

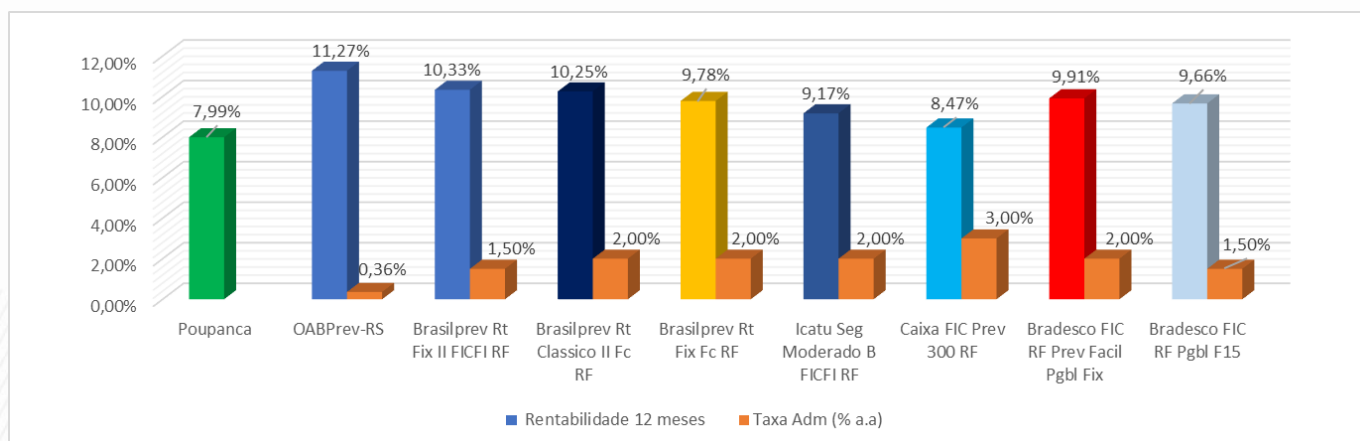
Cenário

A tensão tarifária nos EUA diminuiu, mas as preocupações com o Oriente Médio aumentaram, o que trouxe um receio sobre o aumento da inflação global. O Fed manteve os juros entre 4,25% e 4,50% ao ano, sinalizando que a política monetária está posicionada para navegar em um ambiente de elevada incerteza e o dólar segue perdendo valor, inclusive para o real. No entanto, os dados de atividade da economia americana seguem mostrando uma maior resiliência, diminuindo os receios com uma eventual recessão. Na China, o mercado monitora a evolução do acordo comercial com os EUA e medidas do governo para estimular a economia, permanecendo com uma visão cautelosa para a economia no médio prazo diante dos desajustes estruturais. Contudo, no curto prazo a atividade tem mostrado sinais melhores por conta de medidas de apoio ao consumo e menor nível de tarifas do que o previsto no nosso cenário. No Brasil, o crescimento do PIB no 1º trimestre foi forte (1,4%), impulsionado pela alta de 12,2% do setor agropecuário, mas é possível projetar uma gradual desaceleração da economia nos próximos trimestres. No tocante à inflação, os dados recentes mostraram alguma melhora nos preços de alimentos e de bens industriais, refletindo a importante apreciação cambial. No entanto, a trajetória da inflação de serviços e das expectativas, especialmente em um horizonte mais longo seguem preocupando. Em relação à política monetária, o COPOM elevou a taxa SELIC de 14,75% para 15,00% e anunciou uma pausa no ciclo de aperto monetário para examinar os impactos acumulados do ajuste já realizado, mas os sinais de que o aperto monetário irá perdurar por mais tempo que o inicialmente previsto, por conta do cenário externo e das dificuldades fiscais. Em que pese as preocupações por conta do cenário geopolítico, da guerra de tarifas e da dificuldade do governo brasileiro equilibrar o orçamento, o mês foi positivo com a bolsa valorizando-se e as curvas de juros mostrando um pouco mais de otimismo em relação ao futuro.

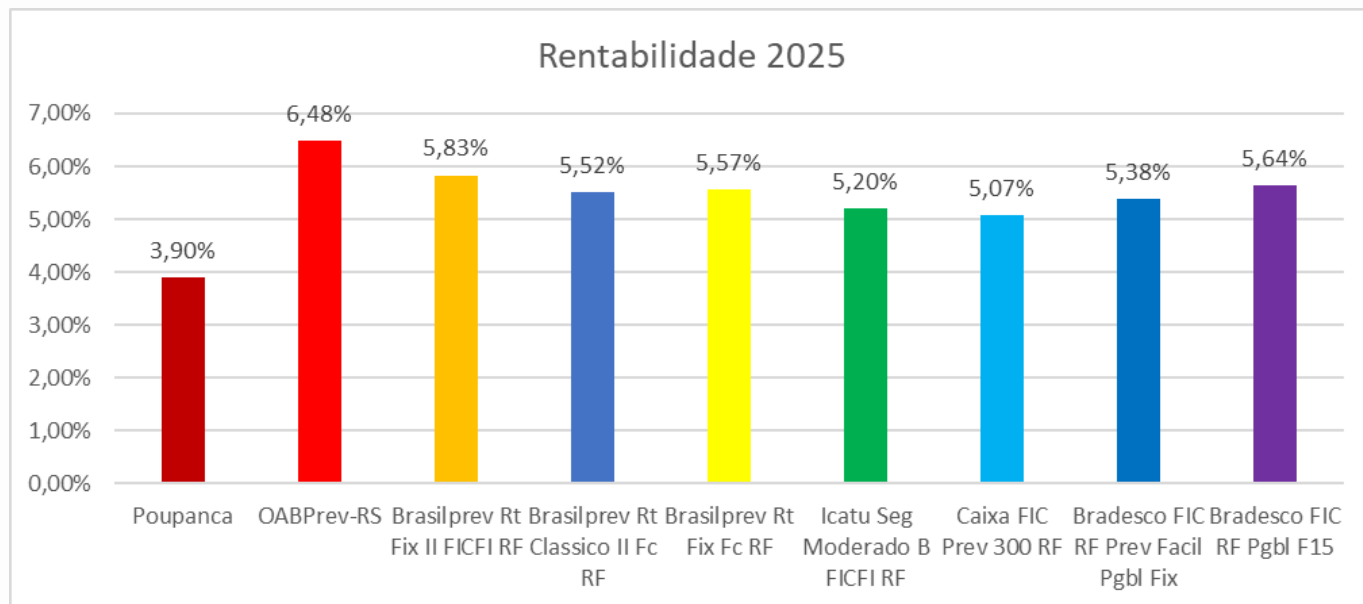
Histórico de Rentabilidade

Ano/Mês	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acum.
2021	0,12%	-0,24%	0,36%	0,63%	0,64%	0,14%	0,17%	0,26%	0,14%	-0,25%	0,61%	0,79%	3,41%
2022	0,44%	0,50%	1,08%	0,50%	0,82%	0,47%	1,14%	1,12%	0,82%	1,18%	0,64%	0,72%	9,83%
2023	1,09%	0,56%	0,89%	0,85%	1,38%	1,25%	1,18%	1,00%	0,65%	0,61%	1,43%	1,17%	12,78%
2024	0,92%	0,83%	0,92%	0,59%	1,01%	1,02%	0,99%	0,67%	0,77%	0,82%	0,62%	0,55%	10,15%
2025	1,15%	0,98%	0,98%	1,10%	1,12%	0,98%							6,48%

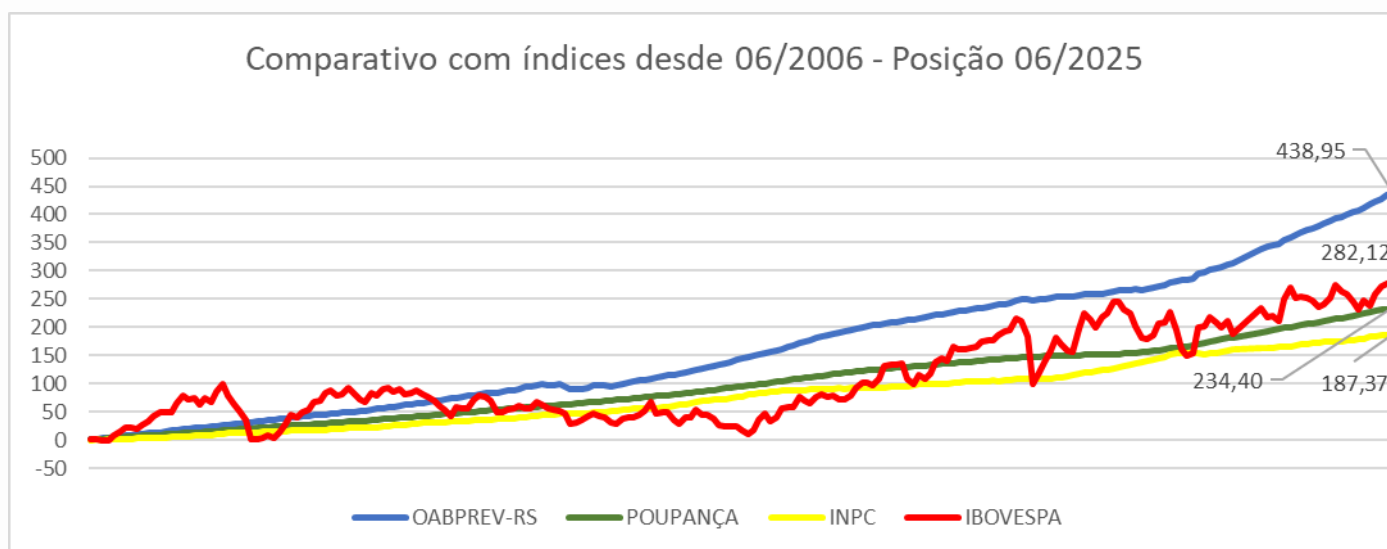
Comparativo Fundos Abertos Últimos 12 meses



Comparativo Fundos Abertos 2025

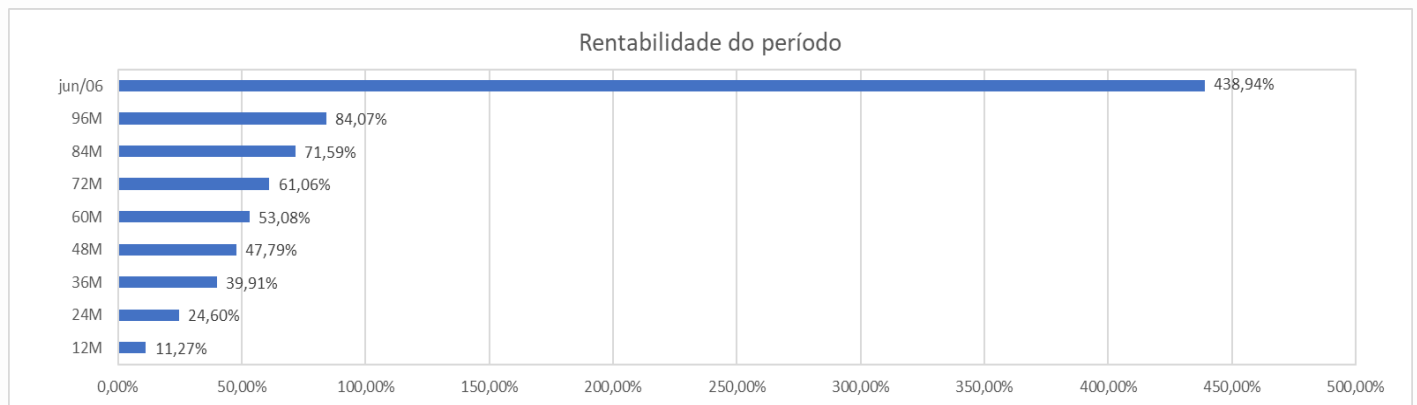


Comparativo Índices Financeiros – OABPrev-RS 2025

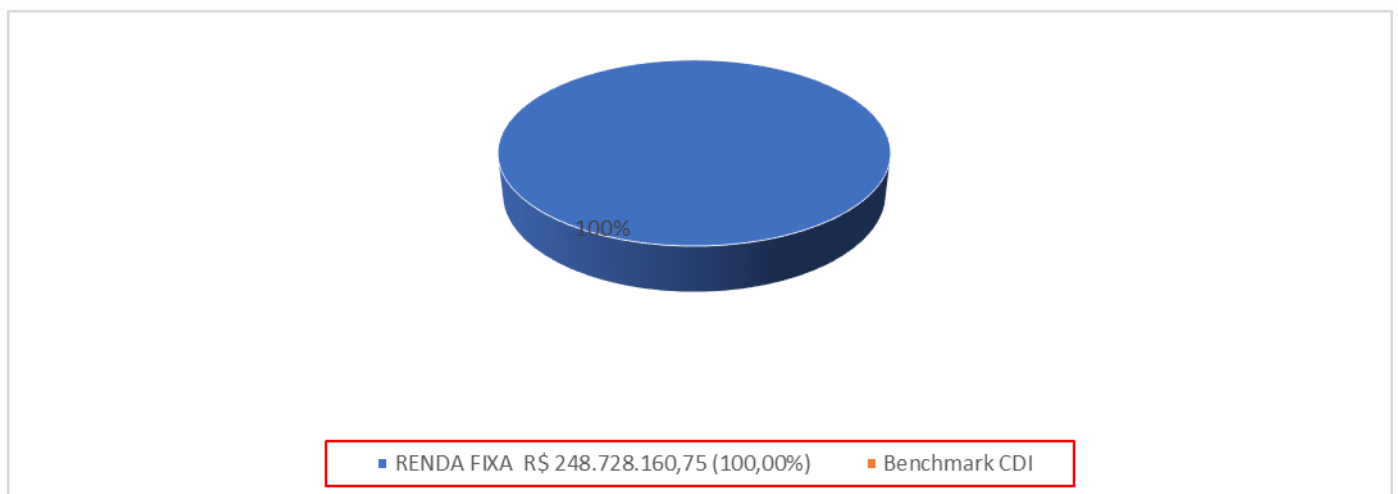


Lâmina mensal de Investimentos 06/2025

Rentabilidade por Período



Composição da Carteira



Lâmina mensal de Investimentos 06/2025

Renda Fixa

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*						
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
RENDA FIXA CDI	161.640.316,37	64,99%			0,00%							
BRDESCO FI FINANC. RF REFERENCIADA DI PREMIUM	10.997.400,19	4,42%	BRDESCO		0,00%	1,11%	3,35%	6,55%	6,55%	12,42%	26,73%	44,31%
BB INSTIT. FI FINANC. RF	34.532.075,50	13,88%	BB		0,01%	1,08%	3,30%	6,58%	6,58%	12,13%	25,86%	42,38%
ITAÚ INSTIT. RF REF. DI FIF	32.127.537,99	12,92%	ITAÚ		0,00%	1,11%	3,36%	6,51%	6,51%	12,25%	26,33%	43,68%
SUL AMERICA CRED ATIVO FIF RF CRED PRIV LP DE	23.696.982,27	9,53%	SUL AMERICA		0,04%	1,24%	3,62%	7,21%	7,21%	13,32%	29,90%	47,91%
BTG PACTUAL OABPREV FI FINANC. MULT	43.695.981,18	17,57%	BTG PACTUAL		0,17%	1,15%	3,55%	7,19%	7,19%	12,28%	26,26%	
ASALP FIC FIEM DIR. CRED. RESP. LTDA	5.303.108,94	2,13%	ASA ASSET									
GALAPAGOS IGUANA FI FINANC. RF	11.287.230,30	4,54%	GALAPAGOS		0,02%	0,98%	3,18%	6,38%	6,38%	12,47%	27,02%	42,51%
Benchmark	CDI					1,10%	3,33%	6,41%	6,41%	12,13%	25,24%	42,20%
RENDA FIXA IMA-B	41.095.280,23	16,52%			0,00%							
ITAÚ INSTIT. IMA B 5 RF FIF CIC	20.373.175,78	8,19%	ITAÚ		0,87%	0,43%	2,79%	5,93%	5,93%	8,70%	17,36%	29,04%
GUAIBA FI FINANC.	20.722.104,45	8,33%	GALAPAGOS		0,00%	0,72%	2,81%					
Benchmark	IMA-B					1,30%	5,17%	8,80%	8,80%	7,32%	10,61%	25,57%

Multimercado

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCAÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*						
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
MULTIMERCADO INSTITUCIONAL/CRÉDITO	45.992.564,15	18,49%			0,00%							
VINCI VALOREM FI MULT	13.299.039,24	5,35%	VINCI COMPASS		0,43%	0,46%	2,42%	4,44%	4,44%	8,74%	16,45%	28,58%
MULTIPLIKE FIDC	3.929.727,92	1,58%	MULTIPLIKE			1,31%	4,01%	7,82%	7,82%	15,23%	32,73%	56,16%
STARKE FIC FIDC	14.408.736,67	5,79%	TERCON			1,60%	4,56%	8,78%	8,78%	17,11%	36,59%	62,25%
ASA FIC FIDC 90	3.740.579,49	1,50%	ASA ASSET			1,21%	3,66%	7,07%	7,07%	13,42%		
ASALP II FIC FIDC	5.032.361,52	2,02%	ASA ASSET									
SOMMA TORINO FI RF CRED PRIV LP	5.582.119,31	2,24%	SOMMA		0,01%	1,18%	3,51%	6,95%	6,95%	12,55%	28,52%	43,14%
Benchmark	CDI + 1% a.a.					1,18%	3,57%	6,92%	6,92%	13,25%	27,74%	46,48%