



# **R.I** Relatório de Investimentos

MAIO/2025

JUSPREV 

## 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 4661.

## Objetivo

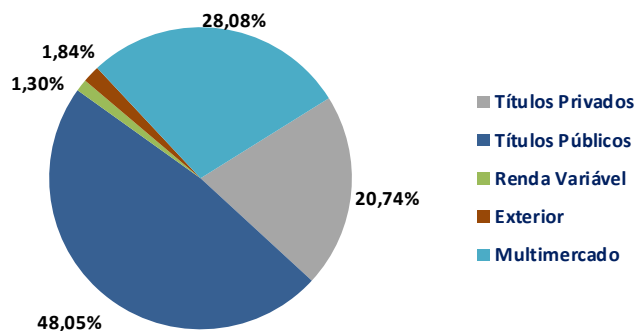
O objetivo do plano é proporcionar valorização superior ao INPC + 4,35% a.a. que é a meta atuarial. A aplicação dos recursos é realizada por meio de fundos de investimento que investem diretamente em títulos e/ou em fundo de renda fixa, renda variável, multimercado e estruturados. A alocação dos recursos 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 <sup>1</sup>	216.039.648,31	32,14%	Icatu Asset Management	1,19%	10,13%	23,48%	35,40%	37,77%	50,00%	-
SOMMA JUSPREV ATIVO FI MULT CRED PRIV <sup>2</sup>	214.811.109,69	31,95%	Somma Investimentos S.A.	1,35%	12,52%	25,75%	35,45%	41,39%	50,39%	-
SOMMA JUSPREV ALM FI MULT	187.411.130,63	27,88%	Somma Investimentos S.A.	0,95%	11,58%	22,19%	34,49%	58,82%	80,34%	-
BTG JUSPREV FIMULTIMERCADO CRED PRIV	54.010.832,82	8,03%	BTG Pactual Gestão de Recursos LTDA	1,12%	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL JUSPREV</b>	<b>672.272.721,45</b>	<b>100%</b>		<b>1,10%</b>	<b>10,45%</b>	<b>22,30%</b>	<b>32,27%</b>	<b>40,49%</b>	<b>52,63%</b>	<b>275,91%</b>

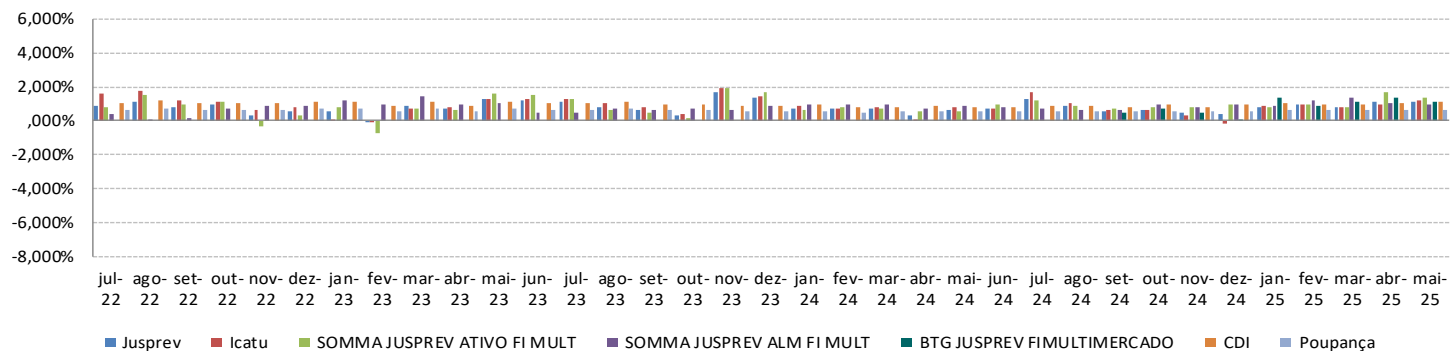
<sup>1</sup> O Icatu Vanguarda assumiu a Gestão do Fundo a partir de 02/10/2017. Anterior a esta data, a Gestão do Fundo era de responsabilidade do Bradesco Asset Management.

## Composição

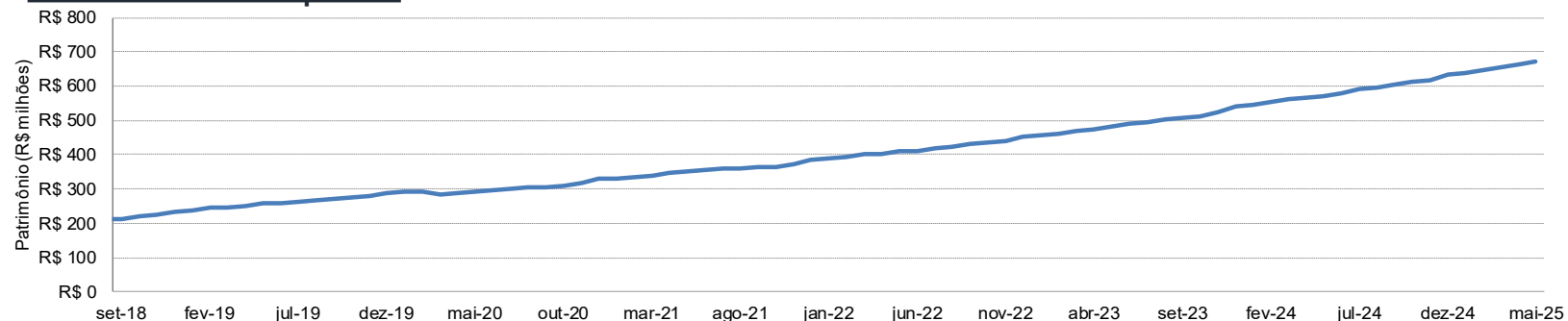




## Rentabilidade Mensal



## Patrimônio Líquido



## Histórico de Desempenho

### Histórico de Desempenho

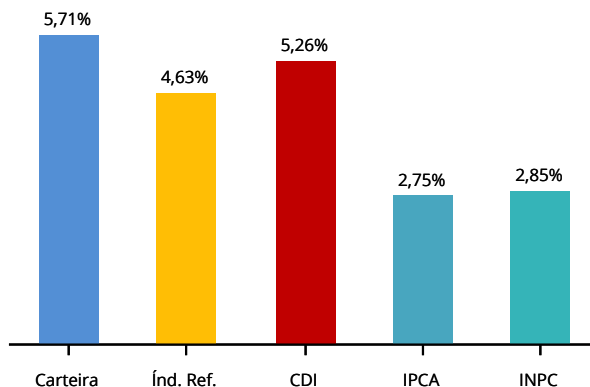
Início Período Considerado	6-ago-08	
	12 meses	Desde o início
<b>Melhor Mês da JUSPREV</b>	1,31%	2,10%
<b>Melhor Mês do INPC + 4,35%</b>	1,82%	2,09%
<b>Melhor Mês do INPC + 6%</b>	1,95%	2,23%
<b>Pior Mês da JUSPREV</b>	0,38%	-3,41%
<b>Pior Mês do INPC + 4,35%</b>	0,23%	-0,25%
<b>Pior Mês do INPC + 6%</b>	0,37%	-0,12%
<b>% de meses acima de INPC + 4,35%</b>	53,85%	40,80%
<b>% de meses acima de INPC + 6%</b>	46,15%	35,82%
<b>% de meses acima de CDI</b>	15,38%	36,82%

CENÁRIO ECONÔMICO

**Economia Internacional:** No campo internacional, o início do mês foi marcado pela divulgação de tarifas recíprocas aos parceiros comerciais americanos. Na ocasião, a magnitude e a abrangência dessas novas tarifas chocaram as expectativas, aumentando apostas de redução no volume de comércio internacional e de prejuízo significativo para as economias. No entanto, após uma semana, Trump recuou parcialmente, fixando alíquotas de 10% para todos, exceto a China, contra quem manteve taxas de 145%. Apesar do atrito inicial entre americanos e chineses, sinais ao longo do mês indicaram possível negociação. Quanto aos indicadores, pesquisas qualitativas dos EUA seguiram mostrando piora no sentimento e nos negócios; ao passo que o PIB do 1º trimestre, embora negativo na base trimestral, mostrou consumo e investimento resilientes. China também registrou piora de dados qualitativos.

**Economia Brasileira:** No Brasil, o cenário foi de menor estresse, em parte devido a sua baixa integração no comércio global, ao mesmo tempo em que houve escassez de desdobramentos domésticos significativos. Como consequência, ativos locais obtiveram performance positiva. Por fim, dados de inflação vieram com poucas surpresas, ao passo que sinais mistos de desaceleração econômica mantiveram o Banco Central cauteloso, com ciclo de aperto monetário próximo do fim.

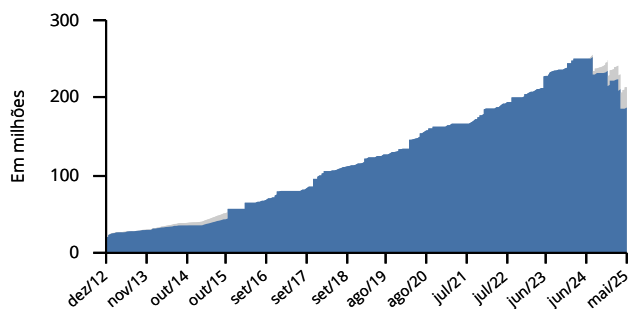
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Jun-24	Jul-24	Ago-24	Set-24	Out-24	Nov-24	Dez-24	Jan-25	Fev-25	Mar-25	Abr-25	Mai-25	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev Ativo	0,93	1,24	0,89	0,72	0,77	0,77	0,95	0,82	0,99	0,77	1,66	1,35	5,71	12,52	25,75
Índ. Ref.	0,59	0,65	0,23	0,84	1,00	0,65	0,84	0,37	1,82	0,83	0,82	0,71	4,63	9,76	18,31
CDI	0,79	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	1,01	0,99	0,96	1,06	1,14	5,26	11,78	25,21
IPCA	0,21	0,38	(0,02)	0,44	0,56	0,39	0,52	0,16	1,31	0,56	0,43	0,26	2,75	5,32	9,45

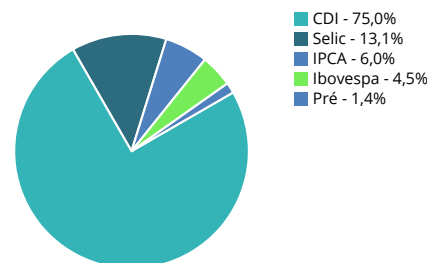
Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

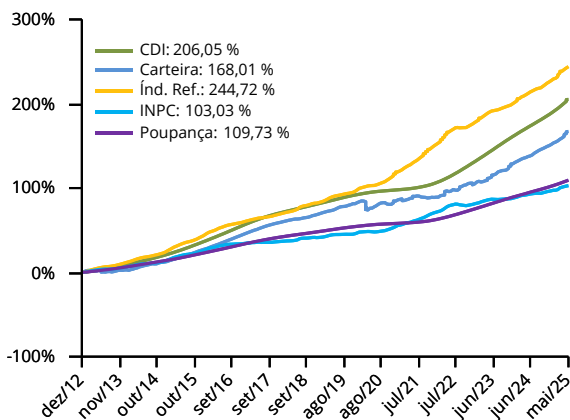


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

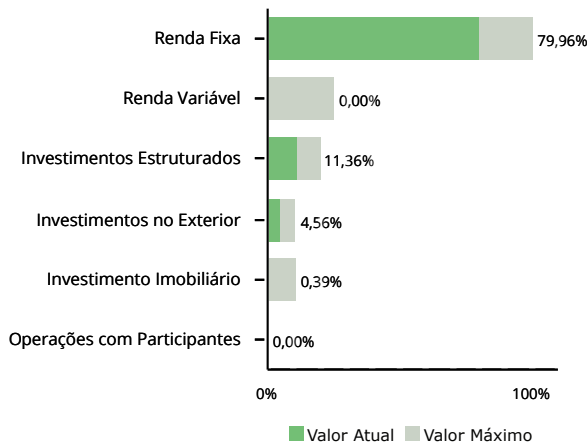
Patrimônio Líquido R\$ 214.811.109,69



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





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

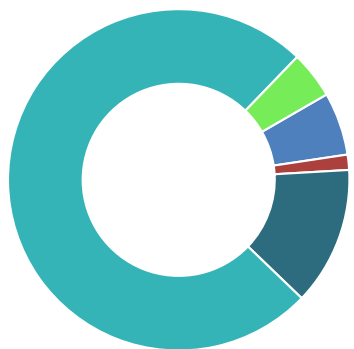
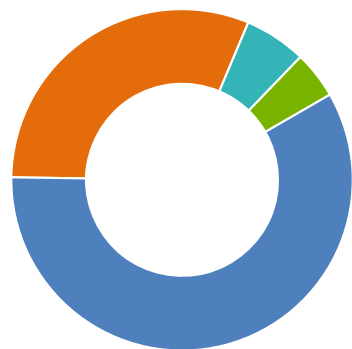


## RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

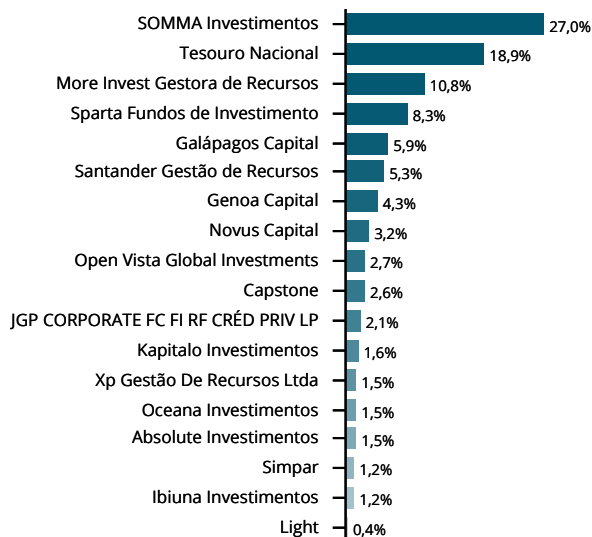
Carteira Consolidada .....	3
Carteira Detalhada .....	4
Política de Investimento .....	5
Análise de Rentabilidade .....	6
Retorno da Carteira (R\$) .....	7
Rentabilidade da Carteira (%) .....	8
Relatório de Movimentações .....	9



ATIVOS	MAIO-25	%	ABRIL-25	%
<b>RENDA FIXA</b>	<b>43.991.007,69</b>	<b>20,5%</b>	<b>28.294.011,67</b>	<b>13,5%</b>
Compromissada - Títulos Públicos	2.275.967,49	1,1%	2.169.809,94	1,0%
Debênture - Light (LIGT11)	820.942,00	0,4%	662.050,00	0,3%
Debênture - Simpar (JSMLB5)	2.634.701,27	1,2%	2.790.656,14	1,3%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	28.111.396,70	13,1%	12.628.685,81	6,0%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	10.148.000,23	4,7%	10.042.809,78	4,8%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555</b>	<b>157.760.177,95</b>	<b>73,4%</b>	<b>168.840.038,20</b>	<b>80,4%</b>
Absolute Vertex II FIC FIM	3.150.666,36	1,5%	5.104.335,04	2,4%
Capstone Macro FF FIC Multimercado	5.474.880,58	2,5%	5.471.400,87	2,6%
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	9.153.364,91	4,3%	9.195.083,74	4,4%
IBIUNA LS FP FICM	2.579.999,20	1,2%	5.012.636,71	2,4%
JGP CORPORATE FC FI RF CRÉD PRIV LP	4.555.986,00	2,1%	4.510.182,11	2,1%
Kapitalo K10 FIC FIM	3.382.433,73	1,6%	6.341.003,05	3,0%
MCA Institucional FIC FIM CP	23.219.282,71	10,8%	22.924.582,99	10,9%
Novus Institucional FI RF LP	6.953.582,64	3,2%	6.946.431,06	3,3%
Oceana Valor 30 FIC FIA	3.156.580,54	1,5%	3.064.092,09	1,5%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	5.809.973,44	2,7%	5.610.542,76	2,7%
Santander Bancos RF CP	11.457.141,22	5,3%	11.328.111,74	5,4%
SOMMA Firenze RF CP	23.444.107,50	10,9%	23.159.003,49	11,0%
SOMMA Fundamental FIA	3.156.938,13	1,5%	3.074.857,10	1,5%
SOMMA Institucional FIM	8.125.073,12	3,8%	8.040.649,55	3,8%
SOMMA Positano FIC FIM CP	2.354.116,14	1,1%	2.324.686,06	1,1%
SOMMA Real Estate FIC FIM	3.421.703,80	1,6%	3.369.575,37	1,6%
SOMMA Torino RF CP	17.388.389,88	8,1%	17.180.696,34	8,2%
Sparta Top Renda Fixa FICFI	17.733.511,76	8,3%	22.831.392,23	10,9%
XP Investor FIA	3.242.446,29	1,5%	3.350.775,90	1,6%
<b>OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)</b>	<b>12.568.585,80</b>	<b>5,9%</b>	<b>12.413.841,52</b>	<b>5,9%</b>
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	12.568.585,80	5,9%	12.413.841,52	5,9%
<b>DERIVATIVOS</b>	<b>(7.743.680,00)</b>	<b>-3,6%</b>	<b>(8.777.344,00)</b>	<b>-4,2%</b>
Futuros WIN <sup>1</sup>	(7.743.680,00)	-3,6%	(8.777.344,00)	-4,2%
<b>TESOURARIA</b>	<b>491.338,28</b>	<b>0,2%</b>	<b>327.851,73</b>	<b>0,2%</b>
Caixa	-	0,0%	-	0,0%
Valores a Pagar/Receber	491.338,28	0,2%	327.851,73	0,2%
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>214.811.109,72</b>	<b>100%</b>	<b>209.875.743,12</b>	<b>100%</b>

**GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO**


■ Renda Fixa - 58,6%   
 ■ Multimercados - 31,1%   
 ■ Inflação - 6,0%   
 ■ Pré-fixada - 1,4%  
■ FII/FIP/FIDC - 5,9%   
 ■ Renda Variável - 4,5%   
 ■ Selic - 13,1%   
 ■ CDI - 75,0%  
■ Ibovespa - 4,5%

**INSTITUIÇÃO<sup>2</sup>**

<sup>1</sup>O saldo deste item não é considerado no somatório do PL.

<sup>2</sup>Não estão incluídas 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	30/05/2025	02/06/2025		2.275.967,49	2.275.967,49	-	2.275.967,49	1,06%
Debênture - Light (LIGT11)	Mercado	13/12/2024	31/08/2027	0,09% a.a.	-	820.942,00	-	820.942,00	0,38%
Debênture - Simpar (JSMLB5)	Mercado	18/09/2024	15/09/2031	IPCA + 12,10%	-	1.552.688,43	-	1.552.688,43	0,72%
Debênture - Simpar (JSMLB5)	Mercado	18/09/2024	15/09/2031	IPCA + 12,10%	-	1.552.688,43	-	1.552.688,43	0,72%
Debênture - Simpar (JSMLB5)	Mercado	18/09/2024	15/09/2031	IPCA + 12,10%	-	1.552.688,43	-	1.552.688,43	0,72%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	29/04/2025	01/03/2029	100% Selic	5.982.817,84	6.055.949,16	-	6.055.949,16	2,82%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	29/04/2025	01/03/2029	100% Selic	8.815.724,16	8.876.528,23	-	8.876.528,23	4,13%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	23/05/2025	01/03/2030	100% Selic	6.440.743,55	6.457.595,24	-	6.457.595,24	3,01%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	23/12/2024	01/12/2030	100% Selic	1.566.275,92	1.655.144,20	-	1.655.144,20	0,77%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	10/04/2025	01/09/2028	100% Selic	979.644,64	996.625,55	-	996.625,55	0,46%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	10/04/2025	01/09/2028	100% Selic	4.003.997,86	4.069.554,32	-	4.069.554,32	1,90%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	06/03/2025	15/08/2050	IPCA + 7,11%	4.633.407,16	5.007.873,92	-	5.007.873,92	2,33%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	06/03/2025	15/05/2035	IPCA + 7,28%	4.973.809,01	5.140.126,31	-	5.140.126,31	2,39%
<b>TOTAL</b>						<b>43.991.007,69</b>	<b>-</b>	<b>43.991.007,69</b>	<b>20,49 %</b>

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	3,0562890	-	3.150.666,36	1,47%
Capstone Macro FF FIC Multimercado	Capstone	D+91	2.827.196,8648420	1,9365049	-	5.474.880,58	2,55%
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	Genoa Capital	D+61	6.743.744,9303780	1,3573119	-	9.153.364,91	4,26%
IBIUNA LS FP FICM	Ibiuna	D+31	20.835,4647210	123,8272931	-	2.579.999,20	1,20%
JGP CORPORATE FC FI RF CRÉD PRIV LP	JGP GESTÃO DE CRÉDITO LTDA.		15.792,7609219	288,4857199	-	4.555.986,00	2,12%
Kapitalo K10 FIC FIM	Kapitalo Investimentos	D+30	1.361.392,3954412	2,4845399	-	3.382.433,73	1,58%
MCA Institucional FIC FIM CP	More Invest Gestora de Recursos	D+90	18.017.725,6668210	1,2886911	-	23.219.282,71	10,81%
Novus Institucional FI RF LP	Novus Capital	D+4	4.417.830,2479506	1,5739814	-	6.953.582,64	3,24%
Oceana Valor 30 FIC FIA	Oceana Investimentos	D+30	473.825,3279030	6,6619076	-	3.156.580,54	1,47%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	SOMMA Investimentos	D+6	29.043,4841458	200,0439551	-	5.809.973,44	2,71%
Santander Bancos RF CP	Santander Gestão de Recursos	D+31	988.637,7024594	11,5888168	-	11.457.141,22	5,34%
SOMMA Firenze RF CP	SOMMA Investimentos	D+32	17.098.306,8652250	1,3711362	-	23.444.107,50	10,92%
SOMMA Fundamental FIA	SOMMA Investimentos	D+5	22.384,4212823	141,0328234	-	3.156.938,13	1,47%
SOMMA Institucional FIM	SOMMA Investimentos	D+5	2.224.635,1209972	3,6523172	-	8.125.073,12	3,78%
SOMMA Positano FIC FIM CP	SOMMA Investimentos	D+360	1.332,3973746	1.766,8273600	-	2.354.116,14	1,10%
SOMMA Real Estate FIC FIM	SOMMA Investimentos	D+60	2.561,1862189	1.335,9839955	-	3.421.703,80	1,59%
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	9.907.152,3723633	1,7551350	-	17.388.389,88	8,10%
Sparta Top Renda Fixa FICFI	Sparta Fundos de Investimento	D+32	4.885.711,6736858	3,6296681	-	17.733.511,76	8,26%
XP Investor FIA	Xp Gestão De Recursos Ltda	D+3	216.239,4943414	14,9946997	-	3.242.446,29	1,51%
<b>TOTAL</b>					<b>-</b>	<b>157.760.177,95</b>	<b>73,47 %</b>

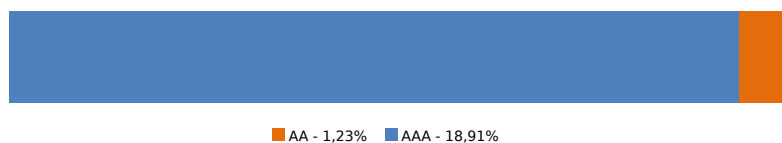
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	Galápagos Capital	D+91	11.330.102,4896440	1,1093091	-	12.568.585,80	5,85%
<b>TOTAL</b>					<b>-</b>	<b>12.568.585,80</b>	<b>5,85 %</b>

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - PI vigente para o ano			
SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>100,00%</b>	<b>79,96%</b>	<b>20,04%</b>
Títulos Públicos Federais	100,00%	35,53%	64,47%
CDI/CDBs	80,00%	0,43%	79,57%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	10,81%	69,19%
Letras Financeiras de Cooperativas	0,00%	0,00%	0,00%
Debêntures	80,00%	14,17%	65,83%
DPGE	20,00%	0,34%	19,66%
FIDC	20,00%	18,24%	1,76%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,06%	19,94%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>25,00%</b>	<b>4,12%</b>	<b>20,88%</b>
Ações de Companhias Abertas	25,00%	4,12%	25,00%
BDR Nível II e III	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>20,00%</b>	<b>10,97%</b>	<b>9,03%</b>
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	10,97%	4,03%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>10,00%</b>	<b>4,56%</b>	<b>5,44%</b>
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	4,56%	5,44%
BDR Nível I	0,00%	0,00%	0,00%
Outros Ativos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%
<b>INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,39%</b>	<b>9,61%</b>
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,00%	10,00%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	0,39%	9,61%
<b>TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>	

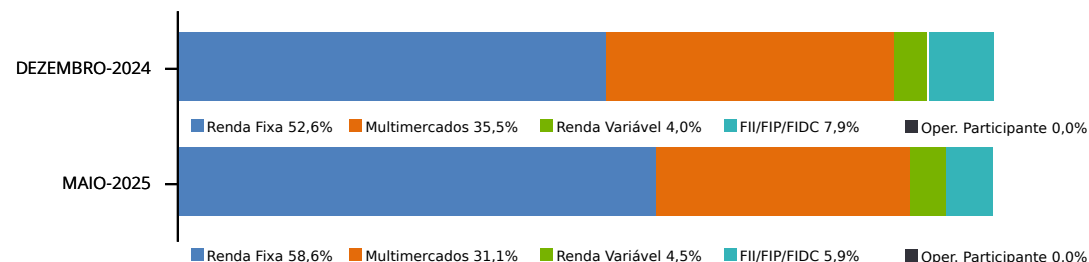
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO <sup>1</sup>			
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO
<b>Segurança Máxima (AAA)</b>	<b>100,00%</b>	<b>18,91%</b>	<b>FITCH</b>   <b>MOODY'S</b>   <b>S&amp;P</b>   <b>AUSTIN</b>
Tesouro Nacional	100,00%	18,91%	-   -   brAAA   -
<b>Alta Segurança (AA)</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,23%</b>	<b>FITCH</b>   <b>MOODY'S</b>   <b>S&amp;P</b>   <b>AUSTIN</b>
Debênture - Simpar (JSMLB5)	25,00%	1,23%	AA+(bra)   AA+.br   brAA+   -

LEGENDA
Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



<sup>1</sup>Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
<b>Renda Fixa</b>						
Compromissada - Títulos Públicos	1,14	160,8%	5,25	113,4%	-	-
Debênture - Light (LIGT11)	24,00	3.396,1%	52,71	1.138,4%	-	-
Debênture - Simpar (JSMLB5)	-5,59	-	1,83	39,5%	-	-
JGP CORPORATE FC FI RF CRÉD PRIV LP	1,02	143,7%	-	-	-	-
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	1,17	166,3%	5,38	116,2%	-82,38	-
Notas do Tesouro Nacional - Série B	2,70	382,1%	-	-	-	-
Novus Institucional FI RF LP	0,10	14,6%	2,47	53,3%	9,64	98,8%
Santander Bancos RF CP	1,14	161,2%	5,29	114,3%	-	-
SOMMA Firenze RF CP	1,23	174,2%	5,28	114,0%	11,95	122,4%
SOMMA Torino RF CP	1,21	171,1%	5,69	122,9%	12,32	126,2%
Sparta Top Renda Fixa FICFI	1,19	168,7%	5,74	124,0%	-	-

Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
	Absolute Vertex II FIC FIM	0,01	0,7%	5,07	92,2%	-
Capstone Macro FF FIC Multimercado	0,06	7,2%	8,15	148,2%	-	-
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	-0,45	-	3,53	64,2%	-	-
IBIUNA LS FP FICM	6,11	696,4%	10,25	186,4%	17,74	147,7%
Kapitalo K10 FIC FIM	2,26	257,3%	10,48	190,5%	22,63	188,4%
MCA Institucional FIC FIM CP	1,29	146,4%	6,01	109,3%	14,15	117,8%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	3,55	503,0%	-5,07	-	17,31	177,4%
SOMMA Institucional FIM	1,05	119,6%	4,65	84,5%	9,09	75,7%
SOMMA Positano FIC FIM CP	1,27	144,2%	6,49	118,0%	14,95	124,5%
SOMMA Real Estate FIC FIM	1,55	218,9%	10,88	235,0%	0,89	9,1%

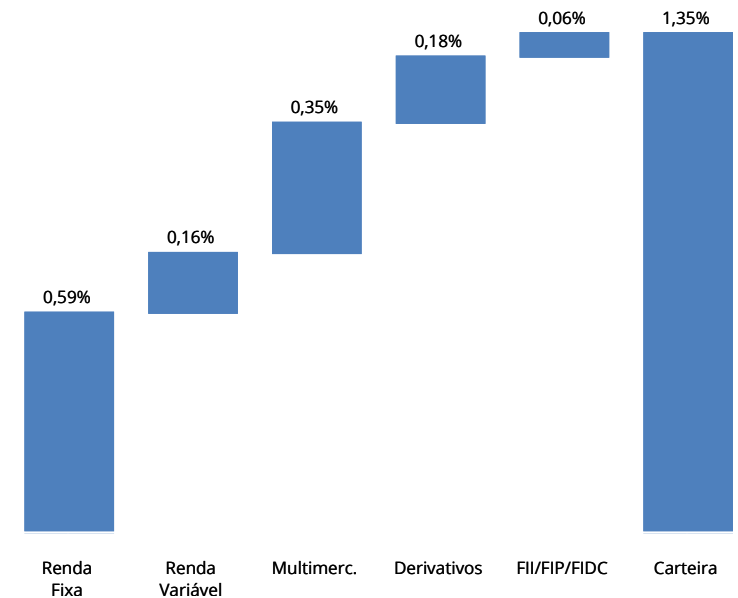
FII/FIP/FIDC	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
	Galapagos Sea Lion FIC FIDC	1,25	176,4%	0,16	3,5%	-

Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
	Oceana Valor 30 FIC FIA	3,02	2,3	16,54	11,9	10,50
SOMMA Fundamental FIA	2,67	2,0	16,34	11,7	0,35	-9,4
XP Investidor FIA	6,60	5,9	33,72	29,1	19,00	9,2

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
	%	%	%
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,71	4,63	9,76
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,71	4,63	9,76
Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.)	0,71	4,63	9,76
Estruturados (INPC + 6.50% a.a.)	0,88	5,50	12,01
Op. com Participante (CDI)	1,14	5,26	11,78
CDI	1,14	5,26	11,78
IPCA	0,26	2,75	5,32
INPC	0,35	2,85	5,20
Ibovespa	1,45	13,92	12,23
Dólar	0,85	-7,81	8,91

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	1,21	4,78	-20,28
Renda Variável	3,99	19,46	6,44
Investimentos Estruturados	1,00	5,80	13,72
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

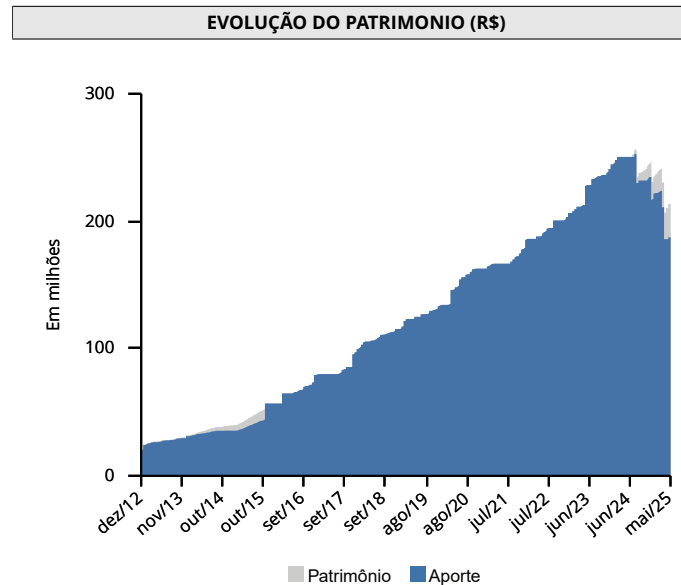
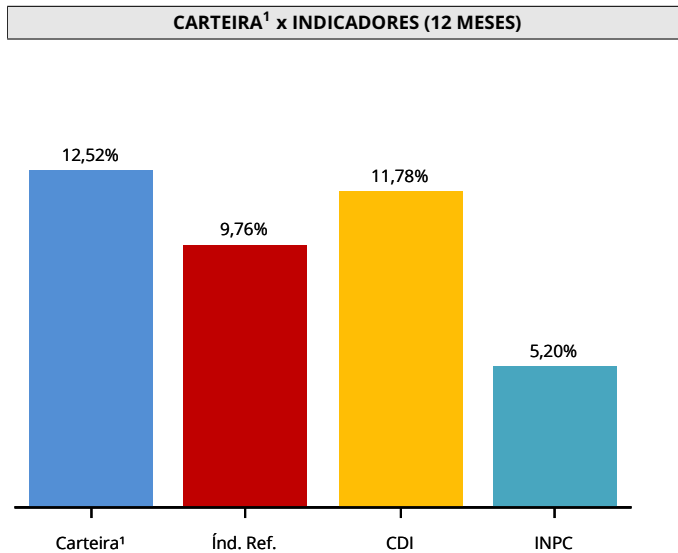
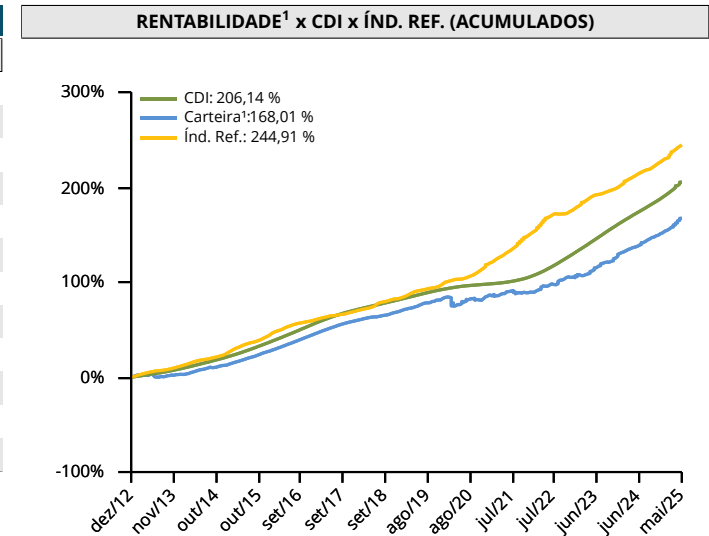
### COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



<b>RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO</b>	<b>JANEIRO</b>	<b>FEVEREIRO</b>	<b>MARÇO</b>	<b>ABRIL</b>	<b>MAIO</b>	<b>JUNHO</b>	<b>NO ANO</b>
<b>RENDA FIXA</b>	<b>1.019.958,79</b>	<b>1.300.851,13</b>	<b>1.479.929,41</b>	<b>1.283.090,16</b>	<b>1.453.032,46</b>	-	<b>6.536.861,95</b>
Compromissada - Títulos Públicos	38.514,43	46.155,95	41.944,00	34.321,94	67.484,01	-	228.420,33
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	-	283.357,40
Debênture - Simpar (JSMLB5)	38.132,52	30.643,99	49.831,28	89.472,98	(155.954,87)	-	52.125,90
JGP CORPORATE FC FI RF CRÉD PRIV LP	-	-	-	10.182,11	45.803,89	-	55.986,00
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	434.781,70	406.637,21	222.230,90	94.230,52	226.243,18	-	1.384.123,51
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	-	227.040,25	208.553,38	270.396,11	-	705.989,74
Novus Institucional FI RF LP	18.331,68	93.496,02	52.526,13	45.783,44	7.151,58	-	217.288,85
Santander Bancos RF CP	86.670,48	85.286,88	109.371,21	115.205,56	129.029,48	-	525.563,61
SOMMA Firenze RF CP	213.072,27	245.670,18	198.311,29	234.356,23	285.104,01	-	1.176.513,98
SOMMA Torino RF CP	180.647,02	187.552,30	178.408,00	182.559,10	207.693,54	-	936.859,96
Sparta Top Renda Fixa FICFI	265.365,09	252.329,16	233.173,16	231.350,10	211.189,53	-	1.193.407,04
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>529.381,52</b>	<b>(255.524,27)</b>	<b>573.502,87</b>	<b>549.288,86</b>	<b>396.239,87</b>	-	<b>1.792.888,85</b>
Oceana Valor 30 FIC FIA	152.864,24	(88.186,05)	151.104,60	140.250,70	92.488,45	-	448.521,94
SOMMA Fundamental FIA	117.430,37	(54.544,76)	190.819,09	107.538,63	82.081,03	-	443.324,36
XP Investor FIA	233.950,60	(90.175,98)	230.516,38	305.081,16	221.670,39	-	901.042,55
<b>MULTIMERCADOS</b>	<b>218.475,82</b>	<b>976.171,97</b>	<b>(186.657,87)</b>	<b>2.087.056,72</b>	<b>866.292,48</b>	-	<b>3.961.339,12</b>
Absolute Vertex II FIC FIM	18.030,60	12.360,27	6.748,79	209.915,74	(9.829,96)	-	237.225,44
Capstone Macro FF FIC Multimercado	21.611,66	89.120,31	(9.140,04)	307.549,26	3.479,71	-	412.620,90
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	(41.751,97)	125.545,77	(213.695,92)	516.016,26	(41.718,83)	-	344.395,31
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	-	336.373,24
Kapitalo K10 FIC FIM	16.353,27	98.091,92	(2.851,77)	360.420,88	106.006,59	-	578.020,89
MCA Institucional FIC FIM CP	260.481,99	249.965,31	246.015,83	271.173,98	294.699,72	-	1.322.336,83
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	-	(310.064,29)
SOMMA Institucional FIM	71.973,62	77.408,85	22.224,33	104.950,72	84.423,57	-	360.981,09
SOMMA Positano FIC FIM CP	27.236,86	26.019,15	28.730,73	32.009,57	29.430,08	-	143.426,39
SOMMA Real Estate FIC FIM	(74.069,49)	129.774,85	118.638,58	109.283,26	52.128,43	-	335.755,63
<b>FII/FIP/FIDC</b>	<b>206.331,73</b>	<b>204.036,03</b>	<b>(812.048,86)</b>	<b>187.185,68</b>	<b>154.744,28</b>	-	<b>(59.751,14)</b>
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	206.331,73	204.036,03	(812.048,86)	187.185,68	154.744,28	-	(59.751,14)
<b>DERIVATIVOS</b>	<b>(11.846,38)</b>	<b>(191.330,30)</b>	<b>(241.327,80)</b>	<b>(228.408,20)</b>	<b>(92.994,60)</b>	-	<b>(765.907,28)</b>
Futuros WDO	(7.140,00)	-	-	-	-	-	(7.140,00)
Futuros WIN	(64.317,25)	-	-	(578.434,10)	(92.994,60)	-	(735.745,95)
Futuros WSP	59.610,87	(191.330,30)	(241.327,80)	350.025,90	-	-	(23.021,33)
<b>TOTAL</b>	<b>1.962.301,48</b>	<b>2.034.204,56</b>	<b>813.397,75</b>	<b>3.878.213,22</b>	<b>2.777.314,49</b>	-	<b>11.465.431,50</b>

RESULTADOS DE 2025			
Mês	Carteira <sup>1</sup>	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,82	0,37	<b>220,32%</b>
Fevereiro	0,99	1,82	<b>54,31%</b>
Março	0,77	0,83	<b>91,89%</b>
Abril	1,66	0,82	<b>202,72%</b>
Mai	1,35	0,71	<b>190,79%</b>
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>Total</b>	<b>5,71</b>	<b>4,63</b>	<b>123,24%</b>

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
<b>5,26</b>	<b>2,75</b>	<b>2,85</b>	<b>13,92</b>	<b>(7,81)</b>



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

<sup>1</sup>A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
05/05/2025	-5.309.070,00	Resgate	Sparta Top Renda Fixa FICFI
05/05/2025	-2.580.880,00	Resgate	IBIUNA LS FP FICM
14/05/2025	8.815.724,16	Compra	Letras Financeiras do Tesouro Nacional
15/05/2025	-165.205,66	Juros	Notas do Tesouro Nacional - Série B
15/05/2025	-1.943.838,72	Resgate	Absolute Vertex II FIC FIM
16/05/2025	-3.064.575,91	Resgate	Kapitalo K10 FIC FIM
20/05/2025	-330.000,00	Resgate	XP Investor FIA
23/05/2025	6.440.743,55	Compra	Letras Financeiras do Tesouro Nacional

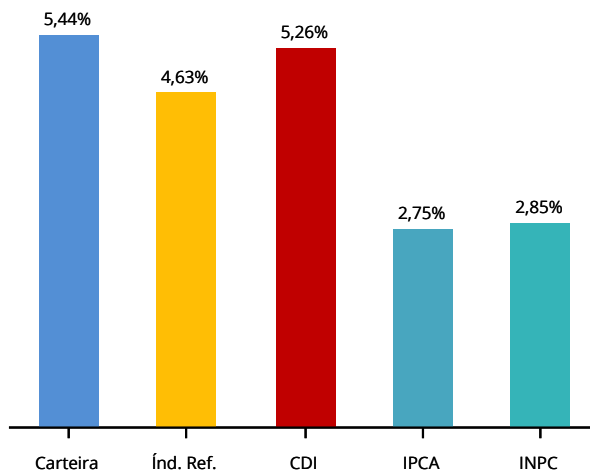
RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

CENÁRIO ECONÔMICO

**Economia Internacional:** No campo internacional, o início do mês foi marcado pela divulgação de tarifas recíprocas aos parceiros comerciais americanos. Na ocasião, a magnitude e a abrangência dessas novas tarifas chocaram as expectativas, aumentando apostas de redução no volume de comércio internacional e de prejuízo significativo para as economias. No entanto, após uma semana, Trump recuou parcialmente, fixando alíquotas de 10% para todos, exceto a China, contra quem manteve taxas de 145%. Apesar do atrito inicial entre americanos e chineses, sinais ao longo do mês indicaram possível negociação. Quanto aos indicadores, pesquisas qualitativas dos EUA seguiram mostrando piora no sentimento e nos negócios; ao passo que o PIB do 1º trimestre, embora negativo na base trimestral, mostrou consumo e investimento resilientes. China também registrou piora de dados qualitativos.

**Economia Brasileira:** No Brasil, o cenário foi de menor estresse, em parte devido a sua baixa integração no comércio global, ao mesmo tempo em que houve escassez de desdobramentos domésticos significativos. Como consequência, ativos locais obtiveram performance positiva. Por fim, dados de inflação vieram com poucas surpresas, ao passo que sinais mistos de desaceleração econômica mantiveram o Banco Central cauteloso, com ciclo de aperto monetário próximo do fim.

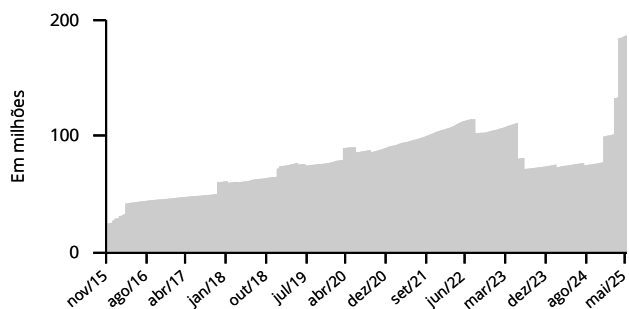
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



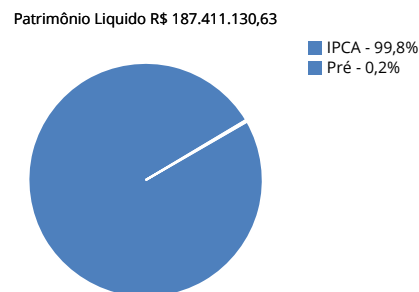
Mês	Jun-24	Jul-24	Ago-24	Set-24	Out-24	Nov-24	Dez-24	Jan-25	Fev-25	Mar-25	Abr-25	Mai-25	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev ALM CP	0,81	0,75	0,68	0,65	1,00	0,82	0,97	0,85	1,18	1,34	1,01	0,95	5,44	11,58	22,19
Índ. Ref.	0,59	0,65	0,23	0,84	1,00	0,65	0,84	0,37	1,82	0,83	0,82	0,71	4,63	9,76	18,31
CDI	0,79	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	1,01	0,99	0,96	1,06	1,14	5,26	11,78	25,21
IPCA	0,21	0,38	(0,02)	0,44	0,56	0,39	0,52	0,16	1,31	0,56	0,43	0,26	2,75	5,32	9,45

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

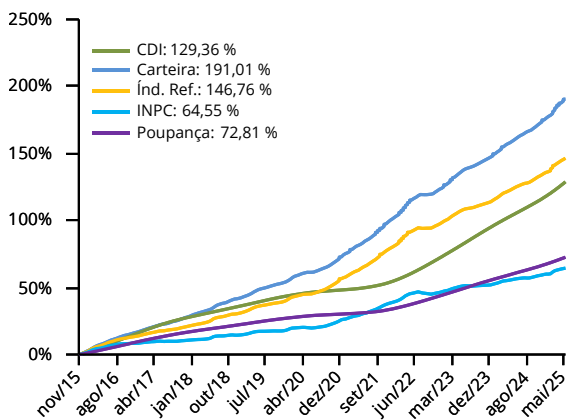
EVOLUÇÃO PATRIMONIAL



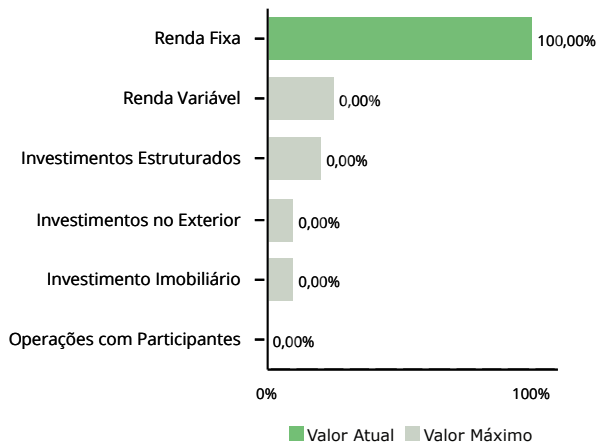
DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





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



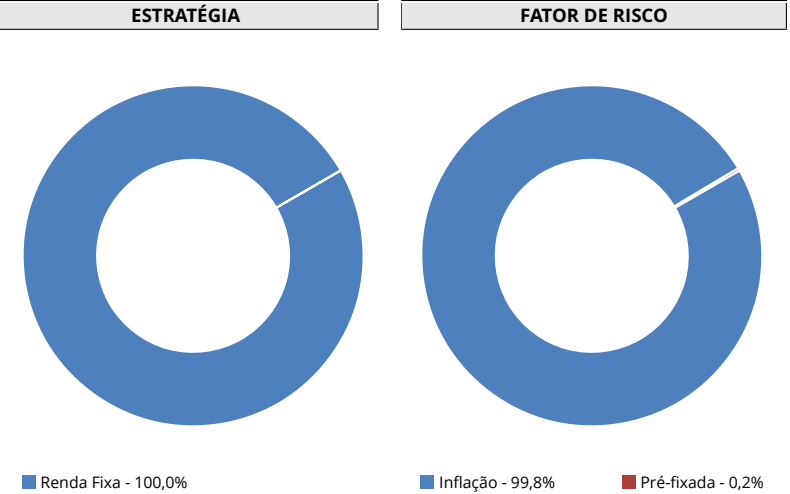
## RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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

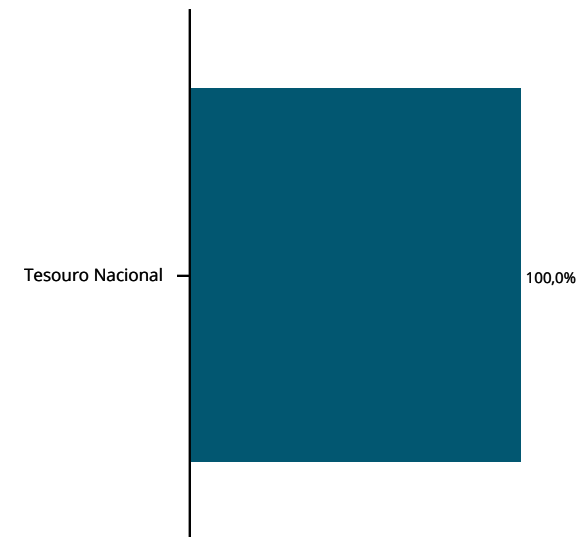


ATIVOS	MAIO-25	%	ABRIL-25	%
<b>RENDA FIXA</b>	<b>187.394.774,32</b>	<b>100,0%</b>	<b>185.652.746,32</b>	<b>100,0%</b>
Compromissada - Títulos Públicos	453.571,33	0,2%	534.747,16	0,3%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	186.941.202,99	99,7%	185.117.999,16	99,7%
<b>TESOURARIA</b>	<b>16.356,29</b>	<b>0,0%</b>	<b>(84,89)</b>	<b>0,0%</b>
Caixa	-	0,0%	-	0,0%
Valores a Pagar/Receber	16.356,29	0,0%	(84,89)	0,0%
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>187.411.130,61</b>	<b>100%</b>	<b>185.652.661,43</b>	<b>100%</b>

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO



INSTITUIÇÃO<sup>2</sup>



<sup>1</sup>O saldo deste item não é considerado no somatório do PL.

<sup>2</sup>Não estão inclusas ações e opções

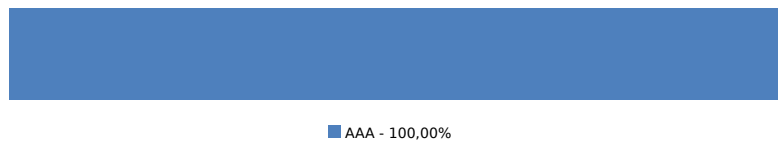
RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	30/05/2025	02/06/2025		453.571,33	453.571,33	-	453.571,33	0,24%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 4,63%	1.058.426,68	1.698.560,63	-	1.698.560,63	0,91%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 4,63%	172.302,01	276.509,87	-	276.509,87	0,15%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	26/12/2024	15/08/2032	IPCA + 7,57%	2.794.089,78	2.871.084,12	-	2.871.084,12	1,53%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 4,63%	73.843,71	118.504,23	-	118.504,23	0,06%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	26/12/2024	15/08/2032	IPCA + 7,57%	8.235.219,31	8.476.181,92	-	8.476.181,92	4,52%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 4,63%	947.095,85	1.573.098,95	-	1.573.098,95	0,84%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	26/12/2024	15/08/2032	IPCA + 7,57%	14.242.813,54	14.667.117,17	-	14.667.117,17	7,83%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	06/01/2016	15/08/2026	IPCA + 5,65%	1.493.159,87	2.202.560,59	-	2.202.560,59	1,18%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/01/2015	15/05/2055	IPCA + 5,92%	1.261.769,06	1.837.731,57	-	1.837.731,57	0,98%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/01/2015	15/05/2055	IPCA + 5,92%	4.095.944,22	6.390.885,44	-	6.390.885,44	3,41%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/03/2025	15/08/2050	IPCA + 7,47%	15.470.147,44	15.896.070,65	-	15.896.070,65	8,48%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/03/2025	15/08/2050	IPCA + 7,47%	2.244.530,06	2.318.442,67	-	2.318.442,67	1,24%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/03/2025	15/08/2050	IPCA + 7,47%	1.130.879,32	1.521.274,86	-	1.521.274,86	0,81%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/03/2025	15/08/2050	IPCA + 7,47%	1.114.803,90	1.500.030,51	-	1.500.030,51	0,80%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/03/2025	15/08/2050	IPCA + 7,47%	10.007.893,59	13.528.420,16	-	13.528.420,16	7,22%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/03/2025	15/08/2050	IPCA + 7,47%	2.378.295,31	3.313.867,59	-	3.313.867,59	1,77%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/03/2025	15/08/2050	IPCA + 7,47%	1.153.894,05	1.877.374,23	-	1.877.374,23	1,00%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	19/03/2025	15/08/2040	IPCA + 7,46%	10.805.438,66	11.072.889,09	-	11.072.889,09	5,91%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	19/03/2025	15/08/2040	IPCA + 7,46%	3.929.250,42	4.026.505,13	-	4.026.505,13	2,15%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	09/04/2025	15/08/2030	IPCA + 7,85%	24.710.336,71	25.128.134,06	-	25.128.134,06	13,41%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	09/04/2025	15/08/2030	IPCA + 7,85%	24.837.854,60	25.267.725,19	-	25.267.725,19	13,48%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	09/04/2025	15/08/2030	IPCA + 7,85%	2.048.893,74	2.953.854,01	-	2.953.854,01	1,58%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	1.504.110,12	1.510.628,55	-	1.510.628,55	0,81%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	9.842.760,14	14.326.072,13	-	14.326.072,13	7,64%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	5.062.404,62	8.447.687,58	-	8.447.687,58	4,51%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	1.703.916,03	2.834.016,78	-	2.834.016,78	1,51%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	549.253,50	927.944,86	-	927.944,86	0,50%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	121.192,13	206.245,86	-	206.245,86	0,11%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	241.312,77	413.314,22	-	413.314,22	0,22%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	860.308,17	1.474.481,44	-	1.474.481,44	0,79%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	474.768,52	813.399,70	-	813.399,70	0,43%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 4,63%	1.922.501,16	2.663.282,00	-	2.663.282,00	1,42%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 4,63%	2.093.975,27	2.928.221,22	-	2.928.221,22	1,56%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 4,63%	1.340.943,58	1.879.086,01	-	1.879.086,01	1,00%
<b>TOTAL</b>						<b>187.394.774,32</b>	<b>-</b>	<b>187.394.774,32</b>	<b>99,99 %</b>

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - PI vigente para o ano			
SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>25,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>25,00%</b>
Ações de Companhias Abertas	25,00%	0,00%	25,00%
BDR Nível II e III	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>20,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>20,00%</b>
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	0,00%	15,00%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>
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%
<b>INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,00%	10,00%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	0,00%	10,00%
<b>TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>	

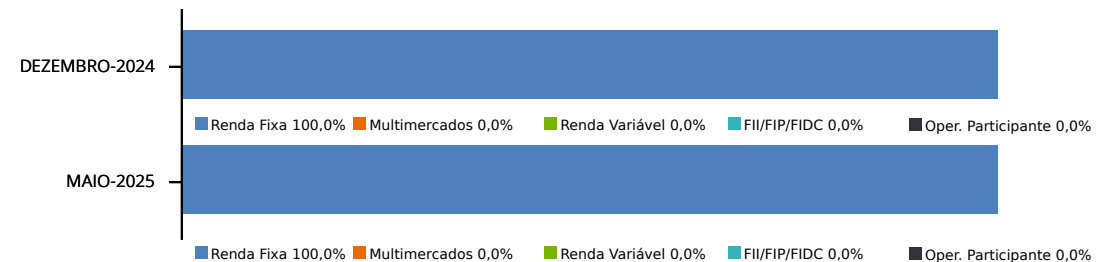
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO <sup>1</sup>			
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO
<b>Segurança Máxima (AAA)</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>FITCH</b>   <b>MOODY'S</b>   <b>S&amp;P</b>   <b>AUSTIN</b>
Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	-   -   brAAA   -

LEGENDA
Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



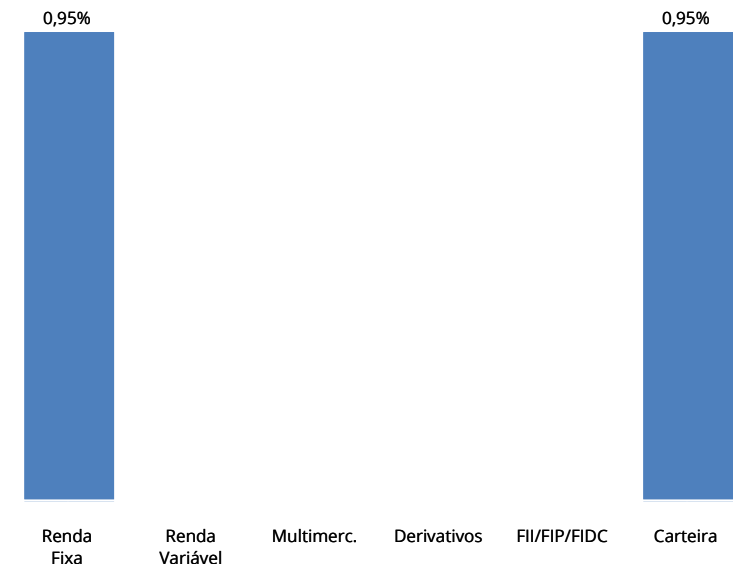
<sup>1</sup>Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
<b>Renda Fixa</b>						
Compromissada - Títulos Públicos	1,14	160,8%	5,11	110,4%	11,52	118,0%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	0,96	135,1%	5,54	119,7%	11,68	119,7%

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS %	NO ANO %	EM 12 MESES %
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,71	4,63	9,76
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,71	4,63	9,76
Op. com Participante (0% CDI)	0,00	0,00	0,00
CDI	1,14	5,26	11,78
IPCA	0,26	2,75	5,32
INPC	0,35	2,85	5,20
Ibovespa	1,45	13,92	12,23
Dólar	0,85	-7,81	8,91

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,94	5,51	11,60
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

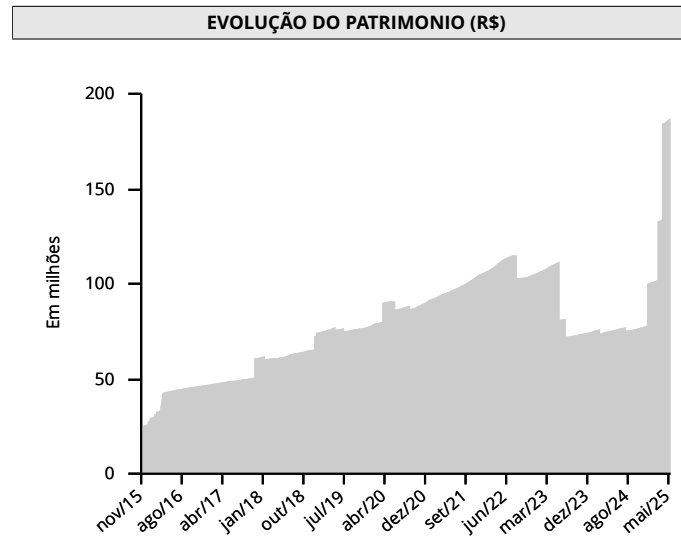
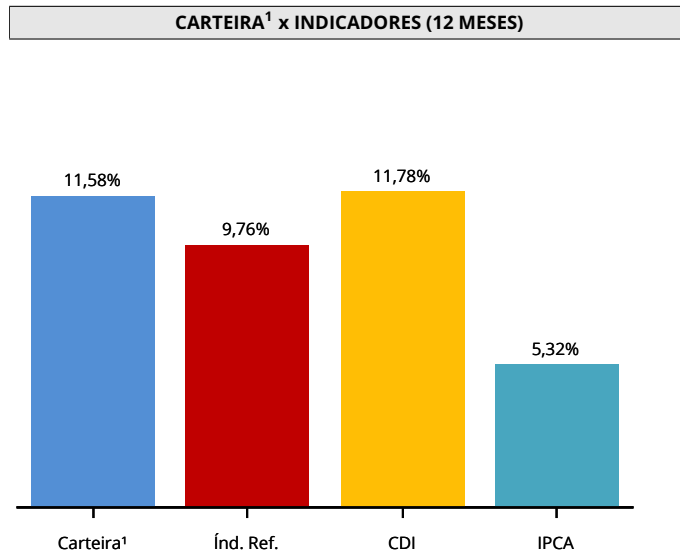
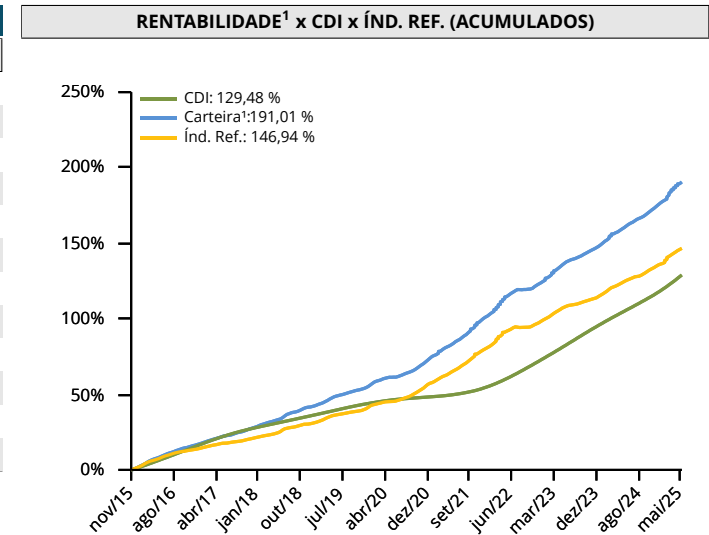
### COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



<b>RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO</b>	<b>JANEIRO</b>	<b>FEVEREIRO</b>	<b>MARÇO</b>	<b>ABRIL</b>	<b>MAIO</b>	<b>JUNHO</b>	<b>NO ANO</b>
<b>RENDA FIXA</b>	<b>861.830,31</b>	<b>1.202.663,26</b>	<b>1.640.307,81</b>	<b>1.714.171,10</b>	<b>1.774.788,27</b>	-	<b>7.193.760,75</b>
Compromissada - Títulos Públicos	9.617,23	14.601,47	77.280,35	43.031,83	6.281,43	-	150.812,31
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	-	7.042.948,44
<b>TOTAL</b>	<b>861.830,31</b>	<b>1.202.663,26</b>	<b>1.640.307,81</b>	<b>1.714.171,10</b>	<b>1.774.788,27</b>	-	<b>7.193.760,75</b>

RESULTADOS DE 2025			
Mês	Carteira <sup>1</sup>	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,85	0,37	<b>228,22%</b>
Fevereiro	1,18	1,82	<b>64,76%</b>
Março	1,34	0,83	<b>160,75%</b>
Abril	1,01	0,82	<b>123,20%</b>
Mai	0,95	0,71	<b>134,03%</b>
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>Total</b>	<b>5,44</b>	<b>4,63</b>	<b>117,44%</b>

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
<b>5,26</b>	<b>2,75</b>	<b>2,85</b>	<b>13,92</b>	<b>(7,81)</b>



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

<sup>1</sup>A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

**RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES**

DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
15/05/2025	-1.449.413,12	Juros	Notas do Tesouro Nacional - Série B
16/05/2025	1.504.110,11	Compra	Notas do Tesouro Nacional - Série B

**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%

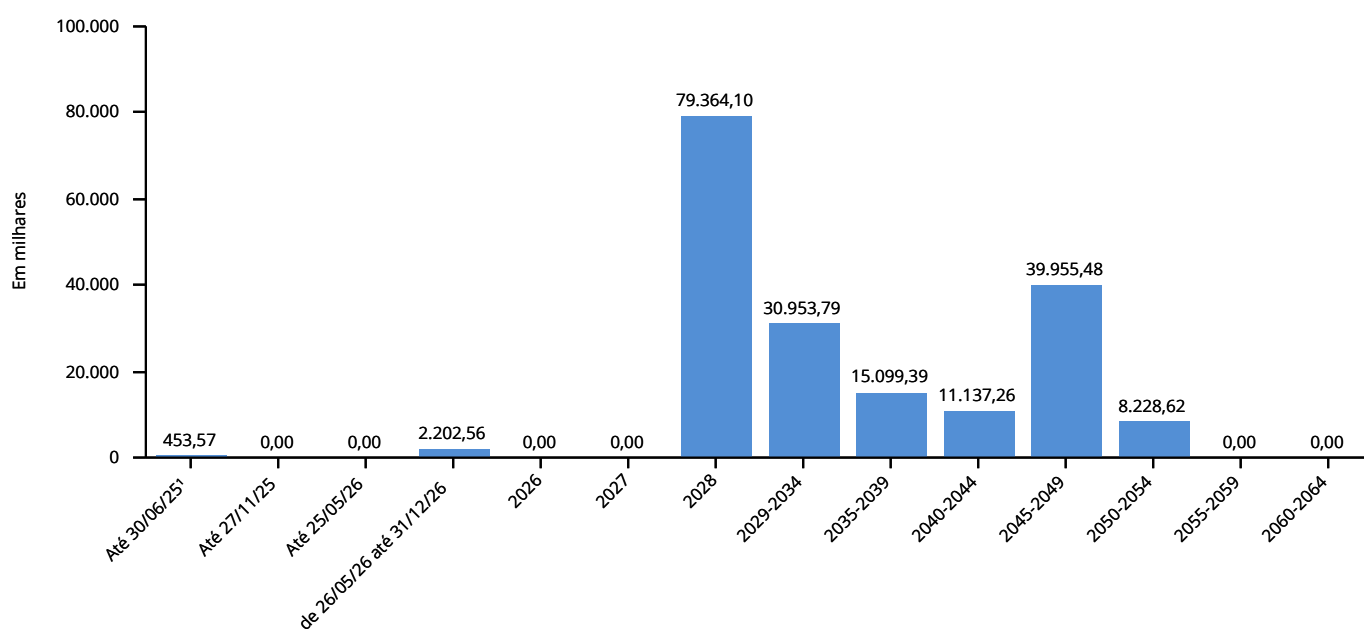
  

2024	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,01%	0,98%	0,98%	0,70%	0,85%	0,81%	0,75%	0,68%	0,65%	1,00%	0,82%	0,97%	10,70%
Rent. Líquida	1,01%	0,98%	0,98%	0,70%	0,85%	0,81%	0,75%	0,68%	0,65%	1,00%	0,82%	0,97%	10,70%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	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%								5,44%
Rent. Líquida	0,85%	1,18%	1,34%	1,01%	0,95%								5,44%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%								5,26%
Índice Ref.	0,37%	1,82%	0,83%	0,82%	0,71%								4,63%

## MAPA DE VENCIMENTOS DOS ATIVOS DA CARTEIRA



<sup>1</sup> São considerados títulos e fundos categorizados como a negociação

<sup>2</sup> Dados de referência calculados com mês anterior

Maio 2025

### Cenário

O mês de maio foi marcado pelo alívio do sentimento negativo que dominou os mercados após o início das tarifas. Apesar da persistente e elevada incerteza, a expectativa de que Trump voltará atrás nas mudanças mais drásticas de tarifas tem sustentado os preços dos ativos. O mercado até cunhou o termo TACO (Trump Always Chickens Out, “Trump sempre recua”) Trade para tal situação.

Além desse alívio no sentimento, os dados relacionados à atividade econômica seguiram fortes. É possível que a incerteza ainda tenha impacto relevante sobre o crescimento, mas, até agora, a economia norte-americana segue resiliente, dando tempo à autoridade monetária para observar os dados e tomar suas próximas decisões diante do dilema enfrentado em virtude do efeito das tarifas, que podem atingir tanto a atividade quanto a inflação.

A possibilidade de o Fed esperar mais tempo para tomar uma decisão tem afastado os cortes de juros precificados para este ano. A discussão orçamentária no Congresso também tem pressionado os rendimentos da renda fixa norte-americana. O ambiente atual tem alguns elementos negativos nesse aspecto. As projeções da dívida em relação ao PIB são crescentes e sem perspectivas de estabilização; nem se chegou à meta e já se discute um próximo choque inflacionário (mesmo que temporário), e as autoridades americanas têm criado tensões com quem financia cerca de um terço da sua dívida.

No Brasil, a disposição para um ajuste fiscal também é limitada. Desde o início do governo atual, tem-se visto uma preferência por ajustes pelo lado da receita. Recentemente, foi anunciado aumento do IOF, que causou bastante desconforto no mercado e, inclusive, houve recuos parciais. O impacto provável é uma contração do crédito. Já do lado das despesas, um conjunto de medidas deve contrabalancear não só os efeitos da medida do IOF, mas também o aperto monetário.

Apesar da discussão fiscal pior na margem, o real e a bolsa brasileira continuam se destacando no ano. Esse movimento continua muito influenciado pelos desdobramentos internacionais, pela narrativa de ativos emergentes e pela expectativa de que o ciclo de aperto monetário esteja perto do fim.

As comunicações mais recentes do Banco Central têm sido interpretadas como mais “dovish”, ao abrirem espaço para a possibilidade de pausa na elevação de juros. Ainda são preocupações para o cenário inflacionário as projeções de inflação desancoradas, e efeitos de medidas como o crédito consignado privado, capazes de atenuar o impacto contracionista da política monetária, em um ambiente em que a atividade já está aquecida.

As questões fiscais locais ainda não resolvidas voltaram a ganhar destaque e configuram um dos principais vetores de risco. Por ora, os ativos locais têm se beneficiado da desvalorização do dólar, da narrativa de diversificação global e da perspectiva – ainda que distante – de alternância de poder no próximo ano. O cenário político, seja no Brasil ou no exterior, permanece o ponto de maior atenção para calibrar posições nas próximas semanas.

## Rentabilidade

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2025
Fundo	0,88%	0,97%	0,77%	0,97%	1,13%								4,80%
Benchmark*	0,37%	0,89%	0,86%	1,06%	1,14%								4,40%

\* Em abril o Benchmark se tornou 100% CDI.

## Performance Individuais

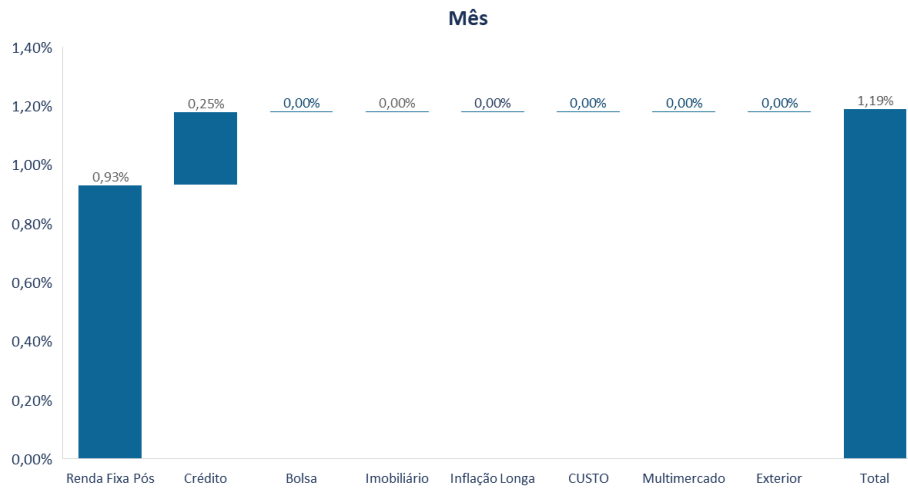
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2025
<b>Soberano</b>													
BTG Pactual Tesouro Selic FIRF DI		1,02%	0,97%	0,95%	1,04%	1,13%							5,21%
<b>Renda Fixa Ativo</b>													
Icatu Vanguarda Dinâmico FIM		1,18%	1,04%	1,06%	1,04%	1,26%							5,72%
Itaú Iv Optimus RF LP FIC		0,80%	0,78%	0,57%	0,70%	1,03%							3,94%
<b>Crédito Privado</b>													
Icatu Vanguarda CP Institucional FIRF		0,82%	1,39%	1,25%	0,92%	1,34%							5,85%
<b>Estruturado</b>													
Icatu Vanguarda Iporã PG FIM CP		0,99%	1,33%	1,15%	0,89%	1,34%							5,83%
Genoa Capital Vestas III FIC FIM		-0,84%	1,42%	-2,40%	5,95%	-0,23%							3,75%
FIDC Mule Master III		-	-	-	-	-							-
FIDC Mult. Itália		-	-	-	-	-							-
CDI		1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%							5,26%

## Alocação

ESTRATÉGIA	FUNDOS	% PL	
CDI	BTG Pactual Tesouro Selic FIRF DI	11,9%	
	Itaú IV Optimus FICR	9,9%	81,8%
	Icatu Vanguarda Dinâmico FIM	60,0%	
Crédito Privado	Icatu Vanguarda Crédito Privado Institucional FIRF	9,1%	9,1%
Estruturado	Icatu Vanguarda Iporã PG FIM CP	8,9%	8,9%
Caixa	-	0,0%	0,0%

Alocação	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25
CDI	69,4%	64,6%	70,9%	77,0%	81,8%							
Crédito Privado	21,0%	27,1%	23,7%	10,3%	9,1%							
Inflação Curta	-	-	-	-	-							
Inflação Longa	-	-	-	-	-							
Pré-Fixado	-	-	-	-	-							
Estruturado	1,5%	1,5%	1,6%	12,6%	12,6%							
Renda Variável	4,0%	2,5%	2,5%	-	-							
FIDC's	0,1%	0,6%	0,1%	0,1%	0,1%							
Imobiliário	1,7%	1,7%	-	-	-							
Exterior	2,4%	2,4%	1,3%	-	-							
Caixa	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%							

## P&L



## Movimentações

Fundo	Classe Fundo		Data	% Fin.	Data Cotização (Resgates)	Data Liquidação (Resgates)
	CDI	Multimercado				
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FUNDO DE INVESTIMENTO RF REFERENCIADO DI	-64.450.000,00		14/05/2025	-30,03%	14/05/2025	14/05/2025
ICATU VANGUARDA DINÂMICO FI MM	64.450.000,00		14/05/2025	30,03%	14/05/2025	14/05/2025
GENOA CAPITAL VESTAS Iii FICFI MM		-3.491.445,33	26/03/2025	-1,48%	26/05/2025	27/05/2025

## Patrimônio e Rentabilidades

### Patrimônio

 R\$ **54,010,832.82**

### Valor da Cota em 30/05/2025

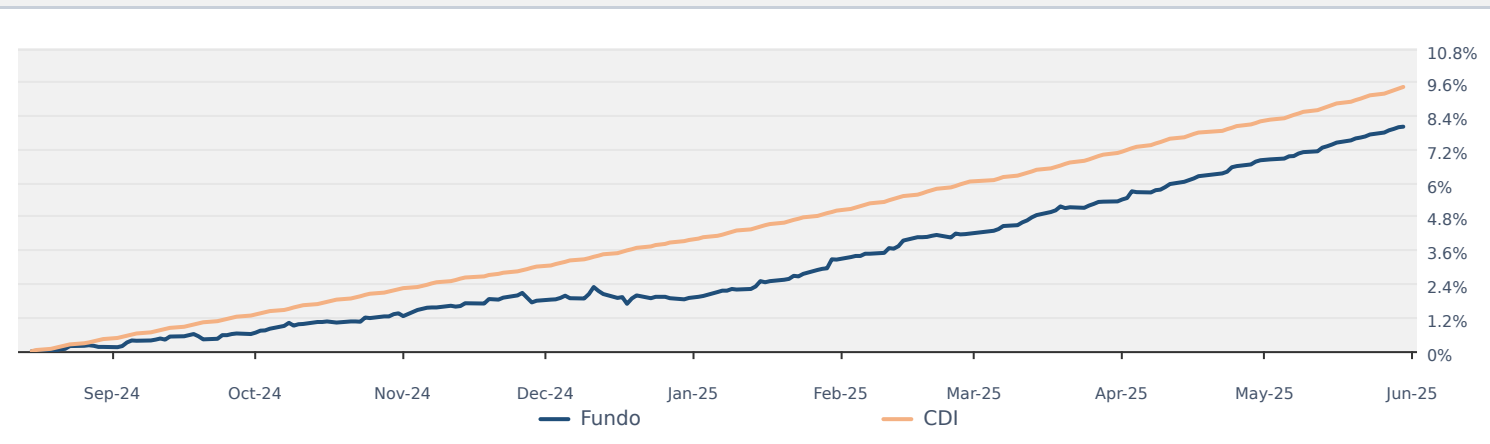
 R\$ **1.0802167**

### Rentabilidade nos Últimos 3 Dias Úteis

Data	Patrimônio	Cota	Dia		Mês		Ano		Desde o Início (15/08/2024)	
			%	%CDI	%	%CDI	%	%CDI	%	%CDI
30/05/2025	54,010,832.82	1.080216700000	0.02	42.49	1.12	98.82	6.01	114.34	8.02	84.98
29/05/2025	53,998,387.42	1.079967700000	0.05	90.89	1.10	101.67	5.98	115.13	8.00	85.25
28/05/2025	53,971,765.82	1.079435300000	0.05	84.90	1.05	102.25	5.93	115.39	7.94	85.23

Data	Patrimônio	Cota	3 Meses		6 Meses		12 Meses		24 Meses	
			%	%CDI	%	%CDI	%	%CDI	%	%CDI
30/05/2025	54,010,832.82	1.080216700000	3.67	115.06	6.11	97.99	0.00	0.00	0.00	0.00
29/05/2025	53,998,387.42	1.079967700000	3.64	116.36	6.08	98.51	0.00	0.00	0.00	0.00
28/05/2025	53,971,765.82	1.079435300000	3.59	116.81	6.10	98.97	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
<b>2025</b>	<b>PORTFÓLIO</b>	<b>1.34%</b>	<b>0.91%</b>	<b>1.10%</b>	<b>1.40%</b>	<b>1.12%</b>							<b>6.01%</b>
	%CDI	132.92%	91.90%	114.55%	132.50%	98.82%							114.34%
	CDI	1.01%	0.99%	0.96%	1.06%	1.14%							5.26%
<b>2024</b>	<b>PORTFÓLIO</b>							<b>0.15%</b>	<b>0.46%</b>	<b>0.73%</b>	<b>0.45%</b>	<b>0.09%</b>	<b>1.90%</b>
	%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%

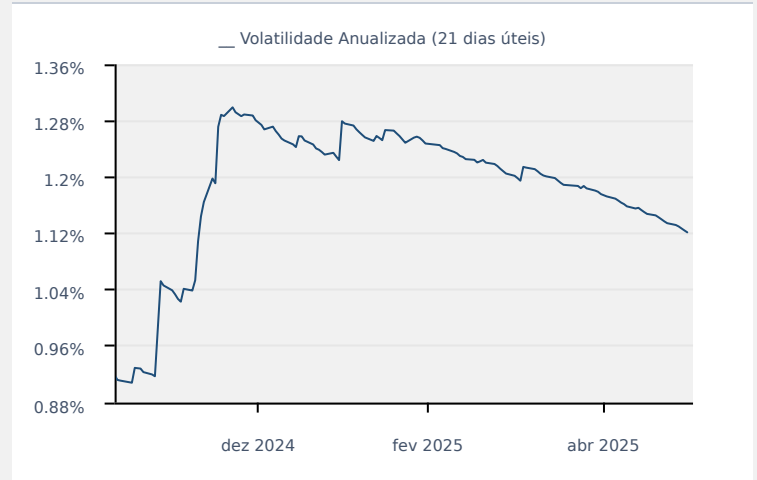
Retorno Anual	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Desde o início
<b>PORTFÓLIO</b>											<b>1.90%</b>	<b>6.01%</b>	<b>8.02%</b>
%CDI											47.76%	114.34%	84.98%
CDI											3.97%	5.26%	9.44%

## Análise Detalhada

### Liquidez

Liquidez	% Fundo	Financeiro (R\$)	Acumulado % Fundo	Acumulado Financeiro (R\$)
D+0	9.43	5,092,873.35	9.43	5,092,873.35
D+1	0.00	0.00	9.43	5,092,873.35
D+2 a D+15	0.00	0.00	9.43	5,092,873.35
D+16 a D+35	0.00	0.00	9.43	5,092,873.35
D+36 a D+65	5.05	2,728,901.17	14.48	7,821,774.52
D+66 a D+1450	7.30	3,940,506.22	21.78	11,762,280.75
D>1450	0.00	0.00	21.78	11,762,280.75
<b>Total de fundos</b>	<b>21.78</b>	<b>11,762,280.75</b>	<b>21.78</b>	<b>11,762,280.75</b>
<b>Total ativos</b>	<b>78.21</b>	<b>42,241,333.28</b>	<b>78.21</b>	<b>42,241,333.28</b>
<b>Outros</b>	<b>0.01</b>	<b>7,218.78</b>	<b>0.01</b>	<b>7,218.78</b>
<b>Total geral</b>	<b>100.00</b>	<b>54,010,832.81</b>	<b>100.00</b>	<b>54,010,832.81</b>

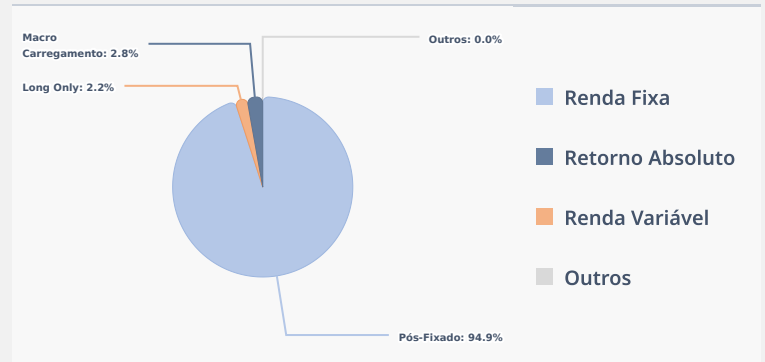
### Volatilidade



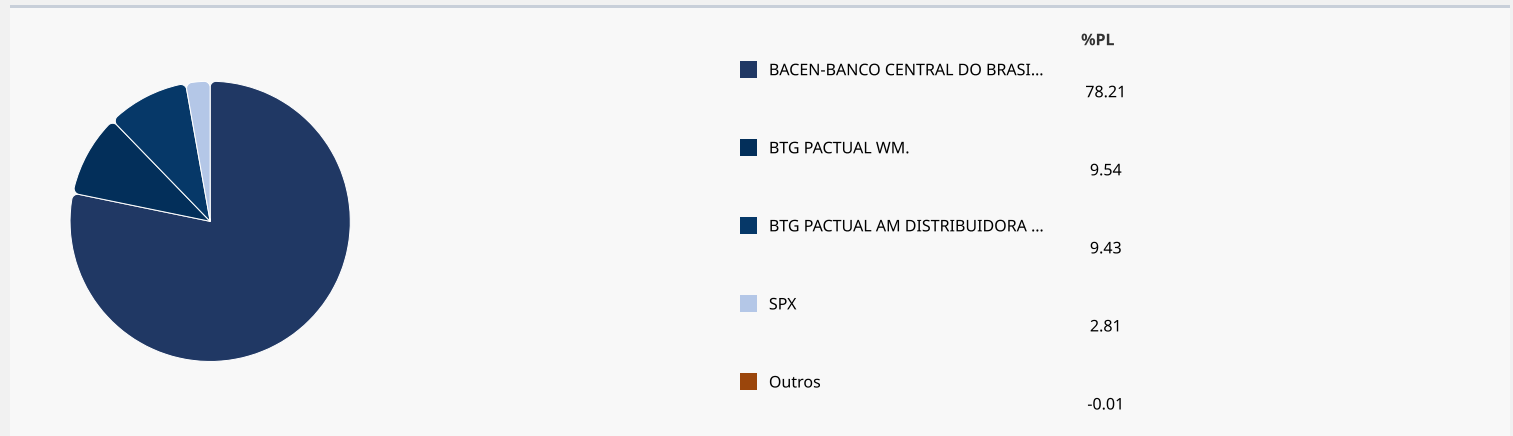
### Alocação por Classe

94.93%	Renda Fixa	R\$	51,274,712.86
2.81%	Retorno Absoluto	R\$	1,517,292.00
2.24%	Renda Variável	R\$	1,211,609.18
0.01%	Outros	R\$	7,218.78
<b>100.00%</b>	<b>TOTAL</b>	<b>R\$</b>	<b>54,010,832.81</b>

### Por Subclasse



### Alocação por Gestor | Emissor



## Carteira

### Renda Fixa: COMPROMISSADA

**39.4% | R\$ 21,288,039.73**

Carteira				Rentabilidade							Indexador	Quantidade	PU Médio	Emissor
%PL	Financeiro (R\$)	Volta		Dia	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	Desde 1ª Aquisição					
LFT REF	39.41	21,288,039.73	02/06/2025	%	-	-	-	-	-	-	FCDIE	1,281.00	16,618.2979939	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				% CDI	-	-	-	-	-	-				

### Renda Fixa: TÍTULOS PÚBLICOS

**38.8% | R\$ 20,953,293.55**

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	2.47	1,332,084.67	01/03/2026	%	0.05	1.13	5.29	-	-	9.45	CDI	80	0.02	16,651.0583540	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				% CDI	97.05	99.48	100.69	-	-	100.12					
LFT REF	31.12	16,807,141.02	01/03/2027	%	0.05	-	-	-	-	1.89	CDI	1010	0.04	16,640.7336860	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				% CDI	97.79	-	-	-	-	100.10					
LFT REF	5.21	2,814,067.86	01/06/2030	%	0.05	1.16	5.42	-	-	9.84	CDI	170	0.17	16,553.3403670	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				% CDI	98.14	102.24	103.05	-	-	104.20					

### Renda Fixa: FUNDOS

**16.7% | R\$ 9,033,379.57**

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							
PS CRED ESTRUT FFIDC	7.30	3,940,506.22	D+92	%	0.06	-	-	-	-	1.15	05/05/2025	0.00	2,628,961.61	1.50	BTG PACTUAL WM.	Pós-Fixado
				%	-	-	-	-	-	-						
TESOURO SELIC FI RF	9.43	5,092,873.35	D+0	%	0.05	1.13	-	-	-	1.86	08/04/2025	0.11	1,066,787.13	4.77	BTG PACTUAL AM DISTRIBUIDORA DE	Pós-Fixado
				% CDI	95.76	99.09	-	-	-	98.62						

### Renda Variável: FUNDOS

**2.2% | R\$ 1,211,609.18**

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							
PS ALPHA PREV FC FIA	2.24	1,211,609.18	D+62	%	-0.76	4.31	24.22	-	-	-0.07	20/08/2024	16.99	1,114,253.30	1.09	BTG PACTUAL WM.	Long Only
				% CDI	-	379.36	460.90	-	-	-						

### Retorno Absoluto: FUNDOS

**2.8% | R\$ 1,517,292.00**

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							
NIMPORT FIC FIM	2.81	1,517,292.00	D+61	%	-0.34	-0.01	-	-	-	1.28	06/02/2025	5.51	386,981.48	3.92	SPX	Macro Carregamento
				% CDI	-	-	-	-	-	32.10						

### Outros

**0.0% | R\$ 7,218.78**

Ativo	%PL	Financeiro(R\$)	Subclasse
A PAGAR TX.ADM.	-0.02	-13,402.62	Outros
A RECEBER REBATE PI. 01/01/0001	0.00	502.08	Outros
DESPESA ANBID	0.00	155.54	Outros
DESPESA AUDITORIA	0.01	7,291.89	Outros
DESPESA CETIP	0.00	792.52	Outros
DESPESA SELIC	0.00	80.19	Outros

## Carteira

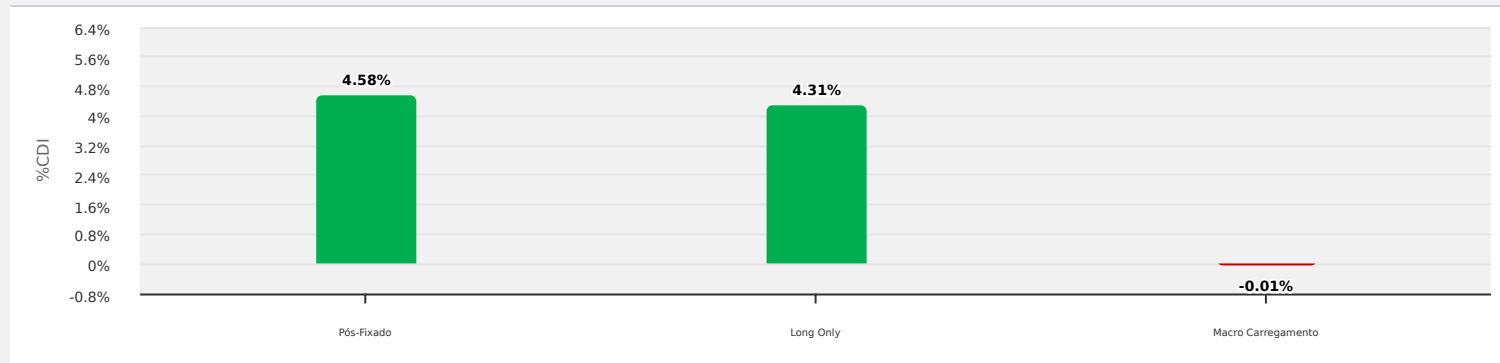
### Outros

0.0% | R\$ 7,218.78

Ativo	%PL	Financeiro(R\$)	Subclasse
DESPESA TX DE FISCALIZACAO	0.02	11,799.20	Outros

## Contribuição e Movimentações

### Contribuição por Subclasse no Mês



### Histórico de Movimentação

Data	Liquidação	Aquisição / Resgate	Portfólio	Financeiro (R\$)
21/05/2025	22/05/2025	RESGATE	ABSOLUTE VERTEX II	0.00
08/05/2025	09/05/2025	RESGATE	ABSOLUTE VERTEX II	500,000.00
05/05/2025	06/05/2025	RESGATE	GENOA RADAR P FICFIM	1,547,200.22
05/05/2025	06/05/2025	RESGATE	JGP STGY FEEDER VIII	0.00
28/04/2025	30/04/2025	RESGATE	PS ALPHA PREV FC FIA	250,000.00
08/04/2025	08/04/2025	AQUISIÇÃO	TESOURO SELIC FI RF	5,000,000.00
04/04/2025	11/04/2025	RESGATE	BTG MULT GLOB FIA IE	439,646.69
04/04/2025	08/04/2025	RESGATE	PS EQ INFLATION FIA	448,542.08
21/02/2025	21/02/2025	AQUISIÇÃO	JGP STGY FEEDER VIII	500,000.00
21/02/2025	20/02/2025	AQUISIÇÃO	GENOA RADAR P FICFIM	500,000.00

\* Últimas 10 movimentações

### Agendamento de Movimentação

Data	Liquidação	Aquisição / Resgate	Portfólio	Financeiro (R\$)
02/06/2025	04/06/2025	RESGATE	PS ALPHA PREV FC FIA	1,211,609.18
03/07/2025	04/07/2025	RESGATE	PS CRED ESTRUT FFIDC	3,940,506.22
02/06/2025	03/06/2025	RESGATE	NIMPORT FIC FIM	0.00

### Aportes e Retiradas dos Cotistas

Data	Aporte/Retirada	Financeiro (R\$)
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