

PIRACAIA
JUNHO 2025



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 30.06.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA	68,12%
------------	--------

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,510000%)	0,30	0,03	0,60	5,80	27.949.954,69	14,98
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,410000%)	0,30	0,03	0,67	6,24	7.511.743,24	4,02
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (7,570000%)	0,30	0,04	0,76	5,24	1.668.314,46	0,89
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (7,790000%)	0,30	0,04	0,77	5,66	20.510.352,39	10,99
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,315000%)	0,30	0,03	0,59	5,71	23.814.464,18	12,76
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,31	0,03	0,65	6,05	81.454.828,96	43,64

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC RESP LIMITADA	1,37	0,40	1,36	6,57	1.766.576,17	0,95	1.369.359.825,83	0,13
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	5,19	0,53	1,14	8,58	522.543,22	0,28	159.888.831,13	0,33
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	5,74	0,67	1,24	8,53	1.335.959,66	0,72	113.745.157,82	1,17
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	3,02	0,34	0,37	5,83	2.108.674,80	1,13	103.433.370,25	2,04
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,33	0,45	0,96	6,69	5.733.753,85	3,07		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RENDA FIXA IMA-B LP	5,01	0,53	1,43	8,78	77.662,29	0,04	604.734.154,66	0,01
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF	0,55	0,12	1,21	6,19	7.942.152,87	4,26	2.024.807.792,26	0,39

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
		CIC RESP LIMITADA								
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,11	6,51	8.199.461,10	4,39	7.801.041.324,65	0,11
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	5,63	0,79	1,34	8,55	84.259,74	0,05	63.924.765,50	0,13
WESTERN	WESTERN	WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	1,94	0,13	1,02	7,26	8.006.730,99	4,29	243.875.443,44	3,28
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,84	0,10	1,12	6,81	24.310.266,99	13,03		

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Emissor	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
SAFRA	LETRA FINANCEIRA - BSAF - BCO SAFRA 6,4600% SA a.a	4,99	0,80	0,80	6,48	11.295.426,22	6,05
Sub-total Artigo 7º IV		4,99	0,80	0,80	6,48	11.295.426,22	6,05

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ITAU	ITAU	ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,10	0,05	1,12	6,52	4.339.923,35	2,33	14.621.708.160,10	0,03
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			0,10	0,05	1,12	6,53	4.339.923,35	2,33		
Renda Fixa			0,67	0,13	0,78	6,35	127.134.199,37	68,12		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

10,49%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ALASKA	BTG PACTUAL	ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA	28,53	2,06	-1,51	36,59	4.225.689,59	2,26	945.600.304,49	0,45
SPX	INTRAG	SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINIAL DA CLASSE SPX APACHE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	16,25	1,54	1,59	25,75	2.080.518,97	1,11	482.856.671,24	0,43
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIA	15,32	1,33	0,74	19,31	2.068.889,69	1,11	713.357.605,39	0,29
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	13,25	1,23	1,27	16,01	8.165.196,09	4,37	242.178.374,37	3,37
XP	S3 CACEIS BRASIL DTVM	XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	17,55	1,53	0,55	31,48	3.046.451,94	1,63	319.280.045,06	0,95
Sub-total Artigo 8º I			16,45	1,50	0,53	22,49	19.586.746,28	10,49		
Renda Variável			16,45	1,50	0,53	22,49	19.586.746,28	10,49		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

10,83%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	21,20	0,72	5,46	13,02	2.287.883,05	1,23	186.303.750,16	1,23
XP	BNP PARIBAS	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	26,36	0,00	7,13	4,22	1.509.846,63	0,81	63.282.314,42	2,39
XP	BNP PARIBAS	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	26,61	-0,41	-2,02	-10,86	950.821,75	0,51	25.374.299,61	3,75
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	23,95	-0,71	0,80	1,55	1.556.118,37	0,83	672.036.553,70	0,23
XP	BNP PARIBAS	SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	13,41	1,22	3,12	-14,90	2.900.457,20	1,55	55.084.175,93	5,27
VINCI	BTG PACTUAL	VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	13,37	-0,84	-3,79	-6,10	973.802,02	0,52	153.156.378,27	0,64
Sub-total Artigo 9º II			12,04	0,28	2,63	-3,22	10.178.929,02	5,45		

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	21,87	-0,15	1,47	-7,79	4.749.396,89	2,54	2.293.022.777,73	0,21
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	21,12	-0,61	0,78	-7,82	5.285.179,94	2,83	687.873.527,56	0,77
Sub-total Artigo 9º III			21,23	-0,39	1,11	-7,78	10.034.576,83	5,38		
Investimentos no Exterior			14,66	-0,06	1,87	-3,73	20.213.505,85	10,83		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

10,53%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SAFRA	SAFRA	SAFRA S&P REAIS PB FIF	19,38	0,54	5,73	8,25	14.541.801,33	7,79	881.980.137,08	1,65
Sub-total Artigo 10º I			19,38	0,54	5,73	8,25	14.541.801,33	7,79		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
VINCI	BEM	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTISTRATÉGIA II	83,85	0,00	0,00	-0,66	4.687.356,53	2,51	441.386.073,55	1,06
VINCI	BTG PACTUAL	VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTISTRATÉGIA	37,02	7,57	7,57	3,98	375.975,65	0,20	172.838.860,51	0,22
XP	XP	XP INFRA V FEEDER II FIP - SUBCLASSE A	37,31	-16,70	-16,70	-18,20	44.988,52	0,02	9.343.629,05	0,48
Sub-total Artigo 10º II			79,04	0,34	-0,05	-0,83	5.108.320,70	2,74		
Investimentos Estruturados			20,97	0,49	4,16	5,75	19.650.122,03	10,53		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,03%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
KINEA	KINEA	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	18,26	-0,47	-0,47	-18,28	51.339,31	0,03	12.468.644,19	0,41
Sub-total Artigo 11º			18,26	-0,47	-0,47	-18,28	51.339,31	0,03		
Fundos Imobiliários			18,26	-0,47	-0,47	-18,28	51.339,31	0,03		
Total			4,22	0,29	1,22	6,93	186.635.912,84	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos								Pró-Gestão Nível 2
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	81.454.828,96	43,64	0,00	36,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	5.733.753,85	3,07	0,00	7,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	24.310.266,99	13,03	0,00	9,00	70,00	0,00	70,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	11.295.426,22	6,05	0,00	7,00	20,00	0,00	20,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	4.339.923,35	2,33	0,00	8,00	10,00	0,00	10,00
	Total Renda Fixa	127.134.199,37	68,12					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	19.586.746,28	10,49	0,00	11,50	40,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	19.586.746,28	10,49					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	10.178.929,02	5,45	0,00	6,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	10.034.576,83	5,38	0,00	2,50	40,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	20.213.505,85	10,83					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	14.541.801,33	7,79	0,00	12,68	15,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	5.108.320,70	2,74					5,00
	Total Investimentos Estruturados	19.650.122,03	10,53					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	51.339,31	0,03	0,00	0,02	5,00	0,00	10,00
	Total Fundos Imobiliários	51.339,31	0,03					10,00
Total		186.635.912,84	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,65 59,38	6,05 94,39	2,55 76,60	6,05 94,39	11,35 93,62	526.809,17	0,29	4.658.271,62
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,96 87,50	6,69 104,38	3,58 107,60	6,69 104,38	9,54 78,67	52.545,95	0,03	475.566,05
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,12 101,76	6,81 106,19	3,62 108,81	6,81 106,19	11,97 98,71	266.729,84	0,15	1.327.882,44
Artigo 7º IV % do CDI	0,80 72,59	6,48 101,17	3,14 94,38	6,48 101,17	12,17 100,37	89.168,05	0,05	687.811,12
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	1,12 101,95	6,53 101,88	3,39 101,99	6,53 101,88		47.964,58	0,03	367.993,65
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	0,53 -0,81	22,49 7,05	12,22 5,62	22,49 7,05	14,98 2,92	102.405,24	0,06	3.756.920,29
Artigo 9º II % do CDI	2,63 240,25	-3,22 -50,21	5,09 152,99	-3,22 -50,21	3,14 25,92	261.188,88	0,14	-338.454,09
Artigo 9º III % do CDI	1,11 101,28	-7,78 -121,32	9,30 279,64	-7,78 -121,32	10,25 84,56	110.181,03	0,06	52.539,10
Artigo 10º I % do CDI	5,73 522,34	8,25 128,75	12,24 368,21	8,25 128,75	19,10 157,49	787.546,59	0,43	1.108.529,21
Artigo 10º II % do CDI	-0,05 -4,96	-0,83 -13,02	-0,75 -22,65	-0,83 -13,02	12,38 102,12	-3.711,49	-0,00	-42.527,17
Artigo 11º % do CDI	-0,47 -42,51	-18,28 -285,18	0,47 14,19	-18,28 -285,18	-15,15 -124,95	-240,37	-0,00	-11.482,22
PIRACAIA (Total)						2.240.587,47	1,22	12.043.050,00

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (5,315000%)	23.675.215,52	0,00	0,00	0,00	23.814.464,18	139.248,66	1.315.367,32
NTN-B 150826 (5,510000%)	27.782.462,82	0,00	0,00	0,00	27.949.954,69	167.491,87	1.541.452,03
NTN-B 150826 (6,410000%)	7.461.698,96	0,00	0,00	0,00	7.511.743,24	50.044,28	443.661,06
NTN-B 150826 (7,570000%)	1.655.773,63	0,00	0,00	0,00	1.668.314,46	12.540,83	83.085,32

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150826 (7,790000%)	20.352.868,86	0,00	0,00	0,00	20.510.352,39	157.483,53	1.099.662,07
	80.928.019,79	0,00	0,00	0,00	81.454.828,96	526.809,17	4.658.271,62

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC RESP LIMITADA	1.742.881,56	0,00	0,00	0,00	1.766.576,17	23.694,61	205.124,53
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	516.660,83	0,00	0,00	0,00	522.543,22	5.882,39	41.274,36
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	354.392,93	966.291,08	0,00	0,00	1.335.959,66	15.275,65	39.080,23
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	2.100.981,50	0,00	0,00	0,00	2.108.674,80	7.693,30	190.086,93
	4.714.916,82	966.291,08	0,00	0,00	5.733.753,85	52.545,95	475.566,05

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RENDA FIXA IMA-B LP	76.568,78	0,00	0,00	0,00	77.662,29	1.093,51	6.266,04
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	7.479.981,83	548.090,21	-178.500,00	0,00	7.942.152,87	92.580,83	274.834,40
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	9.212.624,74	0,00	-1.103.890,08	0,00	8.199.461,10	90.726,44	481.002,50
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	83.143,68	0,00	0,00	0,00	84.259,74	1.116,06	6.633,79
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	7.925.517,99	0,00	0,00	0,00	8.006.730,99	81.213,00	516.144,33
	24.777.837,02	548.090,21	-1.282.390,08	0,00	24.310.266,99	266.729,84	1.327.882,44

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - BSAF - BCO SAFRA 6,4600% SA a.a	11.206.258,17	0,00	0,00	0,00	11.295.426,22	89.168,05	687.811,12
	11.206.258,17	0,00	0,00	0,00	11.295.426,22	89.168,05	687.811,12

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	4.291.958,77	0,00	0,00	0,00	4.339.923,35	47.964,58	281.380,63
	4.291.958,77	0,00	0,00	0,00	4.339.923,35	47.964,58	367.993,65

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA	4.290.439,43	0,00	0,00	0,00	4.225.689,59	-64.749,84	1.131.974,19
SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINIAL DA CLASSE SPX APACHE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	2.047.946,75	0,00	0,00	0,00	2.080.518,97	32.572,22	426.059,33
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIA	2.053.725,11	0,00	0,00	0,00	2.068.889,69	15.164,58	334.847,87
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	8.062.493,82	0,00	0,00	0,00	8.165.196,09	102.702,27	1.126.911,37
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	3.029.735,93	0,00	0,00	0,00	3.046.451,94	16.716,01	729.351,44
	19.484.341,04	0,00	0,00	0,00	19.586.746,28	102.405,24	3.756.920,29

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	2.169.356,61	0,00	0,00	0,00	2.287.883,05	118.526,44	263.484,98
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.409.335,69	0,00	0,00	0,00	1.509.846,63	100.510,94	61.197,19
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	970.388,94	0,00	0,00	0,00	950.821,75	-19.567,19	-115.856,74
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	1.543.791,46	0,00	0,00	0,00	1.556.118,37	12.326,91	23.695,66
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	2.812.715,84	0,00	0,00	0,00	2.900.457,20	87.741,36	-507.707,83
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	1.012.151,60	0,00	0,00	0,00	973.802,02	-38.349,58	-63.267,35
	9.917.740,14	0,00	0,00	0,00	10.178.929,02	261.188,88	-338.454,09

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	4.680.361,64	0,00	0,00	0,00	4.749.396,89	69.035,25	48.673,91

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.244.034,16	0,00	0,00	0,00	5.285.179,94	41.145,78	3.865,19
	9.924.395,80	0,00	0,00	0,00	10.034.576,83	110.181,03	52.539,10

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
SAFRA S&P REAIS PB FIF	13.754.254,74	0,00	0,00	0,00	14.541.801,33	787.546,59	1.108.529,21
	13.754.254,74	0,00	0,00	0,00	14.541.801,33	787.546,59	1.108.529,21

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	4.687.333,31	0,00	0,00	0,00	4.687.356,53	23,22	-31.179,86
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	192.189,46	178.500,00	0,00	0,00	375.975,65	5.286,19	-1.335,83
XP INFRA V FEEDER II FIP - SUBCLASSE A	54.009,42	0,00	0,00	0,00	44.988,52	-9.020,90	-10.011,48
	4.933.532,19	178.500,00	0,00	0,00	5.108.320,70	-3.711,49	-42.527,17

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	51.579,68	0,00	0,00	0,00	0,00	51.339,31	-240,37	-11.482,22
	51.579,68	0,00	0,00	0,00	0,00	51.339,31	-240,37	-11.482,22

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	73.388.748,09	39,32	73.388.748,09	39,32	37,65
de 31 dias a 365 dias	15.433.577,39	8,27	88.822.325,48	47,59	53,14
acima de 365 dias	97.813.587,36	52,41	186.635.912,84	100,00	100,00

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII		14/08/2021	51.339,31
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RENDA FIXA IMA-B LP	D+0		77.662,29
ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0		4.339.923,35
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	D+0		8.199.461,10
XP INFRA V FEEDER II FIP - SUBCLASSE A			44.988,52
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC RESP LIMITADA	D+1 du		1.766.576,17
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	D+1 du		7.942.152,87
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	D+1 du		84.259,74
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	D+1 du		1.335.959,66
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	D+1 du		2.108.674,80
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	D+1 du		8.006.730,99
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+2 du		4.749.396,89
SAFRA S&P REAIS PB FIF	D+2 du		14.541.801,33
SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINIAL DA CLASSE SPX APACHE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	D+2 du		2.080.518,97
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	D+3 du		3.046.451,94
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	D+5		2.900.457,20
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+6 du		950.821,75
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+4 du		5.285.179,94
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4 du		522.543,22

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+5 du		1.556.118,37
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+6 du		2.287.883,05
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+6 du		1.509.846,63

DE 31 DIAS A 365 DIAS

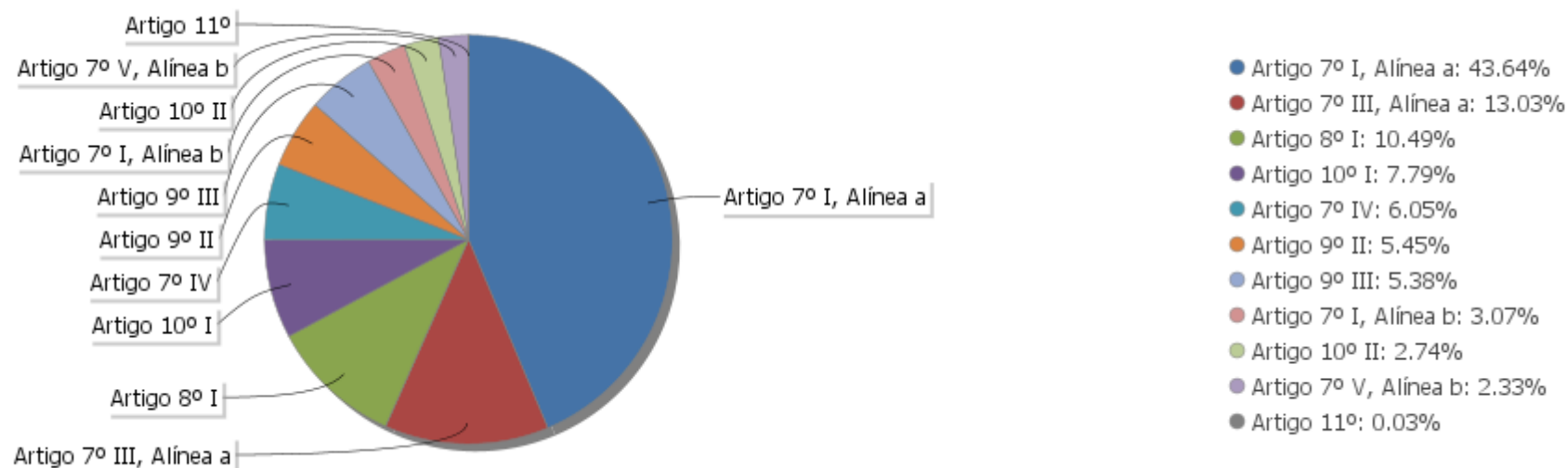
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA	D+32		4.225.689,59
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIA	D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)		2.068.889,69
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	D+35		973.802,02
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	D+62		8.165.196,09

ACIMA DE 365 DIAS

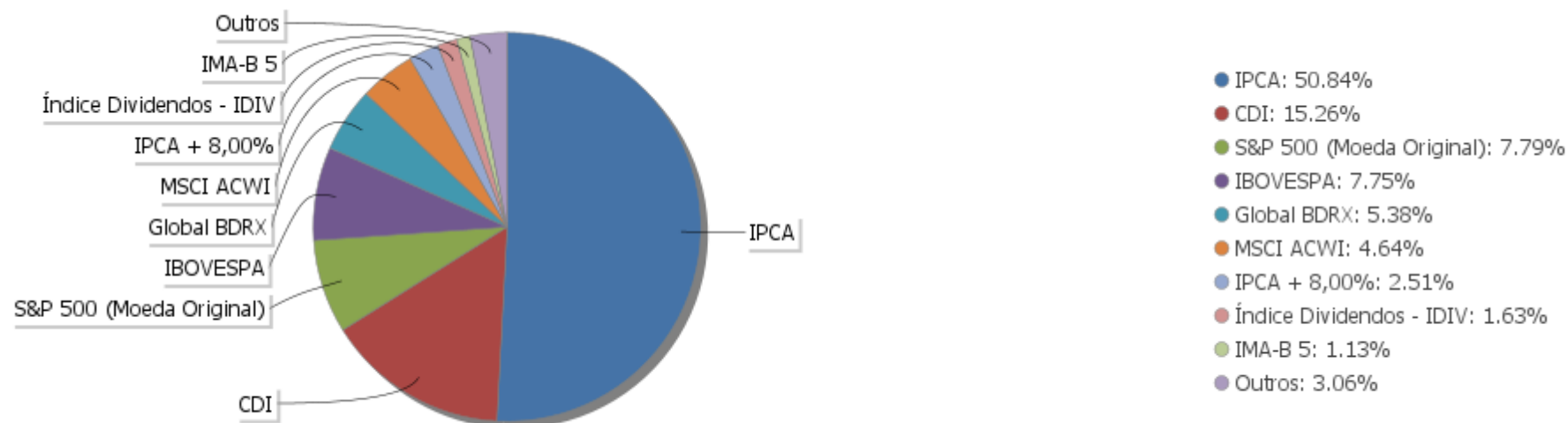
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150826 (5,510000%)		15/08/2026	27.949.954,69
NTN-B 150826 (6,410000%)		15/08/2026	7.511.743,24
NTN-B 150826 (7,570000%)		15/08/2026	1.668.314,46
NTN-B 150826 (7,790000%)		15/08/2026	20.510.352,39
LETRA FINANCEIRA - BSAF - BCO SAFRA 6,4600% SA a.a		09/06/2027	11.295.426,22
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II		11/04/2029	4.687.356,53
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA		23/06/2032	375.975,65
NTN-B 150535 (5,315000%)		15/05/2035	23.814.464,18

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

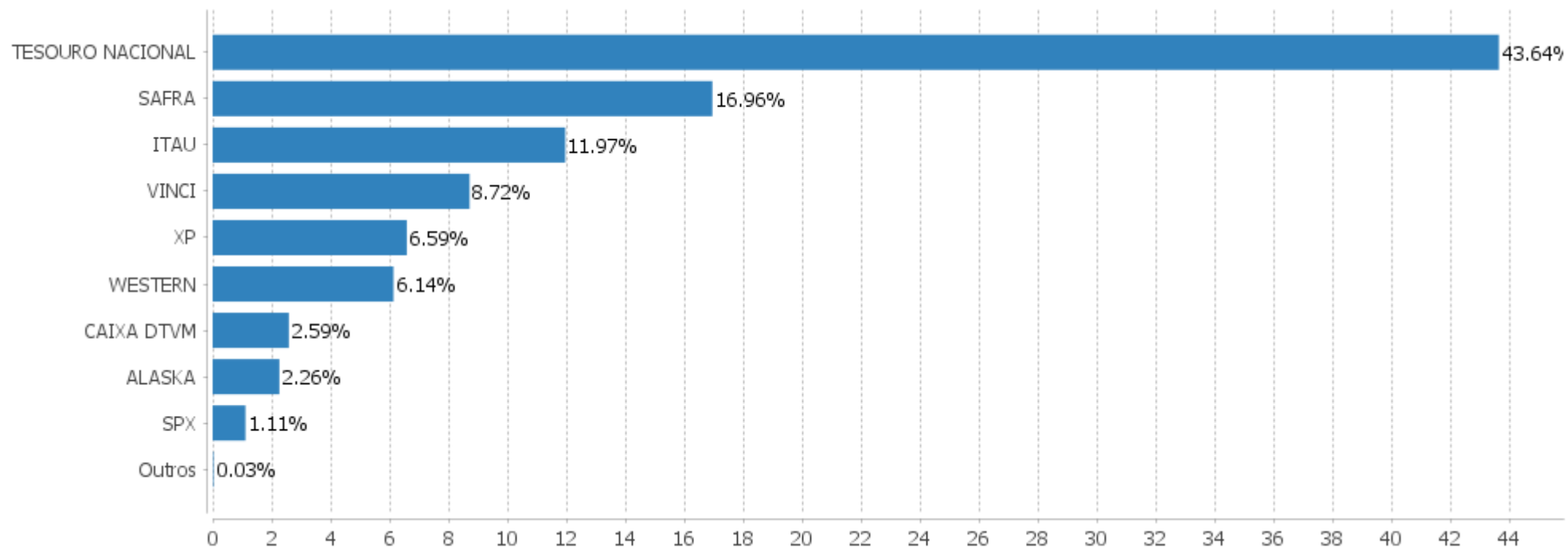


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,41	0,12	0,48	1,26	2,26	1,22							6,93
IPCA + 5,23%	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69	0,65							5,57
p.p. indexador	0,81	-1,60	-0,47	0,42	1,57	0,57							1,36
2024	0,28	1,59	1,12	-0,65	0,62	1,12	1,17	1,45	0,34	0,37	1,09	0,02	8,84
IPCA + 5,01%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,10
p.p. indexador	-0,57	0,39	0,57	-1,46	-0,25	0,52	0,34	1,04	-0,51	-0,64	0,33	-0,91	-1,27
2023	1,85	-0,47	1,11	0,97	1,67	2,29	1,24	-0,30	-0,09	-0,57	3,37	2,47	14,32
IPCA + 4,72%	0,94	1,17	1,13	0,94	0,63	0,30	0,51	0,65	0,63	0,63	0,65	0,93	9,50
p.p. indexador	0,91	-1,64	-0,03	0,03	1,04	1,98	0,74	-0,96	-0,72	-1,19	2,73	1,54	4,82
2022	-0,70	-0,10	2,07	-1,43	1,00	-1,65	2,08	0,61	-0,86	2,30	-0,16	-0,25	2,85
IPCA + 4,88%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,28	0,07	0,11	0,97	0,79	1,04	10,93
p.p. indexador	-1,64	-1,47	0,03	-2,85	0,11	-2,72	2,36	0,54	-0,97	1,33	-0,95	-1,29	-8,07
2021	-0,04	-0,18	1,36	1,36	1,48	0,55	0,03	-0,07	-0,79	-0,37	0,92	1,87	6,25
IPCA + 5,42%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,27	0,97	1,43	1,34	1,61	1,68	1,37	1,22	16,00
p.p. indexador	-0,71	-1,42	-0,05	0,63	0,20	-0,42	-1,40	-1,40	-2,40	-2,05	-0,45	0,65	-9,75
2020	0,99	-1,89	-6,31	3,61	1,93	2,26	2,71	1,12	-1,49	-0,17	3,35	3,20	9,21
IPCA + 5,50%	0,68	0,63	0,54	0,11	0,04	0,71	0,85	0,69	1,09	1,31	1,32	1,82	10,24
p.p. indexador	0,31	-2,53	-6,85	3,50	1,89	1,55	1,85	0,44	-2,58	-1,48	2,03	1,37	-1,03
2019	3,15	0,30	0,52	1,27	1,20	2,42	1,40	0,52	1,52	1,46	0,53	2,59	18,22
IPCA + 5,50%	0,79	0,86	1,16	1,02	0,60	0,41	0,68	0,58	0,41	0,59	0,94	1,60	10,07
p.p. indexador	2,36	-0,56	-0,63	0,25	0,60	2,01	0,72	-0,06	1,12	0,87	-0,41	0,99	8,15

Performance Sobre a Meta Atuarial

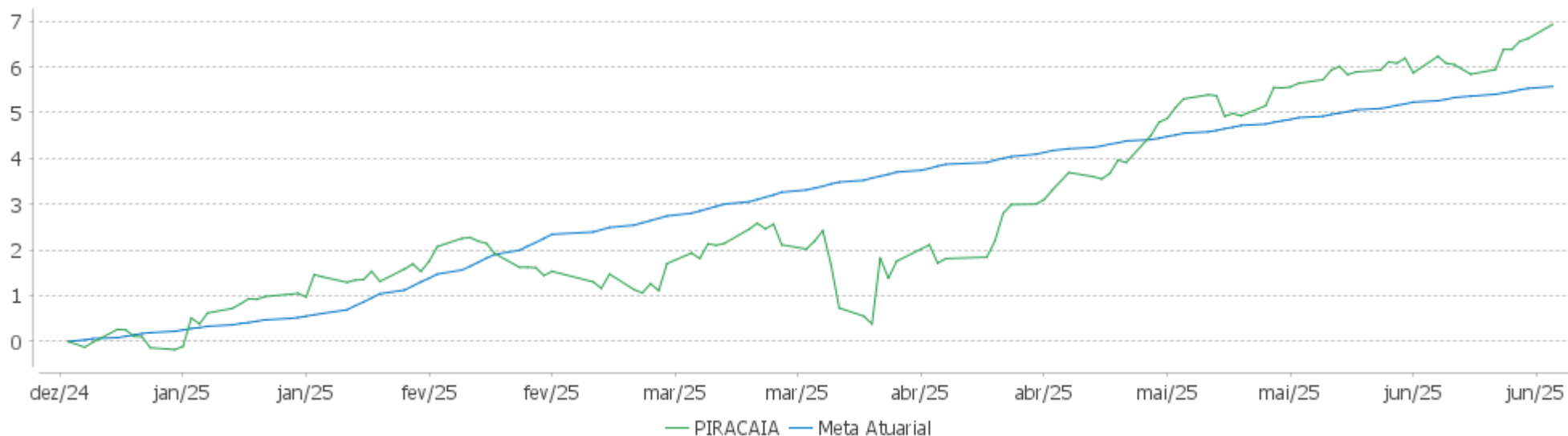
	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	41	52,56
Meses abaixo - Meta Atuarial	37	47,44
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	3,61	2020-04
Menor rentabilidade da Carteira	-6,31	2020-03

Relatório

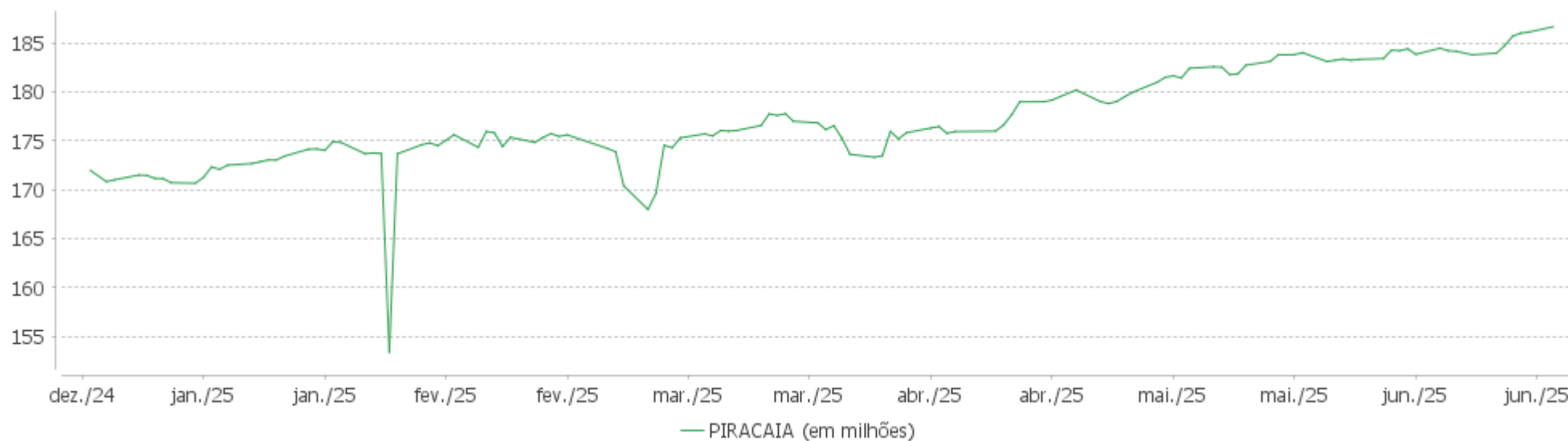
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	4,81	2,19	2,63	5,06
06 meses	6,93	5,57	1,36	4,27
12 meses	11,75	10,72	1,03	4,22
24 meses	23,61	20,95	2,66	3,74
36 meses	38,02	30,74	7,28	4,13
48 meses	38,99	53,81	-14,83	4,38
60 meses	58,39	75,72	-17,32	4,50
Desde 31/12/2018	87,71	98,72	-11,01	5,80

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

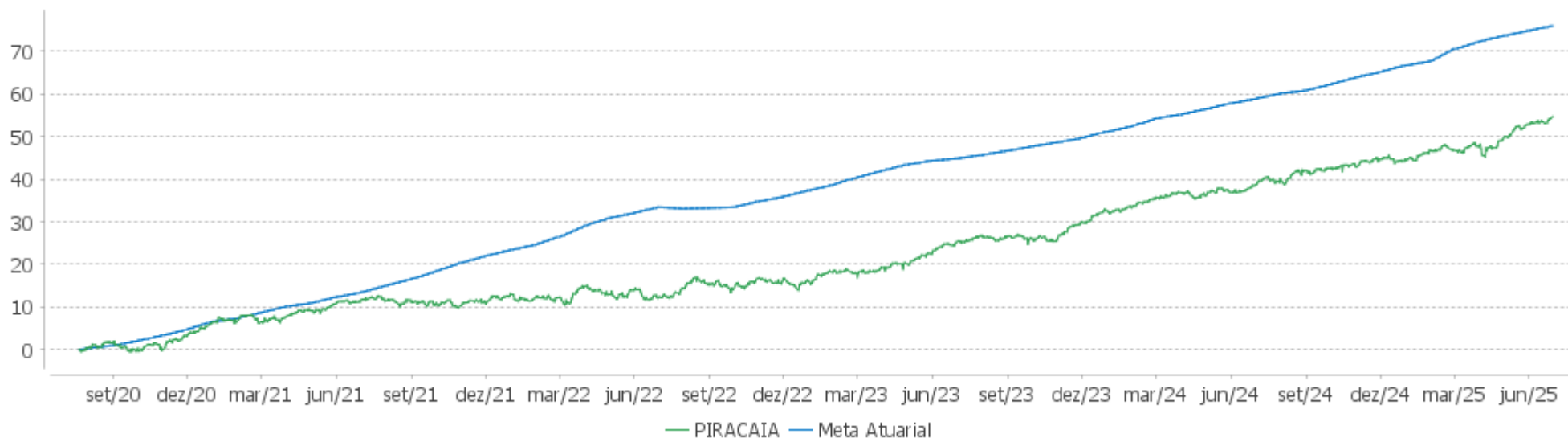


Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

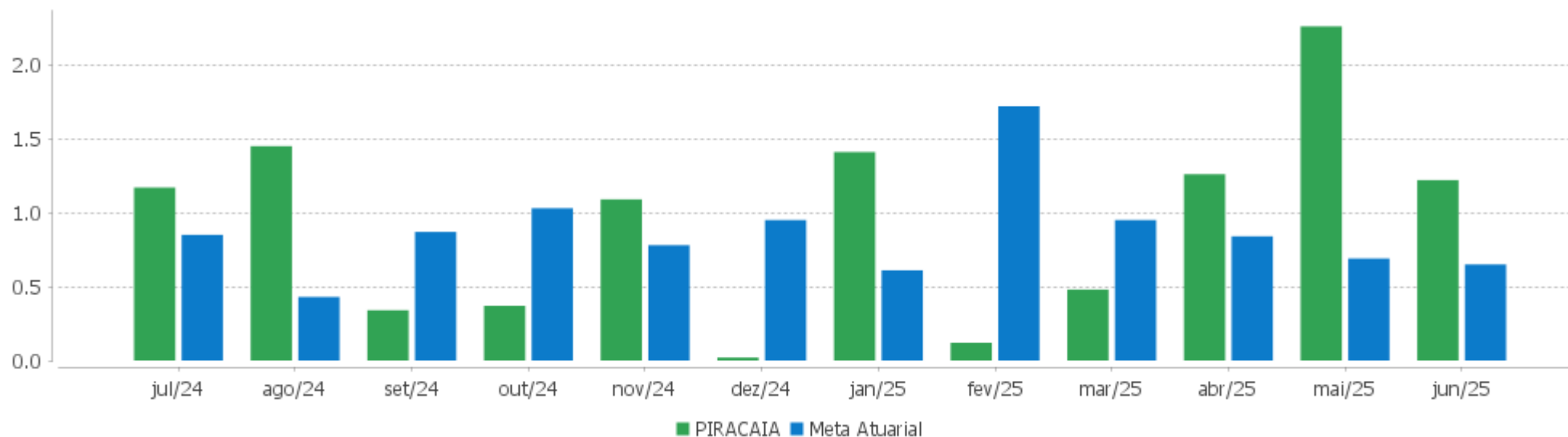


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
LETRA FINANCEIRA - BSAF - BCO SAFRA 6,4600% SA a.a Var. IPCA p.p.	0,80 0,56	6,48 3,49	3,14 2,21	6,48 3,49	12,17 6,82		
ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA % do CDI	1,12 101,95	6,52 101,65	3,39 101,99	6,52 101,65	12,56 103,56	27,28 108,11	45,25 107,23
NTN-B 150826 (7,790000%) Var. IPCA p.p.	0,77 0,53	6,90 3,91	2,93 2,00	6,90 3,91	13,44 8,09		
NTN-B 150826 (5,510000%) Var. IPCA p.p.	0,60 0,36	5,80 2,81	2,40 1,47	5,80 2,81	11,05 5,70	21,95 12,15	33,18 19,91
NTN-B 150826 (7,570000%) Var. IPCA p.p.	0,76 0,52	6,80 3,81	2,88 1,95	6,80 3,81	13,21 7,86		
NTN-B 150535 (5,315000%) Var. IPCA p.p.	0,59 0,35	5,71 2,72	2,35 1,42	5,71 2,72	10,85 5,49	21,61 11,80	32,56 19,29
NTN-B 150826 (6,410000%) Var. IPCA p.p.	0,67 0,43	6,24 3,25	2,61 1,68	6,24 3,25	11,99 6,64	23,98 14,17	
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF Var. IMA-B 5 p.p.	0,37 -0,08	5,83 -0,21	2,87 0,03	5,83 -0,21	7,69 -1,27	14,21 -3,71	24,86 -5,12
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,24 -0,06	8,53 -0,27	5,17 -0,00	8,53 -0,27	5,90 -1,42	7,05 -3,57	20,29 -5,28
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,14 -0,16	8,58 -0,22	5,08 -0,09	8,58 -0,22	7,23 -0,10	8,95 -1,66	24,12 -1,46
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC RESP LIMITADA Var. IPCA p.p.	1,36 1,12	6,57 3,58	3,45 2,51	6,57 3,58	10,85 5,49	18,66 8,85	34,03 20,75
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA % do CDI	1,11 101,33	6,51 101,52	3,36 100,95	6,51 101,52	12,25 101,06	26,33 104,34	43,68 103,52
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,34 0,05	8,55 -0,25	5,49 0,32	8,55 -0,25	7,10 -0,22	8,18 -2,44	21,75 -3,82
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RENDA FIXA IMA-B LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,43 0,13	8,78 -0,02	5,22 0,05	8,78 -0,02	7,64 0,32	10,72 0,10	25,36 -0,21
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI % do CDI	1,02 93,48	7,26 113,24	3,83 115,10	7,26 113,24	11,99 98,91	24,68 97,81	38,54 91,34
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA % do CDI	1,21 109,97	6,19 96,63	3,42 102,91	6,19 96,63	12,03 99,18	23,89 94,66	40,08 94,98
SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINIAL DA CLASSE SPX APACHE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	1,59	25,75	16,18	25,75			

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IBRX 100 p.p.	0,22	10,52	9,65	10,52			
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA Var. IBOVESPA p.p.	-1,51 -2,84	36,59 21,15	13,00 6,41	36,59 21,15	10,13 -1,93	5,66 -11,92	36,56 -4,35
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIA Var. IBOVESPA p.p.	0,74 -0,60	19,31 3,87	11,07 4,48	19,31 3,87	10,13 -1,94	13,29 -4,30	32,10 -8,81
VINCI SELECTION EQUITIES FIA Var. IBOVESPA p.p.	1,27 -0,06	16,01 0,57	9,43 2,83	16,01 0,57	11,12 -0,94	11,86 -5,73	27,40 -13,51
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	0,55 -1,21	31,48 17,76	17,19 10,10	31,48 17,76	22,88 8,24	24,93 -3,56	51,64 0,36
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA Var. Global BDRX p.p.	1,47 -0,08	-7,79 -0,40	9,54 -0,31	-7,79 -0,40	11,22 -0,77	69,25 -4,09	91,94 -6,43
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB Var. Global BDRX p.p.	0,78 -0,77	-7,82 -0,42	9,09 -0,76	-7,82 -0,42	9,86 -2,13	53,70 -19,64	63,86 -34,51
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE Var. MSCI ACWI p.p.	-3,79 -3,55	-6,10 -2,25	-0,81 -6,27	-6,10 -2,25	6,13 -6,22	33,33 -18,88	31,61 -28,63
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. MSCI ACWI p.p.	-2,02 -1,78	-10,86 -7,01	-5,21 -10,67	-10,86 -7,01	10,92 -1,43	7,28 -44,93	-14,91 -75,16
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR Var. MSCI ACWI p.p.	3,12 3,35	-14,90 -11,04	-7,56 -13,02	-14,90 -11,04	-20,50 -32,86	-16,74 -68,96	-17,50 -77,74
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	5,46 5,70	13,02 16,87	20,26 14,80	13,02 16,87	27,70 15,35	52,44 0,22	80,69 20,44
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	0,80 1,03	1,55 5,40	14,52 9,06	1,55 5,40	27,92 15,56	84,33 32,11	132,06 71,81
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. MSCI ACWI (Moeda Original) p.p.	7,13 2,77	4,22 -4,88	15,91 4,94	4,22 -4,88	5,05 -9,40	23,08 -11,34	69,09 15,28
SAFRA S&P REAIS PB FIF Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	5,73 0,77	8,25 2,76	12,24 1,68	8,25 2,76	19,10 5,46	53,57 14,15	96,34 32,42
XP INFRA V FEEDER II FIP - SUBCLASSE A Var. IPCA + 7,00% p.p.	-16,70 -17,48	-18,20 -20,98	-18,32 -20,92				
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA Var. IPCA p.p.	7,57 7,33	3,98 0,99	-0,39 -1,32	3,98 0,99	-26,33 -31,68		
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II Var. IPCA + 8,00% p.p.	-0,37 -1,23	-1,03 -7,93	-0,76 -3,59	-1,03 -7,93	14,28 0,54	22,75 -5,17	28,01 -14,47
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,47 -1,17	-18,28 -24,22	0,47 -1,89	-18,28 -24,22	-15,15 -26,80	-11,34 -34,60	-42,06 -76,82
PIRACAIA	1,22	6,93	4,81	6,93	11,75	23,61	38,02

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA + 5,23% p.p.	0,57	1,36	2,63	1,36	0,91	2,11	6,16
CDI	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,24	42,20
IBOVESPA	1,33	15,44	6,60	15,44	12,06	17,59	40,91
INPC + 6,00%	0,69	6,03	2,50	6,03	11,47	22,44	33,64
IPCA + 6,00%	0,70	5,94	2,37	5,94	11,65	23,26	34,76

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA	D+1 du	D+0	D+30	D+32	O fundo cobrará 20.00 % do que exceder 100.00 % o índice IBOV_FEC. A taxa de performance será paga no(s) mes(es) de Janeiro e Julho	2,00
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		0,80
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+2 du		0,70
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RENDA FIXA IMA-B LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA			D+0	D+0		0,25
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,40
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO - CDI DE UM DIA, APURADO PELA CETIP.	0,50
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA			D+0	D+0		0,18

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,50
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+1 du	D+1 du	D+6 du		
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	Não se aplica	Não se aplica				
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,50
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+0	D+0	D+3 du	D+4 du		0,30
SAFRA S&P REAIS PB FIF	D+1 du	D+0	D+1 du	D+2 du		1,00
SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINIAL DA CLASSE SPX APACHE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+30 ou D+1 mediante pagamento da taxa de saída	D+2 du	20% da rentabilidade que exceder 100% do IBrX100	
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	D+3	D+3	D+3	D+5		0,60
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	Não se aplica	Não se aplica				
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA						
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	D+0	D+0	D+32	D+35		1,00
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIA	D+1 du	D+0	D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)	-	1,97
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	D+1 du	D+0	D+60	D+62	-	0,97
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,50
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,40
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,40
XP INFRA V FEEDER II FIP - SUBCLASSE A						
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		3,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,06	6,87	3,42	6,87	11,93	24,18	41,34	51,50	54,59
IRF-M 1+	2,09	12,89	7,04	12,89	10,62	17,92	40,09	38,66	37,15
IRF-M TOTAL	1,78	10,77	5,87	10,77	11,15	19,92	39,99	42,45	42,66
IMA-B 5	0,45	6,04	2,85	6,04	8,96	17,92	29,98	43,06	51,74
IMA-B 5+	1,86	10,74	6,79	10,74	6,56	5,03	22,19	19,55	29,74
IMA-B TOTAL	1,30	8,80	5,17	8,80	7,32	10,61	25,57	30,31	39,99
IMA-GERAL TOTAL	1,27	7,91	4,26	7,91	10,73	19,84	36,64	43,94	49,04
IDKA 2	0,25	5,88	2,69	5,88	8,58	17,67	28,59	41,58	51,58
IDKA 20	3,95	15,00	11,46	15,00	3,46	-5,48	16,44	0,62	13,04
CDI	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,24	42,20	54,50	58,01

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	1,33	15,44	6,60	15,44	12,06	17,59	40,91	9,51	46,08
IBRX 100	1,37	15,23	6,53	15,23	12,11	18,37	39,21	7,13	46,05
IBRX 50	1,46	13,77	5,36	13,77	11,34	19,56	40,70	8,77	49,53
SMALL CAP	1,04	26,43	16,12	26,43	11,31	-2,00	17,40	-29,08	-0,97
Índice Consumo - ICON	-1,78	22,44	13,30	22,44	10,30	-6,40	0,71	-45,85	-36,70
Índice Dividendos - IDIV	1,76	13,71	7,09	13,71	14,64	28,50	51,28	45,09	79,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	0,33	-7,03	5,08	-7,03	11,55	57,88	70,78	57,52	99,45

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,63	11,79	5,15	11,79	4,08	10,41	24,62	26,46	24,14

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,23	-3,85	5,46	-3,85	12,35	52,22	60,24	39,08	74,26

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,24	2,99	0,93	2,99	5,35	9,80	13,28	26,74	37,32
INPC	0,23	3,08	1,06	3,08	5,18	9,07	12,34	25,73	37,33
IGPM	-1,67	-0,94	-1,92	-0,94	4,39	6,94	-0,39	10,27	49,70
SELIC	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,23	42,19	54,50	58,01

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,55	4,97	1,90	4,97	9,55	18,69	27,32	48,15	66,92
IPCA + 5,00%	0,63	5,45	2,13	5,45	10,60	20,97	31,00	53,91	75,06
IPCA + 5,50%	0,67	5,70	2,25	5,70	11,12	22,11	32,87	56,84	79,24
IPCA + 5,89%	0,70	5,89	2,34	5,89	11,53	23,01	34,34	59,16	82,56
IPCA + 6,00%	0,70	5,94	2,37	5,94	11,65	23,26	34,76	59,82	83,51
INPC + 4,00%	0,54	5,06	2,03	5,06	9,37	17,90	26,27	46,97	66,92
INPC + 6,00%	0,69	6,03	2,50	6,03	11,47	22,44	33,64	58,55	83,52

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (5,315000%)	23.814.464,18	5,315000	20.874.068,07	7,180800	-2.940.396,11
NTN-B 150826 (5,510000%)	27.949.954,69	5,510000	26.751.641,75	9,830200	-1.198.312,94
NTN-B 150826 (6,410000%)	7.511.743,24	6,410000	7.256.716,11	9,830200	-255.027,13
NTN-B 150826 (7,570000%)	1.668.314,46	7,570000	1.630.872,51	9,830200	-37.441,95
NTN-B 150826 (7,790000%)	20.510.352,39	7,790000	20.094.837,87	9,830200	-415.514,52

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
55	02/06/2025	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,00	1.022.990,04	202,72502000	5.046,1953020000
57	03/06/2025	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,00	178.500,00	10.869,92265000	16,4214600000
60	03/06/2025	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,00	80.000,02	15,84512000	5.048,8746370000
61	05/06/2025	VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	178.500,00	0,00	178,50000000	1.000,0000000000
54	06/06/2025	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,00	900,02	0,17797000	5.057,1560060000
56	10/06/2025	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	548.090,21	0,00	33.277,63748000	16,4702260000
58	25/06/2025	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	413.123,40	0,00	95.286,06561856	4,3356119000
59	25/06/2025	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	553.167,68	0,00	127.586,99181539	4,3356119000
Total			1.692.881,29	1.282.390,08		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 3.835.187,76

Value-At-Risk: 2,05%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,58	0,16	10,00	-0,01	-0,54	0,78	127.134.199,37	68,12
Artigo 8º	13,62	7,82	25,00	0,56	-0,04	0,53	19.586.746,28	10,49
Artigo 9º	12,00	8,06	25,00	0,75	0,07	1,88	20.213.505,85	10,83
Artigo 10º	8,48	7,65	25,00	0,75	0,37	4,22	19.650.122,03	10,53
Artigo 11º	1,66	0,93	25,00	0,00	-0,94	-0,47	51.339,31	0,03
PIRACAIA		2,05		2,05			186.635.912,84	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,16%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (5,510000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-2,04	0,60	27.949.954,69	14,98
NTN-B 150826 (6,410000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,76	0,67	7.511.743,24	4,02
NTN-B 150826 (7,570000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,40	0,76	1.668.314,46	0,89
NTN-B 150826 (7,790000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,33	0,77	20.510.352,39	10,99
NTN-B 150535 (5,315000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-2,10	0,59	23.814.464,18	12,76
Sub-total	0,24	0,21	-0,01		-1,84	0,65	81.454.828,96	43,64

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC RESP LIMITADA	1,95	0,63	0,00	0,66	0,14	1,36	1.766.576,17	0,95
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,84	2,30	0,00	0,41	0,01	1,14	522.543,22	0,28
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	3,48	2,45	0,00	0,31	0,04	1,24	1.335.959,66	0,72
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	2,34	1,17	-0,00	0,34	-0,31	0,37	2.108.674,80	1,13
Sub-total	2,26	1,29	0,00		-0,06	0,96	5.733.753,85	3,07

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RENDA FIXA IMA-B LP	2,90	1,99	0,00	0,46	0,11	1,43	77.662,29	0,04
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIF CIC RESP LIMITADA	0,32	0,22	0,00	0,22	0,34	1,21	7.942.152,87	4,26
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,02	0,02	-0,00	0,01	0,74	1,11	8.199.461,10	4,39
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	4,15	2,70	0,00	0,64	0,06	1,34	84.259,74	0,05
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI	0,92	0,61	0,00	0,61	-0,08	1,02	8.006.730,99	4,29
Sub-total	0,37	0,23	0,00		0,05	1,12	24.310.266,99	13,03

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BSAF - BCO SAFRA 6,4600% SA a.a	2,81	0,24	0,00	0,30	-0,11	0,80	11.295.426,22	6,05
Sub-total	2,81	0,24	0,00		-0,11	0,80	11.295.426,22	6,05

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,03	0,02	0,00	0,01	0,67	1,12	4.339.923,35	2,33
Sub-total	0,03	0,02	0,00		0,67	1,12	4.339.923,35	2,33

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,82%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA	26,66	14,74	0,22	9,98	-0,10	-1,51	4.225.689,59	2,26
SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINIAL DA CLASSE SPX APACHE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	12,32	7,93	0,06	2,87	0,04	1,59	2.080.518,97	1,11
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIA	11,01	6,31	0,05	3,02	-0,03	0,74	2.068.889,69	1,11
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	9,41	5,85	0,15	2,88	0,02	1,27	8.165.196,09	4,37
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	13,92	7,69	0,08	4,06	-0,04	0,55	3.046.451,94	1,63
Sub-total	13,62	7,82	0,56		-0,04	0,53	19.586.746,28	10,49

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 8,06%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	15,56	12,60	0,14	8,02	0,28	5,46	2.287.883,05	1,23
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,71	13,93	0,10	7,69	0,36	7,13	1.509.846,63	0,81
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	13,67	8,43	-0,00	10,81	-0,23	-2,02	950.821,75	0,51
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	15,72	13,10	0,01	14,44	-0,02	0,80	1.556.118,37	0,83
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	16,40	6,29	0,04	7,75	0,12	3,12	2.900.457,20	1,55
VINCI INTERNACIONAL FIC FIM IE	6,87	5,74	-0,01	9,36	-0,71	-3,79	973.802,02	0,52
Sub-total	11,28	6,45	0,28		0,14	2,63	10.178.929,02	5,45

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	12,54	10,67	0,22	0,90	0,03	1,47	4.749.396,89	2,54
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	13,15	10,82	0,24	2,57	-0,02	0,78	5.285.179,94	2,83
Sub-total	12,72	10,68	0,47		0,00	1,11	10.034.576,83	5,38

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 7,65%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SAFRA S&P REAIS PB FIF	10,04	10,33	0,75	1,51	0,46	5,73	14.541.801,33	7,79
Sub-total	10,04	10,33	0,75		0,46	5,73	14.541.801,33	7,79

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP MULTIESTRATÉGIA II	1,32	0,04	-0,00	0,18	-1,11	-0,37	4.687.356,53	2,51

Carteira: PIRACAIA

Data Extrato: 30/06/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	69,96	0,18	-0,00	0,25	0,09	7,57	375.975,65	0,20
XP INFRA V FEEDER II FIP - SUBCLASSE A	64,87	1,46	-0,00	1,46	-0,27	-16,70	44.988,52	0,02
Sub-total	4,05	0,05	-0,00		-0,28	-0,05	5.108.320,70	2,74

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 0,93%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	1,66	0,93	0,00	0,95	-0,94	-0,47	51.339,31	0,03
Sub-total	1,66	0,93	0,00		-0,94	-0,47	51.339,31	0,03

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

-Referente ao mês de junho de 2025, vale observar que:

- O Instituto está com 10,83% do patrimônio total alocado no Investimentos no Exterior, percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.