



Demonstrativo Investimentos Junho 2026

Resumo Econômico – Junho de 2026

Cenário Geral

O encerramento do primeiro semestre de 2026 foi marcado por um aumento da volatilidade nos mercados financeiros. No Brasil, o Ibovespa encerrou junho aos 172.024 pontos, acumulando queda de 1,01% no mês, embora ainda mantenha valorização de 6,76% no acumulado do ano. No mercado cambial, o dólar recuou para R\$ 5,163, enquanto a curva de juros futuros apresentou elevação, refletindo maior cautela dos investidores em relação ao cenário fiscal e à condução da política monetária.

Internacional

O semestre foi influenciado pelas tensões geopolíticas, especialmente pelo conflito entre Estados Unidos e Irã, que afetou o mercado de energia e elevou a volatilidade global. Apesar desse ambiente, as bolsas norte-americanas encerraram o trimestre em forte alta, impulsionadas pelo desempenho das empresas ligadas à Inteligência Artificial, movimento que também favoreceu os mercados europeus.

Brasil

No ambiente doméstico, permanecem as preocupações com o equilíbrio das contas públicas diante do calendário eleitoral e das discussões sobre medidas fiscais. Ao mesmo tempo, os indicadores de emprego apontaram desaceleração na geração de vagas formais, reforçando a percepção de moderação da atividade econômica e contribuindo para as expectativas em torno das próximas decisões do COPOM sobre a taxa Selic.

Visão Geral

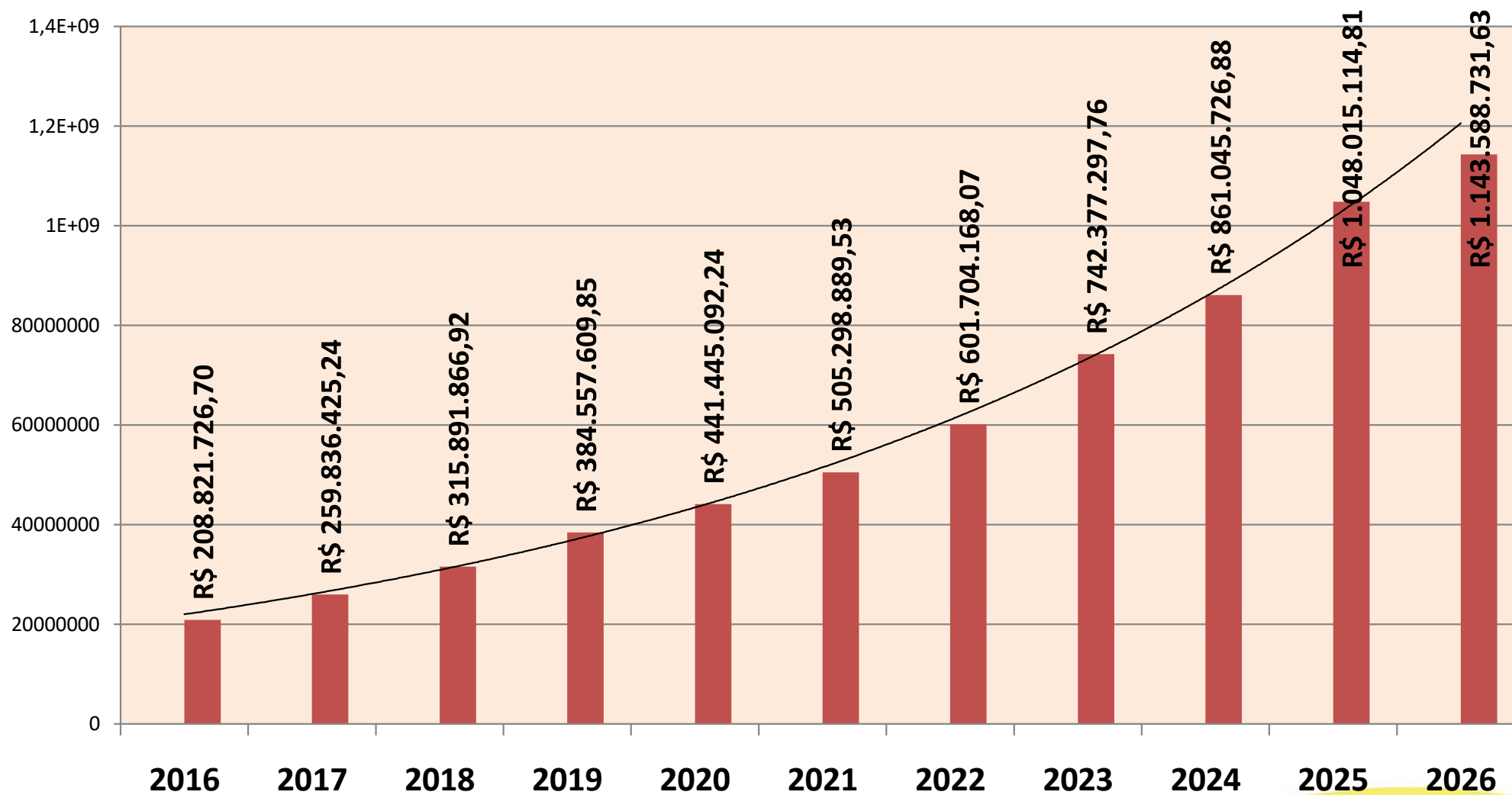
Em síntese, o início do segundo semestre mantém um cenário de atenção para os investidores, marcado pelo equilíbrio entre a resiliência da atividade econômica, a desaceleração do mercado de trabalho, os desafios fiscais internos e as incertezas do ambiente internacional. Esses fatores continuarão sendo determinantes para o comportamento dos mercados financeiros e para as expectativas em relação à política monetária e aos ativos de renda fixa e renda variável nos próximos meses.

Patrimônio Líquido 2010 - 2026

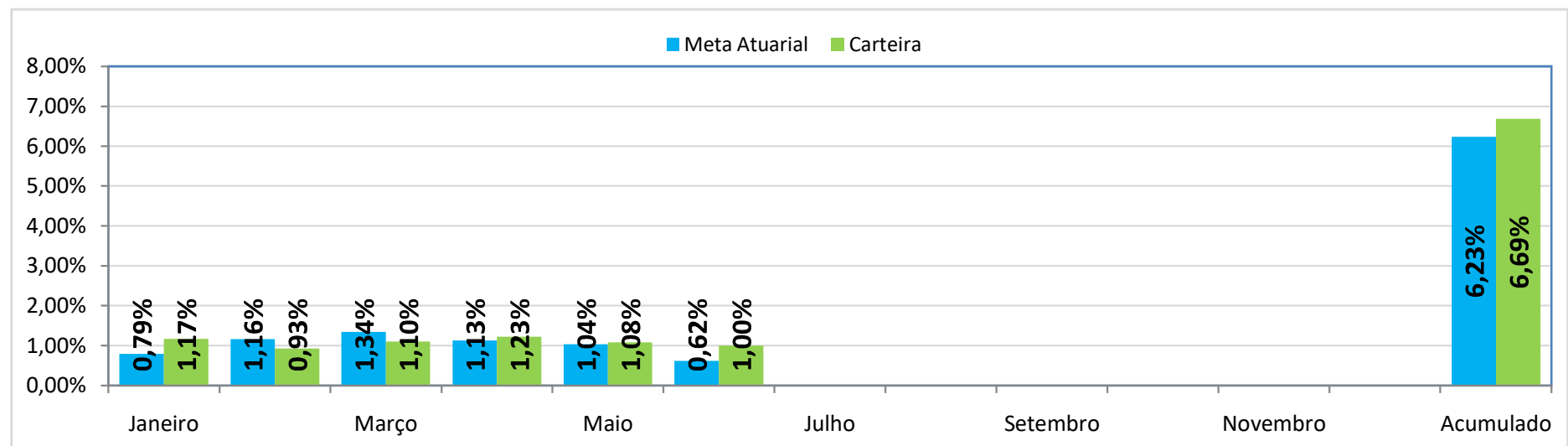
ANO	TOTAL
2010	R\$ 46.223.244,38
2011	R\$ 59.809.231,64
2012	R\$ 84.882.691,96
2013	R\$ 95.443.377,15
2014	R\$ 123.929.364,18
2015	R\$ 161.060.478,74
2016	R\$ 208.821.726,70
2017	R\$ 259.836.425,24
2018	R\$ 315.891.866,92
2019	R\$ 384.557.609,85
2020	R\$ 441.445.092,24
2021	R\$ 505.298.889,53
2022	R\$ 601.704.168,07
2023	R\$ 742.377.297,76
2024	R\$ 861.045.726,88
2025	R\$ 1.048.015.114,81
Janeiro/26	R\$ 1.062.029.446,99
Fevereiro/26	R\$ 1.077.074.243,85
Março/26	R\$ 1.092.995.609,40
Abril/26	R\$ 1.110.650.001,17
Maió/26	R\$ 1.127.255.028,06
Junho/26	R\$ 1.143.588.731,63

Crescimento da Carteira – 9,12%

Evolução da Carteira 2016 a 2026



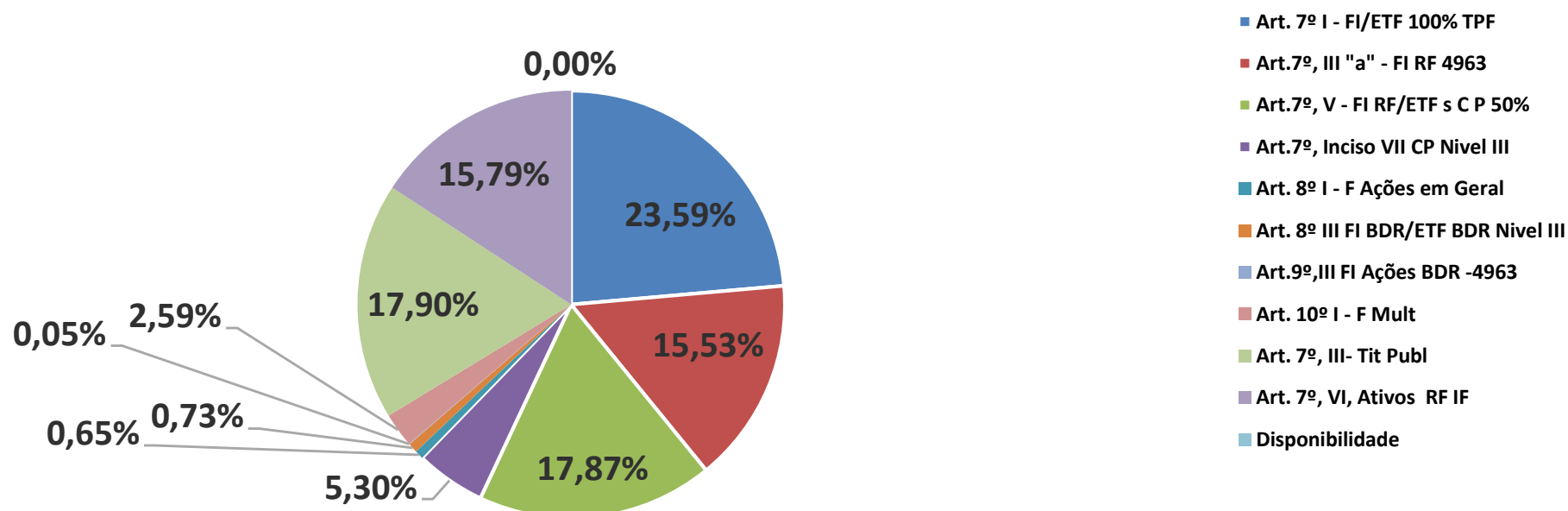
Carteira X Meta IPCA+ 5,61%			
Período	Carteira	Meta Atuarial	Retorno Financeiro
Janeiro	1,17%	0,79%	R\$ 12.041.523,89
Fevereiro	0,93%	1,16%	R\$ 9.925.956,67
Março	1,10%	1,34%	R\$ 11.910.034,15
Abril	1,24%	1,13%	R\$ 13.484.773,98
Maio	1,08%	1,04%	R\$ 12.163.934,44
Junho	1,00%	0,62%	R\$ 11.201.572,48
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	6,69%	6,23%	R\$ 70.727.795,61



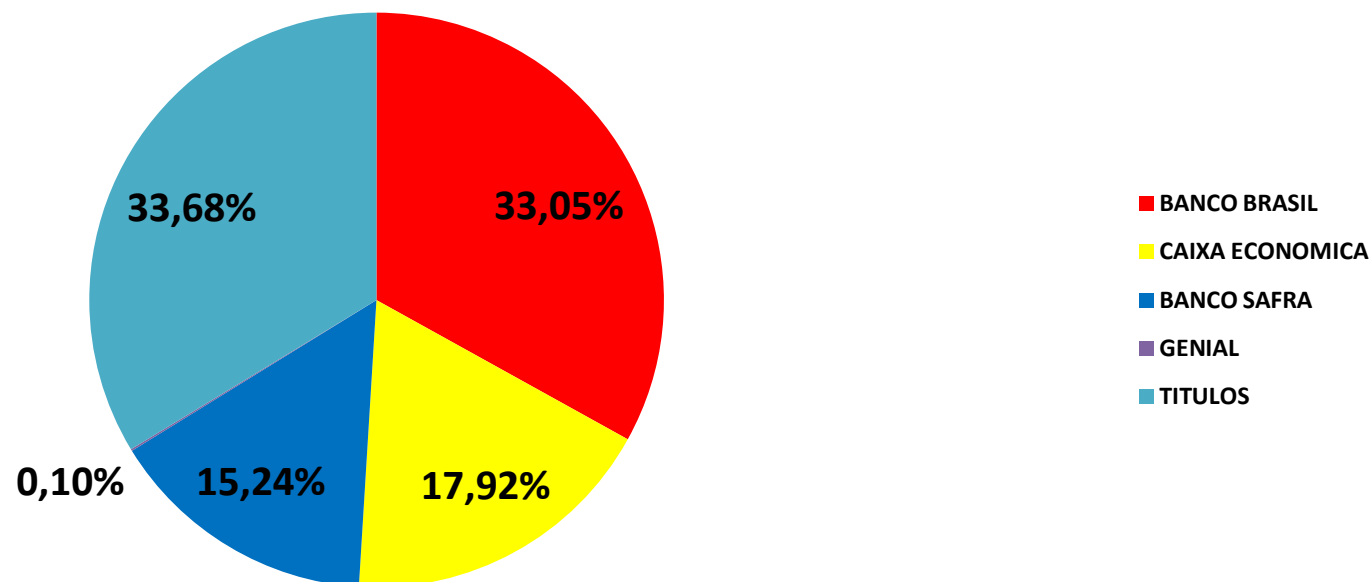
Carteira	Saldo Maio	Rendimento	Saldo Junho	Particip	Rentab %	Rentabilidade Acumulada	Enquadramento CMN 5272/2025
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RENDA FIXA	37.539.677,22	417.506,87	37.957.184,09	3,32%	1,11%	6,53%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
CAIXA FI BRASIL IRF-M RENDA FIXA LP	562,91	3,74	566,65	0,00%	0,66%	4,88%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RENDA FIXA	5.179.156,02	-6.309,51	5.172.846,51	0,45%	-0,12%	5,97%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
CAIXA IMAB-5 FIC RF PREVIDENCIARIO LP	8.482.145,36	14.772,90	8.496.918,26	0,74%	0,17%	6,33%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	510.054,72	57.874,14	368.875,77	0,03%	1,04%	6,38%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FI RF REF DI LP	18.817.155,36	215.392,44	24.838.547,80	2,17%	1,11%	6,87%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF PREV	4.802.949,60	-1.736,77	4.801.212,83	0,42%	-0,04%	6,08%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RF PREV	87.857.752,33	971.768,16	88.829.520,49	7,77%	1,11%	6,47%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
BB PREV RF IRF-M TÍTULOS PÚBL FI RESP LIMA	5.822.339,78	38.223,17	5.860.562,95	0,51%	0,66%	4,91%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
BB PREVIDENCIARIO RFIXA RETORNO TOTAL	16.988.288,62	186.728,98	17.175.017,60	1,50%	1,10%	7,05%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVID LP	64.360.354,03	129.263,11	64.489.617,14	5,64%	0,20%	6,36%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
BB PREV FLUXO SOBERANO RF CP FIC FIF	1.331.950,50	7.743,80	159.932,15	0,01%	1,02%	5,02%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
BB PREV RENDA FIXA PERFIL SOBERANO	11.482.705,05	126.398,85	11.609.103,90	1,02%	1,10%	5,50%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	171.684.920,96	1.970.833,84	173.179.756,94	15,14%	1,15%	6,92%	Art.7º, III "a" - FI Refer RF ou RF 4963
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.462.290,85	-48.147,97	4.414.142,88	0,39%	-1,08%	3,89%	Art.7º, III "a" - FI Refer RF ou RF 4963
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REF DI LP	88.691.867,95	1.013.181,44	89.533.049,39	7,83%	1,14%	6,89%	Art.7º, V - FI RF/ETF sem Cred Priv 50%
TOP FI RENDA FIXA	1.156.182,65	4.663,90	1.160.846,55	0,10%	0,40%	2,33%	Art.7º, V - FI RF/ETF sem Cred Priv 50%
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REF DI LP	112.451.578,32	1.226.708,96	113.678.287,28	9,94%	1,09%	6,73%	Art.7º, V - FI RF/ETF sem Credito Privado
SAFRA EXTRA BANCOS FIC REF CRED PRIVADO	59.943.291,62	659.981,62	60.603.273,24	5,30%	1,10%	6,82%	Art. 7º, inciso VII Nível III
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7.240.518,62	-120.189,44	7.120.329,18	0,62%	-1,66%	-5,07%	Art. 8º I - Fundos de Ações em Geral 50%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	349.159,71	-3.763,33	345.396,38	0,03%	-1,08%	-2,34%	Art. 8º I - Fundos de Ações em Geral 50%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	6.885.605,74	-21.042,15	6.864.563,59	0,60%	-0,31%	12,71%	Art. 8º I - Fundos de Ações em Geral
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	1.533.532,10	-9.384,46	1.524.147,64	0,13%	-0,61%	3,23%	Art. 8º III - Fundos BDR ou ETF Nível III
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR	584.559,59	-3.491,12	581.068,47	0,05%	-0,60%	4,05%	Art.9º, III - FI Ações BDR - Resol 4963
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	800.398,44	-3.853,09	796.545,35	0,07%	-0,48%	13,27%	Art. 10º I - Fundos Multimercado 50%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	28.621.127,64	190.295,77	28.811.423,41	2,52%	0,66%	5,63%	Art. 10º I - Fundos Multimercado 50%
TITULOS PÚBLICOS	201.196.134,47	2.140.968,51	204.690.047,17	17,90%	1,10%	6,08%	Art. 7º, Inciso III, Titulos Tesouro Selic
TITULOS PRIVADO	178.478.767,90	2.047.180,12	180.525.948,02	15,79%	1,17%	6,71%	Art. 7º, Inciso IV, - Ativos Bancarios
TOTAL	1.127.255.028,06	11.201.572,48	1.143.588.731,63	100,00%	1,00%		

Distribuição da Carteira

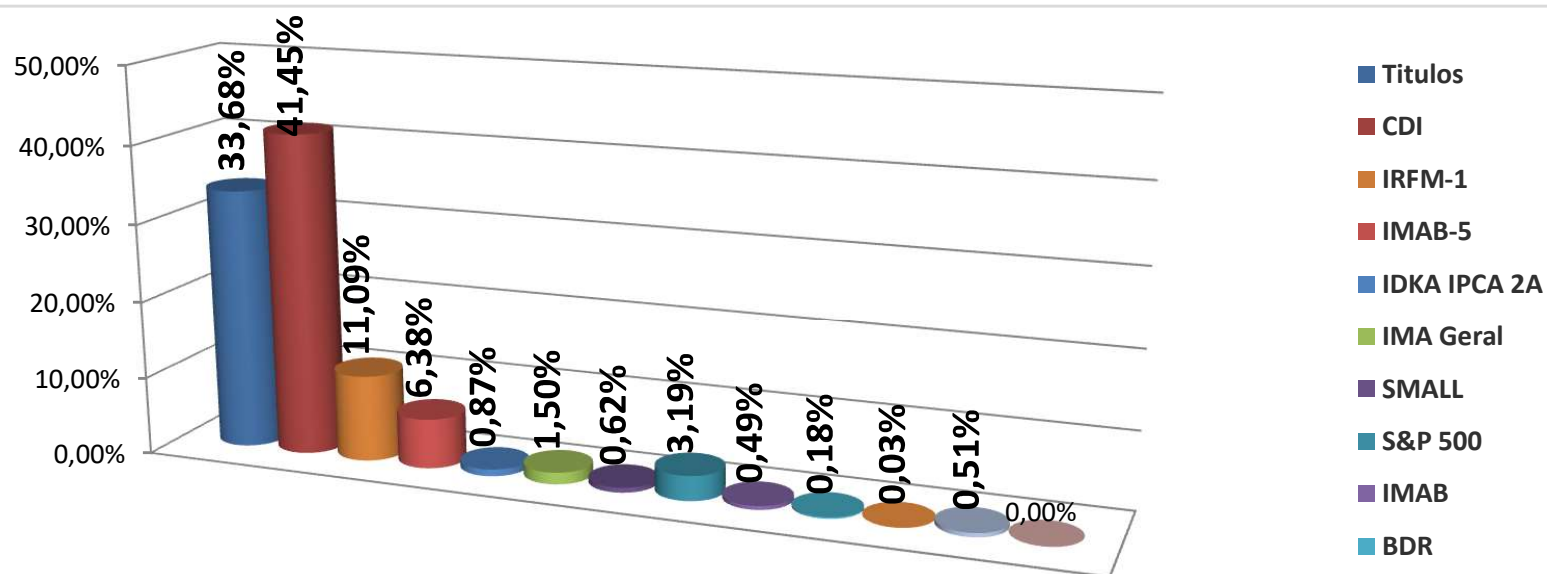
Instituição	Saldo	Participação	Inferior (%)	Alvo (%)	Superior (%)
Art. 7º I - FI/ETF 100% TPF	R\$ 269.759.906,14	23,59%	10%	20%	80%
Art.7º, III "a" - FI RF 4963	R\$ 177.593.899,82	15,53%	0%	0%	0%
Art.7º, V - FI RF/ETF s C P 50%	R\$ 204.372.183,22	17,87%	0%	20%	50%
Art.7º, Inciso VII CP Nivel III	R\$ 60.603.273,24	5,30%	0%	0%	0%
Art. 8º I - F Ações em Geral	R\$ 7.465.725,56	0,65%	0%	10%	30%
Art. 8º III FI BDR/ETF BDR Nivel III	R\$ 8.388.711,23	0,73%	0%	0%	0%
Art.9º,III FI Ações BDR -4963	R\$ 581.068,47	0,05%	0%	0%	0%
Art. 10º I - F Mult	R\$ 29.607.968,76	2,59%	0%	0%	15%
Art. 7º, III- Tit Publ	R\$ 204.690.047,17	17,90%	10%	20%	80%
Art. 7º, VI, Ativos RF IF	R\$ 180.525.948,02	15,79%	0%	5%	20%
Disponibilidade	R\$ 0,00	0,00%	0%	0%	0%
Total	R\$ 1.143.588.731,63	100,00%			



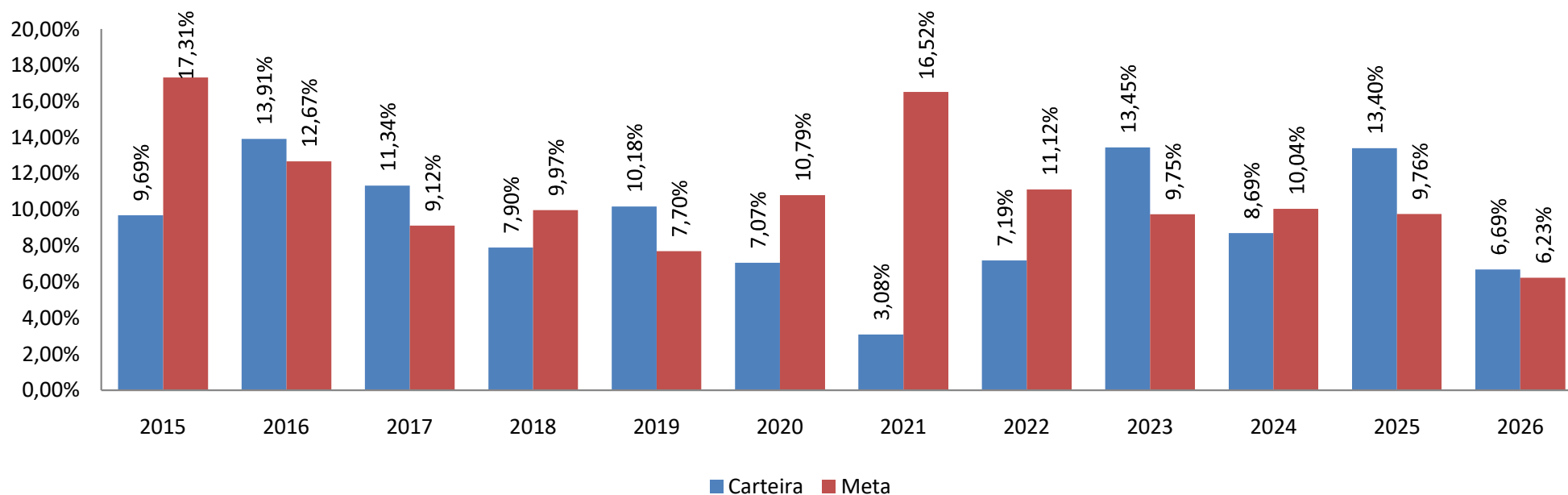
Participação das Instituições Financeiras		
Instituição	Saldo	Percentual
BANCO BRASIL	R\$ 377.964.498,94	33,05%
CAIXA ECONOMICA	R\$ 204.965.830,43	17,92%
BANCO SAFRA	R\$ 174.281.560,52	15,24%
GENIAL	R\$ 1.160.846,55	0,10%
TITULOS	R\$ 385.215.995,19	33,68%
Total	R\$ 1.143.588.731,63	100,00%



Benchmark Carteira		
Exposição	Exposição da Carteira	
Titulos	R\$ 385.215.995,19	33,68%
CDI	R\$ 473.970.826,47	41,45%
IRFM-1	R\$ 126.786.704,58	11,09%
IMAB-5	R\$ 72.986.535,40	6,38%
IDKA IPCA 2A	R\$ 9.974.059,34	0,87%
IMA Geral	R\$ 17.175.017,60	1,50%
SMALL	R\$ 7.120.329,18	0,62%
S&P 500	R\$ 36.472.532,35	3,19%
IMAB	R\$ 5.574.989,43	0,49%
BDR	R\$ 2.105.216,11	0,18%
IBOVESPA	R\$ 345.396,38	0,03%
IRFM	R\$ 5.861.129,60	0,51%
Disponibilidade	R\$ 0,00	0,00%
Total	R\$ 1.143.588.731,63	100,00%



Ano	Rentabilidade	Carteira	Meta	Índice
2015	13.190.820,68	9,69%	17,31%	IPCA + 6%
2016	23.987.416,55	13,91%	12,67%	IPCA + 6%
2017	25.307.094,29	11,34%	9,12%	IPCA + 6%
2018	22.215.228,89	7,90%	9,97%	IPCA + 6%
2019	36.662.311,12	10,18%	7,70%	IPCA + 6%
2020	28.358.808,20	7,07%	10,79%	IPCA + 6%
2021	14.857.867,68	3,08%	16,52%	IPCA + 5,87%
2022	37.738.217,92	7,19%	11,12%	IPCA + 5,04%
2023	85.810.777,33	13,45%	9,75%	IPCA + 4,90%
2024	68.314.943,24	8,69%	10,04%	IPCA + 4,97%
2025	118.009.228,79	13,40%	9,76%	IPCA + 5,07%
2026	70.727.795,61	6,69%	6,23%	IPCA + 5,61%



Carteira Benefício	Saldo Abril	Retorno	Saldo Maio	Participação	Rentabilidade %	Rentabilidade Acumulada
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RENDA FIXA	37.539.677,22	417.506,87	37.957.184,09	3,32%	1,11%	6,53%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RENDA FIXA	5.179.156,02	-6.309,51	5.172.846,51	0,45%	-0,12%	5,97%
CAIXA IMAB-5 FIC RF PREVIDENCIARIO LP	8.482.145,36	14.772,90	8.496.918,26	0,74%	0,17%	6,33%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	510.054,72	57.874,14	368.875,77	0,03%	1,04%	6,38%
CAIXA TOPÁZIO FI FINAN RF REF DI LP	18.817.155,36	215.392,44	24.838.547,80	2,17%	1,11%	6,87%
BB IDKA 2 TP FI RENDA FIXA PREVID	4.802.949,60	-1.736,77	4.801.212,83	0,42%	-0,04%	6,08%
BB IRF-M 1 TP FIC RENDA FIXA PREVID	87.857.752,33	971.768,16	88.829.520,49	7,77%	1,11%	6,47%
BB PREV RF IRF-M TP FINAN RESP LIMITADA	5.822.339,78	38.223,17	5.860.562,95	0,51%	0,66%	4,91%
BB PREVIDENCIARIO RF RETORNO TOTAL	16.988.288,62	186.728,98	17.175.017,60	1,50%	1,10%	7,05%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVIDENCIÁRIO LP	64.360.354,03	129.263,11	64.489.617,14	5,64%	0,20%	6,36%
BB PREV FLUXO SOBER RF CP FIC FIF	1.331.950,50	7.743,80	159.932,15	0,01%	1,02%	5,02%
BB PREV RENDA FIXA PERFIL SOBERANO	11.482.705,05	126.398,85	11.609.103,90	1,02%	1,10%	5,50%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	171.684.920,96	1.970.833,84	173.179.756,94	15,14%	1,15%	6,92%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.462.290,85	-48.147,97	4.414.142,88	0,39%	-1,08%	3,89%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REF DI LP	88.691.867,95	1.013.181,44	89.533.049,39	7,83%	1,14%	6,89%
TOP FI RENDA FIXA	1.156.182,65	4.663,90	1.160.846,55	0,10%	0,40%	2,33%
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REF DI LP	112.451.578,32	1.226.708,96	113.678.287,28	9,94%	1,09%	6,73%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC REF CRED PRIV	59.943.291,62	659.981,62	60.603.273,24	5,30%	1,10%	6,82%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7.240.518,62	-120.189,44	7.120.329,18	0,62%	-1,66%	-5,07%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	349.159,71	-3.763,33	345.396,38	0,03%	-1,08%	-2,34%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	6.885.605,74	-21.042,15	6.864.563,59	0,60%	-0,31%	12,71%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	1.533.532,10	-9.384,46	1.524.147,64	0,13%	-0,61%	3,23%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR	584.559,59	-3.491,12	581.068,47	0,05%	-0,60%	4,05%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIM	800.398,44	-3.853,09	796.545,35	0,07%	-0,48%	13,27%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIM LP	28.621.127,64	190.295,77	28.811.423,41	2,52%	0,66%	5,63%
NTN-B 2027 IPCA 8,51% 15052027	31.922.443,19	377.206,73	32.299.649,92	2,91%	1,18%	7,68%
NTN-B 2026 IPCA 6,20% 15082026	17.721.802,19	177.415,28	17.899.217,47	1,61%	1,00%	6,60%
NTN-B 2026 IPCA 6,60% 15082026	50.422.639,28	520.211,87	50.942.851,15	4,59%	1,03%	6,77%
NTN-B 2027 IPCA 6,24% 15052027	11.810.674,00	118.625,73	11.929.299,73	1,08%	1,00%	6,64%
NTN-B 2028 IPCA 6,14% 15082028	11.791.952,95	117.537,79	11.909.490,74	1,07%	1,00%	6,60%
NTN-B 2028 IPCA 7,26% 15082028	65.748.843,76	712.502,84	66.461.346,60	5,99%	1,08%	7,10%
NTN-B 2028 IPCA 8,43% 15082028	0,00	6.356,21	1.352.944,19	0,12%	0,47%	0,47%
NTN-B 2030 IPCA 6,15% 15082030	11.777.779,10	117.468,27	11.895.247,37	1,07%	1,00%	6,77%
LF SAFRA IPCA 2029 - 6,80%	33.521.522,57	382.648,78	33.904.171,35	3,06%	1,14%	6,82%
LF SAFRA IPCA 2034 - 6,23%	36.398.208,28	386.814,20	36.785.022,48	3,32%	1,06%	6,61%
LF BTG PACTUAL IPCA 2033 - 6,15%	37.708.024,73	424.122,91	38.132.147,64	3,44%	1,12%	6,37%
LF BTG PACTUAL IPCA 2033 - 6,40%	19.811.981,47	216.582,81	20.028.564,28	1,81%	1,09%	6,68%
LF BANCO MASTER IPCA 2034 - 7,80%	51.039.030,85	637.011,42	51.676.042,27	4,66%	1,25%	7,07%
TOTAL	1.092.491.344,55	10.961.706,73	1.108.894.208,38	100,00%	1,00%	0,00%

Carteira Administrativa	Saldo Abril	Retorno	Saldo Maio	Rentabilidade %	Rentabilidade Acumulada
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RENDA FIXA	R\$ 1.880.726,90	R\$ 20.916,97	R\$ 1.901.643,87	1,11%	6,53%
CAIXA FI BRASIL IRF-M RENDA FIXA LP	R\$ 562,91	R\$ 3,74	R\$ 566,65	0,66%	4,88%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI R FIXA	R\$ 1.282.324,84	-R\$ 1.562,19	R\$ 1.280.762,65	-0,12%	5,97%
CAIXA IMAB-5 FIC RF PREVIDENCIARIO LP	R\$ 5.955.793,96	R\$ 10.372,89	R\$ 5.966.166,85	0,17%	6,33%
CAIXA BRASIL DISPONIB FI RENDA FIXA	R\$ 2.083,74	R\$ 99,64	R\$ 303,07	1,04%	6,38%
BB IDKA 2 TP FI R FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 4.473.321,43	-R\$ 1.617,58	R\$ 4.471.703,85	-0,04%	6,08%
BB PREVIDENCIARIO RF RETORNO TOTAL	R\$ 3.046.214,26	R\$ 33.482,86	R\$ 3.079.697,12	1,10%	7,05%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 2.357.156,44	R\$ 4.734,17	R\$ 2.361.890,61	0,20%	6,36%
BB PREV RENDA FIXA FLUXO SOBERANO	R\$ 3.703,86	R\$ 1,91	R\$ 0,00	1,02%	5,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REF DI LP	R\$ 6.762.214,17	R\$ 77.082,02	R\$ 6.667.296,19	1,14%	6,89%
BB PERFIL FIC RF PREVIDENCIÁRIO	R\$ 8.999.581,00	R\$ 102.707,53	R\$ 8.964.492,39	1,15%	6,92%
TOTAL	R\$ 34.763.683,51	R\$ 246.221,96	R\$ 34.694.523,25	0,71%	

Indicadores do Mercado Financeiro

REFERÊNCIA	IRF-M	IRF-M1	CDI	IMA-B	IDKA-2	Poupança	IPCA	Ibovespa	S&P 500	Dolar	Selic
2024	1,80%	9,40%	10,82%	-2,49%	5,78%	7,03%	4,83%	-10,36%	23,84%	27,91%	12,25%
2025	18,23%	17,74%	14,33%	13,19%	13,14%	8,02%	4,26%	33,94%	16,17%	-11,14%	15,00%
JANEIRO	1,96%	1,20%	1,16%	1,00%	1,22%	0,64%	0,33%	12,56%	1,37%	-4,95%	15,00%
FEVEREIRO	0,99%	1,02%	1,00%	1,79%	1,22%	0,64%	0,70%	4,09%	-0,87%	-1,54%	15,00%
MARÇO	-0,59%	1,02%	1,21%	0,17%	1,39%	0,64%	0,88%	-0,70%	-5,09%	1,36%	14,75%
ABRIL	1,24%	0,99%	1,09%	1,81%	1,18%	0,64%	0,67%	-0,08%	10,42%	-4,42%	14,50%
MAIO	0,68%	1,07%	1,07%	0,31%	1,11%	0,64%	0,58%	-7,22%	5,15%	1,80%	14,50%
JUNHO	0,69%	1,14%	1,12%	-1,04%	0,00%	0,64%	0,16%	-1,01%	-1,06%	2,44%	14,25%
Acumulado	5,06%	6,62%	6,84%	4,08%	6,27%	3,90%	3,36%	6,77%	9,56%	-5,26%	14,25%

