



**ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE  
PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE FAZENDA RIO GRANDE – FAZPREV**

Data: 30 de junho de 2025

Horário: 11h00

Local: Sede do FAZPREV – Fazenda Rio Grande, PR

Presidida por: Fernando Diomar do Amaral

**Presentes:**

Fernando Diomar do Amaral – Presidente do Comitê de Investimentos

Anderson Gabriel Hoshino – Membro

Willian Gaspar – Membro

Denise Konopka de Mello – Membro

Gisele Birkholz Takii – Membro

**Ordem do Dia:**

1. Análise do relatório de investimentos – Maio de 2025
2. Avaliação do desempenho dos investimentos no mês de junho
3. Deliberação sobre destinação dos ingressos previdenciários (contribuições patronal e dos segurados)
4. Aplicações em fundos CDI
5. Autorização para aportes pontuais em fundos BDR

---

**1. Análise do Relatório de Investimentos – Maio de 2025**

Foi realizada a apresentação do **Relatório de Investimentos referente ao mês de maio de 2025**, com os seguintes destaques:

- **Patrimônio consolidado:** R\$ 536.215.588,09
- **Rentabilidade da carteira no mês:** 1,10%
- **Meta atuarial no mês:** 0,69%



- **Superação da meta:** +0,41 p.p.
- **Rentabilidade acumulada no ano:** 5,36%
- **Meta atuarial acumulada:** 4,97%
- **Superação da meta acumulada:** +0,39 p.p.

O Comitê registrou de forma positiva o fato de que a carteira de investimentos **voltou a superar a meta atuarial**, tanto no resultado mensal quanto no acumulado do exercício de 2025, reforçando a consistência da estratégia de alocação adotada, com predominância de ativos indexados à inflação e fundos referenciados ao CDI.

---

## 2. Avaliação dos Investimentos – Junho de 2025

Foram compartilhados os dados preliminares do desempenho da carteira durante o mês de junho, com destaque para o bom rendimento dos **fundos referenciados ao CDI**, beneficiados pelo atual patamar da **Taxa Selic mantida em 15% ao ano**, que proporciona retornos mensais consistentes acima de 1% ao mês.

Adicionalmente, foi registrada a divulgação do IPCA de maio, que fechou o mês em 0,26%, abaixo das expectativas do mercado. Esse comportamento inflacionário impacta diretamente a carteira do FAZPREV, que possui sua maior parcela alocada em títulos públicos federais indexados à inflação (NTN-Bs) marcados na curva, além de títulos privados também atrelados ao IPCA.

O Comitê destacou que, embora a rentabilidade dos **títulos indexados ao IPCA seja impactada para baixo quando a inflação vem baixa**, esse efeito também se reflete de forma equivalente **na meta atuarial do Instituto**, que é composta por IPCA + 5,28% ao ano. Ou seja, **o mesmo fator que reduz a rentabilidade também reduz a meta**, o que mantém a aderência estrutural entre a carteira e o seu benchmark de longo prazo.

Considerando a taxa média ponderada dos títulos públicos da carteira, atualmente superior a IPCA + 7,50%, e a dos títulos privados acima de IPCA + 8,00%, o Comitê reafirmou que o FAZPREV segue operando com um alfa estrutural positivo em relação à sua meta atuarial. Isso garante que, mesmo com variações momentâneas no índice



inflacionário, a carteira deve continuar apresentando **desempenho consistente e sustentável no horizonte de longo prazo.**

---

### **3. Deliberação sobre Novos Ingressos Previdenciários**

Considerando o fluxo regular de arrecadação previdenciária das contribuições patronal e dos segurados, bem como o atual cenário de juros reais elevados, o Comitê deliberou que os **próximos ingressos de recursos previdenciários** poderão ser aplicados prioritariamente em **fundos referenciados ao CDI**, desde que estes apresentem desempenho consistente e rentabilidade superior a 100% do CDI líquido de taxa de administração.

A medida visa garantir liquidez, retorno real positivo e manutenção da meta atuarial, especialmente em um contexto onde parte relevante da carteira já está alocada em ativos de longuíssimo prazo.

---

### **4. Autorização para Aportes Pontuais em Fundos BDR**

O Comitê de Investimentos aprovou a **autorização para realização de aportes mensais de até R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais)** em fundos de ações com exposição internacional via BDR (Brazilian Depositary Receipts), **desde que haja oportunidade de mercado**, como queda no dólar ou ajustes atrativos em ativos norte-americanos.

Atualmente, o Instituto possui credenciamento ativo no **Fundo Institucional de Ações BDR da Caixa Econômica Federal**, sendo este o fundo autorizado para tal alocação no momento.

Fica a **Diretoria Executiva autorizada a realizar as aplicações pontuais**, respeitando o limite mencionado, e desde que observada a adequação com a Política de Investimentos e os parâmetros de diversificação da carteira.

---



**Encerramento:**

Nada mais havendo a tratar, o presidente Fernando Diomar do Amaral agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião às 12h. Denise Konopka de Mello lavrou a presente ata, que será assinada pelos membros.

**Assinaturas:**

Documento assinado digitalmente  
**gov.br** FERNANDO DIOMAR DO AMARAL  
Data: 30/06/2025 13:31:54-0300  
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Fernando Diomar do Amaral  
Presidente do Comitê de Investimentos

ASSINADO DIGITALMENTE  
**ANDERSON GABRIEL HOSHINO**  
A conformidade com a assinatura pode ser verificada em:  
<http://serpro.gov.br/assinador-digital> 

Anderson Gabriel Hoshino  
Membro

Documento assinado digitalmente  
**gov.br** GISELE BIRKHOZ TAKII  
Data: 30/06/2025 12:40:51-0300  
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Gisele Birkholz Takii  
Membro

Assinado de forma digital por  
WILLIAN GASPAR:02867225930  
Dados: 2025.06.30 15:40:15 -03'00'

Willian Gaspar

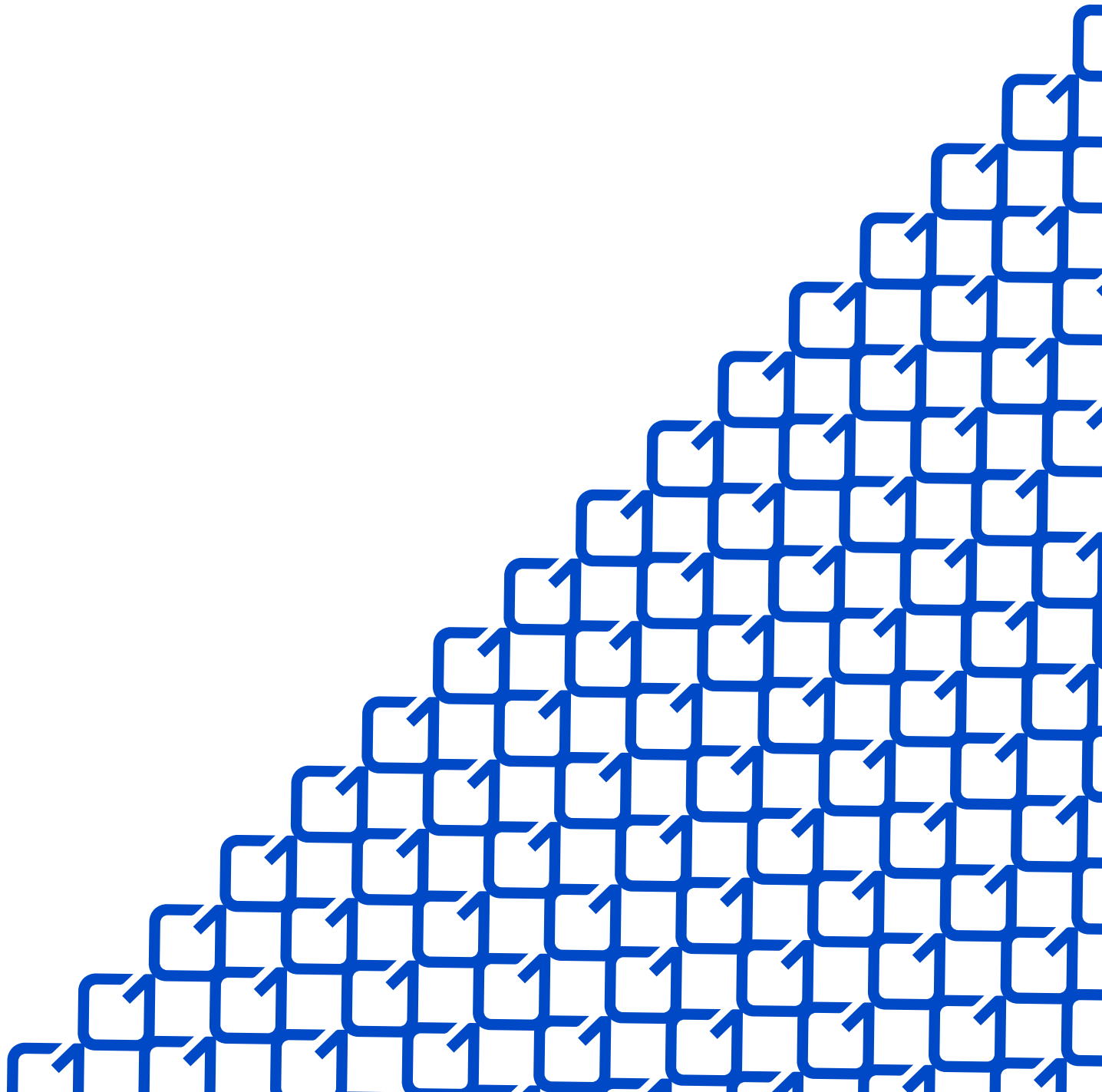
Documento assinado digitalmente  
**gov.br** DENISE KONOPKA DE MELLO  
Data: 30/06/2025 14:20:24-0300  
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

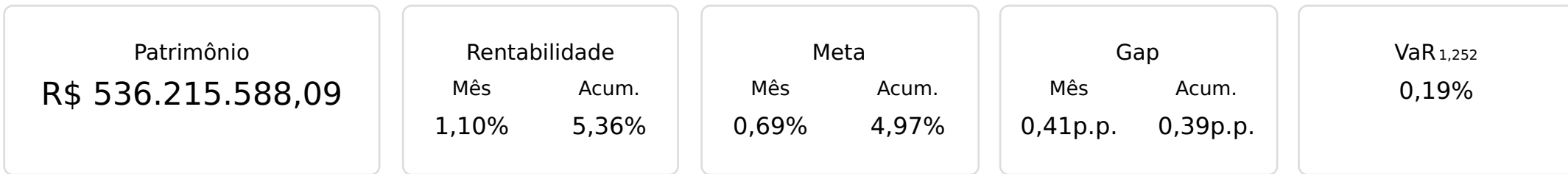
Denise Konopka de Mello  
Membro



FAZPREV

 Maio/2025

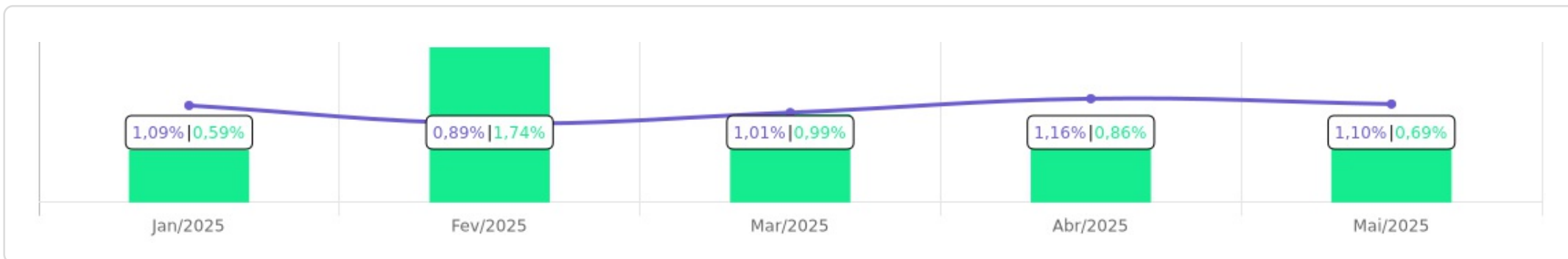







Evolução do Patrimônio

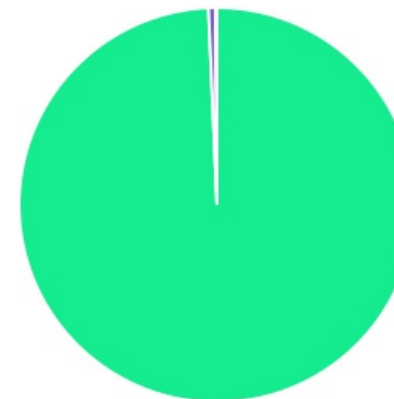








Comparativo (Rentabilidades | Metas)

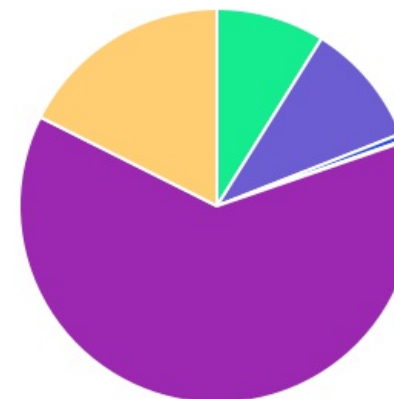


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2025 RE...	R\$ 0,00	0,00%	D+0	7, I "b"	R\$ 156.669,63	0,61%	0,07%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 RE...	R\$ 26.820.984,93	5,00%	D+0	7, I "b"	R\$ 210.859,00	0,79%	0,07%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TP FIF RF - RES...	R\$ 0,00	0,00%	D+0	7, I "b"	R\$ 190.874,62	0,60%	0,06%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF RF - RES...	R\$ 20.731.666,28	3,87%	D+0	7, I "b"	R\$ 163.132,42	0,79%	0,06%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 9.406.615,55	1,75%	D+0	7, III "a"	R\$ 110.270,58	0,66%	0,02%
BRDESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 1.418.037,52	0,26%	D+0	7, III "a"	R\$ 16.126,52	1,15%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 5.725.030,28	1,07%	D+0	7, III "a"	R\$ 40.662,03	0,72%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 37.904.239,11	7,07%	D+0	7, III "a"	R\$ 339.205,31	0,71%	0,20%
ITAÚ ACOES S&P500 BRL RESP LTDA	R\$ 1.621.693,11	0,30%	D+2	8, I	R\$ 104.373,66	6,88%	0,04%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 706.555,23	0,13%	D+3	8, I	R\$ 45.021,16	6,81%	3,00%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	R\$ 689.365,28	0,13%	D+32	8, I	R\$ 40.544,37	6,25%	2,00%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R\$ 652.012,94	0,12%	D+3	9, III	R\$ 45.127,53	7,44%	0,70%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 336.258.957,58	62,72%	-	7, I "a"	R\$ 3.149.141,29	0,93%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 94.187.138,61	17,57%	-	7, IV	R\$ 1.015.484,48	1,09%	-
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 536.122.296,42</b>	<b>100,00%</b>			<b>R\$ 5.627.492,60</b>	<b>1,10%</b>	
Disponibilidade	R\$ 93.291,67	-			-	-	
<b>Total patrimônio</b>	<b>R\$ 536.215.588,09</b>	<b>100,00%</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	







CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	99,32%	R\$ 532.452.669,86	
Renda Variável	0,56%	R\$ 3.017.613,62	
Exterior	0,12%	R\$ 652.012,94	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 536.122.296,42</b>	

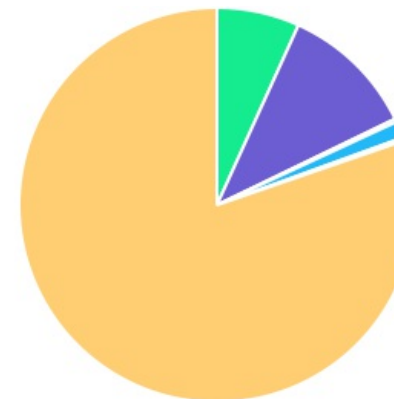









ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	62,72%	R\$ 336.258.957,58	
Artigo 7º, Inciso IV	17,57%	R\$ 94.187.138,61	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	10,16%	R\$ 54.453.922,46	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	8,87%	R\$ 47.552.651,21	
Artigo 8º, Inciso I	0,56%	R\$ 3.017.613,62	
Artigo 9º, Inciso III	0,12%	R\$ 652.012,94	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 536.122.296,42</b>	

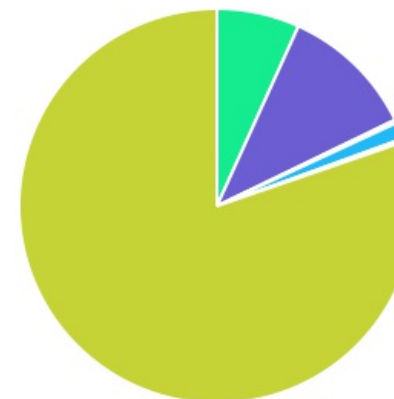


As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE CONFIANÇA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis,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

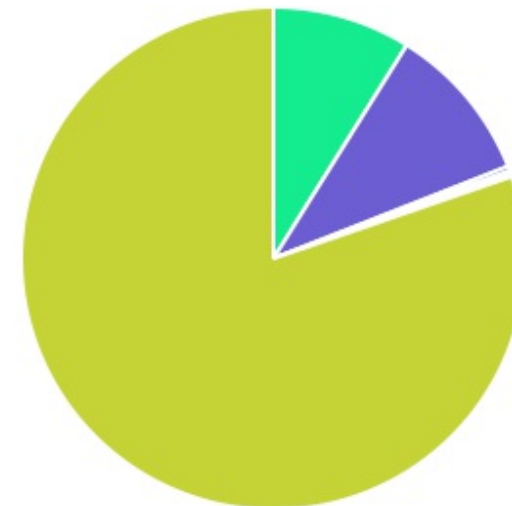
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	80,29%	R\$ 430.446.096,19	
CAIXA DISTRIBUIDORA	11,06%	R\$ 59.287.918,33	
BB GESTAO	6,76%	R\$ 36.227.600,48	
ITAU UNIBANCO	1,37%	R\$ 7.346.723,39	
BANCO BRADESCO	0,26%	R\$ 1.418.037,52	
XP GESTÃO	0,26%	R\$ 1.395.920,51	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 536.122.296,42</b>	



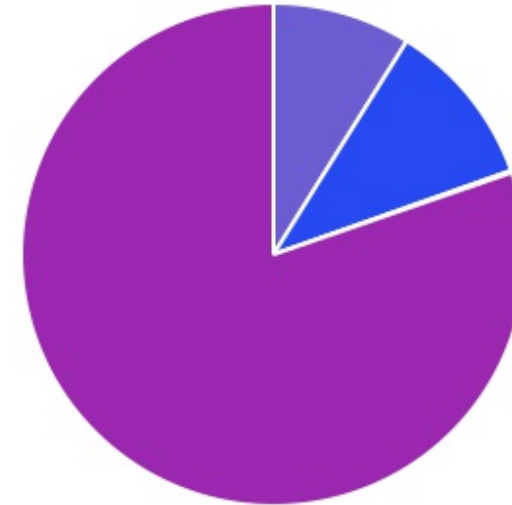
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	80,29%	R\$ 430.446.096,19	
CAIXA ECONOMICA	11,06%	R\$ 59.287.918,33	
BB GESTAO	6,76%	R\$ 36.227.600,48	
ITAU UNIBANCO	1,37%	R\$ 7.346.723,39	
BANCO BRADESCO	0,26%	R\$ 1.418.037,52	
S3 CACEIS	0,13%	R\$ 706.555,23	
XP INVESTIMENTOS	0,13%	R\$ 689.365,28	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 536.122.296,42</b>	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	80,29%	R\$ 430.446.096,19	
CDI	10,16%	R\$ 54.453.922,46	
IPCA	8,87%	R\$ 47.552.651,21	
S&P 500	0,30%	R\$ 1.621.693,11	
IDIV	0,13%	R\$ 706.555,23	
IBOVESPA	0,13%	R\$ 689.365,28	
GLOBAL BDRX	0,12%	R\$ 652.012,94	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 536.122.296,42</b>	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Acima 2 anos	80,29%	R\$ 430.446.096,19	
0 a 30 dias	10,71%	R\$ 57.434.183,74	
181 a 365 dias	8,87%	R\$ 47.552.651,21	
31 a 180 dias	0,13%	R\$ 689.365,28	
Títulos Vencidos	0,00%	R\$ 0,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 536.122.296,42</b>	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 336.258.957,58	62,72%	0,00%	65,00%	100,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 47.552.651,21	8,87%	0,00%	8,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 54.453.922,46	10,16%	0,00%	5,00%	60,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 94.187.138,61	17,57%	0,00%	18,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>R\$ 532.452.669,86</b>	<b>99,32%</b>			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 3.017.613,62	0,56%	0,00%	1,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>		<b>R\$ 3.017.613,62</b>	<b>0,56%</b>			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 652.012,94	0,12%	0,00%	1,50%	10,00%
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>R\$ 652.012,94</b>	<b>0,12%</b>			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,50%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total Fundos Estruturados</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total Empréstimos Consignados</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
<b>Total Global</b>		<b>R\$ 536.122.296,42</b>	<b>100,00%</b>			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
<b>2025</b>			IPCA + 5.28% a.a.			
Janeiro	R\$ 493.780.664,99	R\$ 498.253.532,80	0,59%	R\$ 5.371.063,52	1,09%	0,50p.p.
Fevereiro	R\$ 498.253.532,80	R\$ 507.571.214,70	1,74%	R\$ 4.498.944,66	0,89%	-0,85p.p.
Março	R\$ 507.571.214,70	R\$ 516.743.469,88	0,99%	R\$ 5.296.836,90	1,01%	0,02p.p.
Abril	R\$ 516.743.469,88	R\$ 527.235.331,23	0,86%	R\$ 5.980.731,81	1,16%	0,30p.p.
Maio	R\$ 527.235.331,23	R\$ 536.215.588,09	0,69%	R\$ 5.627.492,60	1,10%	0,41p.p.
<b>Total</b>	<b>R\$ 527.235.331,23</b>	<b>R\$ 536.215.588,09</b>	<b>4,97%</b>	<b>R\$ 26.775.069,48</b>	<b>5,36%</b>	<b>0,39p.p.</b>
<b>2024</b>			IPCA + 5.07% a.a.			
Janeiro	R\$ 406.353.814,89	R\$ 408.605.737,01	0,83%	R\$ 3.626.872,56	0,89%	0,06p.p.
Fevereiro	R\$ 408.605.737,01	R\$ 415.198.766,87	1,24%	R\$ 4.171.196,52	1,02%	-0,23p.p.
Março	R\$ 415.198.766,87	R\$ 421.683.991,04	0,57%	R\$ 3.850.878,72	0,92%	0,35p.p.
Abril	R\$ 421.683.991,04	R\$ 425.083.802,95	0,79%	R\$ 439.863,68	0,10%	-0,69p.p.
Maio	R\$ 425.083.802,95	R\$ 432.719.904,57	0,87%	R\$ 4.982.362,24	1,16%	0,29p.p.
Junho	R\$ 432.719.904,57	R\$ 438.940.453,47	0,62%	R\$ 4.095.118,79	0,94%	0,32p.p.
Julho	R\$ 438.940.453,47	R\$ 439.020.896,39	0,79%	R\$ 4.258.344,71	0,96%	0,17p.p.
Agosto	R\$ 439.020.896,39	R\$ 452.666.621,94	0,39%	R\$ 3.775.280,20	0,84%	0,45p.p.
Setembro	R\$ 452.666.621,94	R\$ 458.639.590,90	0,85%	R\$ 3.134.796,69	0,69%	-0,17p.p.
Outubro	R\$ 458.639.590,90	R\$ 465.731.865,77	0,97%	R\$ 4.153.515,12	0,90%	-0,08p.p.
Novembro	R\$ 465.731.865,77	R\$ 478.634.309,81	0,80%	R\$ 4.478.663,87	0,95%	0,15p.p.
Dezembro	R\$ 478.634.309,81	R\$ 493.780.664,99	0,93%	R\$ 2.582.581,98	0,53%	-0,41p.p.
<b>Total</b>	<b>R\$ 478.634.309,81</b>	<b>R\$ 493.780.664,99</b>	<b>10,15%</b>	<b>R\$ 43.549.475,08</b>	<b>10,37%</b>	<b>0,22p.p.</b>

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	-	2,05%	9,35%	-	11,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	10.577.519/0001-90	-	2,27%	-0,53%	-	0,06%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	0,71%	4,24%	-	-	4,76%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	0,66%	4,11%	10,55%	-	15,44%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	2,00%	6,96%	-	8,19%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	1,01%	6,64%	-	7,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	-	1,99%	9,65%	-	11,47%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	2,57%	7,31%	-	8,65%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	0,07%	-2,19%	-	-2,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA...	08.703.063/0001-16	-	1,10%	9,60%	-	10,50%
BB IMA-B FI RF PREVID	07.861.554/0001-22	-	0,03%	-2,24%	-	-2,72%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	1,93%	6,22%	-	7,47%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	7,44%	-9,13%	23,56%	-	52,91%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	20.216.216/0001-04	-	1,14%	6,33%	-	7,02%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-	1,77%	2,76%	-	3,43%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	10.646.895/0001-90	-	0,10%	-1,75%	-	-2,24%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	11.484.558/0001-06	-	1,04%	9,46%	-	10,41%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP FI...	11.061.217/0001-28	-	0,87%	5,25%	-	5,72%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	0,06%	-2,15%	-	-2,63%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	10.577.503/0001-88	-	-0,71%	-7,95%	-	-9,29%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,15%	5,38%	12,06%	-	17,38%

CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RF...	21.918.896/0001-62	-	1,15%	6,63%	-	7,34%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	-	-	-	7,92%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	26.718.169/0001-75	6,25%	32,66%	18,37%	-	4,96%
ITAÚ ACOES S&P500 BRL RESP LTDA	26.269.692/0001-61	6,88%	2,52%	17,60%	-	32,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO...	21.838.150/0001-49	-	1,00%	6,55%	-	7,05%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL...	01.578.474/0001-88	-	-4,15%	10,11%	-	27,74%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND...	29.241.799/0001-90	-	1,27%	-	-	7,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS...	00.973.117/0001-51	-	0,86%	10,72%	-	11,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	00.832.435/0001-00	0,72%	4,11%	-	-	8,46%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	16.575.255/0001-12	6,81%	30,76%	24,88%	-	12,38%
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	73.899.759/0001-21	-	9,70%	2,21%	-	-2,71%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	49.964.484/0001-88	-	-	-	-	7,40%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS...	50.635.944/0001-03	-	-	-	-	7,38%
XP INFLAÇÃO FI RF LP	14.146.491/0001-98	-	2,56%	4,67%	-	5,63%
XP MACRO INSTITUCIONAL...	26.549.933/0001-26	-	0,57%	9,71%	-	9,25%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	53.828.338/0001-00	0,61%	4,49%	10,75%	-	10,75%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	54.602.092/0001-09	0,79%	4,56%	8,07%	-	8,07%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TP FIF...	56.131.373/0001-56	0,60%	4,49%	-	-	9,29%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF...	56.134.800/0001-50	0,79%	4,58%	-	-	6,77%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2030	15/08/30	07/04/25	4765	4.196,67	4.274,32	CURVA 7,76%	R\$ 19.997.120,46	R\$ 20.367.148,31	R\$ 207.349,58 ( 1,03% )
NTN-B 2032	15/08/32	06/02/25	4868	4.108,22	4.172,70	CURVA 7,79%	R\$ 19.998.807,57	R\$ 20.312.709,16	R\$ 207.250,55 ( 1,03% )
NTN-B 2032	15/08/32	05/03/25	2493	4.012,28	4.156,01	CURVA 7,87%	R\$ 10.002.618,21	R\$ 10.360.925,98	R\$ 106.307,14 ( 1,04% )
NTN-B 2032	15/08/32	10/02/25	9714	4.117,96	4.179,40	CURVA 7,76%	R\$ 40.001.876,78	R\$ 40.598.695,31	R\$ 413.256,66 ( 1,03% )
NTN-B 2033	15/05/33	19/02/25	7344	4.084,76	4.128,28	CURVA 7,57%	R\$ 29.998.484,64	R\$ 30.318.090,56	R\$ 309.322,03 ( 1,00% )
NTN-B 2035	15/05/35	12/02/25	8775	3.988,66	4.041,84	CURVA 7,64%	R\$ 35.000.514,28	R\$ 35.467.148,15	R\$ 363.841,51 ( 1,00% )
NTN-B 2035	15/05/35	07/02/25	7571	3.962,48	4.019,83	CURVA 7,72%	R\$ 29.999.901,49	R\$ 30.434.121,24	R\$ 314.104,76 ( 1,01% )
NTN-B 2040	15/08/40	18/02/25	8931	3.918,83	4.090,29	CURVA 7,28%	R\$ 34.999.100,93	R\$ 36.530.401,09	R\$ 358.535,52 ( 0,99% )
NTN-B 2045	15/05/45	19/05/25	6309	3.962,71	3.978,01	CURVA 7,22%	R\$ 25.000.763,13	R\$ 25.097.251,61	R\$ 96.488,48 ( 0,39% )
NTN-B 2045	15/05/45	11/02/25	7899	3.797,82	3.842,54	CURVA 7,55%	R\$ 29.998.964,66	R\$ 30.352.206,49	R\$ 309.580,57 ( 1,00% )
NTN-B 2045	15/05/45	26/03/25	2561			CURVA	R\$ 10.000.207,98	R\$ 9.882.741,11	R\$ 100.458,88 ( 0,99% )

				3.904,81	3.858,94	7,51%			
NTN-B 2050	15/08/50	18/02/25	9223	3.794,77	3.960,76	CURVA 7,28%	R\$ 34.999.185,65	R\$ 36.530.077,25	R\$ 358.393,57 ( 0,99% )
NTN-B 2060	15/08/60	29/05/25	2500	4.001,28	4.002,98	CURVA 7,06%	R\$ 10.003.189,28	R\$ 10.007.441,32	R\$ 4.252,04 ( 0,04% )
<b>Total Públicos</b>							<b>R\$ 330.000.735,05</b>	<b>R\$ 336.258.957,58</b>	<b>R\$ 3.149.141,29 ( 0,93% )</b>
LF BRADESCO IPCA	02/12/26	02/12/24	1	2.000.000,00	2.139.542,23	CURVA 7,34%	R\$ 2.000.000,00	R\$ 2.139.542,23	R\$ 21.608,76 ( 1,02% )
LF ITAÚ IPCA	02/12/26	02/12/24	1	2.000.000,00	2.140.343,80	CURVA 7,37%	R\$ 2.000.000,00	R\$ 2.140.343,80	R\$ 21.420,49 ( 1,01% )
LF ITAÚ IPCA	07/12/26	06/12/24	1	6.000.000,00	6.425.965,69	CURVA 7,86%	R\$ 6.000.000,00	R\$ 6.425.965,69	R\$ 68.062,08 ( 1,07% )
LF ITAÚ IPCA	10/12/26	10/12/24	1	5.000.000,00	5.351.452,95	CURVA 8,01%	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.351.452,95	R\$ 58.150,21 ( 1,10% )
LF ITAÚ IPCA	14/12/26	12/12/24	1	5.000.000,00	5.349.309,01	CURVA 8,08%	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.349.309,01	R\$ 59.325,03 ( 1,12% )
LF BRADESCO IPCA	02/12/27	02/12/24	1	2.000.000,00	2.139.735,22	CURVA 7,36%	R\$ 2.000.000,00	R\$ 2.139.735,22	R\$ 21.643,60 ( 1,02% )
LF ITAÚ IPCA	02/12/27	02/12/24	1	2.000.000,00	2.140.682,84	CURVA 7,41%	R\$ 2.000.000,00	R\$ 2.140.682,84	R\$ 21.480,14 ( 1,01% )
LF ITAÚ IPCA	06/12/27	04/12/24	1	4.200.000,00	4.498.416,05	CURVA 7,70%	R\$ 4.200.000,00	R\$ 4.498.416,05	R\$ 46.919,16 ( 1,05% )
LF ITAÚ						CURVA			

IPCA	13/12/27	13/12/24	1	5.000.000,00	5.350.650,33	8,25%	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.350.650,33	R\$ 59.744,60 ( 1,13% )
LF ITAÚ IPCA	13/12/27	11/12/24	1	5.000.000,00	5.346.650,41	CURVA 7,88%	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.346.650,41	R\$ 58.253,21 ( 1,10% )
LF SANTANDER IPCA	20/12/27	19/12/24	1	6.000.000,00	6.418.380,95	CURVA 9,07%	R\$ 6.000.000,00	R\$ 6.418.380,95	R\$ 73.556,23 ( 1,16% )
LF BRADESCO IPCA	04/12/28	02/12/24	1	2.000.000,00	2.139.746,33	CURVA 7,34%	R\$ 2.000.000,00	R\$ 2.139.746,33	R\$ 21.812,99 ( 1,03% )
LF ITAÚ IPCA	04/12/28	02/12/24	1	2.000.000,00	2.141.171,50	CURVA 7,45%	R\$ 2.000.000,00	R\$ 2.141.171,50	R\$ 21.734,55 ( 1,03% )
LF SANTANDER IPCA	28/01/30	27/01/25	1	8.000.000,00	8.420.203,21	CURVA 8,26%	R\$ 8.000.000,00	R\$ 8.420.203,21	R\$ 91.325,62 ( 1,10% )
LF BRADESCO IPCA	28/01/30	28/01/25	1	5.000.000,00	5.259.541,80	CURVA 8,18%	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.259.541,80	R\$ 56.410,10 ( 1,08% )
LF BRADESCO IPCA	28/01/30	27/01/25	1	5.000.000,00	5.262.063,35	CURVA 8,18%	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.262.063,35	R\$ 56.437,17 ( 1,08% )
LF SANTANDER IPCA	28/01/30	28/01/25	1	6.000.000,00	6.311.604,86	CURVA 8,26%	R\$ 6.000.000,00	R\$ 6.311.604,86	R\$ 68.455,70 ( 1,10% )
LF SANTANDER IPCA	29/01/30	29/01/25	1	6.000.000,00	6.310.375,88	CURVA 8,30%	R\$ 6.000.000,00	R\$ 6.310.375,88	R\$ 68.634,52 ( 1,10% )
LF SANTANDER IPCA	30/01/30	30/01/25	1	10.500.000,00	11.041.302,20	CURVA 8,35%	R\$ 10.500.000,00	R\$ 11.041.302,20	R\$ 120.510,32 ( 1,10% )
<b>Total Privados</b>							<b>R\$ 88.700.000,00</b>	<b>R\$ 94.187.138,61</b>	<b>R\$ 1.015.484,48 ( 1,09% )</b>

Total Global	R\$ 418.700.735,05	R\$ 430.446.096,19	R\$ 4.164.625,77 ( 0,97% )
--------------	--------------------	--------------------	----------------------------

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