61	-198.026,35	-35,73%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	222.400,00	0,00	0,00	198.400,00	-24.000,00	-10,79% ▼
	222.400,00	0,00	0,00	198.400,00	-24.000,00	-10,79%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL 1	848.052,49	0,00	0,00	774.874,10	-73.178,39	-8,63% ▼
	848.052,49	0,00	0,00	774.874,10	-73.178,39	-8,63%

Cenário Econômico

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

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco por ativo

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

Distribuição por Benchmarks

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

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

Distribuição por Gestoras e Administradoras

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

Retorno da Carteira de Investimentos

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

Retorno dos Fundos de Investimentos

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

Rio de Janeiro, 16 de julho de 2025.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,30%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+3
Quantidade de Cotistas	521
Patrimônio Líquido Fundo	4.689.015.290,65

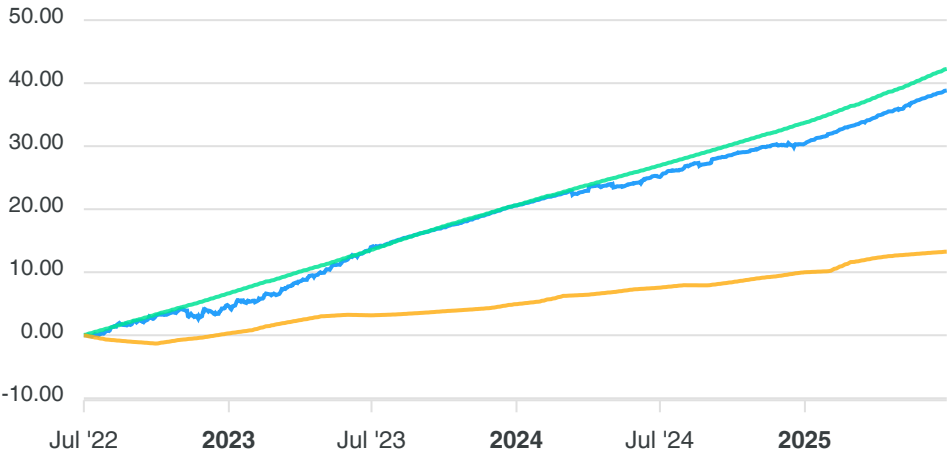
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IPCA
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe de Renda Fixa.

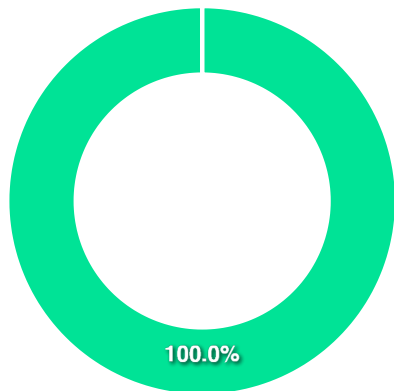
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,93%	6,51%	3,20%	6,51%	10,91%	21,76%	0,12%	0,25%
Benchmark	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de Fundos / BB TOP RENDA FIXA JUROS BRASIL FUNDO DE ...	4.688.706,87	99,99	Outros
Outras Disponibilidades	411,07	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	31,83	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	11,40	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 31/07/25	0,88	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	-32,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Controladoria	-38,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-53,96	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Outros	4.688.707,75	99.99%
Valores a pagar/receber	330,34	0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	693
Patrimônio Líquido Fundo	4.353.531.876,92

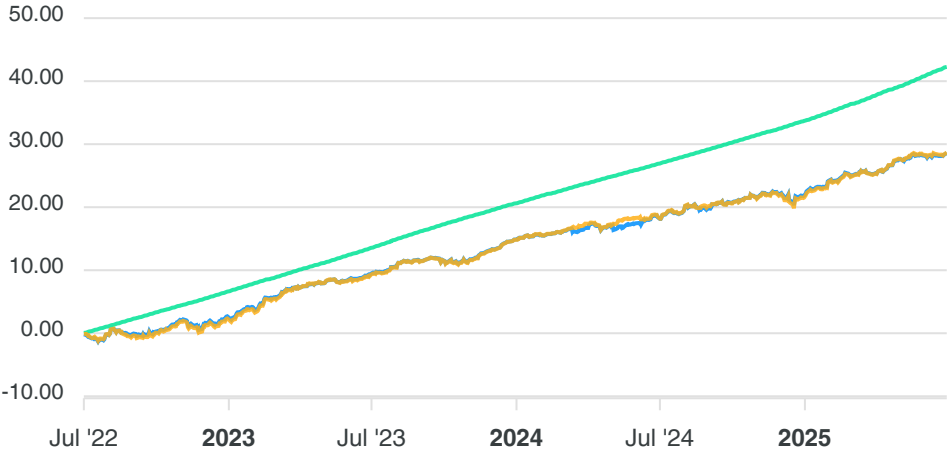
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IDKA IPCA 2 Anos
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

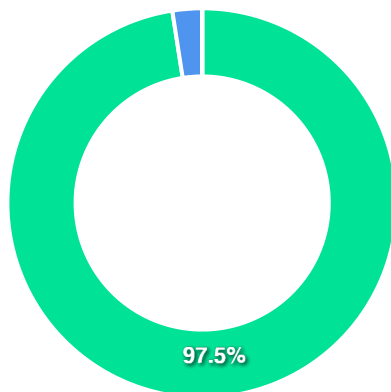
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,30%	5,55%	2,58%	5,55%	8,59%	17,39%	0,79%	1,66%
Benchmark	0,25%	5,88%	2,69%	5,88%	8,58%	17,67%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	4.246.707,94	97.55%
Operação compromissada	106.522,00	2.45%
Outros	190,74	0.00%
Valores a pagar/receber	149,40	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	1.676.871,95	38,52	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	1.286.189,61	29,54	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1.283.646,38	29,49	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	106.522,00	2,45	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	200,79	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/...	160,09	0,00	Outros
Outros Valores a receber	30,83	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	28,19	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Selic	13,03	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	3,91	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	2,14	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/...	1,57	0,00	Outros
Valores a receber / ANBID DIFER 31/07/25	0,88	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	0,01	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,01	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-32,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-34,50	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-34,83	0,00	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
0,10%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
1.118
Patrimônio Líquido Fundo
9.402.474.657,80

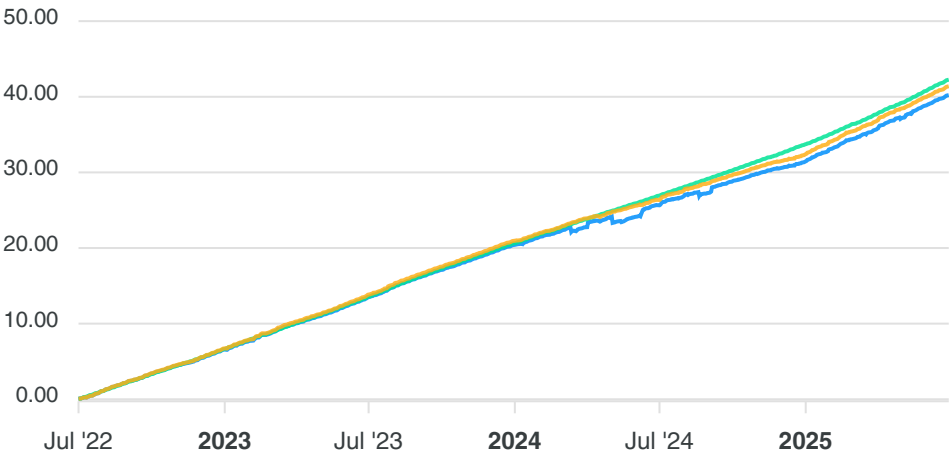
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IRF-M 1
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento que mantenham 100% de suas carteiras em Títulos Públicos Federais.

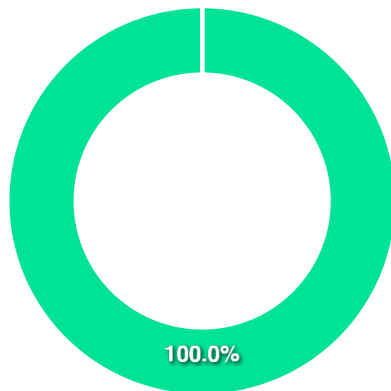
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,03%	6,71%	3,35%	6,71%	11,58%	23,48%	0,10%	0,21%
Benchmark	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	9.402.515,26	100,00	Fundos de Investimento
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	37,31	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	32,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	31,22	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	3,61	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,88	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,22	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,01	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	9.402.515,26	100.00%
Valores a pagar/receber	67,94	0.00%
Outros	37,31	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
0,10%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
414
Patrimônio Líquido Fundo
4.285.628.413,20

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
Não definido
Classificação ANBIMA
Não classificado
Política de Investimento
Aplica seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa relacionados à variação das taxas de juros (pós ou pré-fixados), de índices de preços, ou ambos.

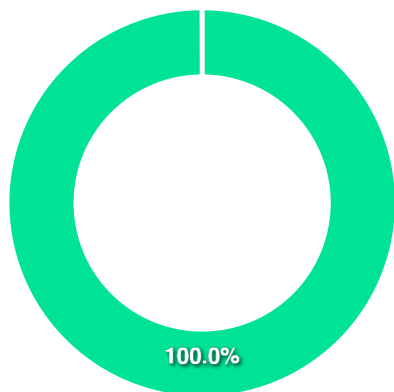
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,41%	5,01%	2,57%	5,01%	8,42%	-%	0,63%	1,33%
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	4.283.595,53	99,95	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	1.949,18	0,05	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	113,15	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	30,83	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	12,34	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	11,89	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	3,04	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 31/07/25	0,88	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-33,90	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	4.283.595,53	99.95%
Operação compromissada	1.949,18	0.05%
Valores a pagar/receber	137,35	0.00%
Outros	0,88	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
222
Patrimônio Líquido Fundo
1.283.715.735,73

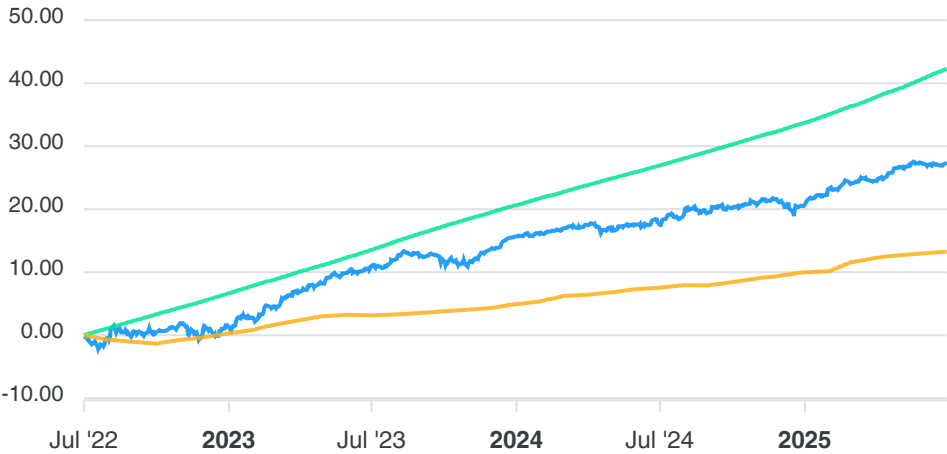
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IPCA
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento
Aplica seus recursos em ativos e derivativos de renda fixa, sendo que poderá incorrer nos seguintes fatores de risco: taxa de juros pré-fixadas, taxa de juros pós-fixadas, índices de preço e derivativos.

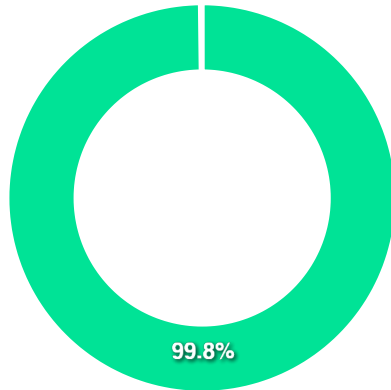
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,14%	5,68%	2,29%	5,68%	8,02%	14,62%	0,79%	1,66%
Benchmark	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	1.281.325,37	99,81	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	2.282,38	0,18	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	106,69	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	27,41	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	3,89	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,76	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 31/07/25	0,88	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-10,16	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-10,17	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.281.325,37	99.81%
Operação compromissada	2.282,38	0.18%
Valores a pagar/receber	120,42	0.01%
Outros	0,88	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
123
Patrimônio Líquido Fundo
951.642.081,89

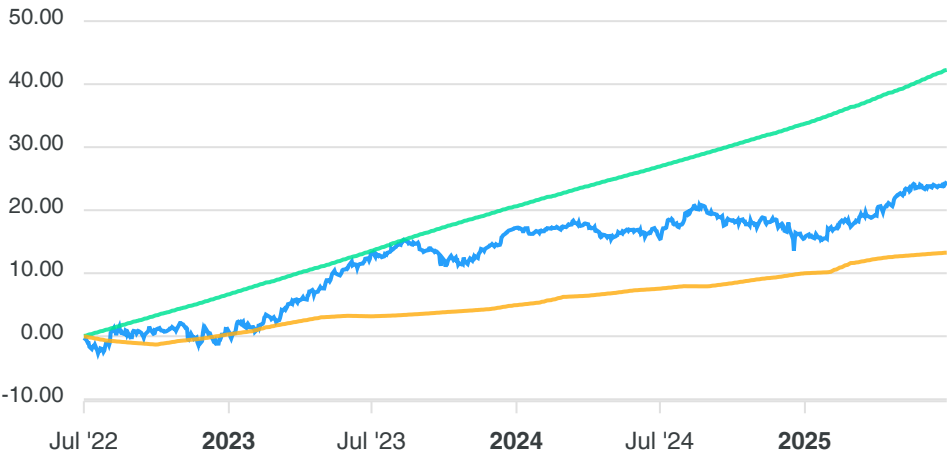
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IPCA
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços, buscando alocar principalmente nos títulos públicos ligados à inflação - NTN-B.

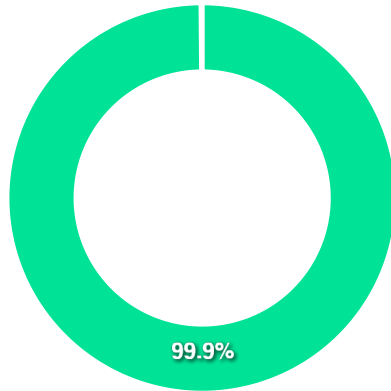
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,79%	7,84%	4,48%	7,84%	7,24%	9,94%	1,30%	2,73%
Benchmark	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	950.369,78	99,87	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	1.149,52	0,12	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	115,03	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	27,41	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,76	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	2,75	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 31/07/25	0,88	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-7,50	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-7,52	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	950.369,78	99.87%
Operação compromissada	1.149,52	0.12%
Valores a pagar/receber	132,93	0.01%
Outros	0,88	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão

CAIXA DTVM

Taxa de Administração

0,20%

Taxa de Performance

Não possui

Disponibilidade de Resgate

D+0

Quantidade de Cotistas

502

Patrimônio Líquido Fundo

2.338.500.539,12

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução

Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark

IMA-B

Classificação ANBIMA

Renda Fixa Indexados

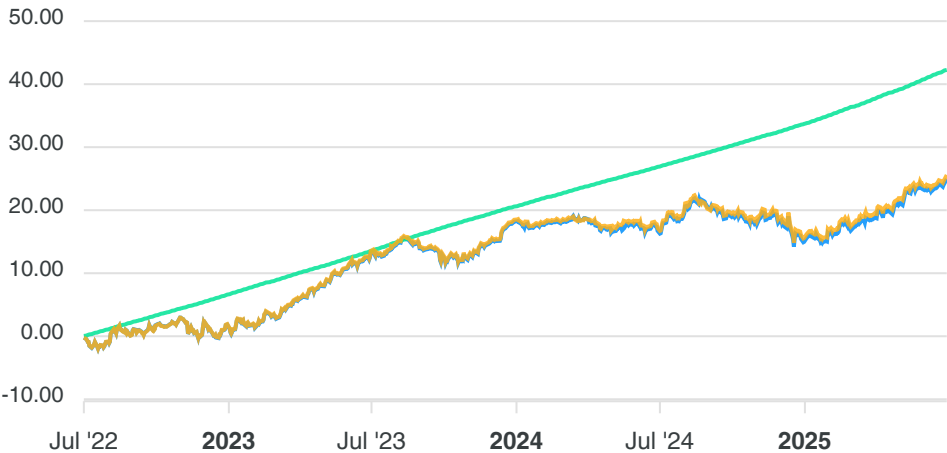
Política de Investimento

Aplica 100% dos seus recursos em títulos do Tesouro Nacional em operações finais e/ou compromissadas tendo como parâmetro de rentabilidade o subíndice IMA-B.

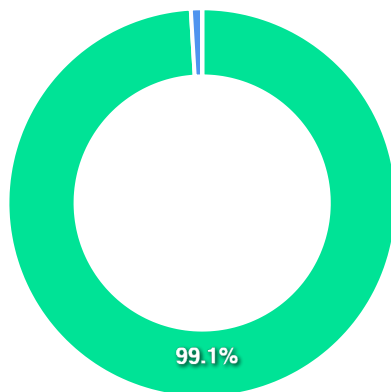
COMPARATIVO

30/06/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	2.316.725,78	99.07%
Operação compromissada	21.894,62	0.94%
Valores a pagar/receber	-119,86	-0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	284.585,03	12,17	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	278.410,48	11,91	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	273.140,92	11,68	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	247.784,67	10,60	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	244.283,78	10,45	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	182.143,12	7,79	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	158.401,47	6,77	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	152.262,82	6,51	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	146.062,42	6,25	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	119.078,10	5,09	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	100.273,03	4,29	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	67.134,59	2,87	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	61.515,56	2,63	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2026	21.894,62	0,94	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2025	1.649,80	0,07	Títulos Federais
Outros Valores a receber	29,92	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	11,02	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-160,80	-0,01	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

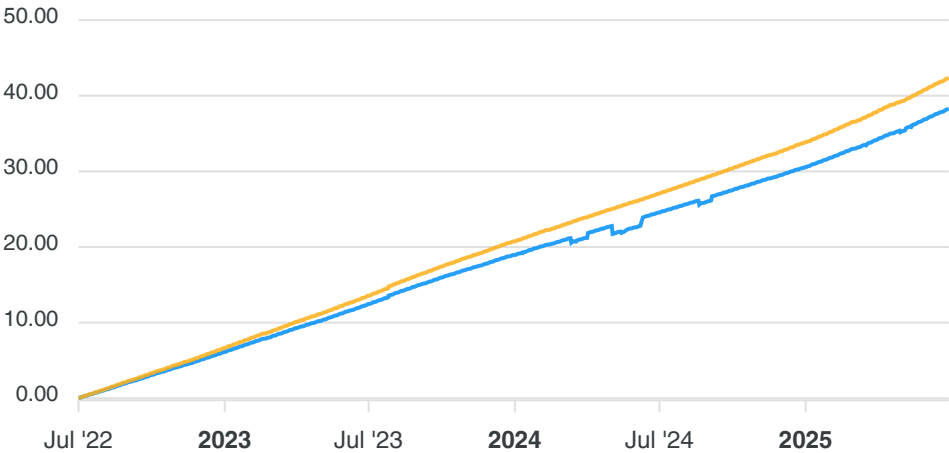
PERFIL DO FUNDO

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

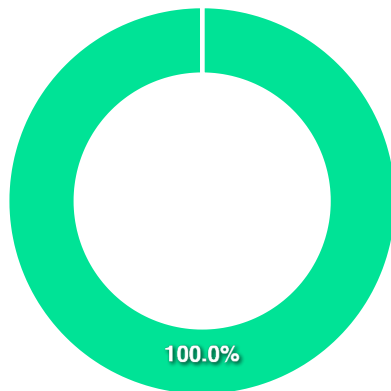
COMPARATIVO

30/06/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES	4.686.314,77	100,01	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	31,22	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	12,80	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IOF_a_recolher	12,50	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	7,70	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,88	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,29	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	-32,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	-51,20	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-185,96	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	4.686.314,77	100.00%
Valores a pagar/receber	20,61	0.00%
Outros	-224,36	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador

BANCO BRADESCO S.A.

Gestão

BANCO BRADESCO S.A.

Taxa de Administração

0,20%

Taxa de Performance

Não possui

Disponibilidade de Resgate

D+0

Quantidade de Cotistas

707

Patrimônio Líquido Fundo

18.392.375.404,62

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução

Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark

Selic

Classificação ANBIMA

Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

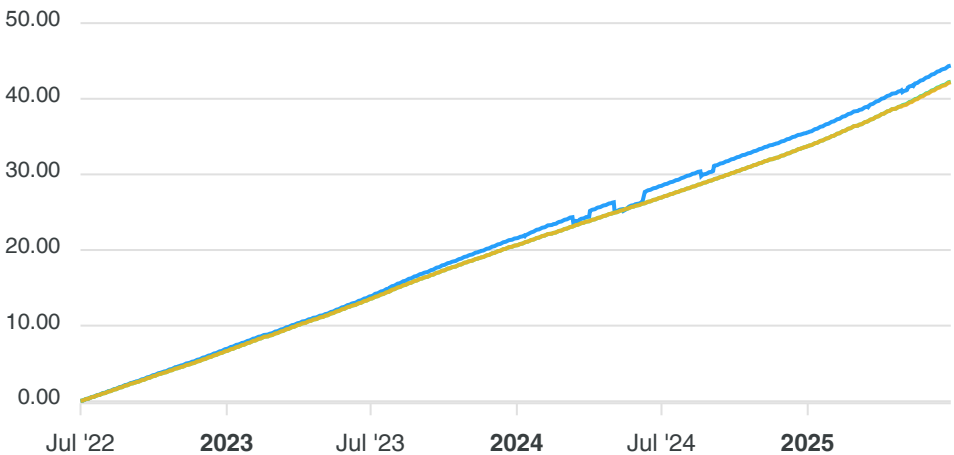
Política de Investimento

Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de forma a acompanhar, direta ou indiretamente, a variação do CDI.

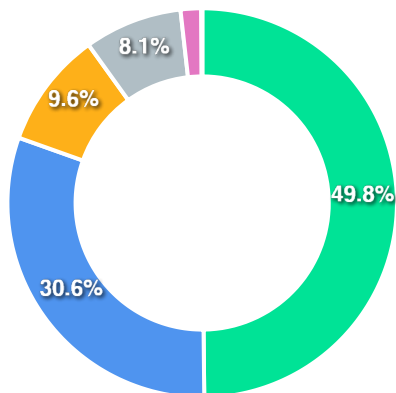
COMPARATIVO

30/06/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Operação compromissada	8.064.859,26	49.84%
Títulos Privados	4.955.039,07	30.62%
Títulos Federais	1.560.500,69	9.64%
Debêntures	1.316.135,94	8.13%
Fundos de Investimento	273.644,74	1.69%
Outros	14.961,49	0.09%
Valores a pagar/receber	-3.558,06	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2029	5.029.978,77	31,08	Operação compromissada
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2028	2.379.007,48	14,70	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	801.786,49	4,95	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2028	655.873,01	4,05	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2030	298.207,01	1,84	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	259.053,22	1,60	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2028	222.701,29	1,38	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	165.494,54	1,02	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	160.180,50	0,99	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	157.150,34	0,97	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	131.287,50	0,81	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	124.718,51	0,77	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	124.586,26	0,77	Títulos Privados
Cotas de ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO RES...	121.182,09	0,75	Fundos de Investimento
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	115.171,02	0,71	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	109.195,60	0,67	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2027	105.645,74	0,65	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	94.860,79	0,59	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2030	92.327,79	0,57	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	92.129,15	0,57	Títulos Privados
Debênture Simples - CIEL17	82.647,30	0,51	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	79.515,31	0,49	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	79.514,94	0,49	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	79.508,76	0,49	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90...	76.977,11	0,48	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	76.607,84	0,47	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	74.546,98	0,46	Títulos Privados

Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
RJI CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+1002
Quantidade de Cotistas
12
Patrimônio Líquido Fundo
755.333,68

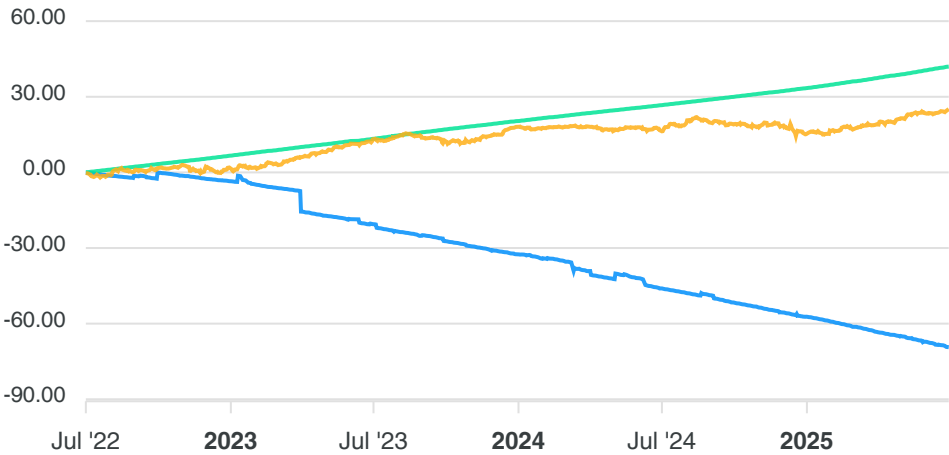
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
IMA-B
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundo de investimento de Renda Fixa, cotas de fundos de índice de Renda Fixa ou cotas de fundos de investimento Imobiliários.

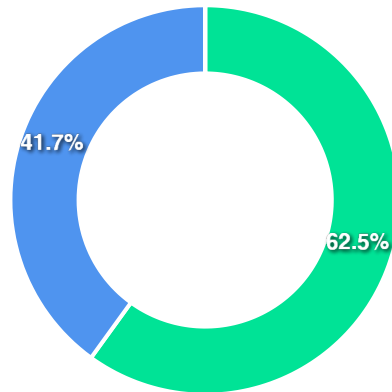
COMPARATIVO

30/06/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/09/2026	505,04	66,86	Títulos Federais
Cotas de TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	308,68	40,87	Fundos de Investimento
Cotas de MZL IMA-B FI RENDA FIXA	38,12	5,05	Fundos de Investimento
LTN - Venc.: 01/10/2025	14,46	1,91	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	7,75	1,03	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-42,47	-5,62	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	519,50	62.47%
Fundos de Investimento	346,80	41.70%
Valores a pagar/receber	-34,72	-4.18%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador

ITAÚ UNIBANCO S.A.

Gestão

ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA

Taxa de Administração

0,18%

Taxa de Performance

Não possui

Disponibilidade de Resgate

D+0

Quantidade de Cotistas

501

Patrimônio Líquido Fundo

7.801.041.324,65

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução

Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark

CDI

Classificação ANBIMA

Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

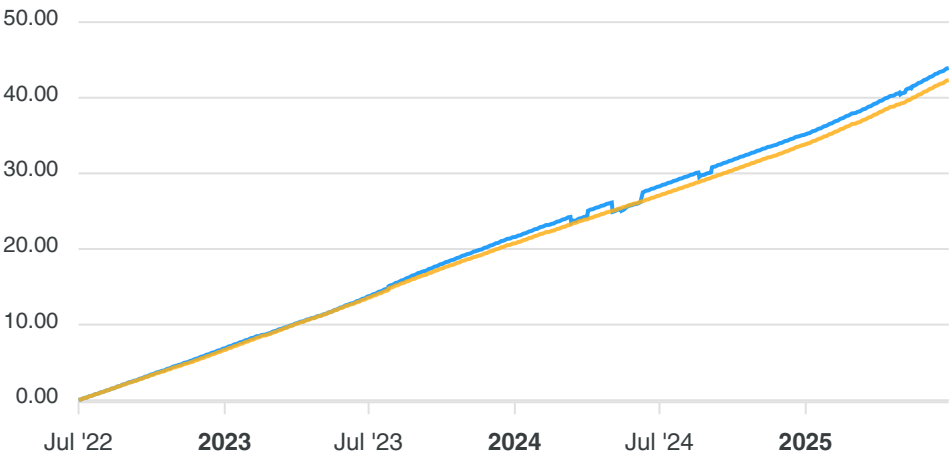
Política de Investimento

Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em títulos da dívida pública federal, ativos financeiros de renda fixa considerados de baixo risco de crédito ou em cotas de fundos de índice que invistam nos ativos anteriormente mencionados.

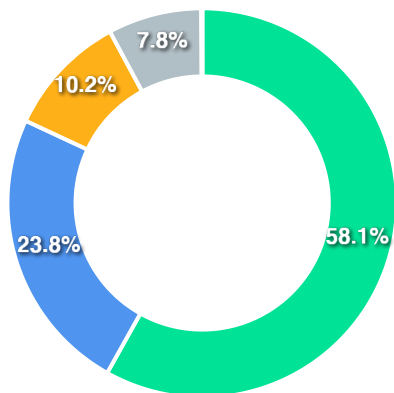
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,11%	6,51%	3,36%	6,51%	12,25%	26,33%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Operação compromissada	4.190.199,55	58.11%
Títulos Privados	1.718.085,21	23.83%
Títulos Federais	735.669,51	10.20%
Debêntures	559.873,06	7.76%
Outros	4.156,88	0.06%
Valores a pagar/receber	2.334,15	0.03%
Derivativos	-74,29	-0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2025	3.782.813,43	52,46	Operação compromissada
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2025	407.386,12	5,65	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2028	273.400,18	3,79	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2029	182.679,54	2,53	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	161.682,03	2,24	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	110.541,83	1,53	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	100.627,58	1,40	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2028	84.857,83	1,18	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	68.244,68	0,95	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	54.302,46	0,75	Títulos Privados
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-7...	53.093,05	0,74	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	50.902,26	0,71	Títulos Privados
Debênture Simples - CIEL16	45.264,27	0,63	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42...	42.133,81	0,58	Títulos Privados
Debênture Simples - TLPP17	41.163,26	0,57	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-...	39.644,14	0,55	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42...	35.917,17	0,50	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	35.112,57	0,49	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	33.715,66	0,47	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	33.636,53	0,47	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2027	33.049,91	0,46	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	30.442,75	0,42	Títulos Privados
Debênture Simples - ENEVA3	30.065,36	0,42	Debêntures
Debênture Simples - BSA319	29.621,32	0,41	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - ...	26.949,32	0,37	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.981/0001-...	25.884,04	0,36	Títulos Privados
Debênture Simples - TOTS15	23.000,52	0,32	Debêntures

Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA
Taxa de Administração	0,50%
Taxa de Performance	20,00%
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	182
Patrimônio Líquido Fundo	2.024.807.792,26

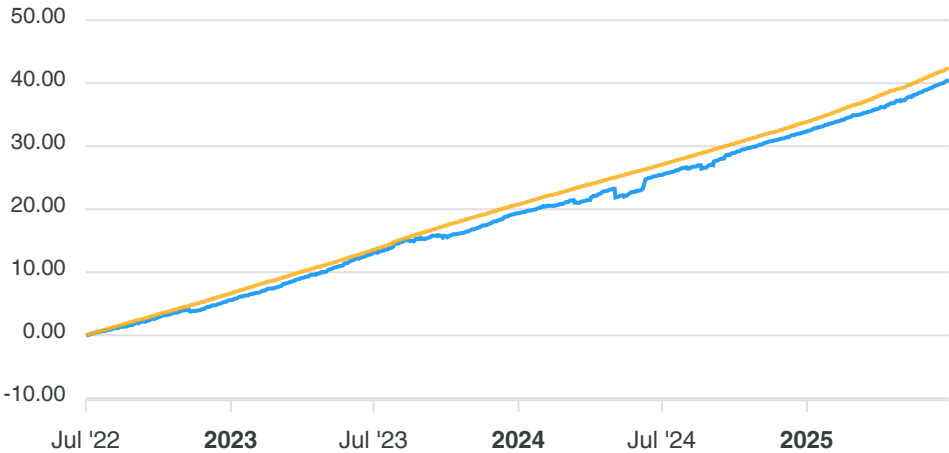
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark	CDI
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento	Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa.

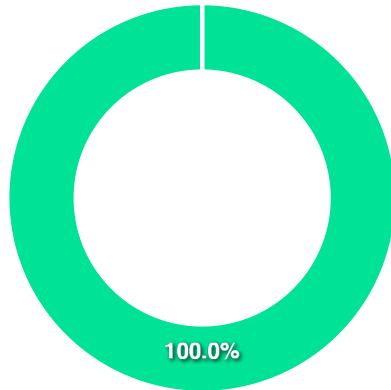
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,21%	6,19%	3,42%	6,19%	12,03%	23,89%	0,15%	0,32%
Benchmark	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Outros	2.025.638,19	100.04%
Valores a pagar/receber	-830,39	-0.04%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de Fundos / ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LO...	608.989,44	30,08	Outros
Cotas de Fundos / ITAÚ INSTITUCIONAL ALVORADA RF LP FIF - ...	564.898,71	27,90	Outros
Cotas de Fundos / ITAÚ LEGEND INSTITUCIONAL RENDA FIXA LON...	430.571,10	21,26	Outros
Cotas de Fundos / ITAÚ AURORA YIELD PLUS INSTITUCIONAL FIF...	249.751,02	12,33	Outros
Cotas de Fundos / ITAÚ INSTITUCIONAL ARTAX RENDA FIXA LONG...	139.621,18	6,90	Outros
Cotas de Fundos / ITAÚ DELTA II INSTITUCIONAL FUNDO DE INV...	26.478,02	1,31	Outros
Cotas de Fundos / ITAÚ VERSO A RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	3.762,14	0,19	Outros
Outros Valores a receber	2.721,96	0,13	Valores a pagar/receber
Cotas de Fundos / ITAÚ GOLF RENDA FIXA LONGO PRAZO INSTITU...	1.541,94	0,08	Outros
Outras Disponibilidades	59,62	0,00	Valores a pagar/receber
Cotas de Fundos / ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LO...	24,65	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-3.611,98	-0,18	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	1,00%
Taxa de Performance	20,00%
Disponibilidade de Resgate	D+2 du
Quantidade de Cotistas	3.162
Patrimônio Líquido Fundo	126.179.970,61
Patrimônio Líquido Master	132.843.014,25

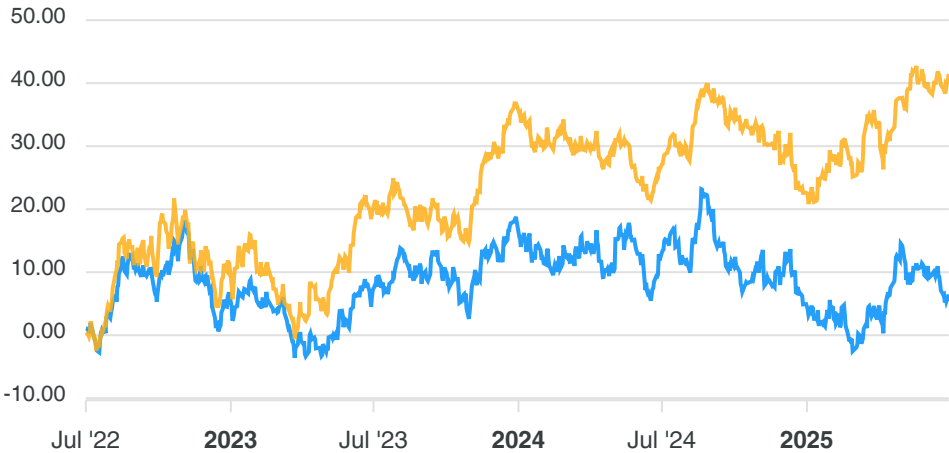
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 8º, Inciso I
Benchmark	Ibovespa
Classificação ANBIMA	Ações Livre
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do BB TOP AÇÕES AGRO FI AÇÕES, CNPJ: 40.054.367/0001-02.

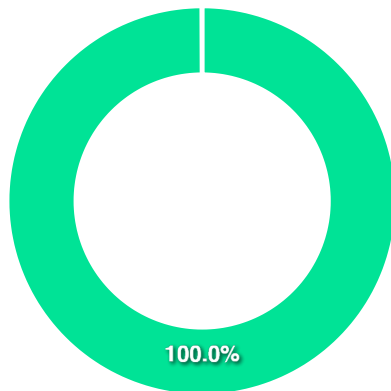
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-2,79%	1,46%	3,86%	1,46%	-4,81%	-1,09%	6,91%	14,55%
Benchmark	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP AGRO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	126.179,80	100,00	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	71,38	0,06	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	11,10	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,54	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,04	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,01	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	-1,67	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-4,84	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-14,95	-0,01	Outros
Valores a pagar / Cotas_Resgatadas	-61,44	-0,05	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	126.179,80	100.00%
Valores a pagar/receber	76,56	0.06%
Outros	-76,38	-0.06%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	1,00%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+4
Quantidade de Cotistas	1.909
Patrimônio Líquido Fundo	793.463.608,81

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 8º, Inciso I
Benchmark	Ibovespa
Classificação ANBIMA	Ações Dividendos
Política de Investimento	Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento que componham uma carteira de ações emitidas por empresas que apresentem histórico de pagamento de bons dividendos/juros sobre capital em relação à média do mercado de ações.

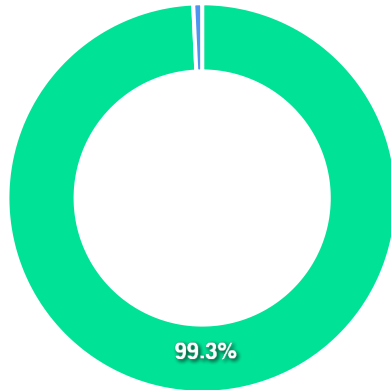
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,09%	17,06%	17,26%	17,06%	13,97%	14,14%	7,97%	16,79%
Benchmark	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Outros	787.629,01	99.26%
Valores a pagar/receber	5.834,75	0.74%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de Fundos / BB TOP AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE...	677.259,09	85,35	Outros
Cotas de Fundos / BB TOP ESPELHO AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP 60...	84.353,35	10,63	Outros
Cotas de Fundos / BB TOP ESPELHO AÇÕES TRIGONO DELPHOS INC...	25.834,39	3,26	Outros
Outros Valores a receber	5.623,51	0,71	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	1.412,61	0,18	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	264,10	0,03	Valores a pagar/receber
Cotas de Fundos / BB TOP DI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LON...	181,29	0,02	Outros
Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	32,93	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	28,29	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 31/07/25	0,88	0,00	Outros
Valores a pagar / IR	0,07	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-5,64	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-6,23	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-9,33	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-92,71	-0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-1.412,84	-0,18	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
1,00%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+4
Quantidade de Cotistas
904
Patrimônio Líquido Fundo
624.361.198,28

PERFIL DO FUNDO

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

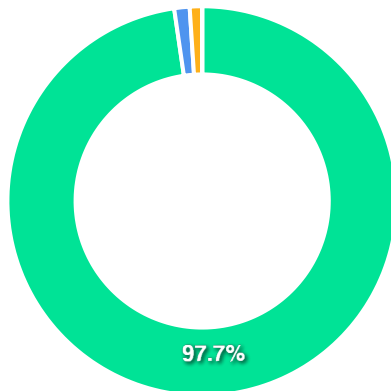
COMPARATIVO

30/06/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	587.807,74	97.70%
Valores a pagar/receber	7.671,22	1.28%
Operação compromissada	6.179,62	1.03%
Outros	-19,13	-0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	58.305,64	9,69	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	39.694,04	6,60	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	34.845,38	5,79	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	20.111,15	3,34	Ações
B3 ON NM - B3SA3	19.766,72	3,29	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3	19.511,11	3,24	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	19.510,43	3,24	Ações
WEG ON NM - WEGE3	17.462,28	2,90	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET3	17.150,30	2,85	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	15.177,10	2,52	Ações
JBS ON NM - JBSS3	13.651,58	2,27	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	12.644,90	2,10	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	11.147,83	1,85	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	10.987,99	1,83	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	10.582,25	1,76	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	9.920,40	1,65	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	9.906,44	1,65	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EMBR3	8.916,11	1,48	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	8.185,53	1,36	Ações
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	7.695,86	1,28	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	7.219,58	1,20	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3	6.998,83	1,16	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITSA4	6.664,57	1,11	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	6.538,75	1,09	Ações
ENEVA ON NM - ENEV3	6.241,62	1,04	Ações
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2033	6.179,62	1,03	Operação compromissada
VIBRA ON NM - VBBR3	5.709,56	0,95	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
1,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+3
Quantidade de Cotistas
14.335
Patrimônio Líquido Fundo
798.555.619,36

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimento que apresentem carteira composta por ações emitidas por empresas brasileiras e seus proventos, títulos públicos federais e contratos de índices futuros.

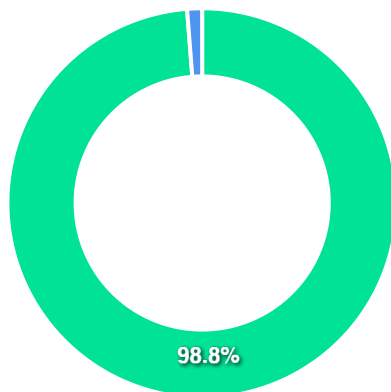
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,59%	6,16%	5,92%	6,16%	2,39%	2,93%	5,09%	10,71%
Benchmark	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Outros	788.657,97	98.76%
Valores a pagar/receber	9.897,69	1.24%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de Fundos / BB AÇÕES QUANTITATIVO FUNDO DE INVESTIME...	577.382,69	72,30	Outros
Cotas de Fundos / BB TOP ESPELHO AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP 60...	148.266,90	18,57	Outros
Cotas de Fundos / BB TOP ESPELHO AÇÕES TRIGONO DELPHOS INC...	63.006,96	7,89	Outros
Outros Valores a receber	9.760,93	1,22	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	193,96	0,02	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	138,99	0,02	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	43,25	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	28,29	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 31/07/25	0,88	0,00	Outros
Cotas de Fundos / BB TOP DI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LON...	0,53	0,00	Outros
Valores a pagar / IR	0,02	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-5,64	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-6,58	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-11,24	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-22,60	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-93,92	-0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-127,76	-0,02	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

PERFIL DO FUNDO

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

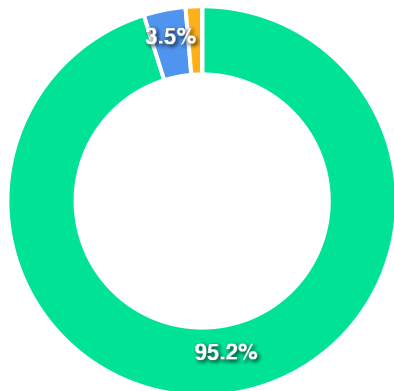
COMPARATIVO

30/06/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	249.784,34	95.16%
Fundos de Investimento	9.125,01	3.48%
Valores a pagar/receber	3.584,93	1.37%
Outros	0,05	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	26.707,49	10,17	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	16.036,71	6,11	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	12.105,26	4,61	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	7.965,89	3,03	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	7.883,74	3,00	Ações
WEG ON NM - WEGE3	7.530,18	2,87	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	6.789,27	2,59	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	6.614,80	2,52	Ações
ELETRONBRAS ON N1 - ELET3	6.468,20	2,46	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	6.130,96	2,34	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	5.845,02	2,23	Ações
EMBRAER ON NM - EMBR3	5.695,29	2,17	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	5.631,00	2,15	Ações
Cotas de MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.380,73	2,05	Fundos de Investimento
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	5.097,32	1,94	Ações
B3 ON NM - B3SA3	4.978,62	1,90	Ações
AMBEV S.A. ON - ABEV3	4.367,22	1,66	Ações
Outros Valores a receber	4.126,82	1,57	Valores a pagar/receber
JBS ON NM - JBSS3	3.762,77	1,43	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	3.686,56	1,40	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	3.625,01	1,38	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	3.559,07	1,36	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3	3.315,66	1,26	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	3.072,38	1,17	Ações
ENEVA ON NM - ENEV3	2.997,09	1,14	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	2.882,56	1,10	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3	2.778,17	1,06	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA
Taxa de Administração	0,80%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+3 du
Quantidade de Cotistas	10.748
Patrimônio Líquido Fundo	207.898.677,40

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 9º, Inciso III
Benchmark	Global BDRX
Classificação ANBIMA	Ações Livre
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos classificados como Ações e Ações BDR Nível I.

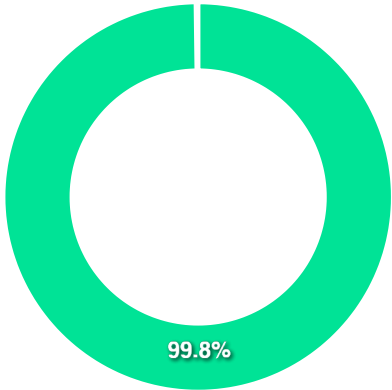
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,16%	-8,63%	-1,27%	-8,63%	8,76%	56,57%	4,60%	9,69%
Benchmark	1,55%	-7,39%	9,84%	-7,39%	11,99%	73,34%		
IBOVESPA	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de Fundos / ITAÚ FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM...	206.416,17	99,29	Outros
Outros Valores a receber	1.051,06	0,51	Valores a pagar/receber
Cotas de Fundos / ITAÚ CAIXA AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO F...	1.047,46	0,50	Outros
Outras Disponibilidades	100,00	0,05	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-716,01	-0,34	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Outros	207.463,63	99.79%
Valores a pagar/receber	435,05	0.21%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BFL ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA
Gestão
RENTA ASSET ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA
Taxa de Administração
0,50%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
Não se aplica
Quantidade de Cotistas
40
Patrimônio Líquido Fundo
15.745.665,01

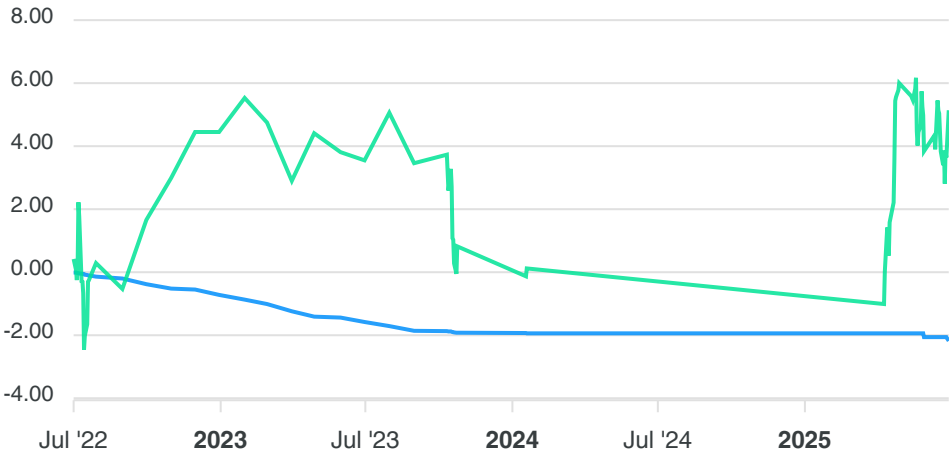
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 10º, Inciso II
Benchmark
Não definido
Classificação ANBIMA
Fundos de Participações
Política de Investimento
Investe em ações, debêntures, bônus de subscrição e outros Títulos e Valores Mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações, participando do processo decisório da empresa.

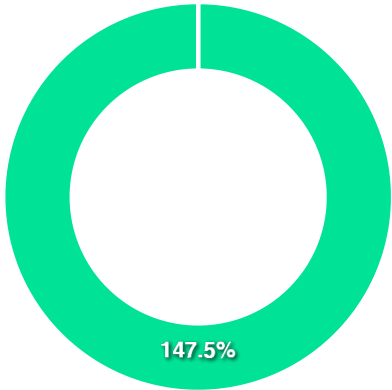
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,12%	-0,56%	-0,36%	-0,56%	19,52%	-75,94%	0,20%	0,42%
IBOVESPA	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Ação de Companhia Fechada - VENTOS DA FRONTEIRA EMPREENDIM...	23.349,00	147,52	Ações
Outros Valores a receber	52,12	0,33	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,04	0,00	Valores a pagar/receber
Ação de Companhia Fechada - AG INVEST - HOLDING DE PARTICI...	0,00	0,00	Ações
Outros Valores a pagar	-7.567,05	-47,81	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	23.349,00	147.46%
Valores a pagar/receber	-7.514,90	-47.46%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
RJI CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
RJI CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Taxa de Administração
0,08%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
Não se aplica
Quantidade de Cotistas
54
Patrimônio Líquido Fundo
-83.385.493,53

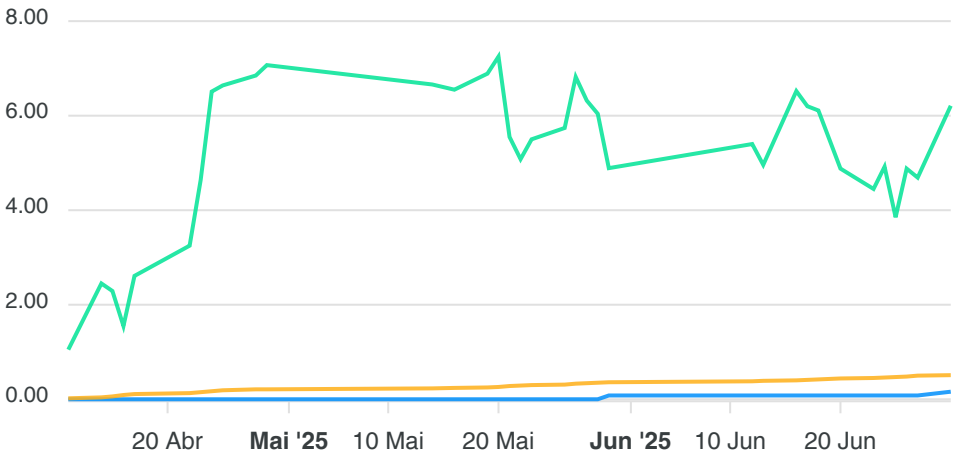
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 10º, Inciso II
Benchmark
IPCA
Classificação ANBIMA
Fundos de Participações
Política de Investimento
Investe em ações da LSH Barra Empreendimentos Imobiliários S.A., inscrito no CNPJ sob o nº 17.250.558/0001-28, para a construção de empreendimento hoteleiro de luxo.

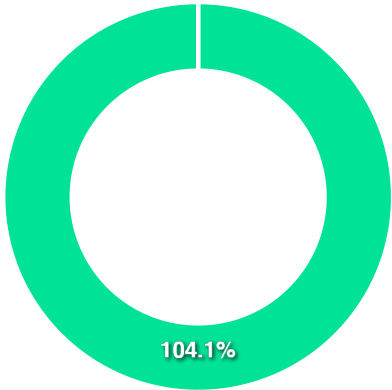
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,08%	-177,89%	0,24%	-177,89%	-177,60%	-177,02%	0,14%	0,28%
Benchmark	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%		
IBOVESPA	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Ação de Companhia Fechada - LSH BARRA EMPREENDIMENTOS IMOB...	111.407,00	104,06	Ações
Outros Valores a receber	741,87	0,69	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-5.090,15	-4,75	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	111.407,00	104.06%
Valores a pagar/receber	-4.348,28	-4.06%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
RJI CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

Gestão
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.

Taxa de Administração
1,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
Não se aplica

Quantidade de Cotistas
54

Patrimônio Líquido Fundo
-2.765.959,09

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 10º, Inciso II

Benchmark
IPCA + 8,00% ao ano

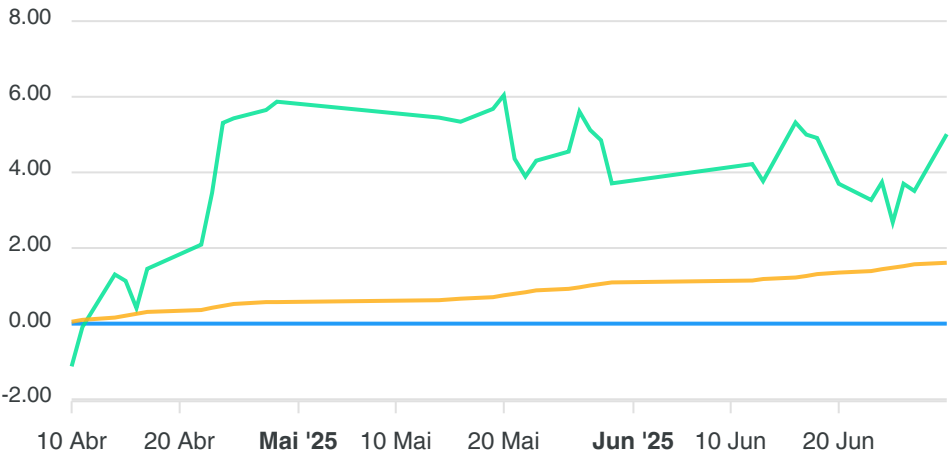
Classificação ANBIMA
Fundos de Participações

Política de Investimento
Investe em ações, debêntures, bônus de subscrição e outros
Títulos e Valores Mobiliários conversíveis ou permutáveis em
ações, participando do processo decisório da empresa.

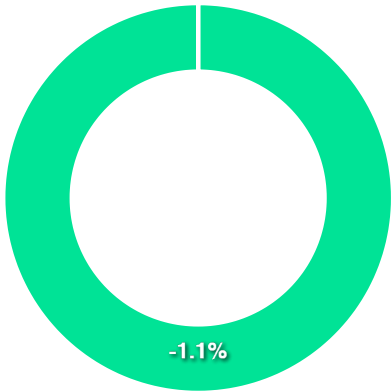
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-176,52%	-175,30%	0,00%	0,00%
Benchmark	0,85%	6,90%	2,89%	7,03%	13,78%	28,08%		
IBOVESPA	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Outros Valores a pagar	32.432,10	-999,99	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	-29.666,14	999,99	Valores a pagar/receber
Outras aplicações / Deb. Pós 252 - PDD/PDD A REC MILA12/20...	-127.218,35	999,99	Outros
Outras aplicações / PDD/PDD A REC MILA12/200612/290252/076...	-127.218,35	999,99	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Valores a pagar/receber	2.765,96	-1.10%
Outros	-254.436,70	101.10%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.
Gestão	ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA
Taxa de Administração	1,60%
Taxa de Performance	20,00%
Disponibilidade de Resgate	Não se aplica
Quantidade de Cotistas	11.727
Patrimônio Líquido Fundo	44.354.699,56

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 11º
Benchmark	IFIX
Classificação ANBIMA	FII Renda Gestão Ativa
Política de Investimento	Investir em imóveis e direitos reais sobre imóveis, construídos ou em fase de construção. Pode investir em ações ou cotas de sociedades cujas atividades sejam permitidas a FII, cotas de FII, FIP, FIDC, além de CRI, LH, LCI e outros ativos de renda fixa.

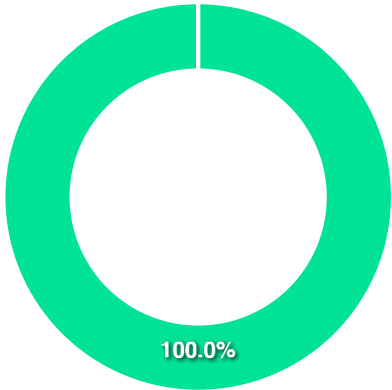
COMPARATIVO

30/06/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Outras Aplicações / CEMITÉRIO MORUMBY	43.041,88	17,24	Outros
Outras Aplicações / CEMITÉRIO MORUMBY	23.022,40	9,22	Outros
Outras Aplicações / CEMITÉRIO MORUMBY	3.173,82	1,27	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Outros	69.238,10	100.00%

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **PREVIBARRAS PREVID SOCIAL DO MUNIC DE QUATRO BARRAS - PR** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Junho/2025**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **PREVIBARRAS PREVID SOCIAL DO MUNIC DE QUATRO BARRAS - PR** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Junho/2025** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **PREVIBARRAS PREVID SOCIAL DO MUNIC DE QUATRO BARRAS - PR** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

