

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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	259.693,51	3,11%	9.402.474.657,80	0,00%	7º I b
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	54.039,42	0,65%	131.258.594,06	0,04%	7º I b
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.418.359,95	16,98%	18.392.375.404,62	0,01%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	274.698,36	3,29%	24.910.550.339,61	0,00%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.381.589,20	16,54%	7.801.041.324,65	0,02%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.653.373,71	19,79%	2.024.807.792,26	0,08%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	809.264,19	9,69%	5.544.737.510,50	0,01%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.074.563,75	12,86%	984.515.078,57	0,11%	7º III a
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	233.906,42	2,80%	298.234.307,89	0,08%	8º I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	254.027,28	3,04%	455.537.838,93	0,06%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	714.593,63	8,55%	1.022.695.647,62	0,07%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	226.604,59	2,71%	689.334.930,89	0,03%	8º I

Investimentos

\$ 8.354.714,01

Disponibilidades Financeiras

\$ 74.527,71

Total Carteira

\$ 8.429.241,72

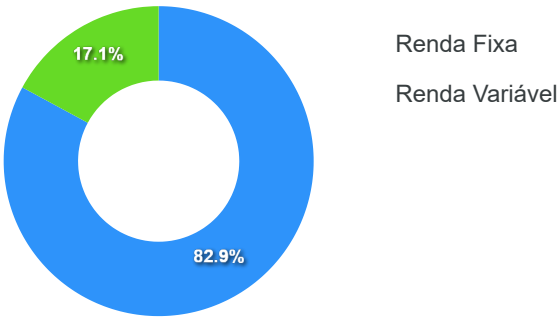
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	3,76%	313.732,93 96,24% 8.040.981,08
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	79,14%	6.611.849,16 -19,14% -1.599.020,75
8º I - Fundos de Ações	30,00%	17,11%	1.429.131,92 12,89% 1.077.282,28

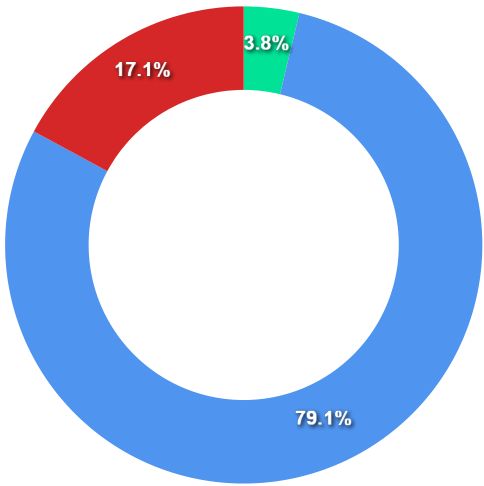
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



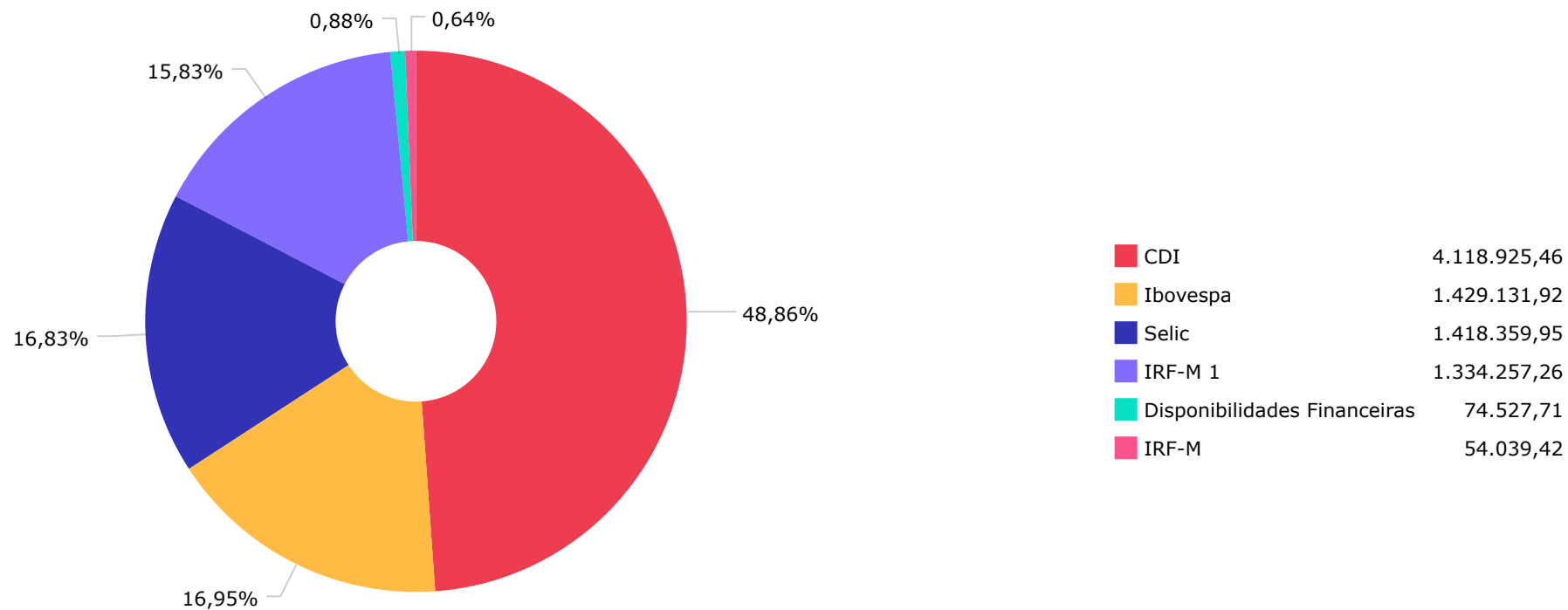
Artigos

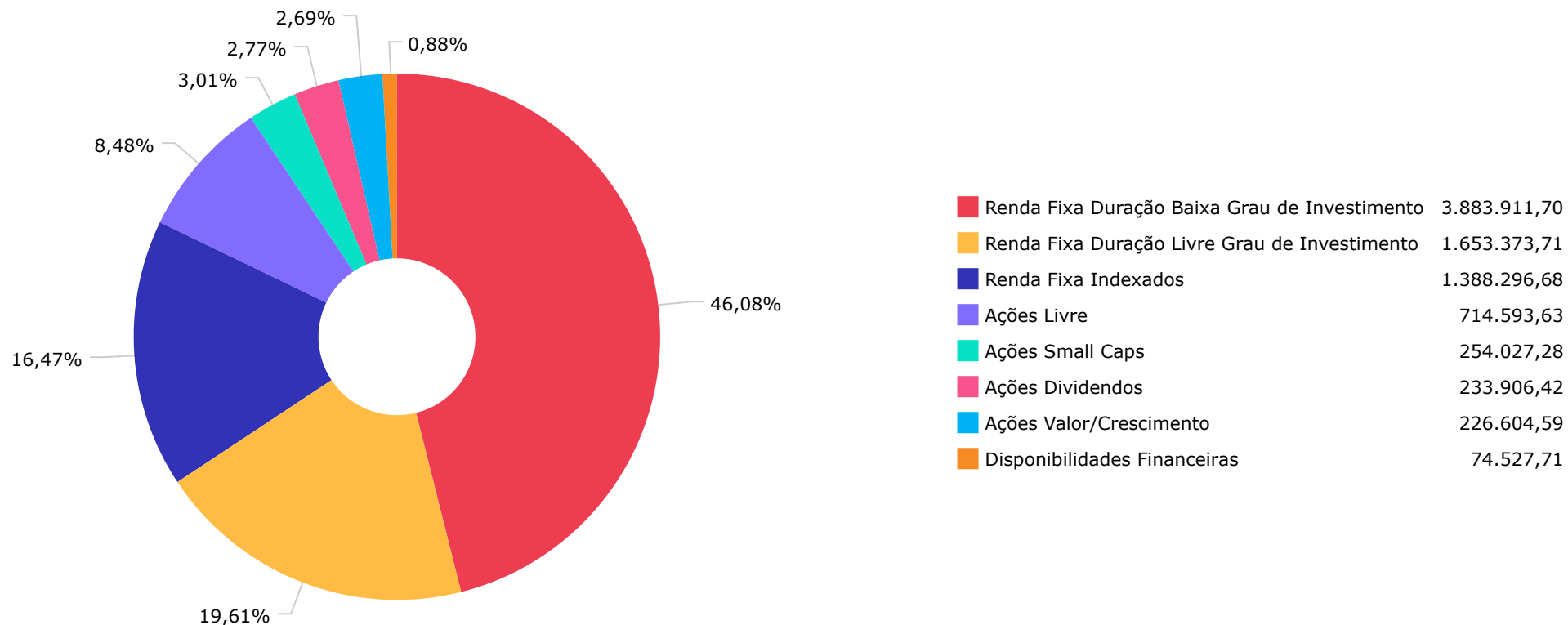


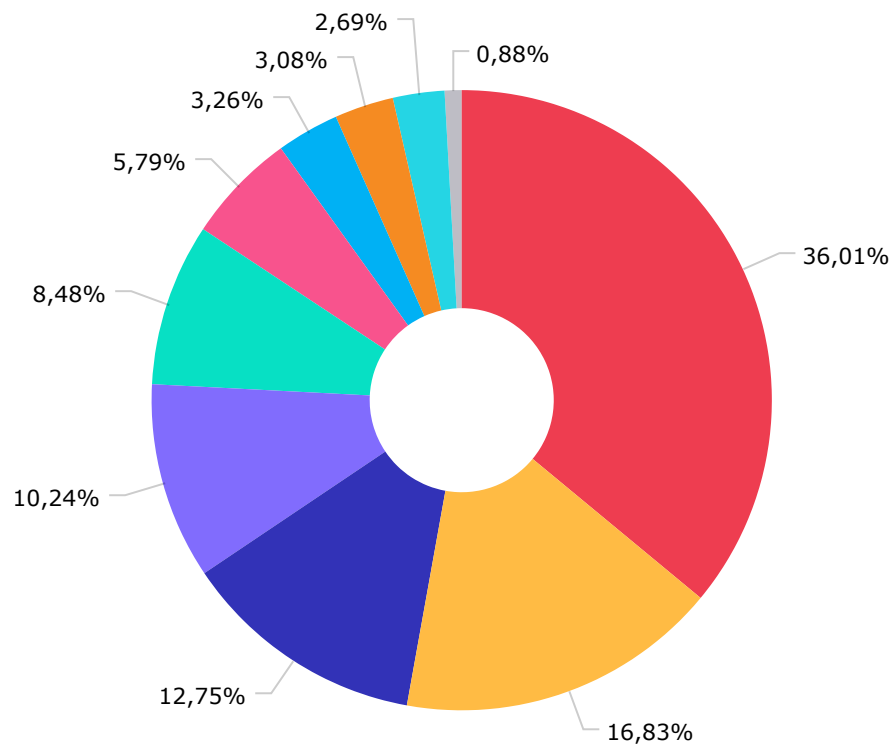
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I b - FI 100% Títulos TN	3,76%	0,00%	18,00%	100,00%	8.040.981,08
7º III a - FI Referenciados RF	79,14%	0,00%	70,00%	70,00%	-763.549,35

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	17,11%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.429.131,92

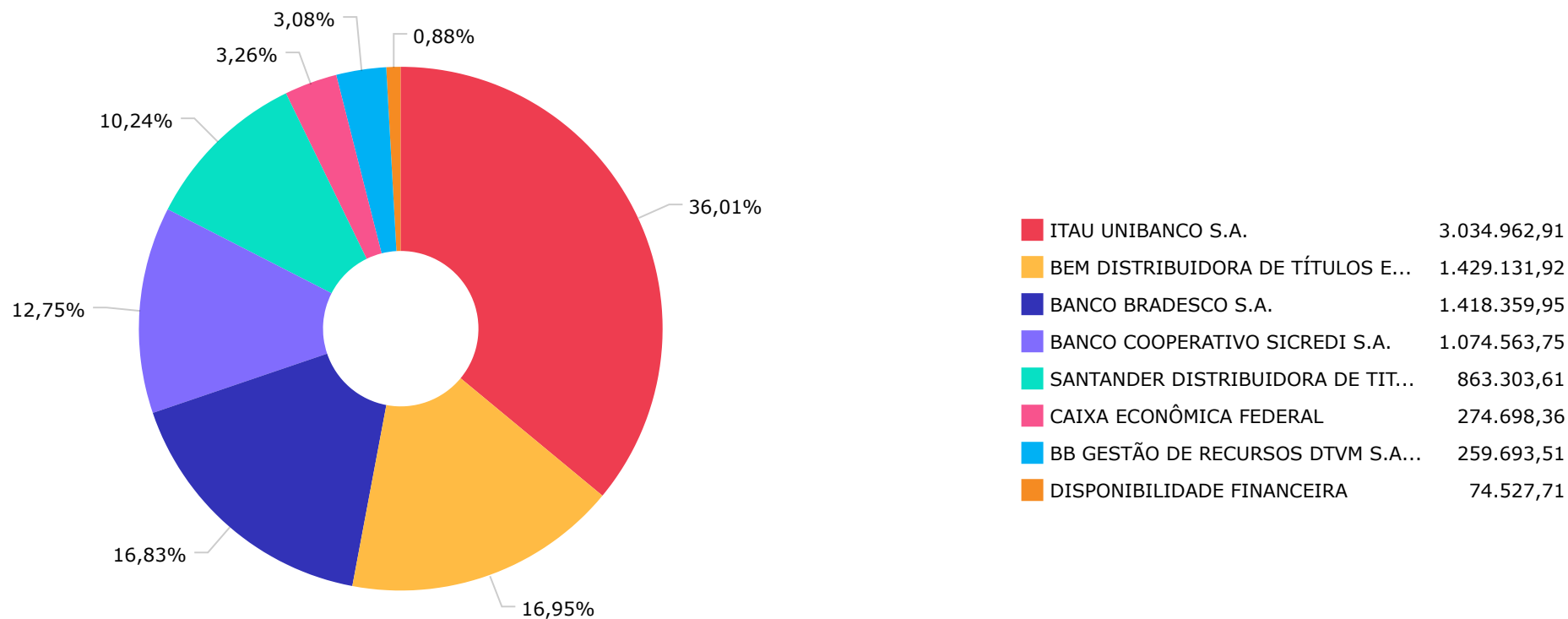
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,24		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	1,10	6,52	3,33	6,52	12,27	26,19	0,01	0,03
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10	6,54	3,34	6,54	12,27	25,96	0,02	0,04
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
IBOVESPA - BENCHMARK	1,33	15,44	6,60	15,44	12,06	17,59		
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	1,67	15,03	9,58	15,03	16,49	28,34	6,42	13,52
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	-0,04	14,46	7,16	14,46	13,97	9,99	3,03	6,37
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,27	20,56	9,47	20,56	12,15	15,32	4,99	10,51
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,36	13,45	7,18	13,45	9,33	17,97	4,65	9,80
IRF-M - BENCHMARK	1,78	10,77	5,87	10,77	11,15	19,92		
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	1,05	6,76	3,36	6,76	11,71	23,70	0,10	0,21
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
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,05	6,82	3,41	6,82	11,57	24,00	0,09	0,20
SELIC - BENCHMARK	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,23		
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11	6,55	3,35	6,55	12,42	26,73	0,01	0,02







ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	3.034.962,91
BANCO BRADESCO S.A.	1.418.359,95
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.074.563,75
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	863.303,61
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	714.593,63
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	487.933,70
CAIXA DTVM	274.698,36
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	259.693,51
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	226.604,59
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	74.527,71



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	10.184.701,00	189.059,07	60.650,00	10.453.501,54	140.391,47	140.391,47	1,36% ▲	1,36%	0,58%	0,58%	234,48%	1,18%
Fevereiro	10.453.501,54	478.800,00	401.112,00	10.592.365,98	61.176,44	201.567,91	0,58% ▲	1,95%	1,69%	2,28%	85,53%	1,03%
Março	10.592.365,98	0,00	1.226.044,70	9.521.950,99	155.629,71	357.197,62	1,47% ▲	3,45%	0,92%	3,22%	107,14%	1,09%
Abril	9.521.950,99	0,00	286.865,38	9.406.311,33	171.225,72	528.423,34	1,80% ▲	5,31%	0,81%	4,05%	131,11%	1,33%
Maio	9.406.311,33	2.017.127,43	2.987.069,46	8.546.503,58	110.134,28	638.557,62	1,17% ▲	6,54%	0,66%	4,74%	137,97%	0,93%
Junho	8.546.503,58	1.599.973,03	1.886.371,11	8.354.714,01	94.608,51	733.166,13	1,11% ▲	7,72%	0,62%	5,39%	143,23%	0,77%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	357.197,62	3,45%	3,22%
2º Trim	375.968,51	4,13%	2,10%
1º Sem	733.166,13	7,72%	5,39%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

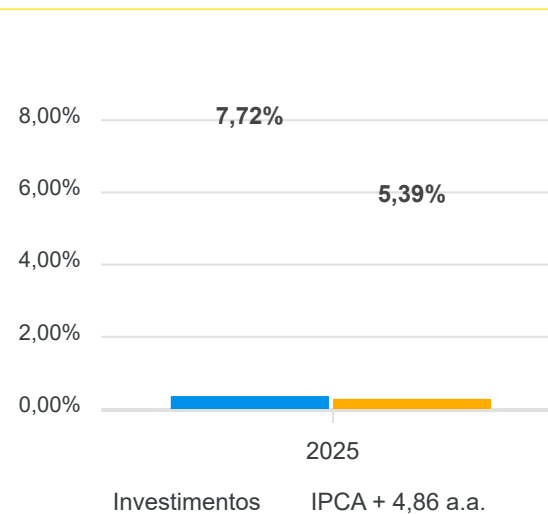
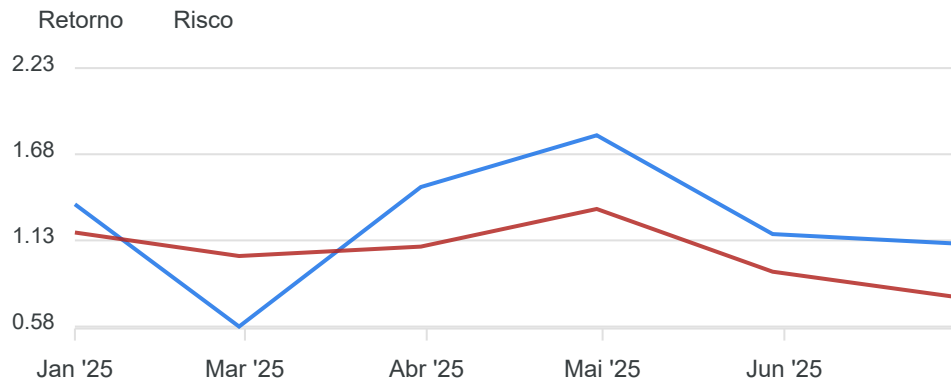
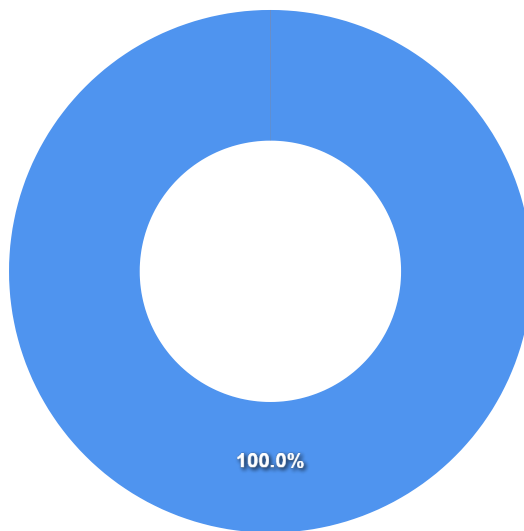


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 30/06/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	8.429.241,72	100,00
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	257.039,01	0,00	0,00	259.693,51	2.654,50	1,03% ▲	0,10%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.601.135,75	0,00	200.000,00	1.418.359,95	17.224,20	1,08% ▲	0,01%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.417,92	1.599.973,03	1.607.171,11	0,00	5.780,16	0,36% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	271.703,01	0,00	0,00	274.698,36	2.995,35	1,10% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.366.410,94	0,00	0,00	1.381.589,20	15.178,26	1,11% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.633.679,87	0,00	0,00	1.653.373,71	19.693,84	1,21% ▲	0,15%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	878.986,78	0,00	79.200,00	809.264,19	9.477,41	1,08% ▲	0,01%
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	53.479,56	0,00	0,00	54.039,42	559,86	1,05% ▲	0,10%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.063.355,67	0,00	0,00	1.074.563,75	11.208,08	1,05% ▲	0,09%
	7.127.208,51	1.599.973,03	1.886.371,11	6.925.582,09	84.771,66	1,19%	0,06%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	230.771,48	0,00	0,00	233.906,42	3.134,94	1,36% ▲	4,65%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	249.855,31	0,00	0,00	254.027,28	4.171,97	1,67% ▲	6,42%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	714.896,42	0,00	0,00	714.593,63	-302,79	-0,04% ▼	3,03%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	223.771,86	0,00	0,00	226.604,59	2.832,73	1,27% ▲	4,99%
-	1.419.295,07	0,00	0,00	1.429.131,92	9.836,85	0,69%	4,21%

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENTA FIXA PREVIDENCIÁRIO	252.442,36	0,00	1.164,45	259.693,51	8.415,60	3,33% ▲
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI	1.927.267,29	383.000,00	950.000,00	1.418.359,95	58.092,66	2,51% ▲
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENTA FIXA CURTO PRAZO	0,00	3.191.500,46	3.208.960,57	0,00	17.460,11	0,55% ▲
CAIXA BRASIL FI RENTA FIXA REFERENCIADO DI LP	265.816,68	0,00	0,00	274.698,36	8.881,68	3,34% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENTA FIXA REFERENCIADO DI	1.336.717,37	0,00	0,00	1.381.589,20	44.871,83	3,36% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENTA FIXA LP	2.138.328,81	0,00	550.000,00	1.653.373,71	65.044,90	3,04% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA REFERENCIA...	1.186.084,29	42.600,00	450.180,93	809.264,19	30.760,83	2,50% ▲
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENTA FIXA	52.285,16	0,00	0,00	54.039,42	1.754,26	3,36% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENTA FIXA	1.039.098,87	0,00	0,00	1.074.563,75	35.464,88	3,41% ▲
	8.198.040,83	3.617.100,46	5.160.305,95	6.925.582,09	270.746,75	3,30%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	218.240,06	0,00	0,00	233.906,42	15.666,36	7,18% ▲
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	231.813,48	0,00	0,00	254.027,28	22.213,80	9,58% ▲
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	666.860,98	0,00	0,00	714.593,63	47.732,65	7,16% ▲
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	206.995,64	0,00	0,00	226.604,59	19.608,95	9,47% ▲
	1.323.910,16	0,00	0,00	1.429.131,92	105.221,76	7,95%

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENTA FIXA PREVIDENCIÁRIO	244.491,89	0,00	1.164,45	259.693,51	16.366,07	6,69% ▲
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI	1.868.710,68	383.000,00	950.000,00	1.418.359,95	116.649,27	5,18% ▲
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENTA FIXA CURTO PRAZO	0,00	3.191.500,46	3.208.960,57	0,00	17.460,11	0,55% ▲
CAIXA BRASIL FI RENTA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.304.395,61	130.560,79	1.205.012,00	274.698,36	44.753,96	3,12% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENTA FIXA REFERENCIADO DI	1.297.188,07	0,00	0,00	1.381.589,20	84.401,13	6,51% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENTA FIXA LP	2.111.831,89	0,00	580.000,00	1.653.373,71	121.541,82	5,76% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA REFERENCIA...	1.425.389,22	107.698,28	794.982,59	809.264,19	71.159,28	4,64% ▲
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENTA FIXA	50.616,49	0,00	0,00	54.039,42	3.422,93	6,76% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENTA FIXA	544.506,29	472.200,00	0,00	1.074.563,75	57.857,46	5,69% ▲
	8.847.130,14	4.284.959,53	6.740.119,61	6.925.582,09	533.612,03	6,03%

RENDÁ VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	206.181,53	0,00	0,00	233.906,42	27.724,89	13,45% ▲
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	220.831,51	0,00	0,00	254.027,28	33.195,77	15,03% ▲
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	624.326,52	0,00	0,00	714.593,63	90.267,11	14,46% ▲
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	187.954,42	0,00	0,00	226.604,59	38.650,17	20,56% ▲
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	98.276,88	0,00	107.993,04	0,00	9.716,16	9,89% ▲
	1.337.570,86	0,00	107.993,04	1.429.131,92	199.554,10	14,92%

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
0,10%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
1.118
Patrimônio Líquido Fundo
9.402.474.657,80

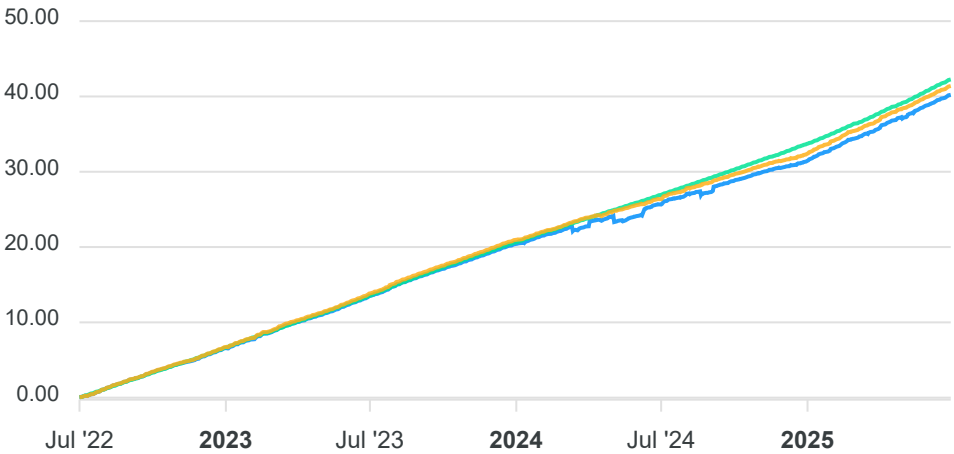
PERFIL DO FUNDO

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.

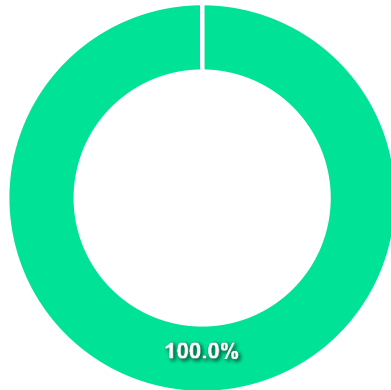
COMPARATIVO

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 Fundos / BB IRF-M 1 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCE...	9.555.772,68	100,00	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	37,92	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	32,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	20,66	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	4,93	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,28	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,07	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,07	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Outros	9.555.810,66	100.00%
Valores a pagar/receber	57,93	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A
Gestão
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração
0,00%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+1
Quantidade de Cotistas
29
Patrimônio Líquido Fundo
131.258.594,06

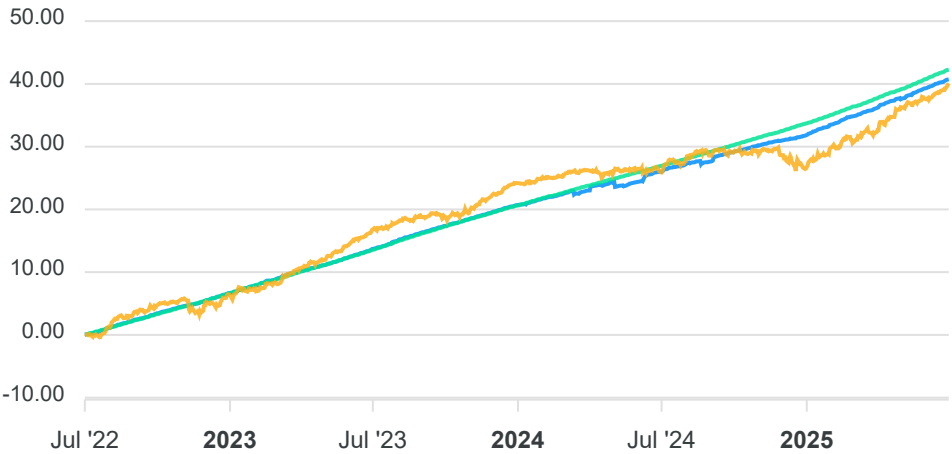
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IRF-M
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em Títulos Públicos Federais relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, à variação das taxas de juros (pós ou pré-fixados), de índices de preços, ou ambos.

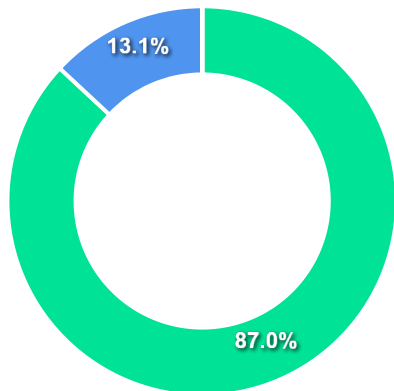
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,05%	6,76%	3,36%	6,76%	11,71%	23,70%	0,10%	0,21%
Benchmark	1,78%	10,77%	5,87%	10,77%	11,15%	19,92%		
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
LTN - Venc.: 01/07/2026 (BRSTNCLTN848)	44.084,12	31,75	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/12/2030 (BRSTNCLF1RT8)	33.568,68	24,18	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2026 (BRSTNCLTN7U7)	23.557,30	16,97	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/10/2025 (BRSTNCLTN863)	19.521,16	14,06	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2032	18.139,96	13,07	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	10,22	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,20	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/V25	0,08	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	-0,53	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN26	-1,77	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/J26	-3,61	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-38,87	-0,03	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	120.731,26	86.96%
Operação compromissada	18.139,96	13.07%
Derivativos	-2,30	-0.00%
Outros	-3,54	-0.00%
Valores a pagar/receber	-28,45	-0.02%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

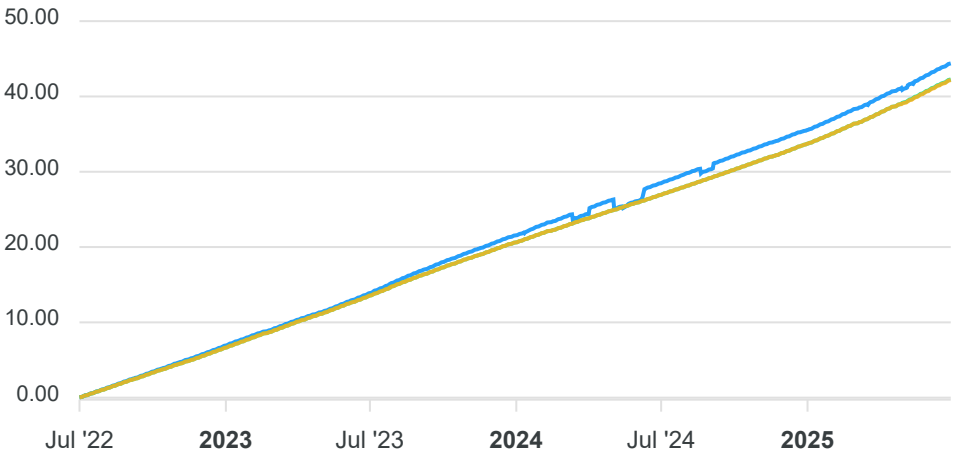
PERFIL DO FUNDO

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

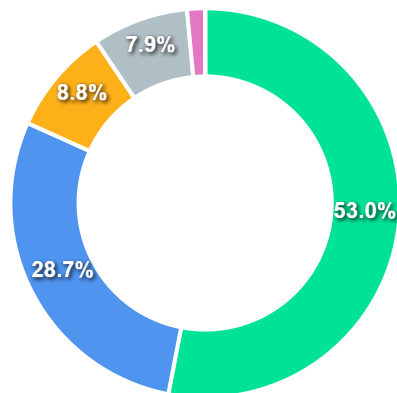
COMPARATIVO

30/06/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Operação compromissada	9.583.302,90	53.05%
Títulos Privados	5.185.492,66	28.70%
Títulos Federais	1.595.090,24	8.83%
Debêntures	1.435.955,40	7.95%
Outros	269.830,76	1.49%
Valores a pagar/receber	-3.893,71	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	6.158.528,04	34,09	Operação compromissada
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2030	1.459.240,62	8,08	Operação compromissada
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	999.996,69	5,54	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	819.536,51	4,54	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2035	499.999,00	2,77	Operação compromissada
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2028	465.538,55	2,58	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2030	304.822,68	1,69	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	264.613,76	1,46	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2028	227.645,89	1,26	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	181.108,97	1,00	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	169.193,79	0,94	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	164.393,51	0,91	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	160.702,88	0,89	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	134.272,61	0,74	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	127.555,67	0,71	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	127.377,56	0,71	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	117.879,36	0,65	Títulos Privados
Cotas de Fundos / FIDC ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO ...	116.474,77	0,64	Outros
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	111.702,67	0,62	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2027	107.981,72	0,60	Títulos Federais
Debêntures - CIELO S.A. (01.027.058/0001-91) - Venc.: 08/0...	99.933,52	0,55	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	97.241,66	0,54	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2030	94.380,24	0,52	Títulos Federais
Debênture Simples - CIEL17	84.599,13	0,47	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	82.575,00	0,46	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	81.343,65	0,45	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	81.337,09	0,45	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

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

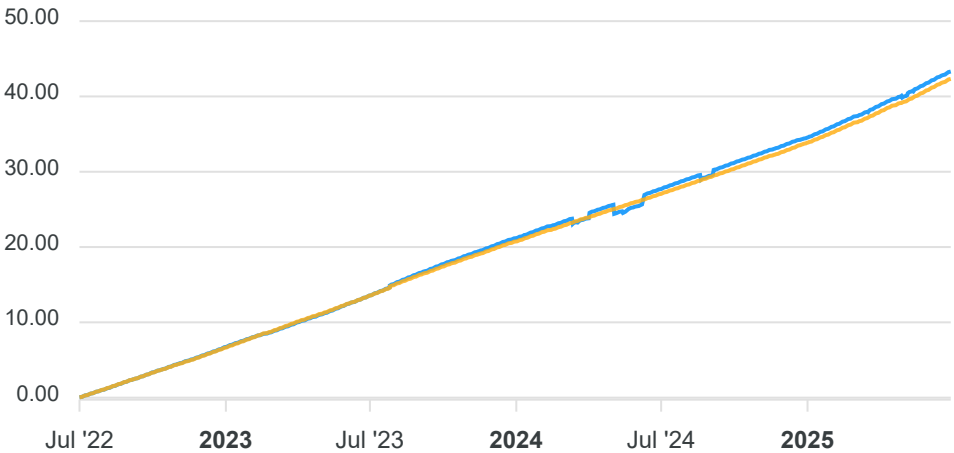
PERFIL DO FUNDO

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

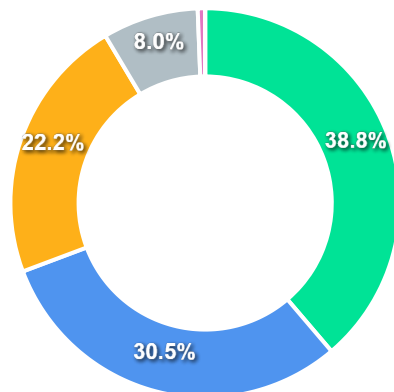
COMPARATIVO

30/06/2025

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



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Privados	9.716.180,20	38.77%
Operação compromissada	7.649.300,74	30.52%
Títulos Federais	5.551.875,93	22.15%
Debêntures	1.992.597,80	7.95%
Outros	150.689,68	0.60%
Valores a pagar/receber	3.243,60	0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2027	7.649.300,74	30,52	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/03/2027	1.913.631,26	7,64	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	1.353.398,81	5,40	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	818.801,91	3,27	Títulos Federais
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	718.989,19	2,87	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2026	655.528,66	2,62	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	505.945,61	2,02	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	495.391,92	1,98	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	495.339,17	1,98	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	419.953,84	1,68	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2026	412.275,30	1,64	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	394.889,01	1,58	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - ...	360.628,01	1,44	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	334.082,66	1,33	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	331.699,88	1,32	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	317.890,92	1,27	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	306.097,22	1,22	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2028	279.592,55	1,12	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	268.404,24	1,07	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	259.567,91	1,04	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	238.437,00	0,95	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	226.382,36	0,90	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	226.095,54	0,90	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	139.243,94	0,56	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - ...	133.121,32	0,53	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	131.857,27	0,53	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	128.748,10	0,51	Títulos Privados

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

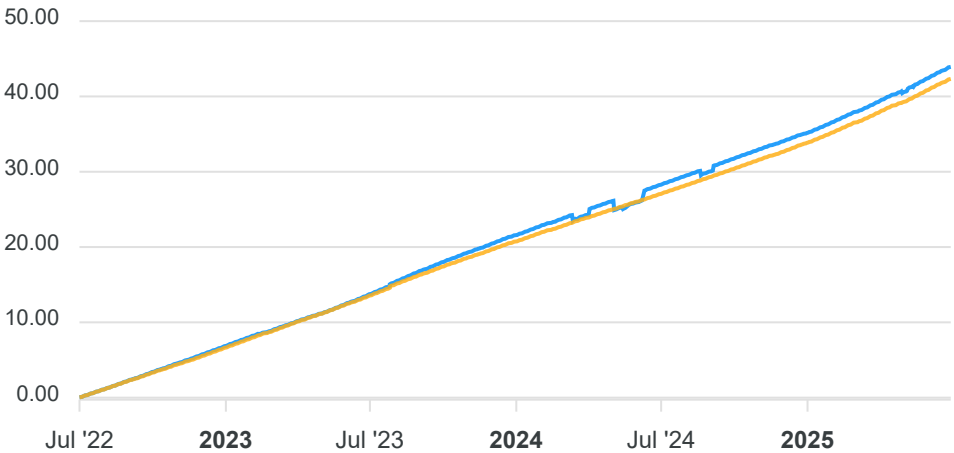
PERFIL DO FUNDO

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.

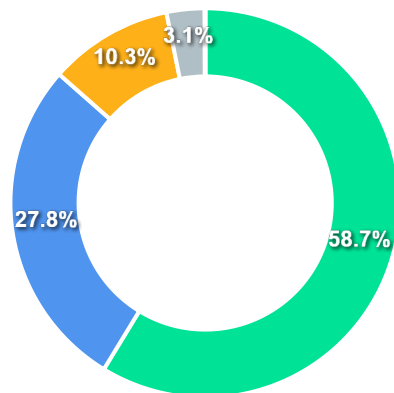
COMPARATIVO

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	4.552.281,78	58.72%
Títulos Privados	2.154.554,10	27.79%
Debêntures	798.874,88	10.31%
Títulos Federais	243.417,22	3.14%
Outros	4.358,31	0.06%
Derivativos	64,80	0.00%
Valores a pagar/receber	-1.266,61	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2028	4.044.181,88	52,17	Operação compromissada
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2027	508.099,90	6,55	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	169.245,29	2,18	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	115.875,03	1,49	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	105.446,62	1,36	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	100.538,91	1,30	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305...	77.837,92	1,00	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	74.460,92	0,96	Títulos Privados
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-7...	71.212,25	0,92	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	67.241,26	0,87	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	56.923,47	0,73	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-...	46.349,48	0,60	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2028	39.576,85	0,51	Títulos Federais
Debênture Simples - CHSF24	39.410,74	0,51	Debêntures
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281/0001-3...	39.337,93	0,51	Títulos Privados
Debênture Simples - ENGIA8	37.376,72	0,48	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	35.316,35	0,46	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	35.260,26	0,45	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/0001-80...	34.964,58	0,45	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2027	34.595,08	0,45	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	34.207,29	0,44	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	33.641,52	0,43	Títulos Privados
Debênture Simples - BSA318	32.531,64	0,42	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	31.893,27	0,41	Títulos Privados
Debênture Simples - CIEL16	31.789,27	0,41	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-...	30.609,80	0,39	Títulos Privados
Debênture Simples - ENEVA3	29.677,97	0,38	Debêntures

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

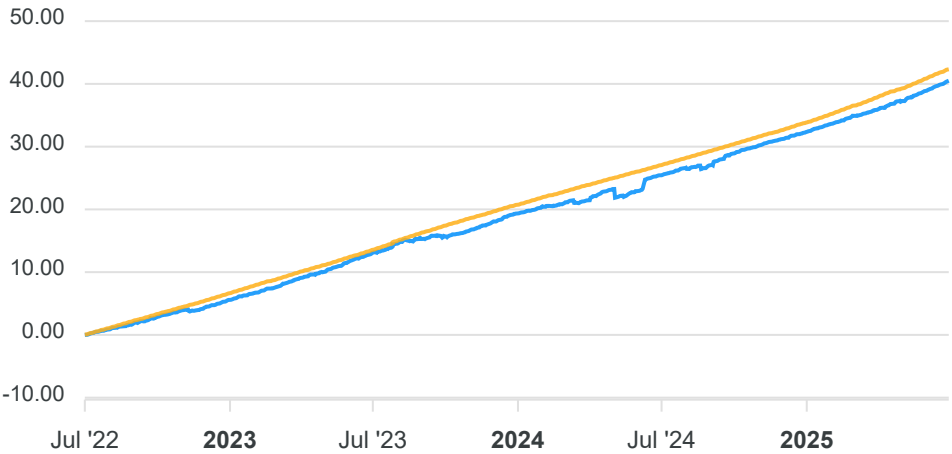
PERFIL DO FUNDO

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.

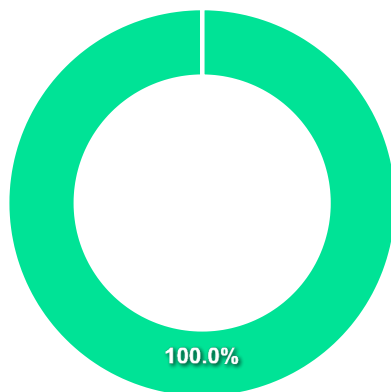
COMPARATIVO

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



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de Fundos / ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LO...	615.615,78	29,73	Outros
Cotas de Fundos / ITAÚ INSTITUCIONAL ALVORADA RF LP FIF - ...	569.314,88	27,50	Outros
Cotas de Fundos / ITAÚ LEGEND INSTITUCIONAL RENDA FIXA LON...	433.993,71	20,96	Outros
Cotas de Fundos / ITAÚ AURORA YIELD PLUS INSTITUCIONAL FIF...	251.906,32	12,17	Outros
Cotas de Fundos / ITAÚ INSTITUCIONAL ARTAX RENDA FIXA LONG...	140.669,47	6,79	Outros
Cotas de Fundos / ITAÚ DELTA II INSTITUCIONAL FUNDO DE INV...	50.878,08	2,46	Outros
Cotas de Fundos / ITAÚ VERSO A RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	7.308,76	0,35	Outros
Outros Valores a receber	6.515,78	0,31	Valores a pagar/receber
Cotas de Fundos / ITAÚ GOLF RENDA FIXA LONGO PRAZO INSTITU...	1.576,92	0,08	Outros
Outras Disponibilidades	53,25	0,00	Valores a pagar/receber
Cotas de Fundos / ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LO...	25,25	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-7.474,49	-0,36	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Outros	2.071.289,16	100.04%
Valores a pagar/receber	-905,46	-0.04%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A
Gestão
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
509
Patrimônio Líquido Fundo
5.544.737.510,50

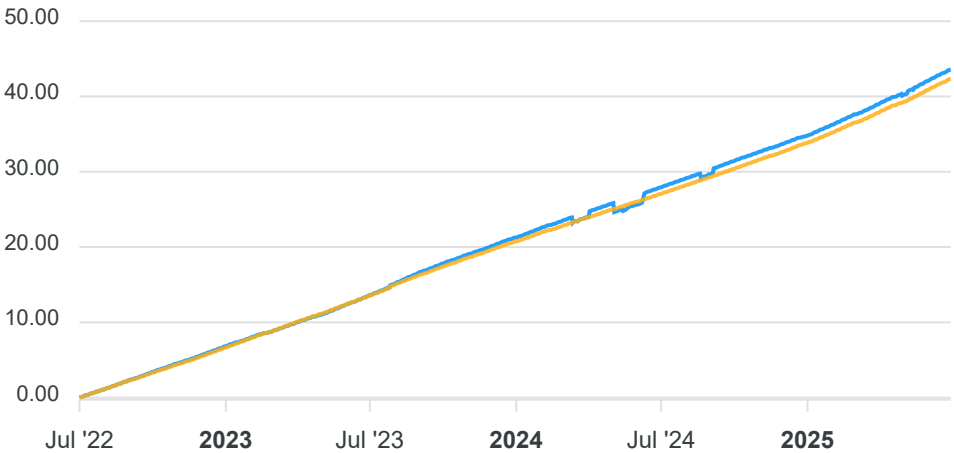
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe Renda Fixa e cotas de fundos de índice de renda fixa.

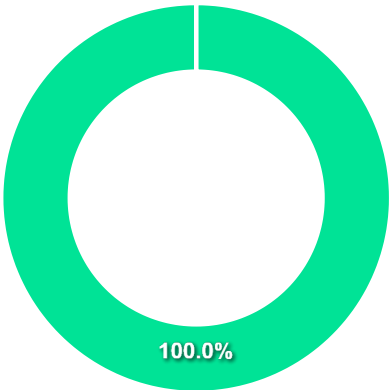
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,10%	6,52%	3,33%	6,52%	12,27%	26,19%	0,01%	0,03%
Benchmark	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA F...	5.470.776,71	100,02	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,33	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-896,63	-0,02	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	5.470.776,71	100.02%
Valores a pagar/receber	-891,30	-0.02%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
Gestão
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI - CONFEDERACAO SICREDI
Taxa de Administração
0,18%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+1
Quantidade de Cotistas
381
Patrimônio Líquido Fundo
984.515.078,57

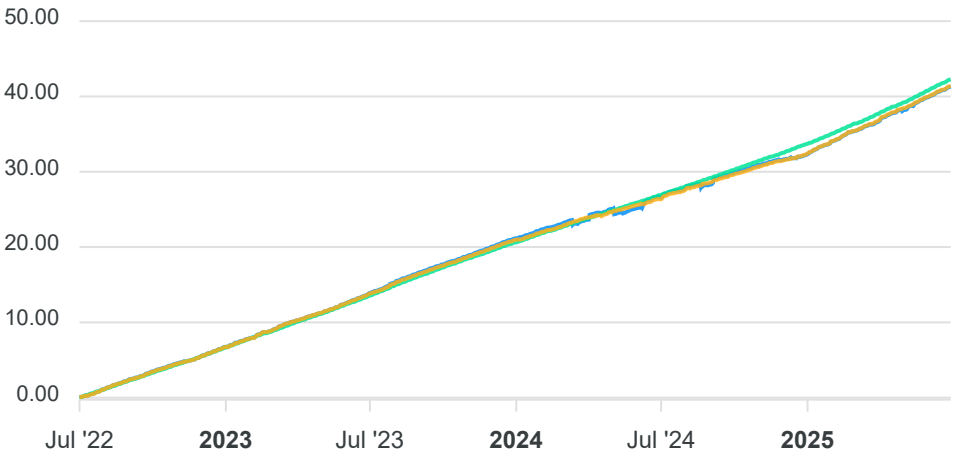
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
IRF-M 1
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em títulos públicos federais, ativos de renda fixa considerados de baixo risco de crédito e/ou cotas de fundos de índice que apliquem nos ativos mencionados anteriormente.

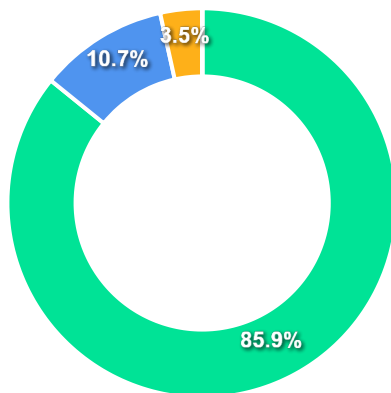
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,05%	6,82%	3,41%	6,82%	11,57%	24,00%	0,09%	0,20%
Benchmark	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%		
CDI	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	822.720,01	85.90%
Títulos Privados	102.512,89	10.70%
Operação compromissada	33.259,77	3.47%
Derivativos	-92,58	-0.01%
Outros	-112,22	-0.01%
Valores a pagar/receber	-497,06	-0.05%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/03/2027	259.146,29	27,06	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026	193.485,44	20,20	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	129.042,22	13,47	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	75.702,57	7,90	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2025	58.465,51	6,10	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2030	49.650,83	5,18	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2027	33.259,77	3,47	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/03/2029	20.739,56	2,17	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2031	14.890,07	1,55	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-...	12.546,90	1,31	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - V...	10.291,21	1,07	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-...	10.052,25	1,05	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2031	9.929,04	1,04	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Ve...	9.211,35	0,96	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12-...	7.192,66	0,75	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-...	6.972,67	0,73	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2030	6.623,18	0,69	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-...	5.581,11	0,58	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	4.265,83	0,45	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (01.522.3-...	4.001,30	0,42	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-...	3.810,62	0,40	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-...	3.704,84	0,39	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2029	3.563,38	0,37	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - V...	3.561,40	0,37	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	3.122,26	0,33	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	2.290,87	0,24	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-...	2.232,78	0,23	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+4
Quantidade de Cotistas
394
Patrimônio Líquido Fundo
298.234.307,89

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Dividendos
Política de Investimento
Aplica, preponderantemente, em ações de companhias abertas pagadoras de bons dividendos com base em uma gestão ativa e uma diversificação adequada de sua carteira.

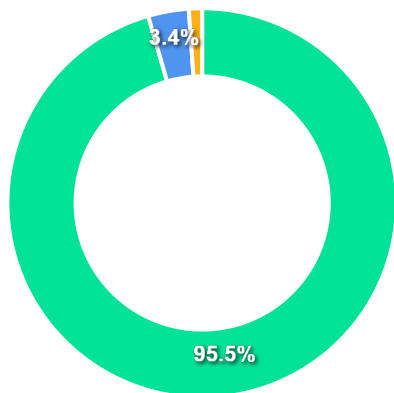
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,36%	13,45%	7,18%	13,45%	9,33%	17,97%	4,65%	9,80%
Benchmark	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	283.671,39	95.53%
Operação compromissada	10.022,75	3.38%
Valores a pagar/receber	3.249,15	1.09%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
PETROBRAS PN - PETR4	10.364,00	3,49	Ações
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	10.022,75	3,38	Operação compromissada
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIG4	9.865,02	3,32	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GGBR4	8.920,13	3,00	Ações
GERDAU PN N1 - GGBR4	8.054,60	2,71	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	7.911,27	2,66	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	7.731,22	2,60	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	7.536,86	2,54	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	7.381,79	2,49	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	7.034,79	2,37	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	6.907,97	2,33	Ações
CEMIG PN N1 - CMIG4	6.840,22	2,30	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPLE6	6.723,35	2,26	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIN3	6.708,18	2,26	Ações
VALE ON N1 - VALE3	6.362,19	2,14	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBSE3	6.094,61	2,05	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TIMS3	6.063,35	2,04	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JBSS3	5.966,54	2,01	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVT3	5.827,97	1,96	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAEE11	5.508,90	1,86	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	5.454,80	1,84	Ações
SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	5.341,17	1,80	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CXSE3	5.234,99	1,76	Ações
SANEPAR UNT N2 - SAPR11	5.113,25	1,72	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FLRY3	4.780,80	1,61	Ações
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	4.469,49	1,51	Ações
WHIRLPOOL PN - WHRL4	4.386,52	1,48	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+20
Quantidade de Cotistas
606
Patrimônio Líquido Fundo
455.537.838,93

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Small Caps
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em ações de emissão de companhias abertas de baixa e média capitalização de mercado e expressivo potencial de valorização no longo prazo, com base em uma gestão ativa e uma diversificação adequada de sua carteira.

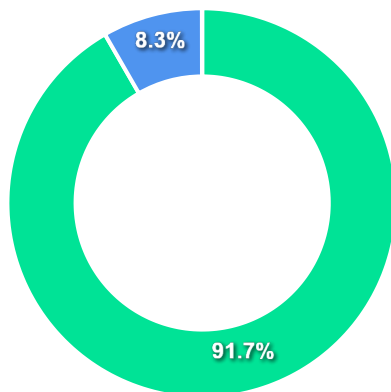
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,67%	15,03%	9,58%	15,03%	16,49%	28,34%	6,42%	13,52%
Benchmark	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	375.698,43	91.68%
Operação compromissada	34.007,39	8.30%
Valores a pagar/receber	98,11	0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALID ON NM - VLID3	60.309,18	14,72	Ações
BEMOBI TECH ON NM - BMOB3	60.122,67	14,67	Ações
LOG COM PROPON NM - LOGG3	47.017,99	11,47	Ações
VITTIA ON NM - VITT3	41.458,55	10,12	Ações
RANDON PART PN N1 - RAPT4	34.919,97	8,52	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2028	34.007,39	8,30	Operação compromissada
TUPY ON NM - TUPY3	31.919,91	7,79	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EZTC3	23.501,60	5,73	Ações
EZTEC ON NM - EZTC3	23.366,61	5,70	Ações
OCEANPACT ON NM - OPCT3	19.560,80	4,77	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TUPY3	15.531,82	3,79	Ações
UNICASA ON NM - UCAS3	6.452,48	1,57	Ações
RODOBENSIMOB ON NM - RDNI3	4.267,25	1,04	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAPT4	4.079,30	1,00	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VLID3	1.253,13	0,31	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LOGG3	1.109,44	0,27	Ações
Outros Valores a receber	985,86	0,24	Valores a pagar/receber
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BMOB3	623,51	0,15	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VITT3	204,20	0,05	Ações
Outras Disponibilidades	10,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-897,75	-0,22	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+15
Quantidade de Cotistas
1.463
Patrimônio Líquido Fundo
1.022.695.647,62

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, no mercado de renda variável, podendo aproveitar oportunidades disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento.

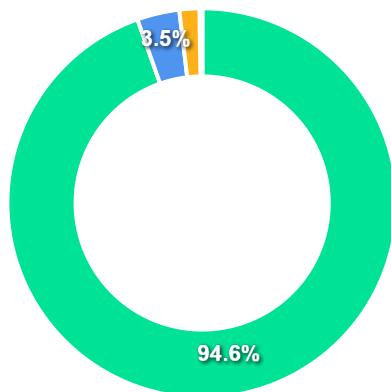
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,04%	14,46%	7,16%	14,46%	13,97%	9,99%	3,03%	6,37%
Benchmark	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	998.134,98	94.61%
Operação compromissada	37.042,89	3.51%
Valores a pagar/receber	17.479,06	1.66%
Títulos Federais	1.613,84	0.15%
Derivativos	760,94	0.07%
Brazilian Depositary Receipts	0,18	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3	37.933,87	3,60	Ações
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	37.042,89	3,51	Operação compromissada
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBSE3	35.304,04	3,35	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAEE11	34.767,73	3,30	Ações
NEOENERGIA ON ATZ NM - NEOE3	34.208,00	3,24	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIG4	31.235,91	2,96	Ações
ALUPAR UNT N2 - ALUP11	26.975,72	2,56	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET3	26.334,15	2,50	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPFE3	23.944,73	2,27	Ações
3TENTOS ON NM - TTEN3	22.719,65	2,15	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CXSE3	22.111,53	2,10	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRFS3	21.427,26	2,03	Ações
JBS ON NM - JBSS3	19.004,71	1,80	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	17.392,81	1,65	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ISAE4	16.802,74	1,59	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPLE6	16.420,35	1,56	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PSSA3	15.801,34	1,50	Ações
Outros Valores a receber	15.604,56	1,48	Valores a pagar/receber
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	15.364,57	1,46	Ações
PORTO SEGURO ON NM - PSSA3	15.344,64	1,45	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - KLBN11	15.271,14	1,45	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ABEV3	14.662,48	1,39	Ações
VALID ON NM - VLID3	14.651,12	1,39	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JBSS3	13.897,37	1,32	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRFG3	13.141,42	1,25	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EGIE3	13.091,68	1,24	Ações
TEGMA ON NM - TGMA3	12.789,67	1,21	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+8
Quantidade de Cotistas
18.074
Patrimônio Líquido Fundo
689.334.930,89

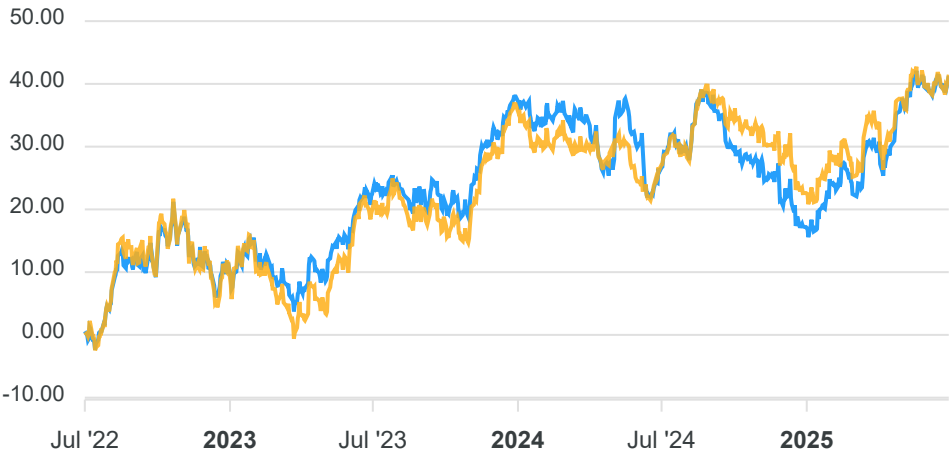
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Valor/Crescimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos no mercado de renda variável, podendo aproveitar oportunidades através de investimentos em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos.

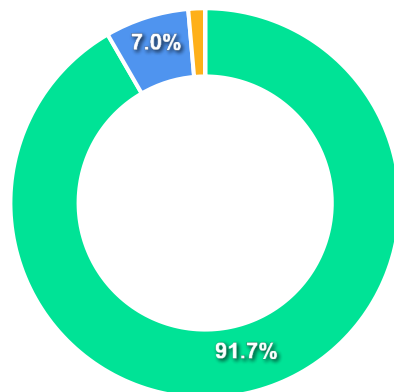
COMPARATIVO

30/06/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,27%	20,56%	9,47%	20,56%	12,15%	15,32%	4,99%	10,51%
Benchmark	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	431.819,37	91.66%
Operação compromissada	32.791,37	6.96%
Valores a pagar/receber	6.560,85	1.39%
Outros	-79,24	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
PETROBRAS PN - PETR4	40.808,11	8,66	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027	32.791,37	6,96	Operação compromissada
ITAUSA PN N1 - ITSA4	29.385,06	6,24	Ações
ELETRONBRAS ON N1 - ELET3	25.944,16	5,51	Ações
VALE ON N1 - VALE3	25.680,60	5,45	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	24.968,71	5,30	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	24.849,29	5,27	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	22.362,78	4,75	Ações
COPEL PNB N1 - CPLE6	21.352,05	4,53	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	19.919,87	4,23	Ações
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	19.235,11	4,08	Ações
ISA ENERGIA PN N1 - ISAE4	19.192,52	4,07	Ações
B3 ON NM - B3SA3	18.014,94	3,82	Ações
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	16.991,17	3,61	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	16.607,16	3,53	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	14.069,43	2,99	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	12.807,71	2,72	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	12.653,24	2,69	Ações
TIM ON NM - TMS3	12.528,42	2,66	Ações
TELEF BRASIL ON - VIVT3	12.375,04	2,63	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	11.662,77	2,48	Ações
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	11.336,38	2,41	Ações
CCR SA ON NM - CCRO3	9.708,03	2,06	Ações
ALLOS ON NM - ALOS3	9.189,09	1,95	Ações
Outros Valores a receber	7.911,86	1,68	Valores a pagar/receber
Direito de Subscrição □ ITSA2	93,55	0,02	Ações
Recibo de Subscrição □ EQTL9	84,20	0,02	Ações

