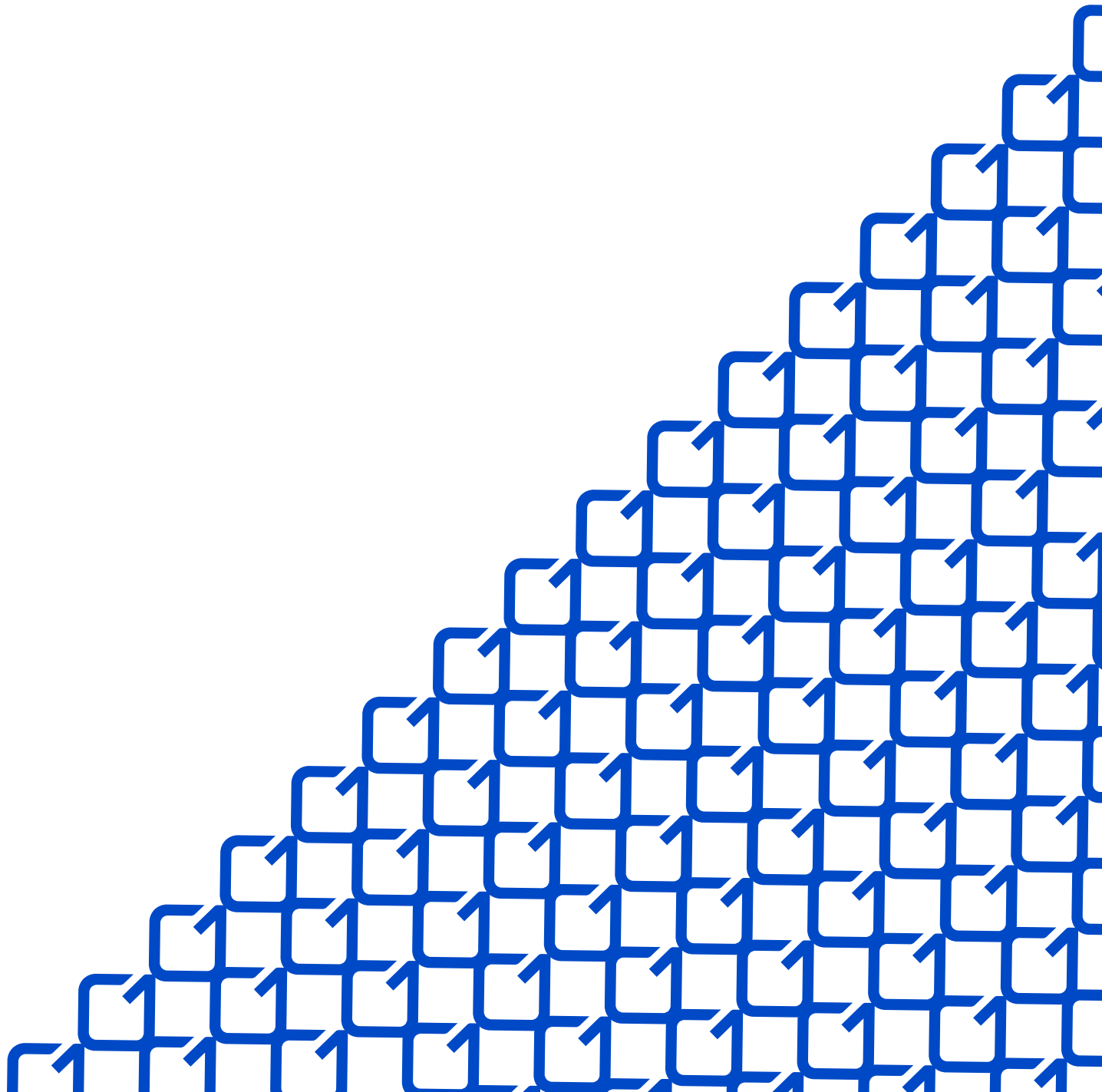




 Maio/2025

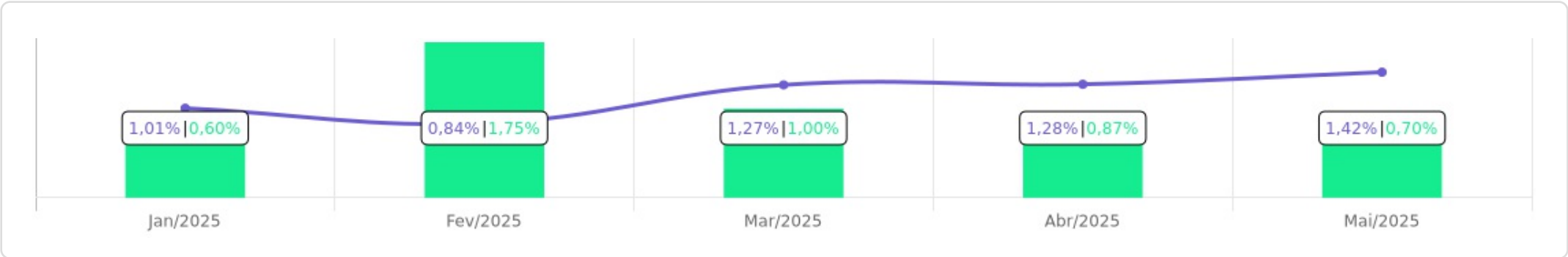


Patrimônio		Rentabilidade		Meta		Gap		VaR _{1,252}
R\$ 1.107.893.730,01		Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	0,25%
		1,42%	5,96%	0,70%	5,05%	0,71p.p.	0,91p.p.	

Evolução do Patrimônio



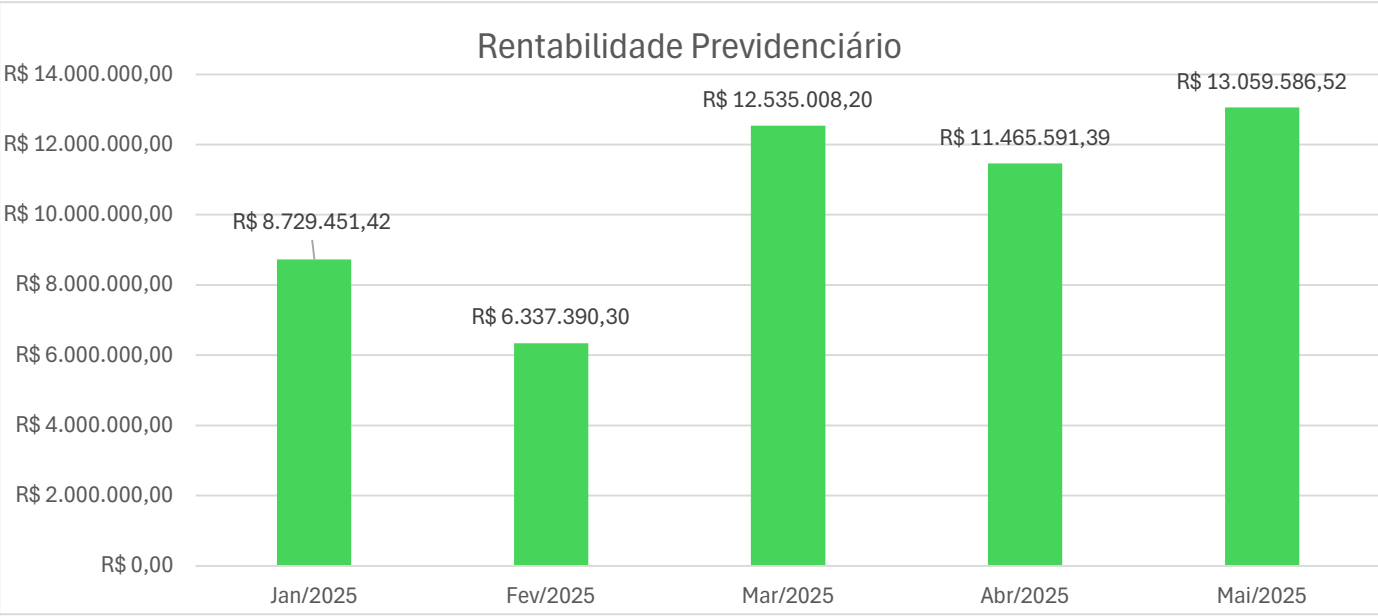
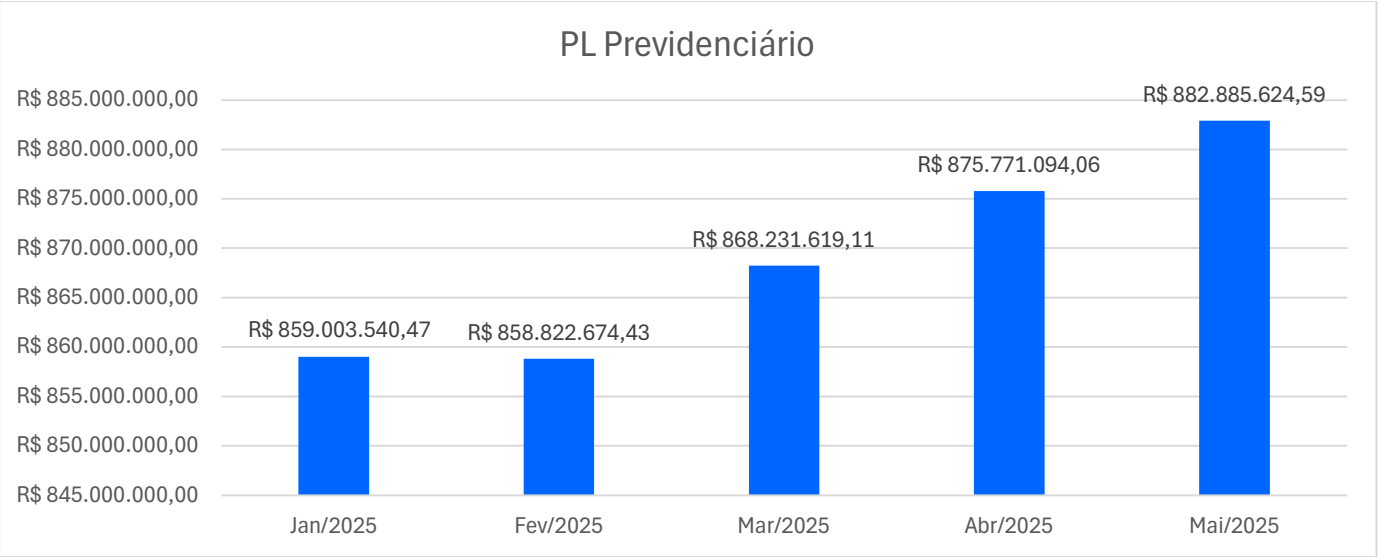
Comparativo (Rentabilidades | Metas)



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

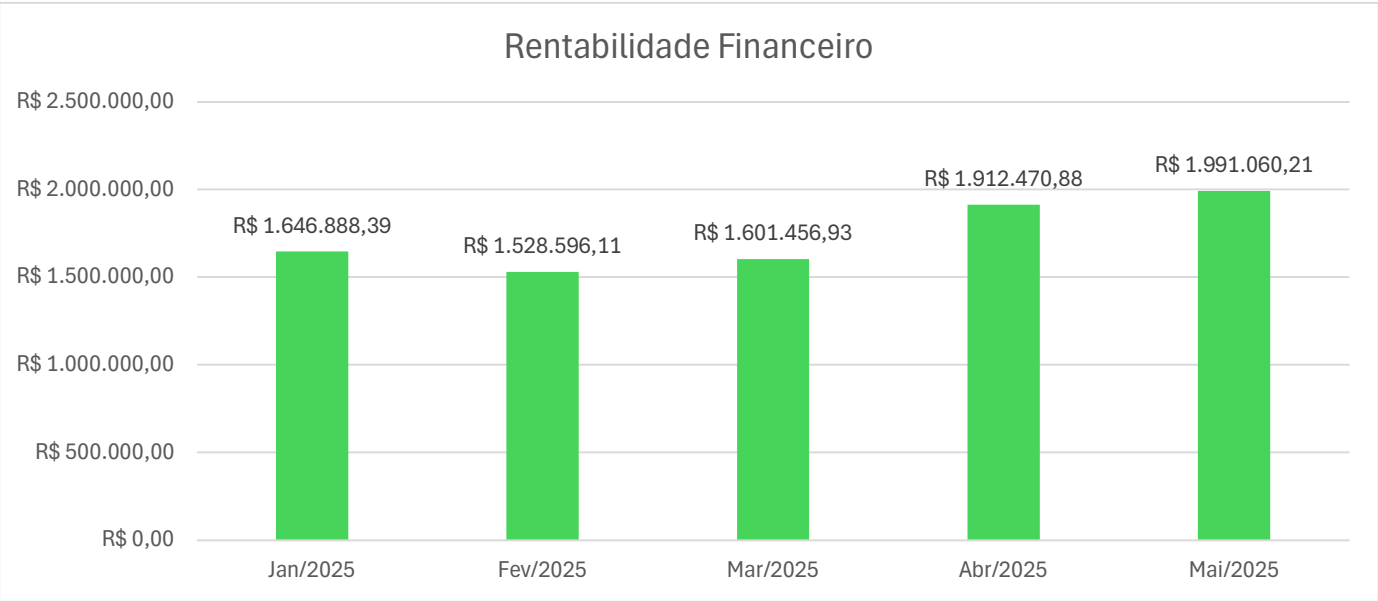
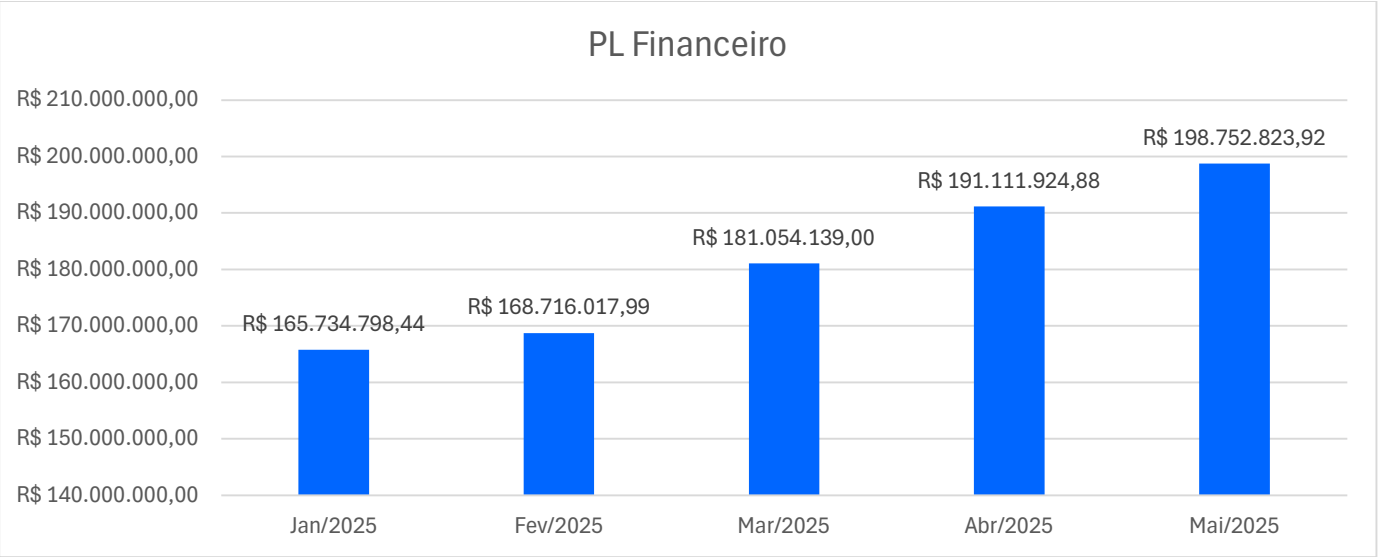
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 40.073.714,27	3,62%	D+0	7, I "b"	R\$ 417.689,88	1,05%	0,01%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 316.900,71	0,03%	D+1	7, I "b"	R\$ 1.677,85	0,53%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 35.608.635,16	3,21%	D+0	7, I "b"	R\$ 374.838,07	1,06%	0,20%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRA...	R\$ 13.890.614,81	1,25%	D+0	7, I "b"	R\$ 97.418,90	0,51%	0,09%
BB TP FI RF REF DI	R\$ 230.180.773,77	20,78%	D+0	7, I "b"	R\$ 2.730.502,55	1,14%	0,10%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 124.809.491,84	11,27%	D+0	7, I "b"	R\$ 1.391.369,11	1,13%	0,20%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 17.720.418,97	1,60%	D+0	7, III "a"	R\$ 136.602,67	0,44%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 30.938.047,41	2,79%	D+0	7, III "a"	R\$ 251.791,40	0,82%	0,80%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	R\$ 3.780.846,28	0,34%	D+25	8, I	R\$ 113.698,73	3,10%	1,50%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 18.726.465,15	1,69%	D+3	8, I	R\$ 1.113.485,95	6,32%	1,00%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 11.730.946,94	1,06%	D+3	8, I	R\$ 220.404,93	1,91%	0,09%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	R\$ 23.240.853,80	2,10%	D+3	8, I	R\$ 1.592.740,08	7,36%	0,09%
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	R\$ -5.768.620,86	-0,52%	EF	10, II	R\$ -7.283,08	-0,13%	0,65%
AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁ...	R\$ 8.266.330,19	0,75%	-	D - FI	R\$ -72.126,27	-0,86%	0,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 554.378.311,57	50,04%	-	7, I "a"	R\$ 6.985.626,83	1,27%	-
Total investimentos	R\$ 1.107.893.730,01	100.00%			R\$ 15.348.437,60	1,42%	
Disponibilidade	R\$ 0,00	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 1.107.893.730,01	100.00%			-	-	

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

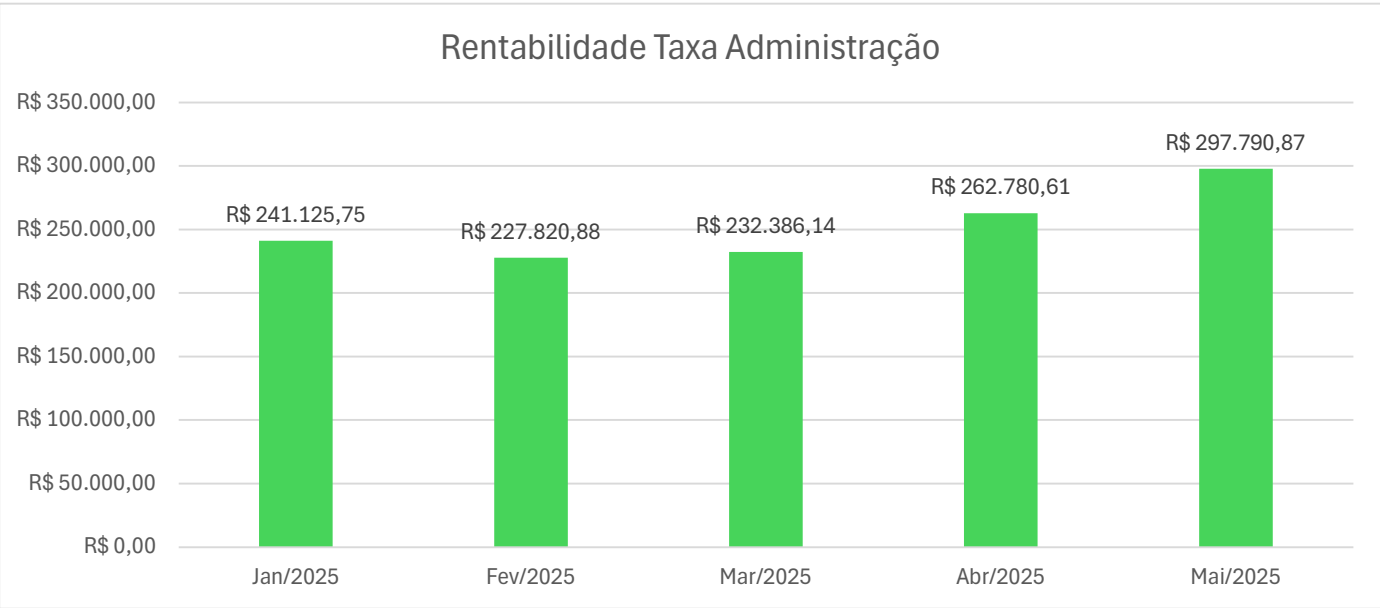
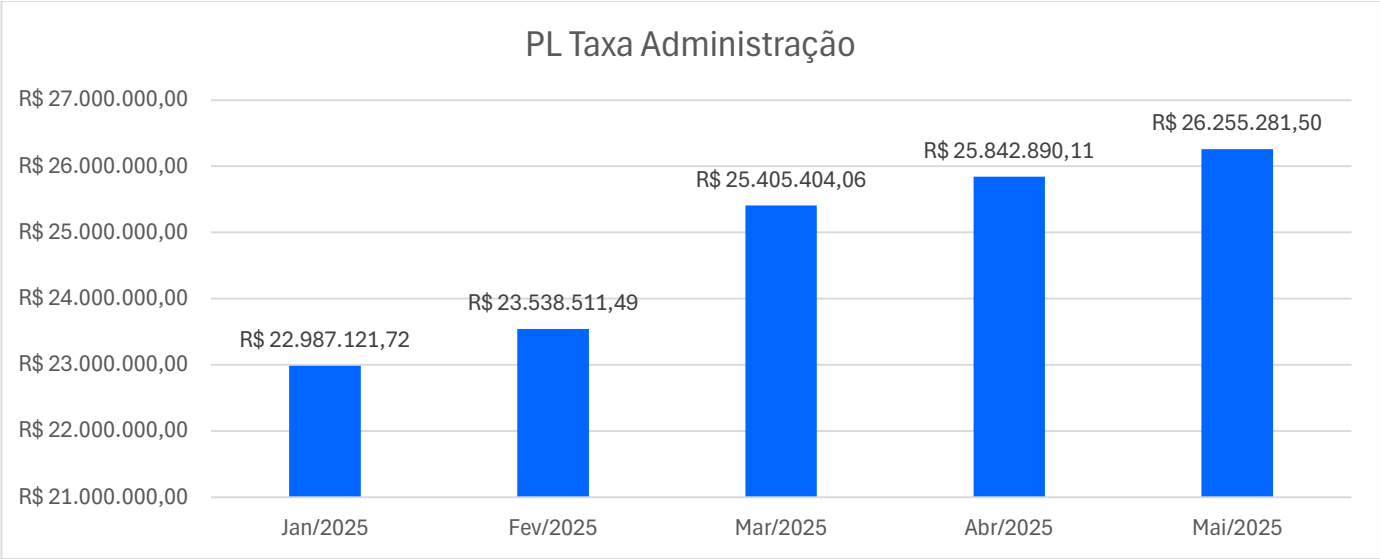


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 35.608.635,16	4,03%	D+0	7, I "b"	R\$ 374.838,07	1,06%	0,20%
BB TP FI RF REF DI	R\$ 146.951.207,58	16,64%	D+0	7, I "b"	R\$ 1.707.062,74	1,14%	0,10%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 82.412.230,89	9,33%	D+0	7, I "b"	R\$ 918.726,86	1,13%	0,20%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRA...	R\$ 6.044.285,88	0,68%	D+0	7, I "b"	R\$ 32.879,07	0,30%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 11.841,34	0,00%	D+0	7, III "a"	R\$ 123,26	1,05%	0,80%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	R\$ 3.780.846,28	0,43%	D+25	8, I	R\$ 113.698,73	3,10%	1,50%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 18.726.465,15	2,12%	D+3	8, I	R\$ 1.113.485,95	6,32%	1,00%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 11.730.946,94	1,33%	D+3	8, I	R\$ 220.404,93	1,91%	0,09%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	R\$ 23.240.853,80	2,63%	D+3	8, I	R\$ 1.592.740,08	7,36%	0,09%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 554.378.311,57	62,79%	-	7, I "a"	R\$ 6.985.626,83	1,27%	-
Total investimentos	R\$ 882.885.624,59	100.00%			R\$ 13.059.586,52	-	
Disponibilidade	R\$ 0,00	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 882.885.624,59	100.00%			-	-	

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



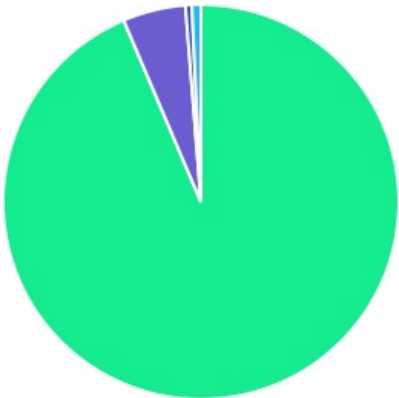
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 316.900,71	0,16%	D+1	7, I "b"	R\$ 1.677,85	0,53%	0,02%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRA...	R\$ 7.846.328,93	3,95%	D+0	7, I "b"	R\$ 64.539,83	0,83%	0,09%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 39.959.378,24	20,11%	D+0	7, I "b"	R\$ 416.498,16	1,05%	0,01%
BB TP FI RF REF DI	R\$ 59.720.506,49	30,05%	D+0	7, I "b"	R\$ 759.355,64	1,14%	0,10%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 42.397.260,95	21,33%	D+0	7, I "b"	R\$ 472.642,25	1,13%	0,20%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 15.088.533,20	7,59%	D+0	7, III "a"	R\$ 104.087,69	0,37%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 30.926.206,07	15,56%	D+0	7, III "a"	R\$ 251.668,14	0,82%	0,80%
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	R\$ -5.768.620,86	-2,90%	EF	10, II	R\$ -7.283,08	-0,13%	0,65%
AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁ...	R\$ 8.266.330,19	4,16%	-	D - FI	R\$ -72.126,27	-0,86%	0,00%
Total investimentos	R\$ 198.752.823,92	100.00%			R\$ 1.991.060,21	-	
Disponibilidade	R\$ 0,00	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 198.752.823,92	100.00%			-	-	



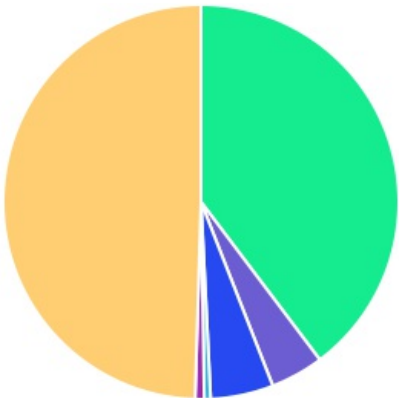
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 114.336,03	0,44%	D+0	7, I "b"	R\$ 1.191,72	1,05%	0,01%
BB TP FI RF REF DI	R\$ 23.509.059,70	89,54%	D+0	7, I "b"	R\$ 264.084,17	1,14%	0,10%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.631.885,77	10,02%	D+0	7, III "a"	R\$ 32.514,98	0,96%	0,09%
Total investimentos	R\$ 26.255.281,50	100.00%			R\$ 297.790,87	-	
Disponibilidade	R\$ 0,00	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 26.255.281,50	100.00%			-	-	

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

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	94,59%	R\$ 1.047.916.908,51	
Renda Variável	5,19%	R\$ 57.479.112,17	
Fundos Imobiliários	0,75%	R\$ 8.266.330,19	
Estruturados	-0,52%	R\$ -5.768.620,86	
Total	100,00%	R\$ 1.107.893.730,01	



ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	50,04%	R\$ 554.378.311,57	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	40,16%	R\$ 444.880.130,56	
Artigo 8º, Inciso I	5,19%	R\$ 57.479.112,17	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4,39%	R\$ 48.658.466,38	
Desenquadrado - FI	0,75%	R\$ 8.266.330,19	
Artigo 10, Inciso II	-0,52%	R\$ -5.768.620,86	
Total	100,00%	R\$ 1.107.893.730,01	



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

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	50,04%	R\$ 554.378.311,57	
BB GESTAO	32,12%	R\$ 355.880.688,42	
CAIXA DISTRIBUIDORA	17,61%	R\$ 195.137.020,69	
QLZ GESTÃO	0,75%	R\$ 8.266.330,19	
ARENA CAPITAL	-0,52%	R\$ -5.768.620,86	
Total	100,00%	R\$ 1.107.893.730,01	

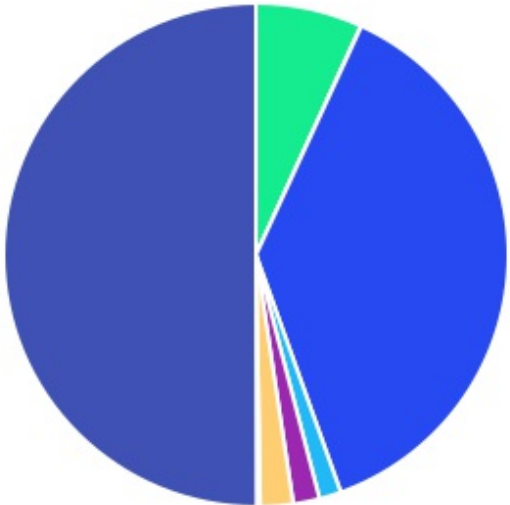


ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	50,04%	R\$ 554.378.311,57	
BB GESTAO	32,12%	R\$ 355.880.688,42	
CAIXA ECONOMICA	17,61%	R\$ 195.137.020,69	
RJI CORRETORA	0,75%	R\$ 8.266.330,19	
BFL ADMINISTRAÇÃO	-0,52%	R\$ -5.768.620,86	
Total	100,00%	R\$ 1.107.893.730,01	



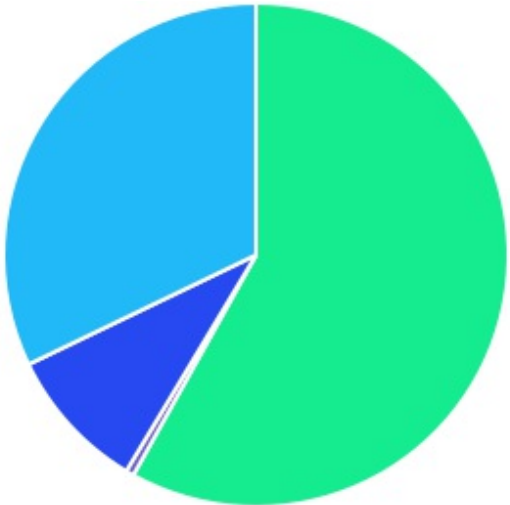
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE CONFIANÇA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis,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

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	50,04%	R\$ 554.378.311,57	
CDI	37,69%	R\$ 417.539.346,80	
IRF-M 1	6,83%	R\$ 75.682.349,43	
SMLL	2,10%	R\$ 23.240.853,80	
S&P 500	1,69%	R\$ 18.726.465,15	
IBOVESPA	1,40%	R\$ 15.511.793,22	
IPCA	0,23%	R\$ 2.497.709,33	
IDKA IPCA 2A	0,03%	R\$ 316.900,71	
Total	100,00%	R\$ 1.107.893.730,01	



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

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	58,69%	R\$ 650.174.817,77	
Acima 2 anos	32,48%	R\$ 359.862.959,99	
181 a 365 dias	9,35%	R\$ 103.624.573,11	
Data de encerramento do Fundo	-0,52%	R\$ -5.768.620,86	
Total	100,00%	R\$ 1.107.893.730,01	



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

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 554.378.311,57	50.04%	0,00%	45,00%	70,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 444.880.130,56	40.16%	10,00%	20,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 48.658.466,38	4.39%	0,00%	20,00%	60,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 1.047.916.908,51	94,59%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 57.479.112,17	5.19%	0,00%	2,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	20,00%
Total Renda Variável		R\$ 57.479.112,17	5,19%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	20,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			

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

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ -5.768.620,86	-0.52%	0,00%	1,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ -5.768.620,86	-0,52%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
Desenquadrado	0%	R\$ 8.266.330,19	0.75%			
Total Fundos Imobiliários		R\$ 8.266.330,19	0,75%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 1.107.893.730,01	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2025			IPCA + 5.47% a.a.			
Janeiro	R\$ 1.041.936.621,80	R\$ 1.047.725.460,63	0,60%	R\$ 10.617.465,56	1,01%	0,40p.p.
Fevereiro	R\$ 1.047.725.460,63	R\$ 1.051.077.203,91	1,75%	R\$ 8.093.807,29	0,84%	-0,91p.p.
Março	R\$ 1.051.077.203,91	R\$ 1.074.691.162,17	1,00%	R\$ 14.368.851,27	1,27%	0,27p.p.
Abril	R\$ 1.074.691.162,17	R\$ 1.092.725.909,05	0,87%	R\$ 13.640.842,88	1,28%	0,41p.p.
Maio	R\$ 1.092.725.909,05	R\$ 1.107.893.730,01	0,70%	R\$ 15.348.437,60	1,42%	0,71p.p.
Total	R\$ 1.092.725.909,05	R\$ 1.107.893.730,01	5,05%	R\$ 62.069.404,60	5,96%	0,91p.p.
2024			IPCA + 5.1% a.a.			
Janeiro	R\$ 950.993.778,76	R\$ 948.534.052,30	0,84%	R\$ 339.212,73	0,06%	-0,78p.p.
Fevereiro	R\$ 948.534.052,30	R\$ 958.856.152,19	1,25%	R\$ 7.595.545,33	0,85%	-0,40p.p.
Março	R\$ 958.856.152,19	R\$ 968.711.540,80	0,58%	R\$ 5.582.203,97	0,54%	-0,04p.p.
Abril	R\$ 968.711.540,80	R\$ 965.298.763,43	0,80%	R\$ -5.586.417,75	-0,56%	-1,36p.p.
Maio	R\$ 965.298.763,43	R\$ 972.994.393,89	0,88%	R\$ 6.362.795,48	0,65%	-0,23p.p.
Junho	R\$ 972.994.393,89	R\$ 980.232.638,30	0,63%	R\$ -24.364,04	0,00%	-0,63p.p.
Julho	R\$ 980.232.638,30	R\$ 1.004.251.206,85	0,80%	R\$ 13.962.225,11	1,39%	0,60p.p.
Agosto	R\$ 1.004.251.206,85	R\$ 1.019.873.728,53	0,40%	R\$ 8.934.277,30	0,95%	0,55p.p.
Setembro	R\$ 1.019.873.728,53	R\$ 1.026.141.879,63	0,86%	R\$ 3.984.657,86	0,35%	-0,50p.p.
Outubro	R\$ 1.026.141.879,63	R\$ 1.034.349.306,98	0,98%	R\$ 6.273.900,03	0,61%	-0,36p.p.
Novembro	R\$ 1.034.349.306,98	R\$ 1.028.855.714,98	0,81%	R\$ 6.147.043,99	0,60%	-0,21p.p.
Dezembro	R\$ 1.028.855.714,98	R\$ 1.041.936.621,80	0,94%	R\$ 1.100.625,77	0,09%	-0,84p.p.
Total	R\$ 1.028.855.714,98	R\$ 1.041.936.621,80	10,18%	R\$ 54.671.705,79	5,66%	-4,52p.p.
2023			IPCA + 4.9% a.a.			

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

Janeiro	R\$ 827.243.228,02	R\$ 836.051.162,12	0,93%	R\$ 10.739.518,49	1,30%	0,37p.p.
Fevereiro	R\$ 836.051.162,12	R\$ 840.635.218,68	1,24%	R\$ 3.491.518,96	0,39%	-0,85p.p.
Março	R\$ 840.635.218,68	R\$ 852.897.162,44	1,11%	R\$ 7.957.636,88	0,92%	-0,19p.p.
Abril	R\$ 852.897.162,44	R\$ 852.969.750,04	1,01%	R\$ 7.580.196,32	0,89%	-0,12p.p.
Maio	R\$ 852.969.750,04	R\$ 877.605.441,62	0,63%	R\$ 12.409.035,97	1,44%	0,81p.p.
Junho	R\$ 877.605.441,62	R\$ 892.490.212,73	0,32%	R\$ 14.363.732,32	1,63%	1,31p.p.
Julho	R\$ 892.490.212,73	R\$ 893.703.475,81	0,52%	R\$ 8.579.572,10	0,98%	0,46p.p.
Agosto	R\$ 893.703.475,81	R\$ 903.788.715,54	0,63%	R\$ -74.279,40	0,05%	-0,58p.p.
Setembro	R\$ 903.788.715,54	R\$ 902.090.979,77	0,66%	R\$ -587.534,69	-0,11%	-0,77p.p.
Outubro	R\$ 902.090.979,77	R\$ 907.535.821,06	0,64%	R\$ 2.861.682,13	0,29%	-0,35p.p.
Novembro	R\$ 907.535.821,06	R\$ 922.204.587,04	0,68%	R\$ 16.827.501,86	1,88%	1,21p.p.
Dezembro	R\$ 922.204.587,04	R\$ 950.993.778,76	0,96%	R\$ 18.128.135,83	1,91%	0,95p.p.
Total	R\$ 922.204.587,04	R\$ 950.993.778,76	9,75%	R\$ 102.276.716,77	12,19%	2,44p.p.

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

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,05%	5,62%	11,11%	22,77%	29,25%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,44%	2,35%	6,01%	12,47%	16,52%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	-	-	-	-	-
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	-	-	12,21%	-	15,77%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	0,53%	5,23%	8,54%	18,24%	24,72%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,82%	2,92%	7,35%	15,81%	18,44%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,06%	5,65%	11,22%	23,49%	30,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	-	-	-	4,23%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	-	-	6,01%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-	-	8,45%	-	11,26%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	05.164.356/0001-84	1,13%	5,24%	11,24%	23,37%	23,37%
BB IMA-B 5+ TP FI RF...	13.327.340/0001-73	-	-	5,45%	-	4,60%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	-	-	-	1,61%
BB TP FI RF REF DI...	11.046.645/0001-81	1,14%	5,14%	11,02%	23,32%	29,91%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	05.100.221/0001-55	7,36%	27,02%	4,82%	-2,85%	2,15%
BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	32.161.826/0001-29	-	-	7,92%	-	10,48%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	30.068.224/0001-04	3,10%	16,93%	8,01%	14,40%	13,52%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	1,91%	6,79%	4,95%	12,82%	8,89%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	6,32%	1,14%	15,21%	48,52%	64,30%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO...	42.592.315/0001-15	0,51%	2,21%	5,56%	13,56%	18,33%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FUNDO...	44.602.881/0001-96	-	-	6,43%	-	17,56%

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

CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	10.625.626/0001-47	-0,13%	-0,63%	-1,52%	-3,02%	-53,40%
AQUILLA FUNDO DE...	13.555.918/0001-49	-0,86%	-1,38%	-4,71%	-6,16%	-7,46%

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

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2026	15/08/26	12/12/24	11484	4.353,95	4.509,92	CURVA 7,61%	R\$ 50.000.785,99	R\$ 51.791.976,61	R\$ 521.019,46 (1,02%)
NTN-B 2026	15/08/26	18/12/24	11585	4.317,30	4.474,11	CURVA 8,34%	R\$ 50.015.932,78	R\$ 51.832.596,50	R\$ 550.561,85 (1,07%)
NTN-B 2026	15/08/26	29/08/24	2371	4.279,77	4.425,29	MERCADO	R\$ 10.147.336,32	R\$ 10.492.353,03	R\$ 83.208,43 (0,80%)
NTN-B 2030	15/08/30	06/02/23	12283	4.070,38	4.537,14	CURVA 6,32%	R\$ 49.996.497,64	R\$ 55.729.710,38	R\$ 505.475,92 (0,92%)
NTN-B 2030	15/08/30	14/09/23	1043	4.341,54	4.750,51	CURVA 5,23%	R\$ 4.528.224,67	R\$ 4.954.777,85	R\$ 40.725,37 (0,83%)
NTN-B 2030	15/08/30	16/02/23	12423	4.024,50	4.584,96	CURVA 6,07%	R\$ 49.996.335,46	R\$ 56.958.979,50	R\$ 505.567,29 (0,90%)
NTN-B 2030	15/08/30	24/02/23	12400	4.032,24	4.582,26	CURVA 6,09%	R\$ 49.999.779,52	R\$ 56.820.050,85	R\$ 504.943,58 (0,90%)
NTN-B 2030	15/08/30	16/02/24	1094	4.340,49	4.703,48	CURVA 5,47%	R\$ 4.748.493,07	R\$ 5.145.607,66	R\$ 43.244,12 (0,85%)
NTN-B 2040	15/08/40	24/02/23	12751	3.921,19	4.468,05	CURVA 6,32%	R\$ 49.999.091,71	R\$ 56.972.048,66	R\$ 516.686,06 (0,92%)
NTN-B 2040	15/08/40	06/02/23	12655	3.949,64	4.401,32	CURVA 6,48%	R\$ 49.982.754,85	R\$ 55.698.755,17	R\$ 512.153,80 (0,93%)
NTN-B 2040	15/08/40	16/02/23	12813	3.902,10	4.459,50	CURVA	R\$ 49.997.562,30	R\$ 57.139.572,78	R\$ 519.164,19 (0,92%)

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

						6,34%			
NTN-B 2040	15/08/40	16/02/24	1112	4.396,51	4.776,66	CURVA 5,62%	R\$ 4.888.922,99	R\$ 5.311.648,16	R\$ 45.255,73 (0,86%)
NTN-B 2040	15/08/40	14/09/23	1065	4.375,58	4.818,60	CURVA 5,53%	R\$ 4.659.988,40	R\$ 5.131.808,98	R\$ 43.358,58 (0,85%)
NTN-B 2045	15/05/45	21/06/23	18978	4.373,45	3.999,13	MERCADO	R\$ 82.999.269,92	R\$ 75.895.409,77	R\$ 2.448.961,04 (3,22%)
NTN-B 2045	15/05/45	16/05/24	585	4.213,77	3.999,13	MERCADO	R\$ 2.465.058,14	R\$ 2.339.488,60	R\$ 75.489,63 (3,22%)
NTN-B 2045	15/05/45	28/11/23	541	4.307,27	3.999,13	MERCADO	R\$ 2.330.235,21	R\$ 2.163.527,07	R\$ 69.811,78 (3,22%)
Total Públicos							R\$ 516.756.268,95	R\$ 554.378.311,57	R\$ 6.985.626,83 (1,27%)
Total Privados							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global							R\$ 516.756.268,95	R\$ 554.378.311,57	R\$ 6.985.626,83 (1,27%)

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

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID 11.328.882/0001-35	R\$ 40.073.714,27	3,62%	D+0	7, I "b"	R\$ 417.689,88	1,05%	0,01%
CC: 8808-0 / Ag: 27570	R\$ 114.336,03	0.01%	-	-	-	-	
CC: 10974-6 / Ag: 27570	R\$ 39.959.378,24	3.61%	-	-	-	-	
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID 13.322.205/0001-35	R\$ 316.900,71	0,03%	D+1	7, I "b"	R\$ 1.677,85	0,53%	0,02%
CC: 8160-4 / Ag: 27570	R\$ 316.900,71	0.03%	-	-	-	-	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF 10.740.670/0001-06	R\$ 35.608.635,16	3,21%	D+0	7, I "b"	R\$ 374.838,07	1,06%	0,20%
CC: 755-8 / Ag: 0632	R\$ 35.608.635,16	3.21%	-	-	-	-	
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRA... 42.592.315/0001-15	R\$ 13.890.614,81	1,25%	D+0	7, I "b"	R\$ 97.418,90	0,51%	0,09%
CC: 10974-6 / Ag: 27570	R\$ 4.828.345,73	0.44%	-	-	-	-	
CC: 8809-9 / Ag: 27570	R\$ 5.913.270,39	0.53%	-	-	-	-	
CC: 11431-6 / Ag: 27570	R\$ 3.017.983,20	0.27%	-	-	-	-	
CC: 11418-9 / Ag: 27570	R\$ 131.015,49	0.01%	-	-	-	-	
BB TP FI RF REF DI 11.046.645/0001-81	R\$ 230.180.773,77	20,78%	D+0	7, I "b"	R\$ 2.730.502,55	1,14%	0,10%
CC: 8809-9 / Ag: 27570	R\$ 146.951.207,58	13.26%	-	-	-	-	
CC: 11072-8 / Ag: 27570	R\$ 23.509.059,70	2.12%	-	-	-	-	
CC: 10974-6 / Ag: 27570	R\$ 12.597.473,19	1.14%	-	-	-	-	
CC: 7219-2 / Ag: 27570	R\$ 28.309.281,49	2.56%	-	-	-	-	
CC: 11431-6 / Ag: 27570	R\$ 18.813.751,81	1.70%	-	-	-	-	

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

CAIXA BRASIL TP FI RF LP 05.164.356/0001-84	R\$ 124.809.491,84	11,27%	D+0	7, I "b"	R\$ 1.391.369,11	1,13%	0,20%
CC: 755-8 / Ag: 0632	R\$ 82.412.230,89	7.44%	-	-	-	-	
CC: 2378-2 / Ag: 632	R\$ 42.397.260,95	3.83%	-	-	-	-	
BB FLUXO FIC RF PREVID 13.077.415/0001-05	R\$ 17.720.418,97	1,60%	D+0	7, III "a"	R\$ 136.602,67	0,44%	0,09%
CC: 7219-2 / Ag: 27570	R\$ 14.042.065,36	1.27%	-	-	-	-	
CC: 8808-0 / Ag: 27570	R\$ 2.631.885,77	0.24%	-	-	-	-	
CC: 7925-1 / Ag: 27570	R\$ 131.150,37	0.01%	-	-	-	-	
CC: 8160-4 / Ag: 27570	R\$ 915.317,47	0.08%	-	-	-	-	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF 14.508.643/0001-55	R\$ 30.938.047,41	2,79%	D+0	7, III "a"	R\$ 251.791,40	0,82%	0,80%
CC: 755-8 / Ag: 0632	R\$ 11.841,34	0.00%	-	-	-	-	
CC: 2378-2 / Ag: 632	R\$ 30.926.206,07	2.79%	-	-	-	-	
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES 30.068.224/0001-04	R\$ 3.780.846,28	0,34%	D+25	8, I	R\$ 113.698,73	3,10%	1,50%
CC: 755-8 / Ag: 0632	R\$ 3.780.846,28	0.34%	-	-	-	-	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES 36.178.569/0001-99	R\$ 18.726.465,15	1,69%	D+3	8, I	R\$ 1.113.485,95	6,32%	1,00%
CC: 8809-9 / Ag: 27570	R\$ 18.726.465,15	1.69%	-	-	-	-	
BB FATORIAL FIC AÇÕES 07.882.792/0001-14	R\$ 11.730.946,94	1,06%	D+3	8, I	R\$ 220.404,93	1,91%	0,09%
CC: 8809-9 / Ag: 27570	R\$ 11.730.946,94	1.06%	-	-	-	-	
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	R\$ 23.240.853,80	2,10%	D+3	8, I	R\$ 1.592.740,08	7,36%	0,09%

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

05.100.221/0001-55							
CC: 8809-9 / Ag: 27570	R\$ 23.240.853,80	2.10%	-	-	-	-	
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	R\$ -5.768.620,86	-0,52%	EF	10, II	R\$ -7.283,08	-0,13%	0,65%
10.625.626/0001-47							
CC: 2378-2 / Ag: 632	R\$ -5.768.620,86	-0.52%	-	-	-	-	
AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁ...	R\$ 8.266.330,19	0,75%	-	D - FI	R\$ -72.126,27	-0,86%	0,00%
13.555.918/0001-49							
CC: 2378-2 / Ag: 632	R\$ 8.266.330,19	0.75%	-	-	-	-	
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 554.378.311,57	50,04%	-	7, I "a"	R\$ 6.985.626,83	1,27%	-
Total investimentos	R\$ 1.107.893.730,01	100.00%			R\$ 15.348.437,60	1,42%	
Disponibilidade	R\$ 0,00	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 1.107.893.730,01	100.00%			-	-	

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do mês

Inflação desacelera para 0,26% em maio

A inflação do país desacelerou para 0,26% em maio, recuando 0,17 ponto percentual (p.p.) em relação a abril (0,43%). O resultado mensal foi influenciado, principalmente, pelo avanço no grupo Habitação (1,19% e 0,18 p.p. de impacto), após aumento nos preços da energia elétrica residencial, que passou de -0,08% em abril para 3,62% em maio, devido à mudança na bandeira tarifária. No ano, a inflação acumulada é de 2,75% e, nos últimos 12 meses, de 5,32%.

1.2 Cenário Brasileiro

A curva de juros futuros acompanhou esse movimento e recuou durante o mês, o que beneficiou especialmente setores sensíveis ao crédito, como varejo, construção civil e bancos. Com o avanço do crédito privado — que cresceu 7,4% em abril — e o aumento do estoque total de crédito, o ambiente de financiamento se tornou mais favorável, estimulando o consumo e os investimentos.

Em paralelo, os dados fiscais e do mercado de trabalho também contribuíram para alimentar o otimismo. O governo central registrou superávit primário de R\$ 17,782 bilhões em abril, demonstrando algum controle sobre as contas públicas, ainda que as incertezas quanto à política fiscal continuem no radar. O desemprego recuou e ficou abaixo das projeções no trimestre encerrado em abril, impulsionado por um recorde de vagas formais com carteira assinada.

Mesmo com esses indicadores positivos, o mês foi marcado por episódios que chamaram atenção em Brasília. A discussão sobre mudanças no Imposto sobre Operações Financeiras (IOF) gerou ruídos entre Legislativo e Executivo. O deputado Hugo Motta, presidente da Câmara, afirmou que o país chegou ao seu limite tanto em relação ao aumento de tributos quanto à concessão de isenções fiscais. Do lado do governo, o ministro Fernando Haddad, em meio a pressões crescentes, admitiu desgaste à frente da Fazenda.

Apesar das turbulências políticas, os investidores mantiveram atenção voltada para os fundamentos econômicos. O crescimento de 1,4% do Produto Interno Bruto (PIB) brasileiro no primeiro trimestre, divulgado nesta sexta-feira (30), superou as expectativas e reforçou a percepção de que a economia segue avançando, ainda que de forma gradual.

1.3 Cenário Internacional

O mês de maio foi marcado pelas intensas negociações em torno das tarifas comerciais impostas pelos Estados Unidos. A suspensão parcial dessas medidas, ainda que temporária, trouxe algum alívio aos mercados e à atividade econômica global. No entanto, é importante observar que tais tarifas continuam sendo instrumentos centrais na estratégia de reordenamento da economia americana — ao estimular a produção doméstica e desincentivar o consumo externo.

Entre os temas em discussão, o câmbio começa a ganhar espaço em alguns acordos. Ainda assim, os avanços permanecem limitados, sobretudo nos casos mais relevantes, como nas tratativas com a União Europeia e a China — este último marcado por retrocessos recentes, incluindo alegações mútuas de violações no cessar-fogo comercial recém-estabelecido.

Do ponto de vista americano, as tarifas também funcionam como um mecanismo de arrecadação, enquanto o ajuste no consumo doméstico poderá vir, gradualmente, por meio de uma nova orientação fiscal, hoje em debate no Congresso. As frustrações recentes quanto à consolidação fiscal indicam que uma correção mais rápida do consumo tende a reduzir o risco de uma desaceleração aguda da economia.

Em contraste, outras economias desenvolvidas têm adotado medidas de estímulo — tanto fiscais quanto, em alguns casos, monetárias — como forma de mitigar os riscos de enfraquecimento da atividade. Nesse cenário, o crescimento global caminha para uma nova configuração: mais restrita em termos de comércio, mas com dinâmicas de expansão assimétricas.

Essa convergência de crescimento tende a pressionar o dólar para baixo — movimento que pode se intensificar dada a atual concentração de posições em ativos americanos, após anos de desempenho superior dos EUA. Um dólar mais fraco, por sua vez, favorece economias periféricas ao tornar seus câmbios mais competitivos, permitindo cortes de juros — como pode ser o caso do Brasil em um futuro próximo.

1.4 Bolsa

O **Ibovespa** encerrou o mês de maio com três dias seguidos de queda, que o levou a ceder 0,58% na semana – mas o índice da B3 conseguiu preservar ganho de **1,45% no mês**.

No ano a Bolsa acumula ganhos de 13,92%. O mês de maio, marcado pela máxima acima dos 140 mil pontos no dia 20 e recordes intradiários, registrou desempenho positivo em meio a um ambiente marcado por entradas de capital internacional, expectativa de manutenção da taxa básica de juros e sinais de retomada econômica. A combinação de fatores internos e externos contribuiu para a recuperação do principal índice da bolsa brasileira, que vem buscando estabilidade após um primeiro trimestre mais volátil.

Um dos principais vetores para a **valorização do Ibovespa em maio**, segundo especialistas, foi o aumento da participação de investidores estrangeiros no mercado local. A atratividade dos preços das ações brasileiras, somada à perspectiva de crescimento econômico moderado, gerou fluxo relevante de recursos para a B3. A valorização também foi favorecida pela desaceleração da inflação no país: a prévia do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) registrou alívio nos últimos três meses, reforçando a expectativa de que o Comitê de Política Monetária (Copom) mantenha a taxa Selic no patamar atual na reunião de junho.

1.5 Projeções

Segundo os dados do boletim Focus divulgado nesta 2ª feira (9.jun), a expectativa para a inflação cai de 5,46% para 5,44% **A previsão do mercado financeiro para o crescimento da economia em 2025 foi elevada de 2,13% para 2,18%**, de acordo com o Boletim Focus, divulgado nesta 2ª feira (9.jun.2025).