

Demonstrativo Analítico de Investimentos

Descrição	Gestor	junho/2026	
		Total (R\$)	Participação no Total
TOTAL DOS INVESTIMENTOS		7.101.355.520,00	95,60%
RENTA FIXA		6.722.439.037,23	94,66%
CARTEIRA PRÓPRIA		-29.877,58	0,00%
Contas a Pagar		-31.109,98	0,00%
Caixa		1.232,40	0,00%
AGULHAS NEGRAS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO RESPONSABILIDADE LIMITADA	TELOS	3.030.364.367,26	42,67%
Títulos Públicos		2.962.826.850,08	41,72%
Notas do Tesouro Nacional Série B - NTN-B		1.736.366.072,12	24,45%
Notas do Tesouro Nacional Série C - NTN-C		1.190.808.014,39	16,77%
Operação Compromissada		35.652.763,57	0,50%
Cotas de Fundos		67.524.797,68	0,95%
Absolute Vertex II Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Financeiro Multimercado Responsabilidade Limitada		16.162.574,07	0,24%
BTG Pactual Infraestrutura II Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada		163.772,92	0,00%
Kapitalo Zeta Fundo de Investimento Financeiro em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado		17.388.535,63	0,24%
Subclasse I do Kinea Atlas Fundo de Investimento Financeiro Multimercado Responsabilidade Limitada		17.404.711,89	0,25%
SPX Nimitz Estruturado Fundo de Investimento Financeiro da Classe de Investimento em Cotas Multimercado Responsabilidade Limitada		16.405.203,18	0,23%
Contas a Pagar		-38.719,21	0,00%
Caixa		51.438,70	0,00%
TELOS RENTA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	FRANKLIN TEMPLETON	1.363.941.337,96	19,21%
Títulos Públicos		1.181.440.660,84	16,64%
Letras Financeiras do Tesouro - LFT		1.178.108.028,86	16,59%
Notas do Tesouro Nacional Série B - NTN-B		3.332.631,97	0,05%
Debêntures		128.797.671,66	1,81%
BR Malls Participações SA		8.663.416,67	0,12%
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobras		2.633.761,77	0,04%
Cielo S.A.		4.008.620,66	0,06%
Cogna Educação S.A.		3.600.510,27	0,05%
Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia - COELBA		6.409.952,99	0,09%
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP		9.093.952,73	0,13%
Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG		3.879.305,05	0,05%
Companhia Energética de São Paulo - CESP		3.052.412,48	0,04%
Companhia Paranaense Energia - COPEL		2.852.626,10	0,04%
Concessionária do Sistema Anhanguera-Bandeirantes S/A - Autoban		9.590.765,83	0,14%
CTEEP - Companhia de Transmissão de Energia Elétrica Paulista		4.608.687,72	0,06%
Ecorodovias Concessões e Serviços S.A.		2.282.279,38	0,03%
Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia SA		2.167.114,26	0,03%
Gerdau SA		6.540.082,17	0,09%
HYPERA SA		2.216.884,62	0,03%
Hospital Mater Dei S.A.		4.233.440,63	0,06%
Localiza Fleet S/A		5.213.113,35	0,07%
Localiza Rent a Car S/A		3.736.438,93	0,05%
Multiplan Empreendimentos Imobiliários S/A		2.437.484,10	0,03%
Natura Cosméticos S.A.		5.765.287,91	0,08%
Nova Transportadora do Sudeste S.A. - NTS		7.453.307,45	0,10%

Descrição	Gestor	Total (R\$)	Participação no Total
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	FRANKLIN TEMPLETON	1.363.941.337,96	19,21%
Debêntures		128.797.671,66	1,81%
<i>Raia Dragasil S.A.</i>		3.904.710,42	0,05%
<i>Rede D'or São Luiz S.A.</i>		3.995.860,97	0,06%
<i>Rodovias das Colinas S/A</i>		8.601.410,79	0,12%
<i>Sendas Distribuidora S/A</i>		3.071.319,57	0,04%
<i>Smartfit Escola de Ginástica e Dança S.A.</i>		6.037.714,42	0,09%
<i>TIM Brasil Serviços e Participações S.A.</i>		2.747.210,42	0,04%
Letras Financeiras		53.740.766,50	0,76%
<i>Banco Bradesco S.A.</i>		23.555.080,50	0,33%
<i>Banco do Brasil S.A.</i>		22.819.161,74	0,32%
<i>Itaú Unibanco S.A.</i>		7.366.524,26	0,10%
Derivativos (Ajuste Diário)		42.579,58	0,00%
Contas a Pagar		-89.331,53	0,00%
Caixa		8.990,92	0,00%
TELOS BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA	BB GESTÃO DE RECURSOS	1.291.740.654,79	18,19%
Títulos Públicos		1.200.384.977,45	16,90%
<i>Letras Financeiras do Tesouro - LFT</i>		355.353.582,21	5,00%
<i>Operação Compromissada</i>		845.031.395,24	11,90%
Debêntures		13.074.797,74	0,18%
<i>Cielo S.A.</i>		2.891.855,10	0,04%
<i>CTEEP - Companhia de Transmissão de Energia Elétrica Paulista</i>		5.016.941,43	0,07%
<i>Nova Transportadora do Sudeste S.A. - NTS</i>		2.143.384,62	0,03%
<i>PRIO FORTE S.A.</i>		3.022.616,60	0,04%
Letras Financeiras		78.298.395,99	1,10%
<i>Banco Bradesco S.A.</i>		40.347.796,23	0,57%
<i>Banco Santander (Brasil) S.A.</i>		30.397.015,84	0,43%
<i>Itaú Unibanco S.A.</i>		7.553.583,92	0,11%
Contas a Pagar		-85.294,49	0,00%
Caixa		67.778,10	0,00%
TELOS MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA	BANCO BRADESCO	567.168.827,07	7,99%
Títulos Públicos		509.001.627,04	7,17%
<i>Letras Financeiras do Tesouro - LFT</i>		369.861.000,17	5,21%
<i>Notas do Tesouro Nacional Série C - NTN-C</i>		38.405.278,90	0,54%
<i>Operação Compromissada</i>		100.735.347,97	1,42%
Debêntures		27.588.676,33	0,39%
<i>Autoban - Concessionária do Sistema Anhanguera Bandeirantes SA</i>		201.539,55	0,00%
<i>B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão</i>		1.828.658,02	0,03%
<i>CCR S.A</i>		1.124.900,23	0,02%
<i>CEMIG Geração e Transmissão S.A.</i>		728.389,61	0,01%
<i>Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobras</i>		4.175.738,93	0,06%
<i>Centrais Elétricas do Norte do Brasil S.A. - Eletronorte</i>		92.290,91	0,00%
<i>Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia - COELBA</i>		365.271,81	0,01%
<i>Companhia de Gás de São Paulo - COMGAS</i>		113.772,69	0,00%
<i>Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP</i>		2.572.836,69	0,04%
<i>Companhia Energética de Pernambuco - CELPE</i>		319.523,95	0,00%
<i>Companhia Hidro Elétrica do São Francisco - CHESF</i>		1.054.535,56	0,01%
<i>Compass Gás e Energia S.A.</i>		335.652,58	0,00%
<i>Concessionária Ecovias dos Imigrantes S.A.</i>		6.392,87	0,00%
<i>CTEEP - Companhia de Transmissão de Energia Elétrica Paulista</i>		1.092.998,52	0,02%
<i>Elektro Redes S.A.</i>		1.152.517,15	0,02%
<i>Energisa Mato Grosso Distribuidora de Energia S.A.</i>		158.246,48	0,00%
<i>Engie Brasil Participações</i>		891.572,51	0,01%

Descrição	Gestor	Total (R\$)	Participação no Total
TELOS MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA	BANCO BRADESCO	567.168.827,07	7,99%
Debêntures		27.588.676,33	0,39%
Equatorial Goiás Distribuidora de Energia SA		241.819,23	0,00%
Eurofarma Laboratórios S.A.		1.653.715,07	0,02%
Ferrovia Norte Sul		564.595,15	0,01%
Localiza Fleet S/A		767.230,60	0,01%
Multiplan Empreendimentos Imobiliários S/A		776.170,60	0,01%
Nova Transportadora do Sudeste S.A. - NTS		1.927.363,75	0,03%
Raia Drogasil S.A.		396.741,06	0,01%
Rede D'or São Luiz S.A.		899.739,00	0,01%
Sendas Distribuidora S/A		370.200,45	0,01%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica SA		3.776.263,35	0,05%
Letras Financeiras		30.251.073,82	0,43%
Banco do Brasil S.A.		11.136.156,67	0,16%
Banco Santander (Brasil) S.A.		19.114.917,15	0,27%
Derivativos (Ajuste Diário)		241.699,30	0,00%
Derivativos (Opções de Futuro)		117.035,20	0,00%
Contas a Pagar		-34.349,06	0,00%
Caixa		3.064,43	0,00%
TELOS MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LONGO PRAZO RESPONSABILIDADE LIMITADA	TELOS	318.461.207,72	4,48%
Títulos Públicos		318.408.308,96	4,48%
Notas do Tesouro Nacional Série B - NTN-B		97.289.753,25	1,37%
Notas do Tesouro Nacional Série C - NTN-C		209.058.852,35	2,94%
Operação Compromissada		12.059.703,35	0,17%
Contas a Receber		2.430,88	0,00%
Caixa		50.467,88	0,00%
TELOS MULTI-ALOCÇÃO MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO RESPONSABILIDADE LIMITADA	VINCI PARTNERS	150.675.470,46	2,12%
Ações		104.811,00	0,00%
ETF IBOVESPA		104.811,00	0,00%
Empréstimo de Ativos		943.299,00	0,01%
ETF IBOVESPA		943.299,00	0,01%
Títulos Públicos		95.975.239,73	1,35%
Letras Financeiras do Tesouro - LFT		57.990.863,94	0,82%
Notas do Tesouro Nacional Série B - NTN-B		27.415.058,40	0,39%
Operação Compromissada		10.569.317,39	0,15%
Cotas de Fundos		51.720.487,20	0,73%
Capstone Macro CPCW Fundo de Investimento Financeiro em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado		927.094,95	0,01%
Principal Claritas Valor Fundo de Investimento Financeiro em Ações		2.093.384,74	0,03%
Genoa Capital Radar VNC Classe de Investimento em Cotas de Classe de Investimento Multimercado - Responsabilidade Limitada		5.334.592,03	0,08%
GTI Haifa Fundo de Investimento Financeiro em Ações		1.005.603,90	0,01%
Kinea Atlas Fundo de Investimento Financeiro Multimercado Responsabilidade Limitada		5.200.003,87	0,07%
Kinea IPCA Absoluto Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa		11.052.865,09	0,16%
N V Fundo de Investimento em Cotas - Classe de Investimento em Cotas em Ações - Responsabilidade Limitada		2.507.699,37	0,04%
Organon Institucional Fundo de Investimento Financeiro em Cotas de Fundos de Investimento em Ações		893.527,08	0,01%
SPX Apache Fundo de Investimento Financeiro de Ações Responsabilidade Limitada		2.416.416,65	0,03%
Verde AM V60 Fundo de Investimento Financeiro da Classe de Investimento em Cotas Multimercado Responsabilidade Limitada		4.167.154,35	0,06%
Vinci Mosaico Institucional Fundo de Investimento Financeiro - Classe de Investimento em Ações - Responsabilidade Limitada		995.500,03	0,01%
Vinci Valorem Fundo de Investimento Financeiro - Classe de Investimento Multimercado - Responsabilidade Limitada		11.194.174,23	0,16%
Kapitalo Z Volans Fundo de Investimento Financeiro em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado		3.932.470,89	0,06%
Letras Financeiras		2.230.571,95	0,03%
Banco Bradesco S.A.		2.230.571,95	0,03%
Derivativos (Ajuste Diário)		2.402,40	0,00%

Descrição	Gestor	Total (R\$)	Participação no Total
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO RESPONSABILIDADE LIMITADA	VINCI PARTNERS	150.675.470,46	2,12%
Derivativos		195.388,41	0,00%
Opções de Futuro		223.420,41	0,00%
Opções de IBOVESPA		-28.032,00	0,00%
Contas a Pagar		-497.799,88	-0,01%
Caixa		1.070,65	0,00%
OUTROS		117.049,56	0,00%
Depósitos Judiciais/ Recursais		117.049,56	0,00%
RENTA VARIÁVEL		312.842.861,00	4,41%
TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM AÇÕES RESPONSABILIDADE LIMITADA	BB GESTÃO DE RECURSOS	312.842.861,00	4,41%
Ações		67.286.336,85	0,95%
ETF IBOVESPA		67.286.336,85	0,95%
Empréstimo de Ativos		244.333.543,65	3,44%
ETF IBOVESPA		244.333.543,65	3,44%
Títulos Públicos		1.719.861,58	0,02%
Operação Compromissada		1.719.861,58	0,02%
Contas a Pagar		-573.017,92	-0,01%
Caixa		81.486,84	0,00%
ESTRUTURADO		17.808.304,96	0,25%
FUNDOS MULTIMERCADO NÃO EXCLUSIVOS		17.808.304,96	0,25%
JGP STRATEGY ESTRUTURADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO RESPONSABILIDADE LIMITADA	JGP GESTÃO DE RECURSOS	17.808.304,96	0,25%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES		48.265.316,80	0,68%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	TELOS	48.265.316,80	0,68%

Fonte: Gerência Financeira (Telos)