

R.I. Relatório de Investimentos

JUNHO/2025

Apresentação

A Lâmina de Rentabilidade consolida as informações enviadas pelas Gestoras de Ativos ICATU - Icatu Asset Management e Somma Investimentos S.A. e é disponibilizada mensalmente no site da JUSPREV para que os participantes possam acompanhar o desempenho dos fundos de investimentos. É destinado exclusivamente aos recursos aplicados pela JUSPREV e atende às exigências da Política de Investimentos e da Resolução CMN 4994.

Objetivo

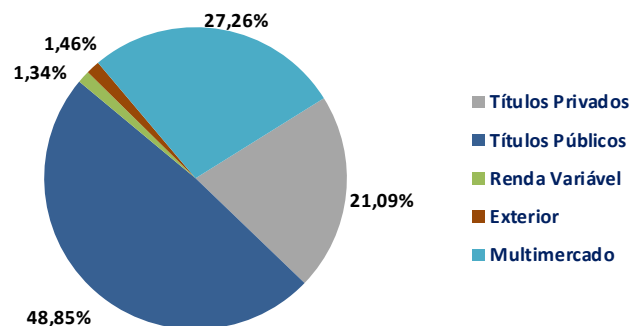
O objetivo do plano é proporcionar valorização superior ao INPC + 4,35% a.a. que é a meta atuarial. A aplicação dos recursos é realizada por meio de fundos de investimento que investem diretamente em títulos e/ou em fundo de renda fixa, renda variável, multimercado e estruturados. A alocação dos recursos respeita os critérios de composição e diversificação definidos na legislação em vigor e estabelecidos no regulamento de cada fundo.

Performance dos Investimentos

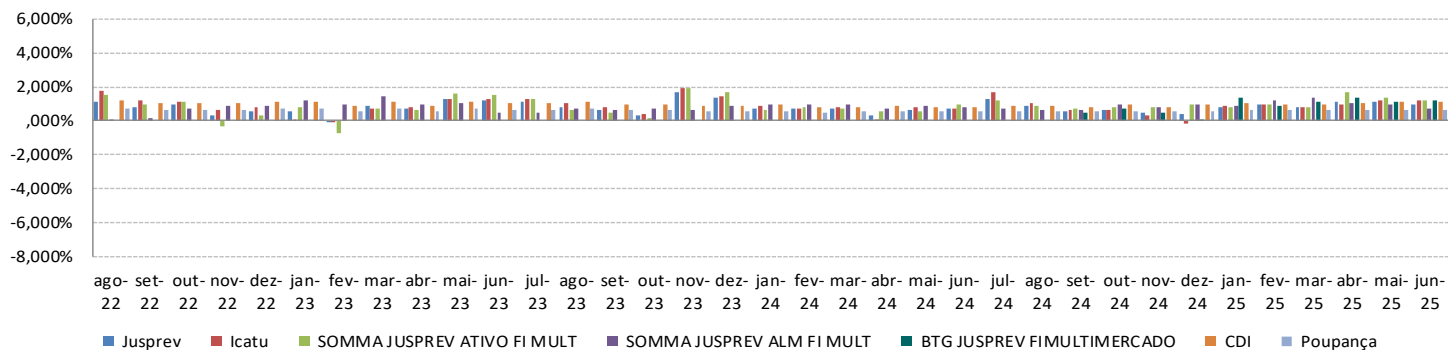
Fundos de Investimentos	Patrimônio		Gestor	Rentabilidade						
				1M	12M	24M	36M	48M	60M	Início
ICATU VANG FC FI MULT CRED PRIV JUSPREV ¹	192.465.701,23	28,22%	Icatu Asset Management	1,19%	10,64%	23,35%	38,05%	39,00%	49,76%	-
SOMMA JUSPREV ATIVO FI MULT CRED PRIV ²	195.890.184,84	28,73%	Somma Investimentos S.A.	1,22%	12,85%	25,36%	37,39%	42,30%	50,80%	-
SOMMA JUSPREV ALM FI MULT	188.713.193,07	27,67%	Somma Investimentos S.A.	0,69%	11,46%	22,43%	34,17%	58,03%	80,74%	-
BTG JUSPREV FIMULTIMERCADO CRED PRIV	104.832.044,90	15,37%	BTG Pactual Gestão de Recursos LTDA	1,22%	-	-	-	-	-	-
TOTAL JUSPREV	681.901.124,04	100%		1,00%	10,71%	22,05%	33,78%	41,09%	52,83%	279,67%

¹ O Icatu Vanguarda assumiu a Gestão do Fundo a partir de 02/10/2017. Anterior a esta data, a Gestão do Fundo era de responsabilidade do Bradesco Asset Management.

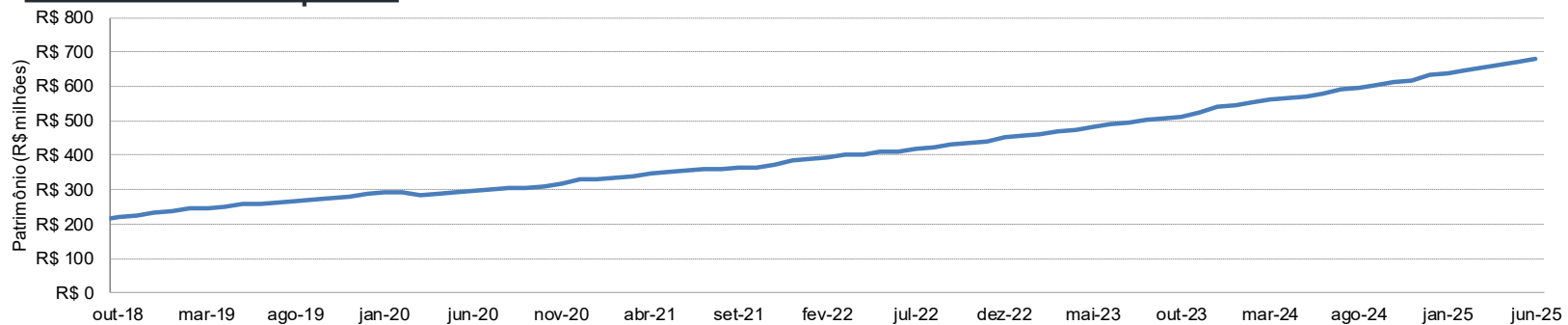
Composição



Rentabilidade Mensal



Patrimônio Líquido



Histórico de Desempenho

Histórico de Desempenho

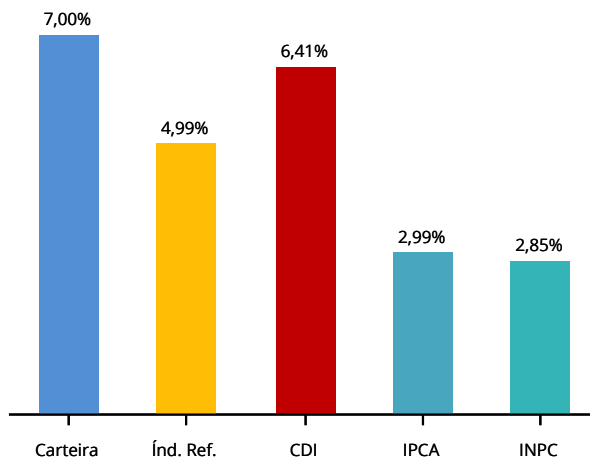
Início Período Considerado	6-ago-08	
	12 meses	Desde o início
Melhor Mês da JUSPREV	1,31%	2,10%
Melhor Mês do INPC + 4,35%	1,82%	2,09%
Melhor Mês do INPC + 6%	1,95%	2,23%
Pior Mês da JUSPREV	0,38%	-3,41%
Pior Mês do INPC + 4,35%	0,23%	-0,25%
Pior Mês do INPC + 6%	0,37%	-0,12%
% de meses acima de INPC + 4,35%	61,54%	41,09%
% de meses acima de INPC + 6%	53,85%	36,14%
% de meses acima de CDI	15,38%	36,63%

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: No cenário internacional, turbulências geopolíticas e dados da economia americana ganharam centralidade em junho. No campo geopolítico, destacou-se a rápida escalada bélica entre Israel e Irã, que inicialmente elevou a incerteza nos mercados, mas logo deu lugar a um cessar-fogo. Já a atenção à economia dos EUA deveu-se a dados de atividade mais fracos, enquanto a inflação seguiu pouco afetada pelas tarifas. Assim, avaliou-se que os riscos da disputa comercial podem pender mais para a desaceleração da atividade, aumentando apostas de cortes antecipados pelo FED. Em segundo plano, destaque para sinais de fim de ciclo do BCE, enquanto o cenário econômico chinês foi sem novidades.

Economia Brasileira: No Brasil, mercados mostraram resiliência diante das turbulências externas. Parte dos ganhos deveu-se a indicadores mais favoráveis à política monetária: inflação comportada, atividade enfraquecendo e mercado de trabalho sem novos sinais de reaquecimento. No mais, a alta final da Selic e sua manutenção em patamar restritivo foram bem-recebidas. Por fim, desdobramentos envolvendo a derrubada do aumento do IOF trouxeram desgaste adicional para a popularidade do governo.

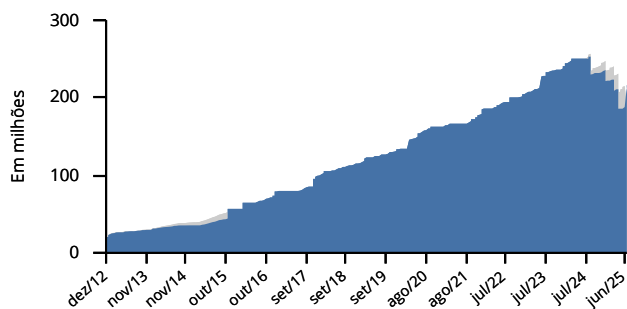
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



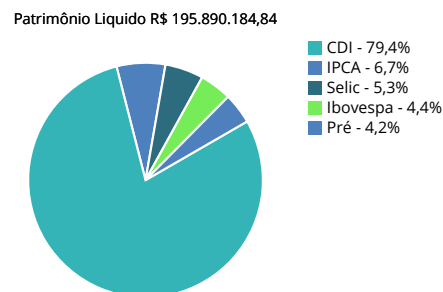
Mês	Jul-24	Ago-24	Set-24	Out-24	Nov-24	Dez-24	Jan-25	Fev-25	Mar-25	Abr-25	Mai-25	Jun-25	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev Ativo	1,24	0,89	0,72	0,77	0,77	0,95	0,82	0,99	0,77	1,66	1,35	1,22	7,00	12,85	25,36
Índ. Ref.	0,65	0,23	0,84	1,00	0,65	0,84	0,37	1,82	0,83	0,82	0,71	0,34	4,99	9,49	18,41
CDI	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	1,01	0,99	0,96	1,06	1,14	1,10	6,41	12,13	25,24
IPCA	0,38	(0,02)	0,44	0,56	0,39	0,52	0,16	1,31	0,56	0,43	0,26	0,24	2,99	5,35	9,80

Índice de Referência INPC + 4,35% a.a.

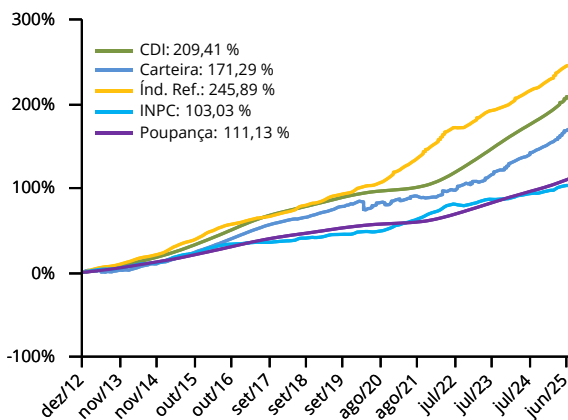
EVOLUÇÃO PATRIMONIAL



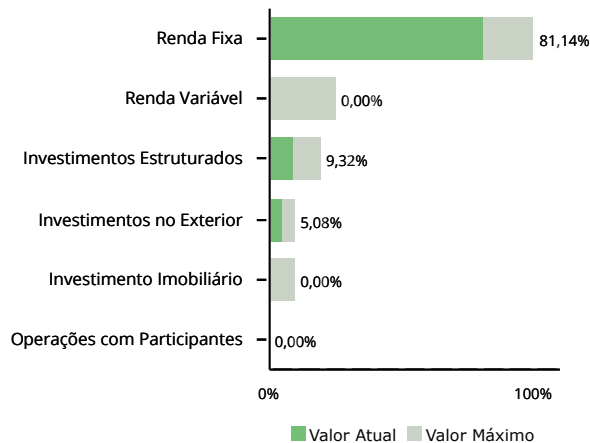
DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





SOMMA JUSPREV ATIVO FIM CRED PRIV
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
JUNHO DE 2025



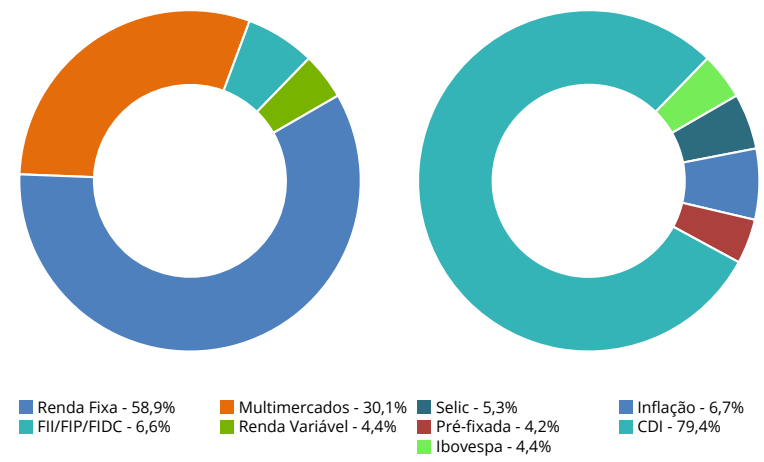
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

Carteira Consolidada	3
Carteira Detalhada	4
Política de Investimento	5
Análise de Rentabilidade.....	6
Retorno da Carteira (R\$)	7
Rentabilidade da Carteira (%).....	8
Relatório de Movimentações	9

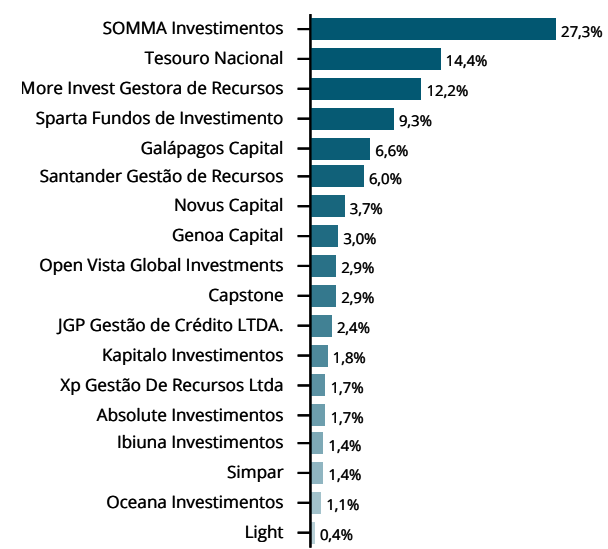


ATIVOS	JUNHO-25	%	MAIO-25	%
RENDA FIXA	31.381.047,63	16,0%	43.991.007,69	20,5%
Compromissada - Títulos Públicos	7.338.095,91	3,7%	2.275.967,49	1,1%
Debênture - Light (LIGT11)	855.368,60	0,4%	820.942,00	0,4%
Debênture - Simpar (JSMLB5)	2.626.815,51	1,3%	2.634.701,27	1,2%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	10.215.438,60	5,2%	28.111.396,70	13,1%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	10.345.329,01	5,3%	10.148.000,23	4,7%
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	149.090.849,22	76,1%	157.760.177,95	73,4%
Absolute Vertex II FIC FIM	3.217.838,95	1,6%	3.150.666,36	1,5%
Capstone Macro FF FIC Multimercado	5.592.707,40	2,9%	5.474.880,58	2,5%
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	5.738.872,98	2,9%	9.153.364,91	4,3%
IBIUNA LS FP FICM	2.646.084,79	1,4%	2.579.999,20	1,2%
JGP Corporate FC FI RF LP	4.603.352,38	2,3%	4.555.986,00	2,1%
Kapitalo K10 FIC FIM	3.470.200,35	1,8%	3.382.433,73	1,6%
MCA Institucional FIC FIM CP	23.506.427,60	12,0%	23.219.282,71	10,8%
Novus Institucional FI RF LP	7.083.833,97	3,6%	6.953.582,64	3,2%
Oceana Valor 30 FIC FIA	2.076.586,70	1,1%	3.156.580,54	1,5%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	5.680.516,76	2,9%	5.809.973,44	2,7%
Santander Bancos RF CP	11.583.636,92	5,9%	11.457.141,22	5,3%
SOMMA Firenze RF CP	23.719.292,78	12,1%	23.444.107,50	10,9%
SOMMA Fundamental FIA	3.177.248,64	1,6%	3.156.938,13	1,5%
SOMMA Institucional FIM	8.236.416,99	4,2%	8.125.073,12	3,8%
SOMMA Positano FIC FIM CP	-	0,0%	2.354.116,14	1,1%
SOMMA Real Estate FIC FIM	-	0,0%	3.421.703,80	1,6%
SOMMA Torino RF CP	17.594.310,04	9,0%	17.388.389,88	8,1%
Sparta Top Renda Fixa FICFI	17.906.527,71	9,1%	17.733.511,76	8,3%
XP Investor FIA	3.256.994,26	1,7%	3.242.446,29	1,5%
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)	12.721.711,00	6,5%	12.568.585,80	5,9%
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	12.721.711,00	6,5%	12.568.585,80	5,9%
DERIVATIVOS	(7.907.368,00)	-4,0%	(7.743.680,00)	-3,6%
Futuros WIN ¹	(7.907.368,00)	-4,0%	(7.743.680,00)	-3,6%
Opções DOL	-	0,0%	-	0,0%
TESOURARIA	2.696.576,98	1,4%	491.338,28	0,2%
Caixa	-	0,0%	-	0,0%
Valores a Pagar/Receber	2.696.576,98	1,4%	491.338,28	0,2%
TOTAL DA CARTEIRA	195.890.184,83	100%	214.811.109,72	100%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO



INSTITUIÇÃO²



¹O saldo deste item não é considerado no somatório do PL.

²Não estão inclusas ações e opções

RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	30/06/2025	01/07/2025		7.338.095,91	7.338.095,91	-	7.338.095,91	3,74%
Debênture - Light (LIGT11)	Mercado	13/12/2024	31/08/2027	0,09% a.a.	-	855.368,60	-	855.368,60	0,44%
Debênture - Simpar (JSMLB5)	Mercado	18/09/2024	15/09/2031	IPCA + 12,47%	-	233.015,26	-	233.015,26	0,12%
Debênture - Simpar (JSMLB5)	Mercado	18/09/2024	15/09/2031	IPCA + 12,47%	-	233.015,26	-	233.015,26	0,12%
Debênture - Simpar (JSMLB5)	Mercado	18/09/2024	15/09/2031	IPCA + 12,47%	-	233.015,26	-	233.015,26	0,12%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	14/05/2025	01/03/2029	100% Selic	1.977.358,69	2.012.965,28	-	2.012.965,28	1,03%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	23/05/2025	01/03/2030	100% Selic	6.440.743,55	6.528.677,39	-	6.528.677,39	3,33%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	23/12/2024	01/12/2030	100% Selic	1.566.275,92	1.673.795,93	-	1.673.795,93	0,85%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	06/03/2025	15/05/2035	IPCA + 7,18%	4.973.809,01	5.212.211,92	-	5.212.211,92	2,66%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	06/03/2025	15/08/2050	IPCA + 6,96%	4.633.407,16	5.133.117,09	-	5.133.117,09	2,62%
TOTAL						31.381.047,63	-	31.381.047,63	16,01 %

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555									
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL		
Absolute Vertex II FIC FIM	Absolute Investimentos	D+29	1.030.879,7224016	3,1214495	-	3.217.838,95	1,64%		
Capstone Macro FF FIC Multimercado	Capstone	D+91	2.827.196,8648420	1,9781811	-	5.592.707,40	2,85%		
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	Genoa Capital	D+61	4.085.843,6462460	1,4045748	-	5.738.872,98	2,93%		
IBIUNA LS FP FICM	Ibiuna	D+31	20.835,4647210	126,9990772	-	2.646.084,79	1,35%		
JGP Corporate FC FI RF LP	JGP Gestão de Crédito LTDA.	D+46	15.792,7609219	291,4849657	-	4.603.352,38	2,35%		
Kapitalo K10 FIC FIM	Kapitalo Investimentos	D+30	1.361.392,3954412	2,5490082	-	3.470.200,35	1,77%		
MCA Institucional FIC FIM CP	More Invest Gestora de Recursos	D+90	18.017.725,6668210	1,3046279	-	23.506.427,60	11,99%		
Novus Institucional FI RF LP	Novus Capital	D+4	4.417.830,2479506	1,6034645	-	7.083.833,97	3,61%		
Oceana Valor 30 FIC FIA	Oceana Investimentos	D+30	307.467,3641104	6,7538443	-	2.076.586,70	1,06%		
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	SOMMA Investimentos	D+6	29.043,4841458	195,5866154	-	5.680.516,76	2,90%		
Santander Bancos RF CP	Santander Gestão de Recursos	D+31	988.637,7024594	11,7167663	-	11.583.636,92	5,91%		
SOMMA Firenze RF CP	SOMMA Investimentos	D+32	17.098.306,8652250	1,3872305	-	23.719.292,78	12,10%		
SOMMA Fundamental FIA	SOMMA Investimentos	D+5	22.384,4212823	141,9401735	-	3.177.248,64	1,62%		
SOMMA Institucional FIM	SOMMA Investimentos	D+5	2.224.635,1209972	3,7023676	-	8.236.416,99	4,20%		
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	9.907.152,3723633	1,7759200	-	17.594.310,04	8,98%		
Sparta Top Renda Fixa FICFI	Sparta Fundos de Investimento	D+32	4.885.711,6736858	3,6650807	-	17.906.527,71	9,14%		
XP Investor FIA	Xp Gestão De Recursos Ltda	D+3	216.239,4943414	15,0619769	-	3.256.994,26	1,66%		
TOTAL					-	149.090.849,22	76,06 %		

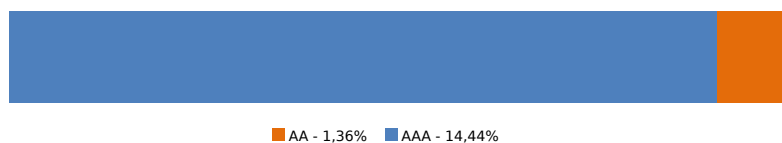
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)									
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL		
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	Galápagos Capital	D+91	11.330.102,4896440	1,1228240	-	12.721.711,00	6,49%		
TOTAL					-	12.721.711,00	6,49 %		

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - PI vigente para o ano			
SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	81,14%	18,86%
Títulos Públicos Federais	100,00%	31,78%	68,22%
CDI/CDBs	80,00%	0,44%	79,56%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	12,11%	67,89%
Letras Financeiras de Cooperativas	0,00%	0,00%	0,00%
Debêntures	80,00%	15,75%	64,25%
DPGE	20,00%	0,38%	19,62%
FIDC	20,00%	20,19%	-0,19%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,07%	19,93%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	25,00%	4,32%	20,68%
Ações de Companhias Abertas	25,00%	4,32%	25,00%
BDR Nível II e III	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,00%	9,32%	10,68%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	9,32%	5,68%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	10,00%	5,08%	4,92%
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	5,08%	4,92%
BDR Nível I	0,00%	0,00%	0,00%
Outros Ativos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	10,00%	0,00%	10,00%
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,00%	10,00%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	0,00%	10,00%
TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
Total		100,00%	

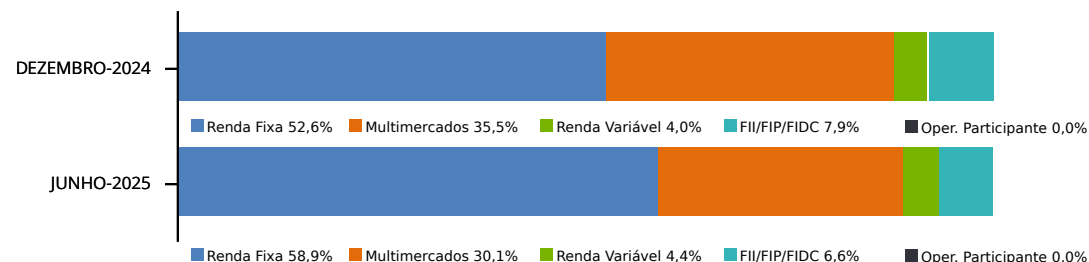
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO ¹			
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	14,44%	FITCH MOODY'S S&P AUSTIN
Tesouro Nacional	100,00%	14,44%	- - brAAA -
Alta Segurança (AA)	100,00%	1,36%	FITCH MOODY'S S&P AUSTIN
Debênture - Simpar (JSMLB5)	25,00%	1,36%	AA(bra) AA+.br brAA+ -

LEGENDA
Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Fixa						
Compromissada - Títulos Públicos	1,10	323,6%	6,40	128,3%	-	-
Debênture - Light (LIGT11)	4,19	1.238,8%	59,11	1.184,6%	-	-
Debênture - Simpar (JSMLB5)	-0,30	-	1,52	30,5%	-	-
JGP Corporate FC FI RF LP	1,04	307,1%	-	-	-	-
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	1,11	328,1%	6,55	131,3%	-82,32	-
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1,94	574,4%	-	-	-	-
Novus Institucional FI RF LP	1,87	553,4%	4,39	88,0%	10,75	113,3%
Santander Bancos RF CP	1,10	326,2%	6,45	129,3%	-	-
SOMMA Firenze RF CP	1,17	346,8%	6,52	130,7%	12,20	128,6%
SOMMA Torino RF CP	1,18	349,8%	6,95	139,3%	12,55	132,2%
Sparta Top Renda Fixa FICFI	0,98	288,2%	6,77	135,7%	22,40	236,0%

Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Absolute Vertex II FIC FIM	2,13	425,5%	7,31	121,2%	-	-
Capstone Macro FF FIC Multimercado	2,15	429,5%	10,48	173,8%	-	-
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	3,48	694,9%	7,13	118,2%	-	-
IBIUNA LS FP FICM	2,56	511,2%	13,08	216,9%	21,46	182,9%
MCA Institucional FIC FIM CP	1,24	246,8%	7,32	121,4%	14,46	123,3%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	-2,23	-	-7,18	-	5,57	58,7%
SOMMA Institucional FIM	1,37	273,5%	6,08	100,8%	10,85	92,5%

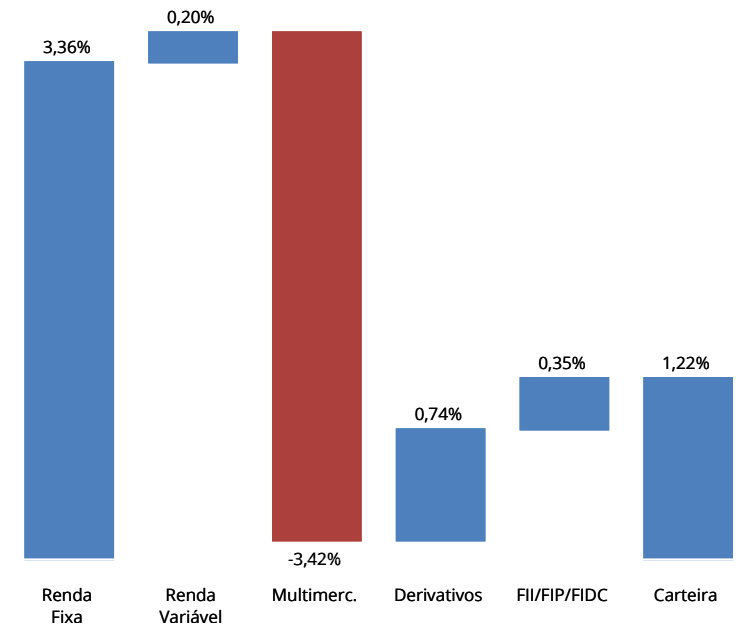
FII/FIP/FIDC	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	1,22	359,9%	7,13	142,9%	-	-

Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
Oceana Valor 30 FIC FIA	1,38	1,0	18,15	13,2	10,24	0,8
SOMMA Fundamental FIA	0,64	0,3	17,09	12,1	2,27	-7,2
XP Investor FIA	0,45	0,1	34,32	29,3	18,02	8,5

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
	%	%	%
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,34	4,99	9,49
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,34	4,99	9,49
Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.)	0,34	4,99	9,49
Estruturados (INPC + 6.50% a.a.)	0,50	6,03	11,73
Op. com Participante (CDI)	1,10	6,41	12,13
CDI	1,10	6,41	12,13
IPCA	0,24	2,99	5,35
INPC	0,00	2,85	4,94
Ibovespa	1,33	15,44	12,06
Dólar	-4,41	-11,87	-1,83

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	1,20	10,01	-16,94
Renda Variável	0,95	20,60	6,61
Investimentos Estruturados	1,80	7,70	14,93
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

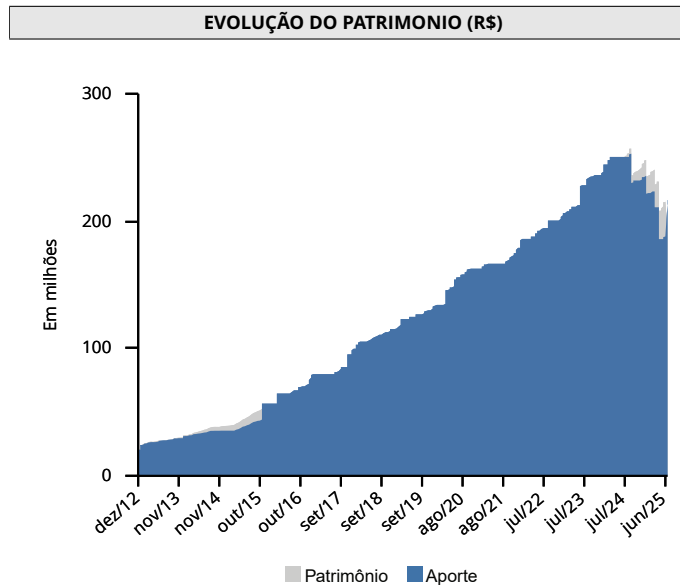
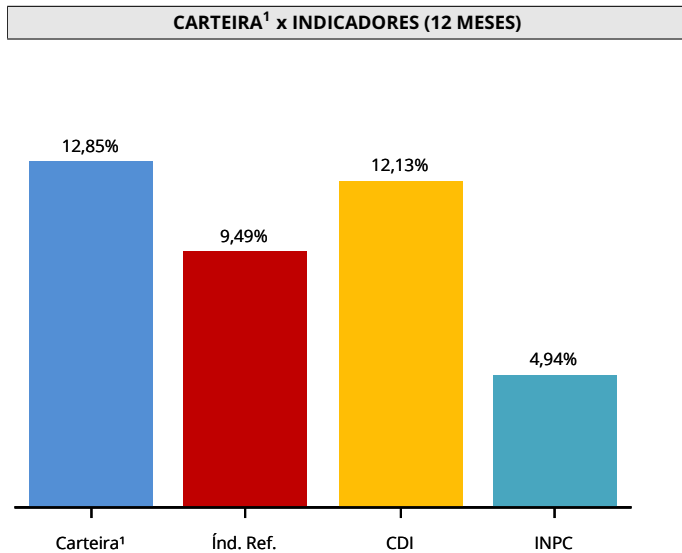
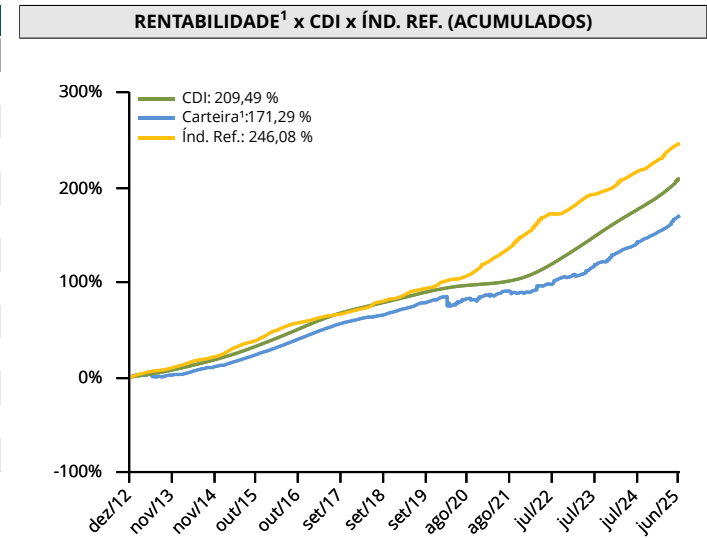
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
RENDA FIXA	1.019.958,79	1.300.851,13	1.479.929,41	5.783.090,16	1.453.032,46	1.480.015,29	12.516.877,24
Compromissada - Títulos Públicos	38.514,43	46.155,95	41.944,00	34.321,94	67.484,01	36.943,74	265.364,07
Debênture - Light (LIGHB7)	(138.632,88)	(33.679,56)	75.730,29	-	-	-	(96.582,15)
Debênture - Light (LIGHC7)	(126.192,22)	-	-	-	-	-	(126.192,22)
Debênture - Light (LIGT11)	9.268,70	(13.241,00)	91.362,90	37.074,80	158.892,00	34.426,60	317.784,00
Debênture - Simpar (JSMLB5)	38.132,52	30.643,99	49.831,28	89.472,98	(155.954,87)	(7.885,76)	44.240,14
JGP Corporate FC FI RF LP	-	-	-	4.510.182,11	45.803,89	47.366,38	4.603.352,38
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	434.781,70	406.637,21	222.230,90	94.230,52	226.243,18	260.967,13	1.645.090,64
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	-	227.040,25	208.553,38	270.396,11	197.328,78	903.318,52
Novus Institucional FI RF LP	18.331,68	93.496,02	52.526,13	45.783,44	7.151,58	130.251,33	347.540,18
Santander Bancos RF CP	86.670,48	85.286,88	109.371,21	115.205,56	129.029,48	126.495,70	652.059,31
SOMMA Firenze RF CP	213.072,27	245.670,18	198.311,29	234.356,23	285.104,01	275.185,28	1.451.699,26
SOMMA Torino RF CP	180.647,02	187.552,30	178.408,00	182.559,10	207.693,54	205.920,16	1.142.780,12
Sparta Top Renda Fixa FICFI	265.365,09	252.329,16	233.173,16	231.350,10	211.189,53	173.015,95	1.366.422,99
RENDA VARIÁVEL	529.381,52	(255.524,27)	573.502,87	549.288,86	396.239,87	86.964,64	1.879.853,49
Oceana Valor 30 FIC FIA	152.864,24	(88.186,05)	151.104,60	140.250,70	92.488,45	52.106,16	500.628,10
SOMMA Fundamental FIA	117.430,37	(54.544,76)	190.819,09	107.538,63	82.081,03	20.310,51	463.634,87
XP Investor FIA	233.950,60	(90.175,98)	230.516,38	305.081,16	221.670,39	14.547,97	915.590,52
MULTIMERCADOS	218.475,82	976.171,97	(186.657,87)	2.087.056,72	866.292,48	871.500,11	4.832.839,23
Absolute Vertex II FIC FIM	18.030,60	12.360,27	6.748,79	209.915,74	(9.829,96)	67.172,59	304.398,03
Capstone Macro FF FIC Multimercado	21.611,66	89.120,31	(9.140,04)	307.549,26	3.479,71	117.826,82	530.447,72
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	(41.751,97)	125.545,77	(213.695,92)	516.016,26	(41.718,83)	241.875,70	586.271,01
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	(1.347,45)	30.939,64	(1.656,29)	67.964,50	-	-	95.900,40
IBIUNA LS FP FICM	51.878,07	52.877,00	(81.319,36)	164.695,04	148.242,49	66.085,59	402.458,83
Kapitalo K10 FIC FIM	16.353,27	98.091,92	(2.851,77)	360.420,88	106.006,59	87.766,62	665.787,51
MCA Institucional FIC FIM CP	260.481,99	249.965,31	246.015,83	271.173,98	294.699,72	287.144,89	1.609.481,72
OAKTREE Global Credit IE FIM	54.281,29	71.628,60	(5.412,38)	(16.130,22)	-	-	104.367,29
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	(186.202,63)	12.440,30	(294.940,37)	(40.792,27)	199.430,68	(129.456,68)	(439.520,97)
SOMMA Institucional FIM	71.973,62	77.408,85	22.224,33	104.950,72	84.423,57	111.343,87	472.324,96
SOMMA Positano FIC FIM CP	27.236,86	26.019,15	28.730,73	32.009,57	29.430,08	25.534,31	168.960,70
SOMMA Real Estate FIC FIM	(74.069,49)	129.774,85	118.638,58	109.283,26	52.128,43	(3.793,60)	331.962,03
FII/FIP/FIDC	206.331,73	204.036,03	187.951,14	187.185,68	154.744,28	153.125,20	1.093.374,06
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	206.331,73	204.036,03	187.951,14	187.185,68	154.744,28	153.125,20	1.093.374,06
DERIVATIVOS	(11.846,38)	(191.330,30)	(241.327,80)	(228.408,20)	(92.994,60)	(12.426,40)	(778.333,68)
Futuros WDO	(7.140,00)	-	-	-	-	-	(7.140,00)
Futuros WIN	(64.317,25)	-	-	(578.434,10)	(92.994,60)	(12.426,40)	(748.172,35)
Futuros WSP	59.610,87	(191.330,30)	(241.327,80)	350.025,90	-	-	(23.021,33)
TOTAL	1.962.301,48	2.034.204,56	1.813.397,75	3.878.213,22	2.777.314,49	2.579.178,84	19.544.610,34

RESULTADOS DE 2025			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,82	0,37	220,32%
Fevereiro	0,99	1,82	54,31%
Março	0,77	0,83	91,89%
Abril	1,66	0,82	202,72%
Mai	1,35	0,71	190,79%
Junho	1,22	0,34	361,68%
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	7,00	4,99	140,44%

INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
1,01	0,16	0,00	4,86	(5,85)
0,99	1,31	1,48	(2,64)	0,32
0,96	0,56	0,51	6,08	(1,82)
1,06	0,43	0,48	3,69	(1,42)
1,14	0,26	0,35	1,45	0,85
1,10	0,24	0,00	1,33	(4,41)
6,41	2,99	2,85	15,44	(11,87)



RESULTADOS DE 2024			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,67	0,94	70,73%
Fevereiro	0,82	1,13	72,42%
Março	0,71	0,53	134,89%
Abril	0,54	0,74	72,87%
Mai	0,58	0,82	70,67%
Junho	0,93	0,59	157,85%
Julho	1,24	0,65	190,85%
Agosto	0,89	0,23	381,74%
Setembro	0,72	0,84	86,02%
Outubro	0,77	1,00	77,33%
Novembro	0,77	0,65	118,13%
Dezembro	0,95	0,84	113,52%
Total	10,03	9,34	107,31%

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
17/06/2025	-3.656.367,63	Resgate	Genoa Capital Vestas III FIC FIM
18/06/2025	-1.132.100,00	Resgate	Oceana Valor 30 FIC FIA
23/06/2025	-18.156.925,23	Venda	Letras Financeiras do Tesouro Nacional
25/06/2025	-3.417.910,20	Resgate	SOMMA Real Estate FIC FIM

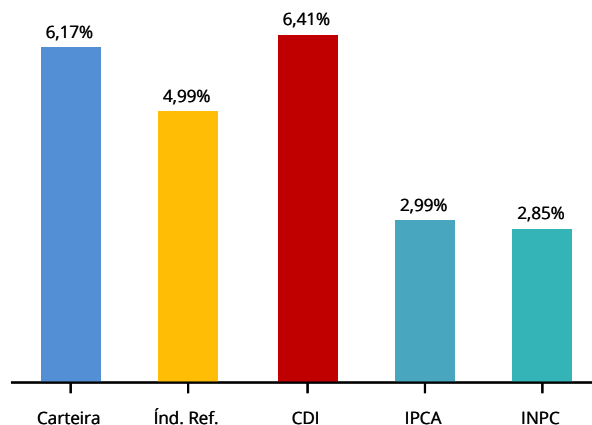
RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: No cenário internacional, turbulências geopolíticas e dados da economia americana ganharam centralidade em junho. No campo geopolítico, destacou-se a rápida escalada bélica entre Israel e Irã, que inicialmente elevou a incerteza nos mercados, mas logo deu lugar a um cessar-fogo. Já a atenção à economia dos EUA deveu-se a dados de atividade mais fracos, enquanto a inflação seguiu pouco afetada pelas tarifas. Assim, avaliou-se que os riscos da disputa comercial podem pender mais para a desaceleração da atividade, aumentando apostas de cortes antecipados pelo FED. Em segundo plano, destaque para sinais de fim de ciclo do BCE, enquanto o cenário econômico chinês foi sem novidades.

Economia Brasileira: No Brasil, mercados mostraram resiliência diante das turbulências externas. Parte dos ganhos deveu-se a indicadores mais favoráveis à política monetária: inflação comportada, atividade enfraquecendo e mercado de trabalho sem novos sinais de reaquecimento. No mais, a alta final da Selic e sua manutenção em patamar restritivo foram bem-recebidas. Por fim, desdobramentos envolvendo a derrubada do aumento do IOF trouxeram desgaste adicional para a popularidade do governo.

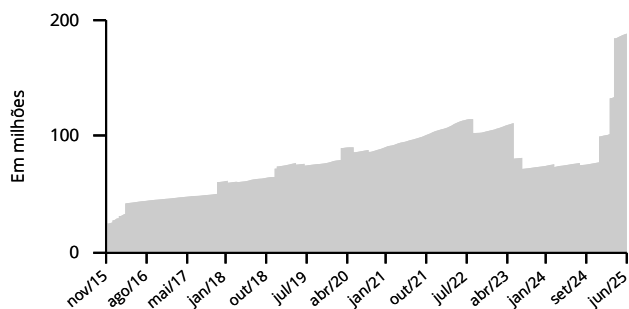
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



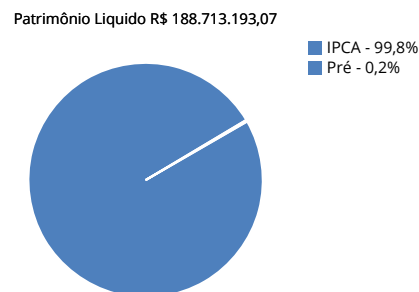
Mês	Jul-24	Ago-24	Set-24	Out-24	Nov-24	Dez-24	Jan-25	Fev-25	Mar-25	Abr-25	Mai-25	Jun-25	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev ALM CP	0,75	0,68	0,65	1,00	0,82	0,97	0,85	1,18	1,34	1,01	0,95	0,69	6,17	11,46	22,43
Índ. Ref.	0,65	0,23	0,84	1,00	0,65	0,84	0,37	1,82	0,83	0,82	0,71	0,34	4,99	9,49	18,41
CDI	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	1,01	0,99	0,96	1,06	1,14	1,10	6,41	12,13	25,24
IPCA	0,38	(0,02)	0,44	0,56	0,39	0,52	0,16	1,31	0,56	0,43	0,26	0,24	2,99	5,35	9,80

Índice de Referência INPC + 4,35% a.a.

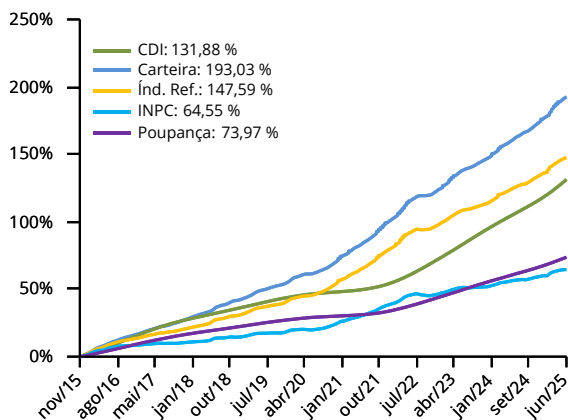
EVOLUÇÃO PATRIMONIAL



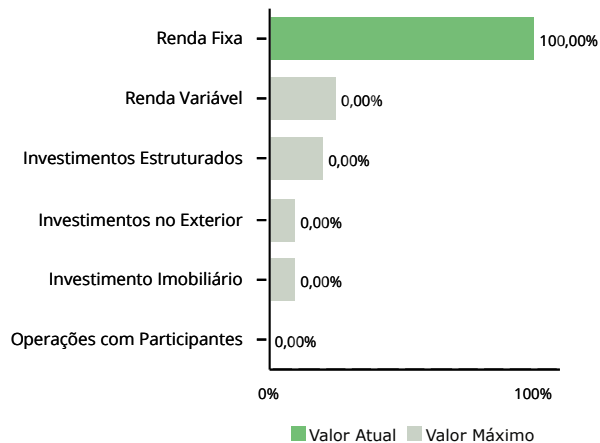
DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





SOMMA JUSPREV ALM CP
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
JUNHO DE 2025

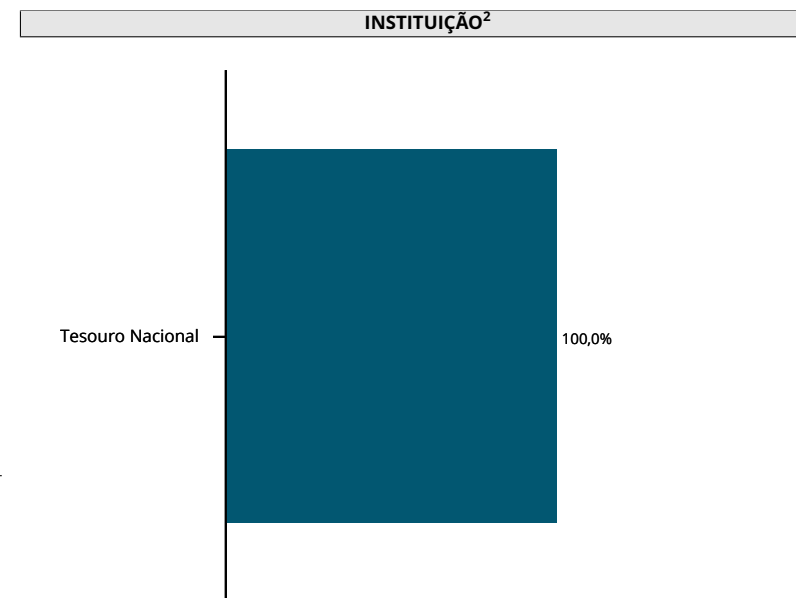
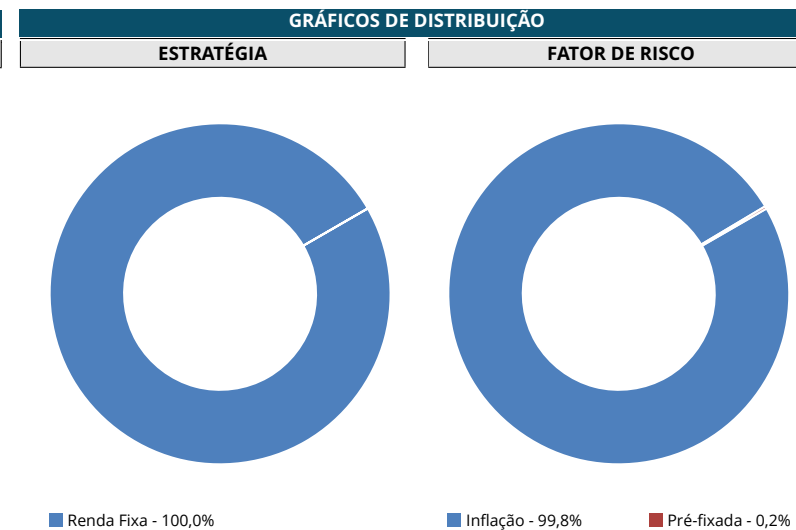


RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

Carteira Consolidada	3
Carteira Detalhada	4
Política de Investimento	5
Análise de Rentabilidade.....	6
Retorno da Carteira (R\$)	7
Rentabilidade da Carteira (%).....	8
Relatório de Movimentações	9



ATIVOS	JUNHO-25	%	MAIO-25	%
RENDA FIXA	188.698.569,39	100,0%	187.394.774,32	100,0%
Compromissada - Títulos Públicos	443.760,40	0,2%	453.571,33	0,2%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	188.254.808,99	99,8%	186.941.202,99	99,7%
TESOURARIA	14.623,69	0,0%	16.356,29	0,0%
Caixa	-	0,0%	-	0,0%
Valores a Pagar/Receber	14.623,69	0,0%	16.356,29	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	188.713.193,08	100%	187.411.130,61	100%



¹O saldo deste item não é considerado no somatório do PL.

²Não estão inclusas ações e opções

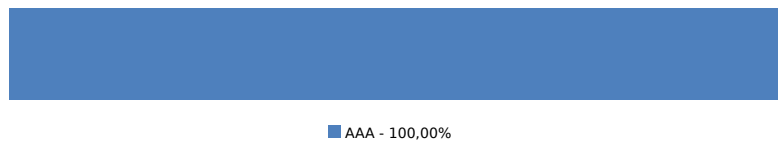
RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	30/06/2025	01/07/2025		443.760,40	443.760,40	-	443.760,40	0,24%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	10/02/2010	15/08/2050	IPCA + 6,83%	2.244.530,06	2.335.878,33	-	2.335.878,33	1,24%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	10/02/2010	15/08/2050	IPCA + 6,83%	15.470.147,44	16.015.270,92	-	16.015.270,92	8,49%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/01/2015	15/05/2055	IPCA + 6,39%	4.095.944,22	6.433.647,52	-	6.433.647,52	3,41%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/01/2015	15/05/2055	IPCA + 6,39%	1.261.769,06	1.849.385,11	-	1.849.385,11	0,98%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	06/01/2016	15/08/2026	IPCA + 5,65%	1.493.159,87	2.216.072,10	-	2.216.072,10	1,17%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 7,33%	947.095,85	1.584.729,33	-	1.584.729,33	0,84%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2024	15/08/2032	IPCA + 7,71%	14.242.813,54	14.779.726,57	-	14.779.726,57	7,83%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 7,33%	73.843,71	119.376,75	-	119.376,75	0,06%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2024	15/08/2032	IPCA + 7,71%	8.235.219,31	8.539.937,13	-	8.539.937,13	4,53%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 7,33%	172.302,01	278.545,74	-	278.545,74	0,15%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2024	15/08/2032	IPCA + 7,71%	2.794.089,78	2.892.831,07	-	2.892.831,07	1,53%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 7,33%	1.058.426,68	1.711.066,71	-	1.711.066,71	0,91%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 7,33%	1.340.943,58	1.889.729,98	-	1.889.729,98	1,00%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 7,33%	2.093.975,27	2.944.725,60	-	2.944.725,60	1,56%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 7,33%	1.922.501,16	2.677.553,24	-	2.677.553,24	1,42%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	07/03/2006	15/05/2035	IPCA + 7,55%	474.768,52	819.548,74	-	819.548,74	0,43%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	07/03/2006	15/05/2035	IPCA + 7,55%	860.308,17	1.485.515,79	-	1.485.515,79	0,79%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	07/03/2006	15/05/2035	IPCA + 7,55%	241.312,77	416.367,34	-	416.367,34	0,22%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	07/03/2006	15/05/2035	IPCA + 7,55%	121.192,13	207.773,73	-	207.773,73	0,11%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	07/03/2006	15/05/2035	IPCA + 7,55%	549.253,50	934.819,99	-	934.819,99	0,50%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	07/03/2006	15/05/2035	IPCA + 7,55%	1.703.916,03	2.855.139,31	-	2.855.139,31	1,51%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	07/03/2006	15/05/2035	IPCA + 7,55%	5.062.404,62	8.508.136,75	-	8.508.136,75	4,51%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	07/03/2006	15/05/2035	IPCA + 7,55%	9.842.760,14	14.410.072,13	-	14.410.072,13	7,64%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	07/03/2006	15/05/2035	IPCA + 7,55%	1.504.110,12	1.521.764,44	-	1.521.764,44	0,81%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	10/02/2010	15/08/2030	IPCA + 5,65%	2.048.893,74	2.971.983,70	-	2.971.983,70	1,57%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	10/02/2010	15/08/2030	IPCA + 5,65%	24.837.854,60	25.461.787,68	-	25.461.787,68	13,49%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	10/02/2010	15/08/2030	IPCA + 5,65%	24.710.336,71	25.323.659,12	-	25.323.659,12	13,42%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	19/03/2025	15/08/2040	IPCA + 7,46%	3.929.250,42	4.056.668,21	-	4.056.668,21	2,15%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	19/03/2025	15/08/2040	IPCA + 7,46%	10.805.438,66	11.155.837,57	-	11.155.837,57	5,91%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	10/02/2010	15/08/2050	IPCA + 6,83%	1.153.894,05	1.890.555,79	-	1.890.555,79	1,00%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	10/02/2010	15/08/2050	IPCA + 6,83%	2.378.295,31	3.331.577,25	-	3.331.577,25	1,77%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	10/02/2010	15/08/2050	IPCA + 6,83%	10.007.893,59	13.599.173,53	-	13.599.173,53	7,21%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	10/02/2010	15/08/2050	IPCA + 6,83%	1.114.803,90	1.507.359,96	-	1.507.359,96	0,80%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	10/02/2010	15/08/2050	IPCA + 6,83%	1.130.879,32	1.528.591,86	-	1.528.591,86	0,81%
TOTAL						188.698.569,39	-	188.698.569,39	99,99 %

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - PI vigente para o ano			
SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	100,00%	0,00%
Títulos Públicos Federais	100,00%	100,00%	0,00%
CDI/CDBs	80,00%	0,00%	80,00%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	0,00%	80,00%
Letras Financeiras de Cooperativas	0,00%	0,00%	0,00%
Debêntures	20,00%	0,00%	20,00%
DPGE	20,00%	0,00%	20,00%
FIDC	20,00%	0,00%	20,00%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,00%	20,00%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	25,00%	0,00%	25,00%
Ações de Companhias Abertas	25,00%	0,00%	25,00%
BDR Nível II e III	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,00%	0,00%	20,00%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	0,00%	15,00%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	10,00%	0,00%	10,00%
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	0,00%	10,00%
BDR Nível I	0,00%	0,00%	0,00%
Outros Ativos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	10,00%	0,00%	10,00%
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,00%	10,00%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	0,00%	10,00%
TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
Total		100,00%	

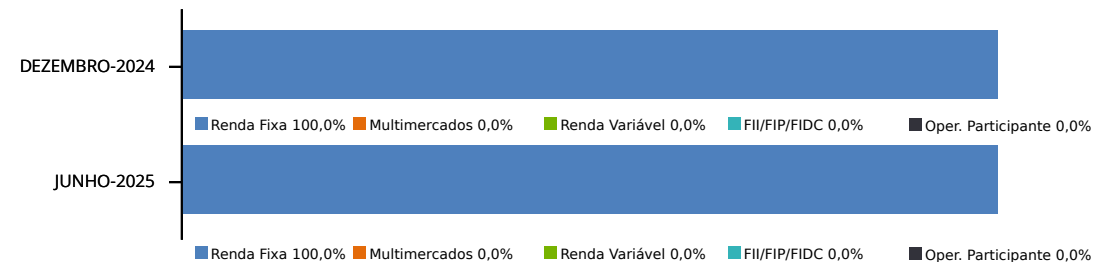
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO ¹			
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	100,00%	FITCH MOODY'S S&P AUSTIN
Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	- - brAAA -

LEGENDA
Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



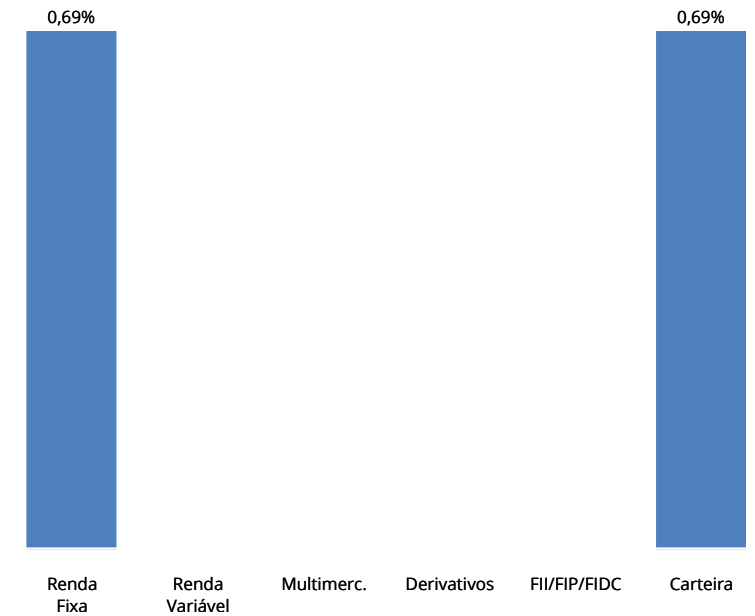
¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Fixa						
Compromissada - Títulos Públicos	1,10	323,6%	6,26	125,5%	11,86	125,0%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	0,70	207,6%	6,28	125,9%	11,54	121,6%

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS %	NO ANO %	EM 12 MESES %
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,34	4,99	9,49
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,34	4,99	9,49
Op. com Participante (0% CDI)	0,00	0,00	0,00
CDI	1,10	6,41	12,13
IPCA	0,24	2,99	5,35
INPC	0,00	2,85	4,94
Ibovespa	1,33	15,44	12,06
Dólar	-4,41	-11,87	-1,83

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,70	6,24	11,47
Renda Variável	0,00	0,00	0,00
Investimentos Estruturados	0,00	0,00	0,00
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

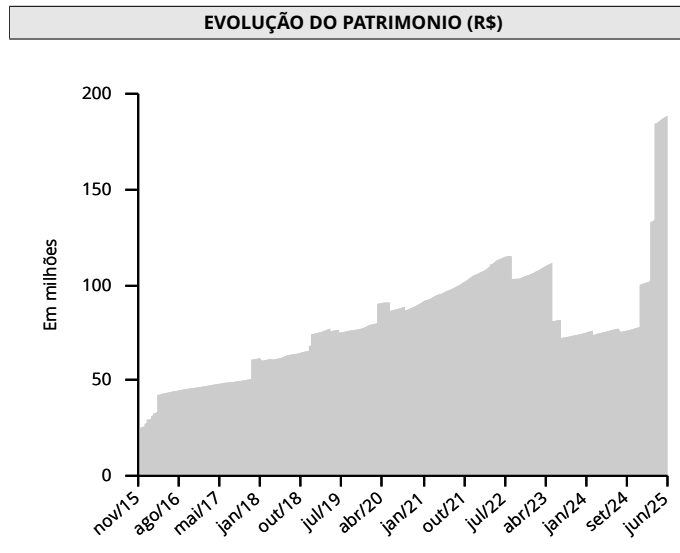
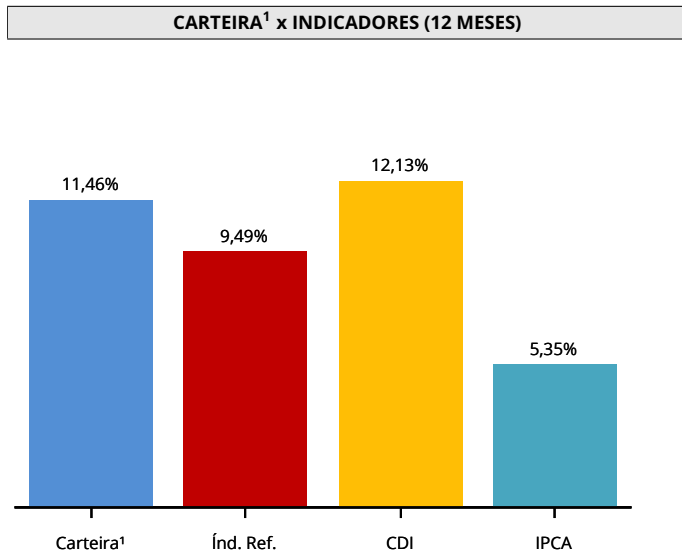
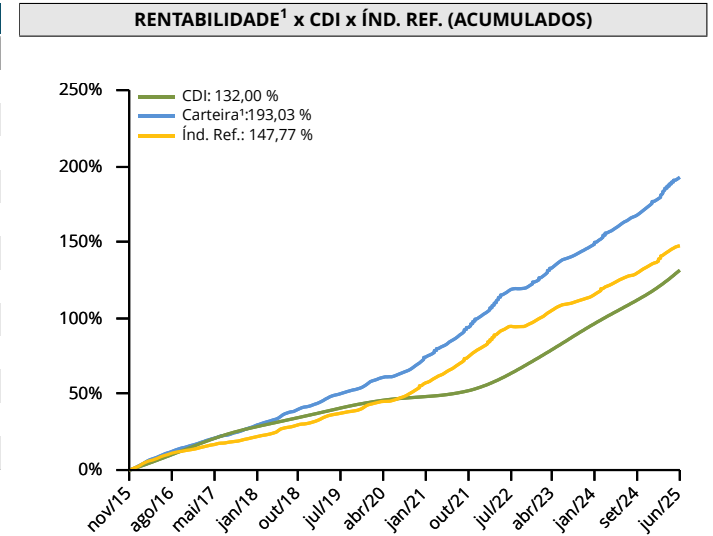
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
RENDA FIXA	861.830,31	1.202.663,26	1.640.307,81	1.714.171,10	1.774.788,27	1.318.465,67	8.512.226,42
Compromissada - Títulos Públicos	9.617,23	14.601,47	77.280,35	43.031,83	6.281,43	4.859,67	155.671,98
Notas do Tesouro Nacional - Série B	852.213,08	1.188.061,79	1.563.027,46	1.671.139,27	1.768.506,84	1.313.606,00	8.356.554,44
TOTAL	861.830,31	1.202.663,26	1.640.307,81	1.714.171,10	1.774.788,27	1.318.465,67	8.512.226,42

RESULTADOS DE 2025			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,85	0,37	228,22%
Fevereiro	1,18	1,82	64,76%
Março	1,34	0,83	160,75%
Abril	1,01	0,82	123,20%
Mai	0,95	0,71	134,03%
Junho	0,69	0,34	205,24%
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	6,17	4,99	123,79%

INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
1,01	0,16	0,00	4,86	(5,85)
0,99	1,31	1,48	(2,64)	0,32
0,96	0,56	0,51	6,08	(1,82)
1,06	0,43	0,48	3,69	(1,42)
1,14	0,26	0,35	1,45	0,85
1,10	0,24	0,00	1,33	(4,41)
6,41	2,99	2,85	15,44	(11,87)



RESULTADOS DE 2024			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	1,01	0,94	106,57%
Fevereiro	0,98	1,13	86,76%
Março	0,98	0,53	184,39%
Abril	0,70	0,74	94,68%
Mai	0,85	0,82	104,36%
Junho	0,81	0,59	137,22%
Julho	0,75	0,65	115,30%
Agosto	0,68	0,23	294,60%
Setembro	0,65	0,84	77,24%
Outubro	1,00	1,00	100,26%
Novembro	0,82	0,65	125,77%
Dezembro	0,97	0,84	115,96%
Total	10,70	9,34	114,49%

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,30%	0,53%	0,76%	0,37%	0,04%	0,47%	0,86%	0,75%	0,87%	1,29%	1,25%	1,64%	10,61%
Rent. Líquida	1,30%	0,53%	0,76%	0,37%	0,04%	0,47%	0,86%	0,75%	0,87%	1,29%	1,25%	1,64%	10,61%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,77%
Índice Ref.	0,56%	0,48%	0,55%	0,11%	0,09%	0,66%	0,83%	0,72%	1,23%	1,25%	1,29%	1,84%	10,02%

2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,30%	0,76%	1,67%	0,94%	0,98%	1,20%	1,15%	1,30%	1,58%	1,43%	1,63%	1,28%	16,33%
Rent. Líquida	1,30%	0,76%	1,67%	0,94%	0,98%	1,20%	1,15%	1,30%	1,58%	1,43%	1,63%	1,28%	16,33%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	4,39%
Índice Ref.	0,61%	1,13%	1,25%	0,72%	1,32%	0,96%	1,40%	1,26%	1,56%	1,50%	1,18%	1,12%	14,93%

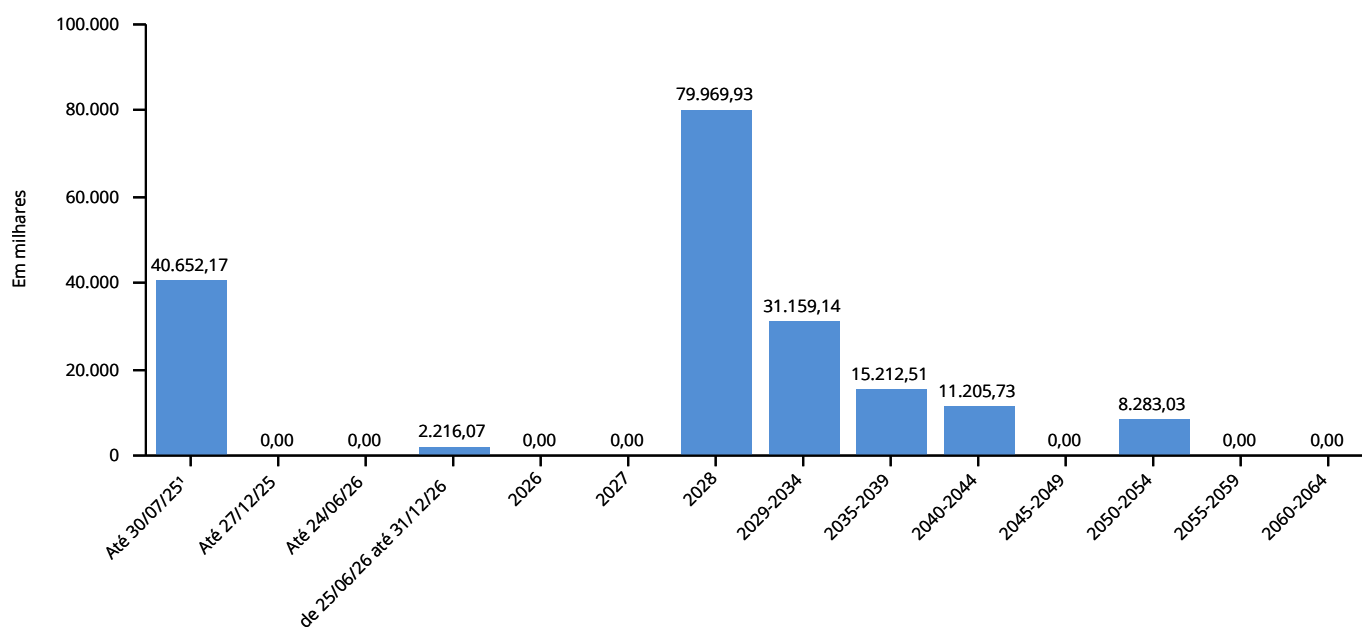
2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,06%	1,12%	1,83%	1,74%	1,41%	0,94%	0,42%	0,00%	0,16%	0,69%	0,92%	0,89%	11,75%
Rent. Líquida	1,06%	1,12%	1,83%	1,74%	1,41%	0,94%	0,42%	0,00%	0,16%	0,69%	0,92%	0,89%	11,75%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%
Índice Ref.	1,03%	1,32%	2,09%	1,36%	0,82%	0,98%	-0,25%	0,08%	0,03%	0,81%	0,72%	1,06%	10,52%

2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,20%	1,00%	1,46%	0,93%	1,03%	0,50%	0,48%	0,72%	0,68%	0,69%	0,67%	0,86%	10,71%
Rent. Líquida	1,20%	1,00%	1,46%	0,93%	1,03%	0,50%	0,48%	0,72%	0,68%	0,69%	0,67%	0,86%	10,71%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%
Índice Ref.	0,83%	1,08%	1,03%	0,84%	0,73%	0,26%	0,27%	0,59%	0,45%	0,48%	0,44%	0,89%	8,16%

2024	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,01%	0,98%	0,98%	0,70%	0,85%	0,81%	0,75%	0,68%	0,65%	1,00%	0,82%	0,97%	10,70%
Rent. Líquida	1,01%	0,98%	0,98%	0,70%	0,85%	0,81%	0,75%	0,68%	0,65%	1,00%	0,82%	0,97%	10,70%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	10,87%
Índice Ref.	0,94%	1,13%	0,53%	0,74%	0,82%	0,59%	0,65%	0,23%	0,84%	1,00%	0,65%	0,84%	9,34%

2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	0,85%	1,18%	1,34%	1,01%	0,95%	0,69%							6,17%
Rent. Líquida	0,85%	1,18%	1,34%	1,01%	0,95%	0,69%							6,17%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%							6,41%
Índice Ref.	0,37%	1,82%	0,83%	0,82%	0,71%	0,34%							4,99%

MAPA DE VENCIMENTOS DOS ATIVOS DA CARTEIRA



¹ São considerados títulos e fundos categorizados como a negociação

² Dados de referência calculados com mês anterior

Patrimônio e Rentabilidades

Patrimônio

R\$ **104,832,044.90**

Valor da Cota em 30/06/2025

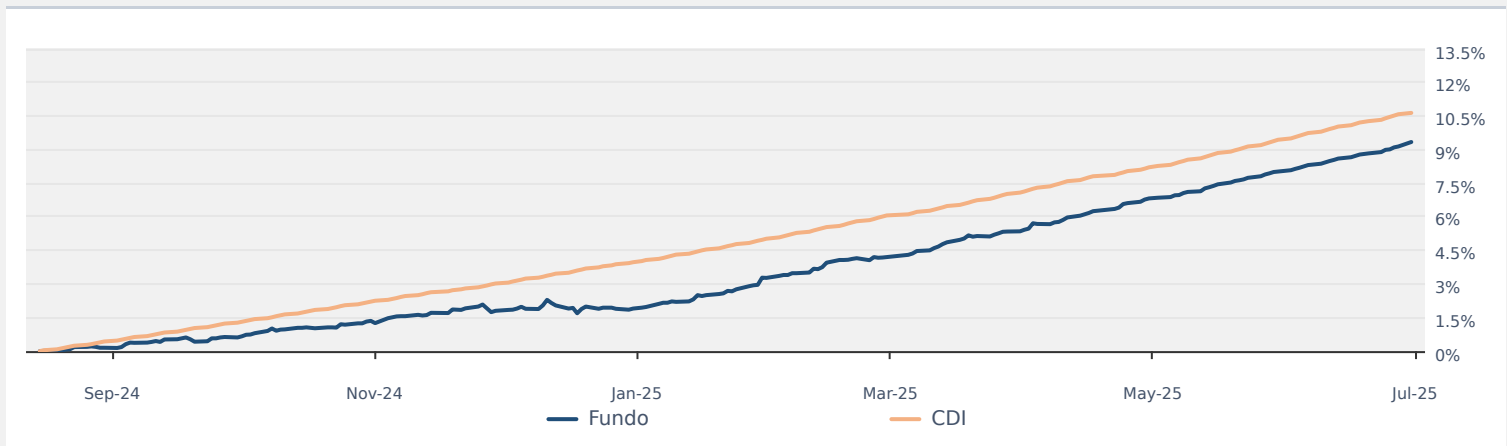
R\$ **1.0934250**

Rentabilidade nos Últimos 3 Dias Úteis

Data	Patrimônio	Cota	Dia		Mês		Ano		Desde o Início (15/08/2024)	
			%	%CDI	%	%CDI	%	%CDI	%	%CDI
30/06/2025	104,832,044.90	1.093425000000	0.19	338.29	1.22	111.55	7.31	113.98	9.34	87.81
27/06/2025	104,636,887.08	1.091389500000	0.04	64.17	1.03	99.41	7.11	111.89	9.14	86.40
26/06/2025	104,599,884.88	1.091003500000	0.08	144.87	1.00	101.40	7.07	112.33	9.10	86.53

Data	Patrimônio	Cota	3 Meses		6 Meses		12 Meses		24 Meses	
			%	%CDI	%	%CDI	%	%CDI	%	%CDI
30/06/2025	104,832,044.90	1.093425000000	3.80	112.46	7.35	113.84	0.00	0.00	0.00	0.00
27/06/2025	104,636,887.08	1.091389500000	3.62	107.20	7.12	110.38	0.00	0.00	0.00	0.00
26/06/2025	104,599,884.88	1.091003500000	3.65	108.22	7.02	109.05	0.00	0.00	0.00	0.00

Rentabilidade Histórica



Retornos Mensais e Anuais

Retorno Mensal	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	no Ano
2025	PORTFÓLIO	1.34%	0.91%	1.10%	1.40%	1.12%	1.22%						7.31%
	%CDI	132.92%	91.90%	114.55%	132.50%	98.82%	111.55%						113.98%
	CDI	1.01%	0.99%	0.96%	1.06%	1.14%	1.10%						6.41%
2024	PORTFÓLIO							0.15%	0.46%	0.73%	0.45%	0.09%	1.90%
	%CDI							34.46%	55.67%	78.33%	57.22%	9.95%	47.76%
	CDI							0.43%	0.83%	0.93%	0.79%	0.93%	3.97%

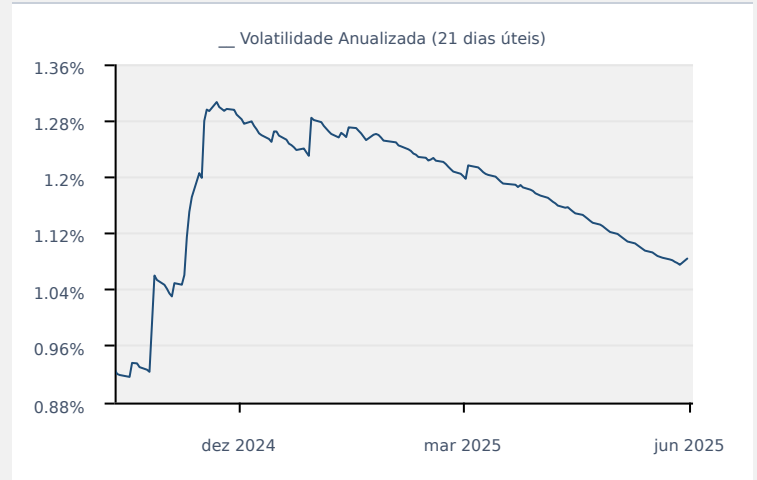
Retorno Anual	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Desde o início
PORTFÓLIO											1.90%	7.31%	9.34%
%CDI											47.76%	113.98%	87.81%
CDI											3.97%	6.41%	10.64%

Análise Detalhada

Liquidez

Liquidez	% Fundo	Financeiro (R\$)	Acumulado % Fundo	Acumulado Financeiro (R\$)
D+0	1.56	1,634,108.63	1.56	1,634,108.63
D+1	0.00	0.00	1.56	1,634,108.63
D+2 a D+15	0.00	0.00	1.56	1,634,108.63
D+16 a D+35	1.35	1,417,421.98	2.91	3,051,530.61
D+36 a D+65	5.05	5,295,155.76	7.96	8,346,686.36
D+66 a D+1450	7.76	8,139,878.20	15.73	16,486,564.56
D>1450	0.00	0.00	15.73	16,486,564.56
Total de fundos	15.73	16,486,564.56	15.73	16,486,564.56
Total ativos	83.03	87,044,050.84	83.03	87,044,050.84
Outros	1.24	1,301,429.50	1.24	1,301,429.50
Total geral	100.00	104,832,044.90	100.00	104,832,044.90

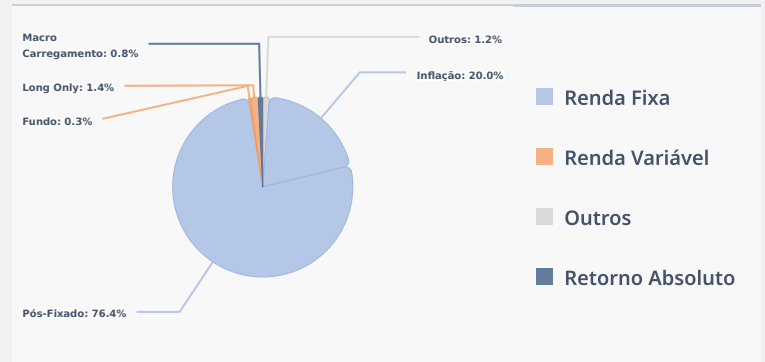
Volatilidade



Alocação por Classe

96.32%	Renda Fixa	R\$	100,973,526.52
1.69%	Renda Variável	R\$	1,768,673.86
1.24%	Outros	R\$	1,301,429.50
0.75%	Retorno Absoluto	R\$	788,415.02
100.00%	TOTAL	R\$	104,832,044.90

Por Subclasse



Alocação por Gestor | Emissor



Carteira

Renda Fixa: TÍTULOS PRIVADOS

1.0% | R\$ 996,295.63

Carteira				Rentabilidade							Indexador	Quantidade	Cupom/Taxa	PU Médio	Emissor
%PL	Financeiro (R\$)	Liquidez/Vencimento		Dia	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	Desde 1ª Aquisição						
LORTA7 IPCA	0.95	996,295.63	15/03/2031	%	0.35	-	-	-	-	0.42	IPCA	892	9.14	1,116.9233560	LOCALIZA RENT A CAR SA
				% IPCA	3,667.67	-	-	-	-	1,108.20					

Renda Fixa: TÍTULOS PÚBLICOS

82.1% | R\$ 86,047,755.21

Carteira				Rentabilidade							Indexador	Quantidade	Cupom/Taxa	PU Médio	Emissor
%PL	Financeiro (R\$)	Liquidez/Vencimento		Dia	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	Desde 1ª Aquisição						
LFT REF	1.28	1,346,787.69	01/03/2026	%	0.06	1.10	6.45	-	-	10.66	CDI	80	0.02	16,834.8461120	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				% CDI	100.18	100.69	100.70	-	-	100.19					
LFT REF	51.07	53,538,267.01	01/03/2027	%	0.06	1.11	-	-	-	3.02	CDI	3182	0.04	16,825.3510410	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				% CDI	100.54	101.21	-	-	-	100.51					
LFT REF	8.00	8,387,355.33	01/03/2029	%	0.05	-	-	-	-	0.71	CDI	500	0.10	16,774.7106590	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				% CDI	99.45	-	-	-	-	99.89					
LFT REF	2.71	2,844,952.24	01/06/2030	%	0.06	1.10	6.57	-	-	11.04	CDI	170	0.17	16,735.0131790	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				% CDI	108.95	100.12	102.55	-	-	103.78					
NTNB IPCA	4.79	5,021,590.02	15/05/2029	%	0.41	-	-	-	-	0.46	IPCA	1159	7.68	4,332.6919900	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				% IPCA	-	-	-	-	-	-					
NTNB IPCA	6.25	6,554,973.11	15/05/2033	%	0.62	-	-	-	-	0.67	IPCA	1551	7.41	4,226.2882750	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				% IPCA	6,534.04	-	-	-	-	1,776.06					
NTNB IPCA	4.79	5,023,942.84	15/08/2030	%	0.49	-	-	-	-	0.47	IPCA	1154	7.58	4,353.5033250	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				% IPCA	5,121.39	-	-	-	-	1,241.93					
NTNB IPCA	1.25	1,312,256.55	15/08/2050	%	1.02	-	-	-	-	1.82	IPCA	317	7.04	4,139.6105580	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				% IPCA	10,714.00	-	-	-	-	4,805.35					
NTNB IPCA	1.92	2,017,630.42	15/05/2035	%	0.69	-	-	-	-	0.96	IPCA	480	7.28	4,203.3967110	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				% IPCA	7,290.45	-	-	-	-	2,517.98					

Renda Fixa: FUNDOS

13.3% | R\$ 13,929,475.68

Carteira				Rentabilidade							Data 1ª Aquisição	Vol. em 3 Meses	Quantidade de Cotas	Valor Cota	Gestor	Subclasse
%PL	Financeiro (R\$)	Liquidez/Vencimento		Dia	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	Desde 1ª Aquisição							
JGP CORPOR FICFI CP	3.96	4,150,000.00	D+46	%	0.08	-	-	-	-	-	30/06/2025	0.55	14,237.44	291.48	JGP GESTAO DE CREDITO	Pós-Fixado
				% CDI	148.26	-	-	-	-	-						
PS CRED ESTRUT FFIDC	3.81	3,989,878.20	D+92	%	0.07	1.25	-	-	-	2.41	05/05/2025	0.00	2,628,961.61	1.52	BTG PACTUAL WM.	Pós-Fixado
				%	-	-	-	-	-	-						
SPX SEAHAWK FIC RFPC	3.96	4,155,488.85	D+46	%	0.10	-	-	-	-	0.13	26/06/2025	0.26	2,359,377.01	1.76	SPX	Pós-Fixado
				% CDI	176.88	-	-	-	-	119.92						
TESOURO SELIC FI RF	1.56	1,634,108.63	D+0	%	0.06	1.08	-	-	-	2.96	08/04/2025	0.11	338,620.95	4.83	BTG PACTUAL AM DISTRIBUIDORA DE	Pós-Fixado
				% CDI	100.30	98.88	-	-	-	98.71						

Renda Variável: FUNDOS

1.7% | R\$ 1,768,673.86

Carteira				Rentabilidade							Data 1ª Aquisição	Vol. em 3 Meses	Quantidade de Cotas	Valor Cota	Gestor	Subclasse
%PL	Financeiro (R\$)	Liquidez/Vencimento		Dia	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	Desde 1ª Aquisição							
AP INST II FIC FIA	0.75	782,089.04	D+62	%	1.61	-	-	-	-	0.91	26/06/2025	18.05	830,886.33	0.94	ABSOLUTO PARTNERS	Long Only
				% CDI	2,922.19	-	-	-	-	829.35						
MAGNUS V IN FICFIA	0.27	279,006.96	D+32	%	2.07	-	-	-	-	1.46	26/06/2025	18.93	264,100.44	1.06	MAGNUS CAPITAL GEST.	Fundo
				% CDI	3,761.49	-	-	-	-	1,321.10						
SHARP EQ V INST FIA	0.33	350,000.00	D+32	%	1.81	-	-	-	-	-	30/06/2025	18.02	92,003.46	3.80	SHARP CAPITAL GEST	Long Only
				% CDI	3,290.69	-	-	-	-	-						
SQUADRA INST FIA	0.34	357,577.86	D+62	%	2.17	-	-	-	-	2.17	27/06/2025	20.27	2,744.39	130.29	SQUADRA INVESTIMENTOS -.	Long Only
				% CDI	3,927.19	-	-	-	-	3,927.19						

Carteira

Retorno Absoluto: FUNDOS
0.8% | R\$ 788,415.02

Carteira				Rentabilidade							Data 1ª Aquisição	Vol. em 3 Meses	Quantidade de Cotas	Valor Cota	Gestor	Subclasse
%PL	Financeiro (R\$)	Liquidez/Vencimento		Dia	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	Desde 1ª Aquisição							
MAR ABS II FC FIM	0.75	788,415.02	D+31	%	1.04	-	-	-	-	1.08	26/06/2025	8.02	645,027.06	1.22	MAR AM GEST.	Macro Carregamento
				% CDI	1,883.59	-	-	-	-	978.17						

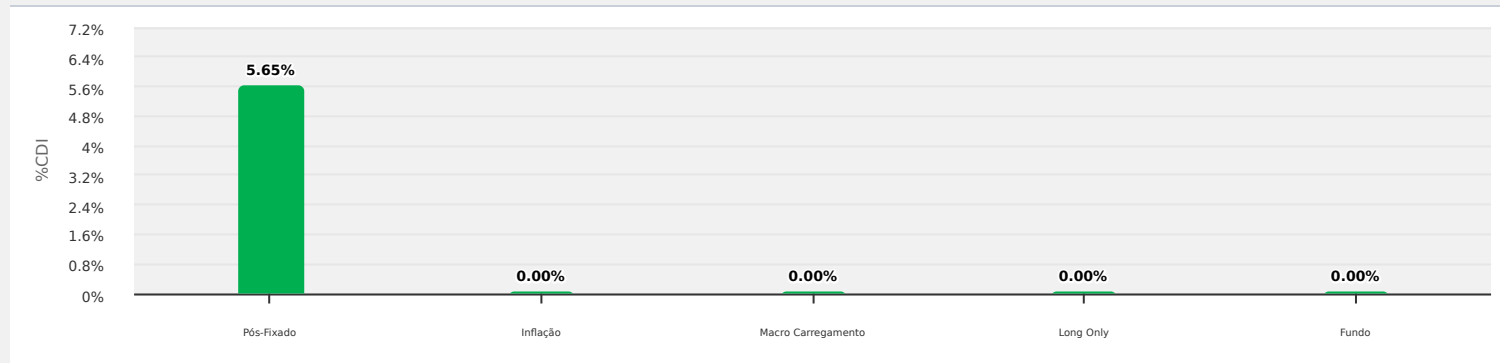
Outros

1.2% | R\$ 1,301,429.50

Ativo	%PL	Financeiro(R\$)	Subclasse
A PAGAR TX DE GESTAO	-0.01	-7,235.14	Outros
A PAGAR TX.ADM.	-0.01	-9,757.16	Outros
A REC. AQUISIÇÃO PI	1.24	1,300,000.00	Outros
A RECEBER REBATE PI. 01/01/0001	0.00	18.12	Outros
DESPESA ANBID	0.00	349.95	Outros
DESPESA AUDITORIA	0.01	6,673.77	Outros
DESPESA CETIP	0.00	487.51	Outros
DESPESA SELIC	0.00	93.18	Outros
DESPESA TX DE FISCALIZACAO	0.01	10,799.27	Outros

Contribuição e Movimentações

Contribuição por Subclasse no Mês



Histórico de Movimentação

Data	Liquidação	Aquisição / Resgate	Portfólio	Financeiro (R\$)
01/07/2025	30/06/2025	AQUISIÇÃO	TYPHOON FIC FIM	1,300,000.00
30/06/2025	30/06/2025	AQUISIÇÃO	SHARP EQ V INST FIA	350,000.00
30/06/2025	30/06/2025	AQUISIÇÃO	JGP CORPOR FICFI CP	4,150,000.00
30/06/2025	30/06/2025	RESGATE	TESOURO SELIC FI RF	786,296.23
30/06/2025	30/06/2025	AQUISIÇÃO	TESOURO SELIC FI RF	4,999.99
30/06/2025	30/06/2025	RESGATE	TESOURO SELIC FI RF	5,000.00
27/06/2025	26/06/2025	AQUISIÇÃO	SQUADRA INST FIA	350,000.00
27/06/2025	26/06/2025	AQUISIÇÃO		350,000.00
26/06/2025	26/06/2025	RESGATE	TESOURO SELIC FI RF	5,280,000.00
26/06/2025	25/06/2025	AQUISIÇÃO	AP INST II FIC FIA	775,000.00

* Últimas 10 movimentações

Agendamento de Movimentação

Data	Liquidação	Aquisição / Resgate	Portfólio	Financeiro (R\$)
03/07/2025	04/07/2025	RESGATE	PS CRED ESTRUT FFIDC	3,989,878.20
01/07/2025	01/07/2025	RESGATE	TESOURO SELIC FI RF	16,992.30

Aportes e Retiradas dos Cotistas

Data	Aporte/Retirada	Financeiro (R\$)
24/06/2025	APORTE	50,000,000.00
15/08/2024	APORTE	2,000,000.00
15/08/2024	APORTE	2,000,000.00
15/08/2024	APORTE	2,000,000.00
15/08/2024	APORTE	48,000,000.00
15/08/2024	APORTE	48,000,000.00
15/08/2024	APORTE	48,000,000.00

* Últimas 10 movimentações