

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
ALTA FLORESTA - MT / IPREAF**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**JULHO  
2025**

**15 de agosto de 2025**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2025 do IPREAF.

**Índice Inflacionário:** IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

**Taxa de Juros (anual):** 5,19% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,42%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 5,19% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 10,75%

Data Focal: 31/07/2025

### MENSAL

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,60%	0,62%	1,14%	1,56%	1,08%	0,83%	0,54%					
TAXA DE JUROS	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%					
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	0,26%					
<b>META ATUARIAL</b>	0,58%	1,73%	0,98%	0,85%	0,68%	0,66%	0,68%					
<b>CDI</b>	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%					

### ACUMULADO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,60%	2,23%	3,39%	5,01%	6,14%	7,02%	7,60%					
TAXA DE JUROS	0,42%	0,85%	1,27%	1,70%	2,13%	2,56%	3,00%					
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%	3,26%					
<b>META ATUARIAL</b>	0,58%	2,33%	3,33%	4,21%	4,92%	5,62%	6,34%					
<b>CDI</b>	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%					

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1</b>	<b>– INTRODUÇÃO</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>– MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS</b>	<b>5</b>
2.1	- Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2	- PAI - Limite de Segmento	7
2.3	- PAI - Limite de Benchmark	8
<b>3</b>	<b>– ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021</b>	<b>9</b>
3.1	- Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	9
3.1.1	- Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	12
3.2	- Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	14
3.3	- Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	16
3.4	- Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	17
3.5	- Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	19
<b>4</b>	<b>– RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)</b>	<b>20</b>
<b>5</b>	<b>– PLANEJAMENTO FINANCEIRO</b>	<b>21</b>
<b>6</b>	<b>– DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA</b>	<b>23</b>
6.1	- Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	23
6.2	- Distribuição por índice (Benchmark)	24
6.3	- Distribuição por Instituição Financeira	25
6.4	- Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	26
6.4.1	- Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	27
<b>7</b>	<b>– RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>29</b>
<b>8</b>	<b>– RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>40</b>
<b>9</b>	<b>– RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>	<b>60</b>
9.1	- Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	60
9.2	- Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	61
9.3	- Rentabilidade da Carteira de Investimentos	63
9.4	- Meta Atuarial	63
9.4.1	- Projeção da Carteira para Fechamento de 2025	63
<b>10</b>	<b>– ANÁLISE DO MERCADO</b>	<b>64</b>
<b>11</b>	<b>– ANÁLISE MACROECONÔMICA</b>	<b>68</b>
<b>12</b>	<b>– PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	<b>71</b>
<b>13</b>	<b>– ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS</b>	<b>72</b>

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de JULHO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IPREAF.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

***Art. 87.** Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

***Parágrafo único.** A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

## 2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - IPREAF

### MOVIMENTAÇÃO MENSAL

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	RENTABILIDADE DA CARTEIRA			SALDO FINAL	
					Título Público (a)	FUNDOS DE INVESTIMENTOS			Consolidado d = ((a) + (b)) - (c)
						Positiva (b)	Negativa (c)		
1	JANEIRO	251.284.570,46	3.059.000,00	(952.342,38)	1.061.081,11	3.134.121,98	(176.358,84)	4.018.844,25	257.410.072,33
2	FEVEREIRO	257.410.072,33	5.061.259,43	(4.075.568,34)	1.429.144,44	886.443,96	(725.128,80)	1.590.459,60	259.986.223,02
3	MARÇO	259.986.223,02	1.866.600,00	(2.045.890,16)	1.641.618,93	1.854.147,99	(539.470,77)	2.956.296,15	262.763.229,01
4	ABRIL	262.763.229,01	3.940.921,19	(2.144.000,00)	1.210.851,95	3.299.688,96	(400.790,63)	4.109.750,28	268.669.900,48
5	MAIO	268.669.900,48	8.998.126,06	(8.212.204,23)	1.135.051,79	1.762.845,29	(9.195,94)	2.888.701,14	272.344.523,45
6	JUNHO	272.344.523,45	2.888.096,2	(2.231.500,0)	846.104,25	1.456.183,35	(36.600,52)	2.265.687,08	275.266.806,77
7	JULHO	275.266.806,77	3.252.653,35	(2.663.342,38)	1.136.132,89	1.347.101,82	(993.161,37)	1.490.073,34	277.346.191,08
8	AGOSTO	277.346.191,08	-	-	-	-	-	-	277.346.191,08
9	SETEMBRO	277.346.191,08	-	-	-	-	-	-	277.346.191,08
10	OUTUBRO	277.346.191,08	-	-	-	-	-	-	277.346.191,08
11	NOVEMBRO	277.346.191,08	-	-	-	-	-	-	277.346.191,08
12	DEZEMBRO	277.346.191,08	-	-	-	-	-	-	277.346.191,08

\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## MOVIMENTAÇÃO ACUMULADA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	RENTABILIDADE DA CARTEIRA			SALDO FINAL	
					Título Público (a)	FUNDOS DE INVESTIMENTOS			Consolidado d = ((a) + (b)) - (c)
						Positiva (b)	Negativa (c)		
1	JANEIRO	251.284.570,46	3.059.000,00	(952.342,38)	1.061.081,11	3.134.121,98	(176.358,84)	4.018.844,25	257.410.072,33
2	FEVEREIRO	257.410.072,33	8.120.259,43	(5.027.910,72)	2.490.225,55	4.020.565,94	(901.487,64)	5.609.303,85	259.986.223,02
3	MARÇO	259.986.223,02	9.986.859,43	(7.073.800,88)	4.131.844,48	5.874.713,93	(1.440.958,41)	8.565.600,00	262.763.229,01
4	ABRIL	262.763.229,01	13.927.780,62	(9.217.800,88)	5.342.696,43	9.174.402,89	(1.841.749,04)	12.675.350,28	268.669.900,48
5	MAIO	268.669.900,48	22.925.906,68	(17.430.005,11)	6.477.748,22	10.937.248,18	(1.850.944,98)	15.564.051,42	272.344.523,45
6	JUNHO	272.344.523,45	25.814.002,9	(19.661.505,1)	7.323.852,47	12.393.431,53	(1.887.545,50)	17.829.738,50	275.266.806,77
7	JULHO	275.266.806,77	29.066.656,27	(22.324.847,49)	8.459.985,36	13.740.533,35	(2.880.706,87)	19.319.811,84	277.346.191,08
8	AGOSTO	277.346.191,08	-	-	-	-	-	-	277.346.191,08
9	SETEMBRO	277.346.191,08	-	-	-	-	-	-	277.346.191,08
10	OUTUBRO	277.346.191,08	-	-	-	-	-	-	277.346.191,08
11	NOVEMBRO	277.346.191,08	-	-	-	-	-	-	277.346.191,08
12	DEZEMBRO	277.346.191,08	-	-	-	-	-	-	277.346.191,08

\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - IPREAF

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	38,6%	100,0%	43,7%	121.322.150,13	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	40,0%	100,0%	40,2%	111.718.670,72	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	8,0%	40,0%	8,0%	22.074.697,70	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>91,9%</b>	<b>255.115.518,55</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	7,8%	18,0%	6,2%	17.326.786,67	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,8%	11,0%	0,2%	425.004,91	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>					<b>6,4%</b>	<b>17.751.791,58</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	1,8%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	3,0%	10,0%	1,6%	4.478.880,95	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>					<b>1,6%</b>	<b>4.478.880,95</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	220.424,28	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>277.566.615,36</b>	<b>7</b>

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE BENCHMARK - IPREAF

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)		
<b>RENDA FIXA</b>							
1	DI	4,4%	100,0%	3,3%	9.045.169,68	<b>Os recursos aplicados estão abaixo do mínimo estabelecido.</b> <b>Aplicar:</b>	
2	IRF - M 1	4,4%	100,0%	14,1%	39.233.841,24		-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	2,9%	8.145.118,15		-
4	IRF - M 1+	0,0%	6,0%	1,9%	5.333.877,17		-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	0,8%	2.195.777,08		-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	0,4%	1.225.836,92		-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-		-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-		-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	0,1%	270.452,97		-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	24,6%	68.343.295,21		-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>							
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-	
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	5,4%	14.879.354,39	-	
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	30,0%	2,6%	7.351.318,14	-	
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	220.424,28	-	

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

### 3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	Cód. 28761567	NTN - F 14,25% a.a. (Venc. 01/01/2029)	7.019.753,26	2,53%	SIM	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	43,71%	SIM
2	Cód.: 27870916	NTN - B (IPCA + 6,299148% a.a. / Venc. 15/08/2028)	16.202.333,76	5,84%	SIM			
3	Cód. 27624845	NTN - B (IPCA + 6,504173% a.a. / Venc. 15/05/2035)	38.328.357,67	13,81%	SIM			
4	Cód. 27624844	NTN - B (IPCA + 6,513251% a.a./ Venc.15/05/2033)	37.278.325,06	13,43%	SIM			
5	Cód. 28393749	NTN - B (IPCA + 6,838695% a.a./ Venc. 15/05/2029)	7.758.952,06	2,80%	SIM			
6	Cód. 28761566	NTN - B (IPCA + 7,158499% a.a. / Venc. 15/08/2030)	14.734.428,32	5,31%	SIM			
7	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	3.223.141,96	1,16%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	40,25%	SIM
8	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	636.048,14	0,23%	SIM			
9	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP -RESP LIM	5.333.877,17	1,92%	SIM			
10	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	153.588,21	0,06%	SIM			
11	50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	21.763.160,58	7,84%	SIM			
12	45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM	15.394.834,90	5,55%	SIM			
13	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	380.574,63	0,14%	SIM			
14	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	270.452,97	0,10%	SIM			
15	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	22.776.940,98	8,21%	SIM			
16	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	9.045.169,68	3,26%	SIM			
17	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	436.200,57	0,16%	SIM			
18	46.134.117/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RESP LIM	2.090.258,18	0,75%	SIM			
19	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	25.871.899,59	9,32%	SIM			
20	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	492.106,05	0,18%	SIM			
21	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	3.850.417,11	1,39%	SIM			
22	13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	8.145.118,15	2,93%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	7,95%	SIM
23	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	12.606.483,15	4,54%	SIM			
24	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.323.096,40	0,48%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>255.115.518,55</b>	<b>91,91%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

**RENDA VARIÁVEL**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
25	26.269.692/0001-61	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	2.872.437,19	1,03%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,04%	SIM
26	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	2.185.692,49	0,79%	SIM			
27	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	95.219,43	0,03%	SIM			
28	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.041.194,87	0,38%	SIM			
29	15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	1.617.540,52	0,58%	SIM			
30	10.577.512/0001-79	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	1.791.084,26	0,65%	SIM			
31	10.551.375/0001-01	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	556.793,40	0,20%	SIM			
32	10.551.382/0001-03	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	840.187,06	0,30%	SIM			
33	04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	140.138,19	0,05%	SIM			
34	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	1.750.689,18	0,63%	SIM			
35	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	2.702.828,28	0,97%	SIM			
36	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	1.167.260,41	0,42%	SIM			
37	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	565.721,39	0,20%	SIM			
38	15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	425.004,91	0,15%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	0,15%	
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>17.751.791,58</b>	<b>6,40%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
39	17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	4.001.903,27	1,44%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,61%	SIM
40	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	476.977,68	0,17%	SIM			
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>4.478.880,95</b>	<b>1,61%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
41	Banco do Brasil S.A.	6.647,38	0,002%
42	Caixa Econômica Federal	188.460,63	0,068%
43	Banco Bradesco S.A.	25.316,27	0,009%
<b>(4)</b>	<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>220.424,28</b>	<b>0,08%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
<b>(1)</b>	<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>	<b>255.115.518,55</b>	<b>91,91%</b>
<b>(2)</b>	<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>	<b>17.751.791,58</b>	<b>6,40%</b>
<b>(3)</b>	<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>4.478.880,95</b>	<b>1,61%</b>
<b>(4)</b>	<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>220.424,28</b>	<b>0,08%</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>		<b>277.566.615,36</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

### 3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	3.850.417,11	9.425.133.319,65	0,041%	SIM
	2	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	492.106,05	3.994.366.847,33	0,012%	SIM
	3	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	25.871.899,59	927.515.638,97	2,789%	SIM
	4	46.134.117/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RESP LIM	2.090.258,18	944.672.413,99	0,221%	SIM
	5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	436.200,57	2.451.056.946,54	0,018%	SIM
	6	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	9.045.169,68	10.859.318.326,29	0,083%	SIM
	7	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	22.776.940,98	9.030.644.079,09	0,252%	SIM
	8	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	270.452,97	3.231.077.111,61	0,008%	SIM
	9	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	380.574,63	5.705.439.024,84	0,007%	SIM
	10	45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM	15.394.834,90	485.188.948,32	3,173%	SIM
	11	50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	21.763.160,58	522.161.096,85	4,168%	SIM
	12	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	153.588,21	2.260.874.563,31	0,007%	SIM
	13	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP -RESP LIM	5.333.877,17	562.697.764,27	0,948%	SIM
	14	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	636.048,14	399.035.983,99	0,159%	SIM
	15	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESI	3.223.141,96	1.265.242.882,49	0,255%	SIM

**Continuação...**

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
<b>Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.</b>	16	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	565.721,39	61.297.747,74	0,923%	SIM
	17	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	1.167.260,41	128.919.482,68	0,905%	SIM
	18	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	2.702.828,28	116.975.907,60	2,311%	SIM
	19	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	1.750.689,18	638.255.805,69	0,274%	SIM
	20	04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	140.138,19	463.580.473,56	0,030%	SIM
	21	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	476.977,68	440.703.348,97	0,108%	SIM
	22	15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	425.004,91	26.570.257,90	1,600%	SIM
	23	10.551.382/0001-03	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	840.187,06	115.761.900,92	0,726%	SIM
	24	10.551.375/0001-01	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	556.793,40	139.825.969,80	0,398%	SIM
	25	10.577.512/0001-79	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	1.791.084,26	76.217.721,68	2,350%	SIM
	26	15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	1.617.540,52	466.500.388,67	0,347%	SIM
	27	17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	4.001.903,27	2.379.491.437,63	0,168%	SIM
	28	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.323.096,40	495.632.807,82	0,267%	SIM
	29	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	12.606.483,15	1.008.772.358,29	1,250%	SIM
	30	13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	8.145.118,15	435.021.598,64	1,872%	SIM
	31	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.041.194,87	141.732.841,44	0,735%	SIM
	32	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	95.219,43	69.947.957,27	0,136%	SIM
	33	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	2.185.692,49	1.058.239.678,84	0,207%	SIM
34	26.269.692/0001-61	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	2.872.437,19	805.443.670,23	0,357%	SIM	
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>156.024.040,95</b>			
<b>TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS</b>				<b>121.322.150,13</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>220.424,28</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>277.566.615,36</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

### 3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	Recursos do RPPS sobre o FUNDO (%)	Patrimônio Líquido do FI	Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO (%)	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO (%)
FI - Fundo de Investimento									
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM</b>		<b>100,00%</b>	<b>3.850.417,11</b>	<b>1,39%</b>	<b>9.425.133.319,65</b>	<b>0,041%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	40,2%
BB IRF-M 1 FI RF		100,00%	3.850.417,11	1,39%	9.425.180.730,07	0,04%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM</b>		<b>100,00%</b>	<b>492.106,05</b>	<b>0,18%</b>	<b>3.994.366.847,33</b>	<b>0,012%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI		100,00%	492.106,05	1,39%	4.625.981.586,65	0,01%	SIM		
<b>SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM</b>		<b>100,00%</b>	<b>636.048,14</b>	<b>0,23%</b>	<b>399.035.983,99</b>	<b>0,159%</b>	<b>SIM</b>		
FI RF IMA-B ALOCAÇÃO LP		100,00%	636.048,14	1,39%	501.510.041,79	0,13%	SIM		
<b>ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP</b>		<b>100,00%</b>	<b>3.223.141,96</b>	<b>1,16%</b>	<b>1.265.242.882,49</b>	<b>0,255%</b>	<b>SIM</b>		
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI		99,80%	3.216.631,21	1,38%	1.263.028.678,93	0,25%	SIM		
ITAÚ VERSO A RF REF DI FI		0,20%	6.414,05	0,003%	81.994.261.130,03	0,00001%	SIM		
<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>		<b>100,00%</b>	<b>1.323.096,40</b>	<b>0,48%</b>	<b>495.632.807,82</b>	<b>0,267%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B 5		100,00%	1.323.096,40	0,48%	2.332.371.329,05	0,06%	SIM		
<b>BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM</b>		<b>100,00%</b>	<b>565.721,39</b>	<b>0,20%</b>	<b>61.297.747,74</b>	<b>0,923%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,0%
BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI		100,00%	565.721,39	0,20%	61.301.529,69	0,92%	SIM		
<b>BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM</b>		<b>100,00%</b>	<b>2.702.828,28</b>	<b>0,97%</b>	<b>116.975.907,60</b>	<b>2,311%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI		100,00%	2.702.828,28	0,20%	116.974.682,60	2,31%	SIM		
<b>CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM</b>		<b>0,68%</b>	<b>840.187,06</b>	<b>0,30%</b>	<b>115.761.900,92</b>	<b>0,726%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP		0,68%	5.746,88	0,001%	13.923.151.926,38	0,00004%	SIM		
<b>CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda</b>		<b>0,36%</b>	<b>556.793,40</b>	<b>0,20%</b>	<b>139.825.969,80</b>	<b>0,398%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP		0,36%	2.004,46	0,001%	13.923.151.926,38	0,00001%	SIM		
<b>CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda</b>		<b>1,18%</b>	<b>1.791.084,26</b>	<b>0,65%</b>	<b>76.217.721,68</b>	<b>2,350%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP		1,18%	21.152,71	0,002%	13.923.151.926,38	0,0002%	SIM		
<b>CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM</b>		<b>4,58%</b>	<b>1.617.540,52</b>	<b>0,58%</b>	<b>466.500.388,67</b>	<b>0,347%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP		4,58%	74.083,36	0,01%	13.923.151.926,38	0,001%	SIM		
<b>ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI</b>		<b>100,15%</b>	<b>95.219,43</b>	<b>0,03%</b>	<b>69.947.957,27</b>	<b>0,136%</b>	<b>SIM</b>		
ITAÚ PHOENIX AÇÕES FI		99,95%	95.170,87	0,20%	103.939.812,45	0,09%	SIM		
ITAÚ CAIXA AÇÕES FI		0,20%	190,44	0,0004%	206.231.903,87	0,0001%	SIM		
<b>ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM</b>		<b>100,26%</b>	<b>2.185.692,49</b>	<b>0,79%</b>	<b>1.058.239.678,84</b>	<b>0,207%</b>	<b>SIM</b>		
ITAÚ DUNAMIS MASTER FI AÇÕES		100,00%	2.185.670,63	0,20%	1.213.274.709,10	0,18%	SIM		
ITAÚ CAIXA AÇÕES FI		0,27%	5.792,09	0,001%	206.231.903,87	0,003%	SIM		
<b>ITAÚ AÇÕES S&amp;P500® BRL FIF CIC RESP LIM</b>		<b>100,03%</b>	<b>2.872.437,19</b>	<b>1,03%</b>	<b>805.443.670,23</b>	<b>0,357%</b>	<b>SIM</b>		
ITAÚ VERSO A RF REF DI FIF RESP LIM		99,86%	2.868.444,50	0,20%	2.307.234.542,26	0,12%	SIM		
ITAÚ VERSO A RF REF DI FI		0,17%	4.969,32	0,0004%	81.994.261.130,03	0,00001%	SIM		

## Continuação...

<b>FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA</b>		<b>100,01%</b>	<b>425.004,91</b>	<b>0,15%</b>	<b>26.570.257,90</b>	<b>1,600%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	<b>0,2%</b>
	CAIXA ETF IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	99,43%	422.573,88	0,15%	32.622.464,76	1,30%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,58%	2.465,03	0,001%	13.923.151.926,38	0,00002%	SIM		
<b>CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM</b>		<b>1,44%</b>	<b>4.001.903,27</b>	<b>1,44%</b>	<b>2.379.491.437,63</b>	<b>0,168%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	<b>1,6%</b>
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	1,44%	57.667,43	0,02%	13.923.151.926,38	0,0004%	SIM		

### 3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	10.740.658/0001-93	4,731628111	4,69323687	32725,43327	0	0	32725,43327
2	1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	11.060.913/0001-10	4,641061941	4,653963059	81774,3126	0	0	81774,3126
3	1385	575269569-0	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	05.164.356/0001-84	6,317060004	6,396149001	1559388,403	104497,8269	249727,5416	1414158,688
4	1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	10.740.670/0001-06	3,955203024	4,002920945	153543,1522	0	0	153543,1522
5	1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP -RESP LIM	10.577.519/0001-90	3,422268997	3,413395002	1562631,095	0	0	1562631,095
6	1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	14.386.926/0001-71	3,407031945	3,429418977	78862,62129	0	0	78862,62129
7	1385	575269575-5	CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM	45.443.514/0001-50	1,068389049	1,077976689	14281231,74	0	0	14281231,74
8	1385	575269575-5	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	10.740.670/0001-06	3,955203002	4,002921	4623985,899	250931,4027	0	4874917,302
9	1385	575269574-7	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	10.740.670/0001-06	3,955202929	4,002920908	46360,55932	40146,11177	20928,1458	65578,5253
10	1385	575269573-9	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	10.740.670/0001-06	3,95520301	4,002920996	596041,0891	0	0	596041,0891
11	1385	575269569-0	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	50.642.114/0001-03	1,03317672	1,04251031	20875726,95	0	0	20875726,95
12	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	29,60556285	29,68850927	16575,64028	0	0	16575,64028
13	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	07.442.078/0001-05	8,367971867	8,302508897	52538,4044	0	0	52538,4044
14	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,109670212	4,158751704	679785,6898	309101,6004	125359,9784	863527,3119
15	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RESP LIM	46.134.117/0001-69	1,233973846	1,224936432	1706421,758	0	0	1706421,758
16	1177-0	7518-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	49.963.751/0001-00	1,157867349	1,157128076	22358717,35	0	0	22358717,35
17	1177-0	44561-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,109670214	4,158751648	47244,84856	36225,35597	21138,65604	62331,54848
18	0818	22178-3	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	11.087.118/0001-15	4,979734586	4,939856419	128758,4266	0	0	128758,4266
19	0818	22178-3	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	13.081.159/0001-20	4,131338902	4,143772802	1965628,556	0	0	1965628,556
20	0818	22178-3	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	19.196.599/0001-09	2,818293499	2,852790601	4419000,52	0	0	4419000,52
21	1380	26919-0	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,912014796	2,919430093	453203,6589	0	0	453203,6589
22	1354	7170-4	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	21.838.150/0001-49	26,58683993	26,60414292	121151,8811	0	0	121151,8811

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/06/2025).

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (31/07/2025).

## Continuação.....

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
23	1177-0	7518-3	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	01.578.474/0001-88	5,184440976	5,32493095	89574,43477	0	0	89574,43477
24	1177-0	7518-3	BB AÇÕES ENERGIA FI	02.020.528/0001-58	19,31468599	18,347429	63619,83522	0	0	63619,83522
25	1177-0	7518-3	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	05.100.213/0001-09	14,80836886	14,44414406	39166,14149	0	0	39166,14149
26	1177-0	7518-3	BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	04.881.682/0001-40	23,56940375	23,8837931	5867,501422	0	0	5867,501422
27	1177-0	7518-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	08.973.948/0001-35	4,109375038	3,781955241	714664,2696	0	0	714664,2696
28	1177-0	7518-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	30.518.554/0001-46	4,589409012	4,789024997	365562,7567	0	0	365562,7567
29	1385	575269569-0	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	17.502.937/0001-68	9,489156126	10,06122413	397755,1059	0	0	397755,1059
30	1385	575269569-0	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	10.551.375/0001-01	1,631065024	1,52740701	364535,0561	0	0	364535,0561
31	1385	575269569-0	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	10.551.382/0001-03	2,497425018	2,38032502	352971,5702	0	0	352971,5702
32	1385	575269569-0	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	10.577.512/0001-79	1,120936996	1,021588992	1753233,711	0	0	1753233,711
33	1385	575269569-0	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	15.154.220/0001-47	1,465032006	1,377233009	1174485,733	0	0	1174485,733
34	1385	575269569-0	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	15.154.236/0001-50	2,884278983	2,766573948	153621,3808	0	0	153621,3808
35	0818	22178-3	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,973260397	2,817729796	369515,5127	0	0	369515,5127
36	1354	7170-4	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	23.731.629/0001-07	17,81998915	16,62742444	5726,64939	0	0	5726,64939
37	1354	7170-4	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	24.571.992/0001-75	26,59738771	24,48139883	89279,72234	0	0	89279,72234
38	1354	7170-4	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	26.269.692/0001-61	40,26759797	41,50312616	69210,14043	0	0	69210,14043

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/06/2025).

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (31/07/2025).

### 3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	39.544.496,63	1.754.000.797.716,78	0,0023%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	84.351.112,54	538.738.659.174,28	0,0157%	SIM
3	Banco Bradesco S.A.	1.323.096,40	726.787.131.275,02	0,0002%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	21.387.649,44	138.415.972.884,10	0,0155%	SIM
5	Itaú Unibanco Asset Management LTDA	8.376.491,07	1.171.487.244.807,81	0,0007%	SIM
6	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.041.194,87	24.385.004.745,75	0,0043%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>156.024.040,95</b>	<i>Resolução CMN 4.963/2021 - Art. 20 O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela Comissão de Valores Mobiliários em regulamentação específica.</i>		
<b>TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS</b>		<b>121.322.150,13</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>220.424,28</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>277.566.615,36</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

## 4-RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)

### RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) - PAI/2025

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) Estabelecidos no PAI/2025	27.500.000,00	11,0%

\*POSICÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2024.

### ATUALIZAÇÃO DOS VALORES DOS FUNDOS PARA RECURSOS DE CURTO PRAZO

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor aplicado nos Fundos de Investimentos para Recursos de Curto Prazo	25.857.469,61	9,3%

Referência: JULHO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Recursos de Curto Prazo
	12.692.307,69	4,6%

Referência: JULHO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

## 5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

### PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE	AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS	
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	153.588,21	0,06%	203.644.171,59	73,43%
2			1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	380.574,63	0,14%		
3			1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP -RESP LIM	5.333.877,17	1,92%		
4			1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	270.452,97	0,10%		
5			1385	575269569-0	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	21.763.160,58	7,85%		
6			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	492.106,05	0,18%		
7			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	436.200,57	0,16%		
8			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RESP LIM	2.090.258,18	0,75%		
9			1177-0	7518-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	25.871.899,59	9,33%		
10			0818	22178-3	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	636.048,14	0,23%		
11			0818	22178-3	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	8.145.118,15	2,94%		
12			1380	26919-0	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.323.096,40	0,48%		
13			1354	7170-4	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	3.223.141,96	1,16%		
14			1177-0	7518-3	NTN - F 14,25% a.a. (Venc. 01/01/2029)	7.019.753,26	2,53%		
15			1177-0	7518-3	NTN - B (IPCA + 6,299148% a.a. / Venc. 15/08/2028)	16.202.333,76	5,84%		
16			1177-0	7518-3	NTN - B (IPCA + 6,504173% a.a. / Venc. 15/05/2035)	38.328.357,67	13,82%		
17			1177-0	7518-3	NTN - B (IPCA + 6,513251% a.a./ Venc.15/05/2033)	37.278.325,06	13,44%		
18			1177-0	7518-3	NTN - B (IPCA + 6,838695% a.a./ Venc. 15/05/2029)	7.758.952,06	2,80%		
19			1177-0	7518-3	NTN - B (IPCA + 7,158499% a.a. / Venc. 15/08/2030)	14.734.428,32	5,31%		
20			1177-0	7518-3	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	476.977,68	0,17%		
21			1177-0	7518-3	BB AÇÕES ENERGIA FI	1.167.260,41	0,42%		
22			1177-0	7518-3	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	565.721,39	0,20%		
23			1177-0	7518-3	BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	140.138,19	0,05%		
24			1177-0	7518-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	2.702.828,28	0,97%		
25			1177-0	7518-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	1.750.689,18	0,63%		
26			1385	575269569-0	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	4.001.903,27	1,44%		
27			1385	575269569-0	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	556.793,40	0,20%		
28			1385	575269569-0	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	840.187,06	0,30%		

Continuação....

**PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)**

Nº	FINALIDADE	AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS			
29	RECURSOS A LONGO PRAZO	1385	575269569-0	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	1.791.084,26	0,65%	10.028.173,67	3,62%			
30		1385	575269569-0	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	1.617.540,52	0,58%					
31		1385	575269569-0	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	425.004,91	0,15%					
32		0818	22178-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.041.194,87	0,38%					
33		1354	7170-4	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	95.219,43	0,03%					
34		1354	7170-4	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	2.185.692,49	0,79%					
35		1354	7170-4	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	2.872.437,19	1,04%					
36		PLANO DE BENEFÍCIO (APORTE FINANCEIRO)	1385	575269575-5	CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM	15.394.834,90			5,55%	34.908.743,74	12,59%
37			1385	575269575-5	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	19.513.908,84			7,04%		
38	RECURSOS DE CURTO PRAZO	1385	575269569-0	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	9.045.169,68	3,26%	25.857.469,61	9,32%			
39		1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	614.621,10	0,22%					
40		1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	3.591.195,68	1,29%					
41		0818	22178-3	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	12.606.483,15	4,55%					
42	RESERVA ADMINISTRATIVA	1385	575269574-7	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	262.505,65	0,09%	521.727,08	0,19%			
43		1177-0	44561-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	259.221,43	0,09%					
44		1385	575269573-9	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	2.385.905,39	0,86%					
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>					<b>277.346.191,08</b>	<b>100,00%</b>	<b>277.346.191,08</b>	<b>100,00%</b>			

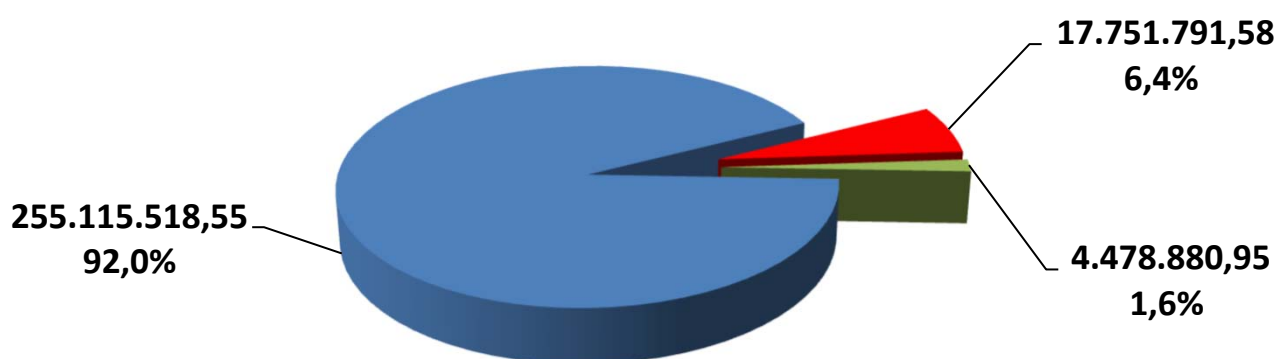
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

### 6.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	255.115.518,55	92,0%
RENDA VARIÁVEL	17.751.791,58	6,4%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4.478.880,95	1,6%
<b>TOTAL</b>	<b>277.346.191,08</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA    ■ RENDA VARIÁVEL    ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

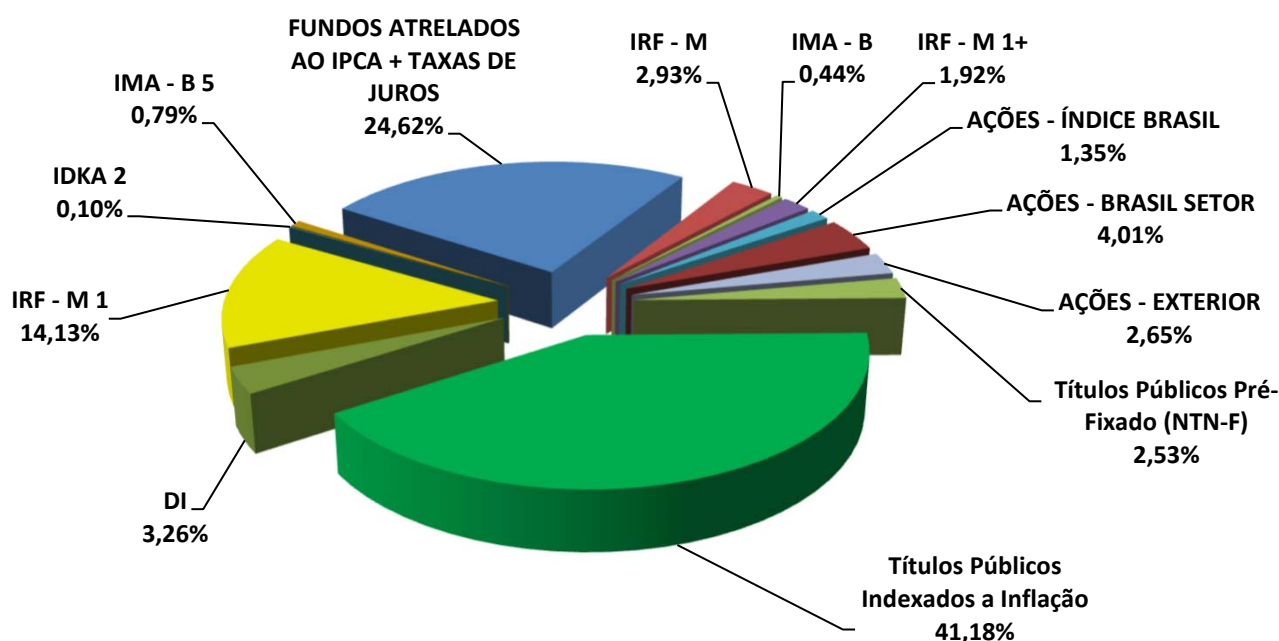


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS			
Títulos Públicos Pré-Fixado (NTN-F)	7.019.753,26	2,53%	PRÉ-FIXADO	7.019.753,26	2,53%			
Títulos Públicos Indexados a Inflação	114.302.396,87	41,18%	INDEXADO À INFLAÇÃO	114.302.396,87	41,18%			
DI	9.045.169,68	3,26%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	48.279.010,92	17,39%			
IRF - M 1	39.233.841,24	14,13%						
IDKA 2	270.452,97	0,10%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO FUNDOS	2.466.230,05	0,89%			
IMA - B 5	2.195.777,08	0,79%						
IPCA	3.223.141,96	1,161%	ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE	68.343.295,21	24,62%			
IPCA + 5,00% a.a.	65.120.153,25	23,46%						
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%						
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	9.370.955,07	3,38%			
IRF - M	8.145.118,15	2,93%						
IMA - B	1.225.836,92	0,44%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	5.333.877,17	1,92%			
IRF - M 1+	5.333.877,17	1,92%						
IMA - B 5+	-	0,00%						
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%			
IBOVESPA	3.747.111,70	1,35%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	3.747.111,70	1,35%			
IBR - X	-	0,00%						
PETROBRÁS	1.750.689,18	0,63%	AÇÕES - BRASIL SETOR	11.132.242,69	4,01%			
VALE	140.138,19	0,05%						
CONSUMO (ICON)	1.791.084,26	0,65%						
EXPORTAÇÃO	565.721,39	0,20%						
SMALL CAPS	1.617.540,52	0,58%						
ENERGIA	1.167.260,41	0,42%						
SETOR FINANCEIRO	2.702.828,28	0,97%						
DIVIDENDOS	-	0,00%						
CONSTRUÇÃO CIVIL	556.793,40	0,20%						
INFRAESTRUTURA	840.187,06	0,30%						
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%				SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%						
BDR - NÍVEL I	4.001.903,27	1,44%				AÇÕES - EXTERIOR	7.351.318,14	2,65%
S&P 500 (BOLSA EUA)	2.872.437,19	1,03%						
TECNOLOGIA - BDR	476.977,68	0,17%						
<b>TOTAL</b>	<b>277.346.191,08</b>	<b>99,92%</b>		<b>277.346.191,08</b>	<b>99,92%</b>			

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

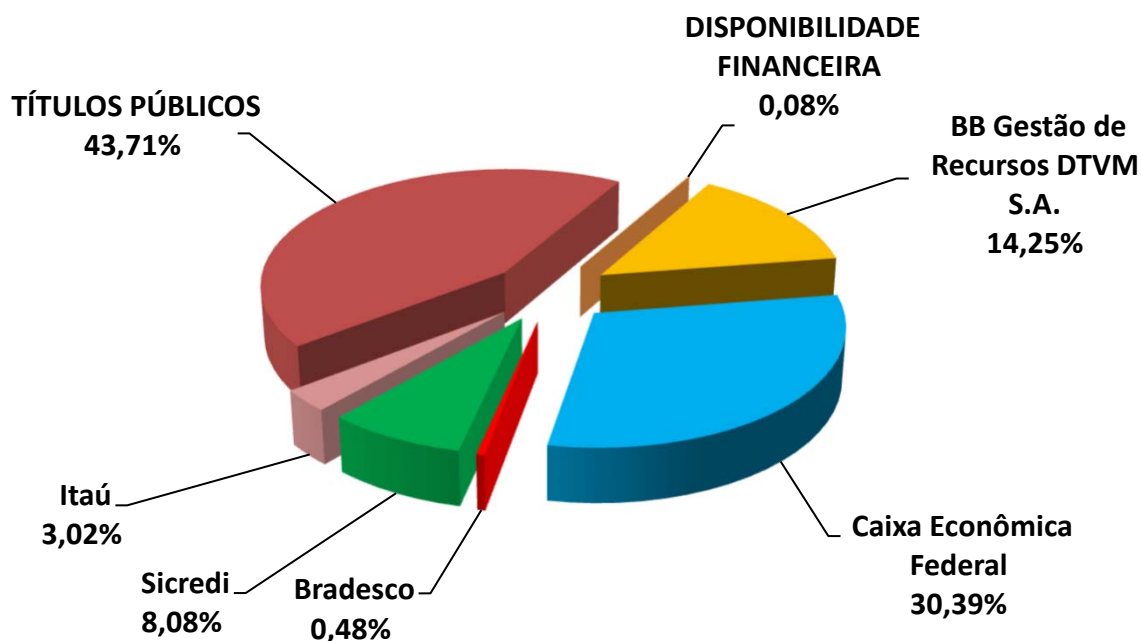


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	39.544.496,63	14,25%
Caixa Econômica Federal	84.351.112,54	30,39%
Bradesco	1.323.096,40	0,48%
Sicredi	22.428.844,31	8,08%
Itaú	8.376.491,07	3,02%
TÍTULOS PÚBLICOS	121.322.150,13	43,71%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	220.424,28	0,08%
<b>TOTAL</b>	<b>277.566.615,36</b>	<b>100,00%</b>

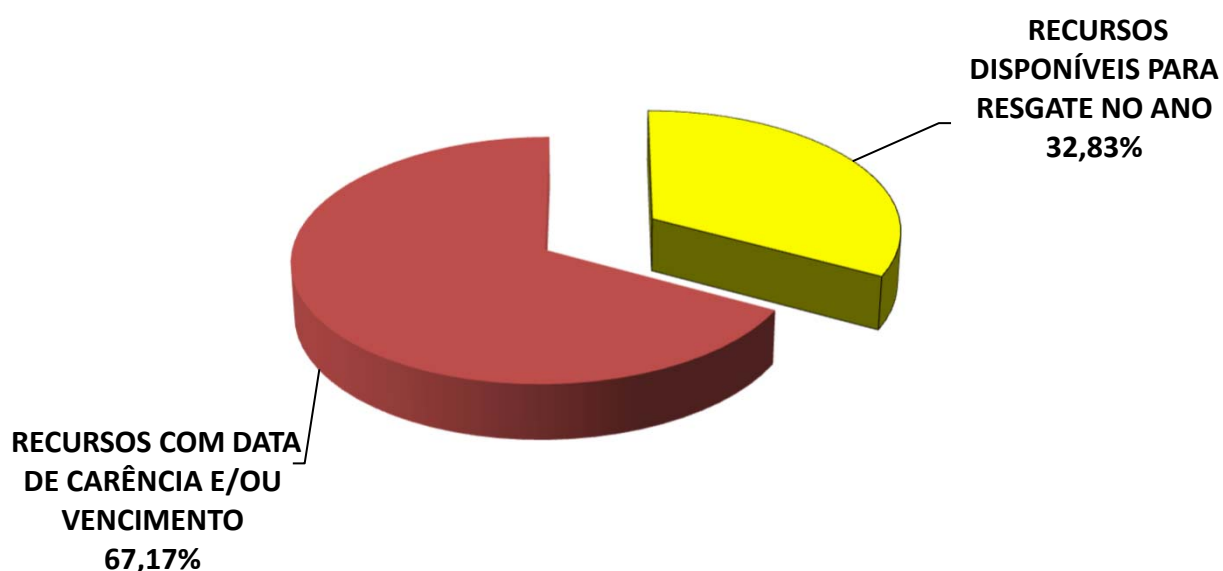
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	91.124.311,98	32,83%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	186.442.303,38	67,17%
<b>TOTAL</b>	<b>277.566.615,36</b>	<b>100,00%</b>

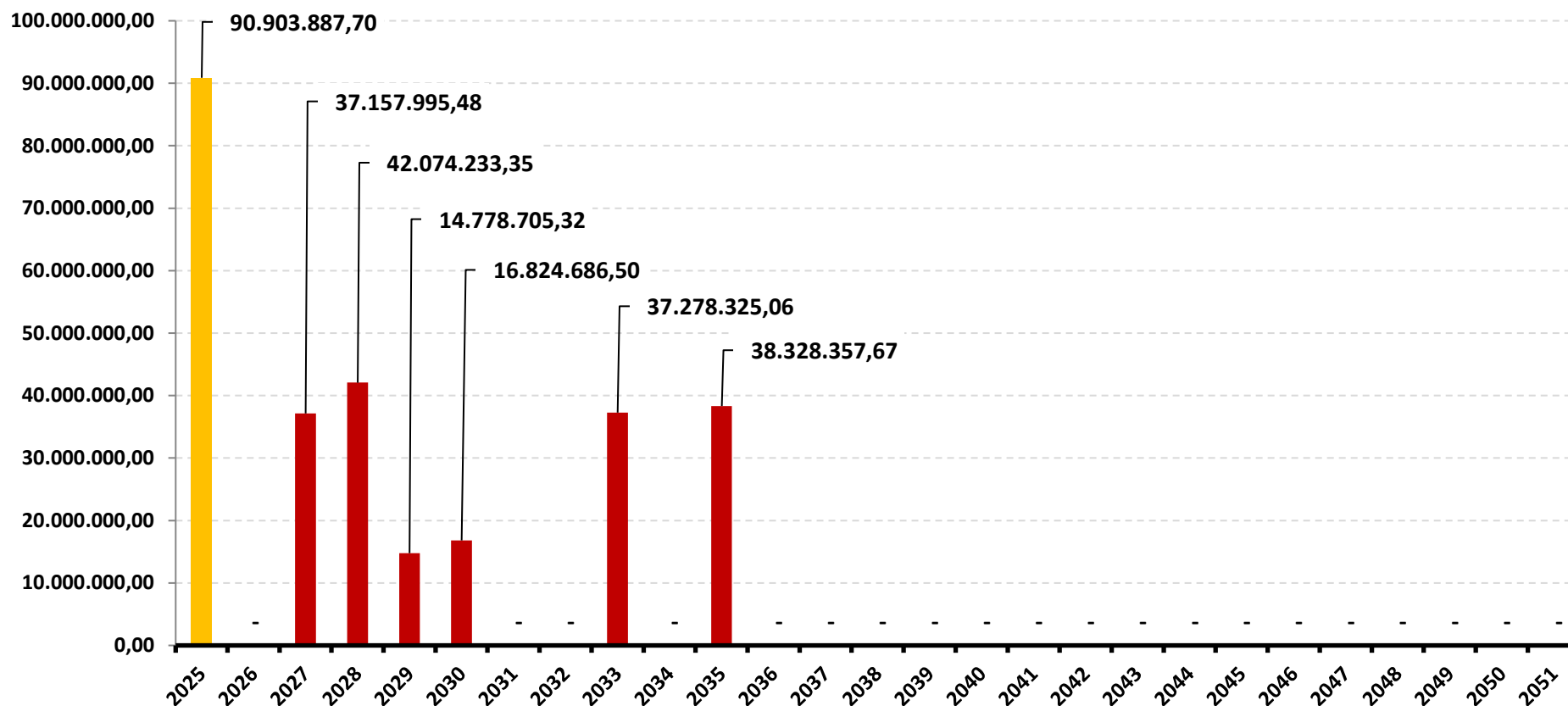
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

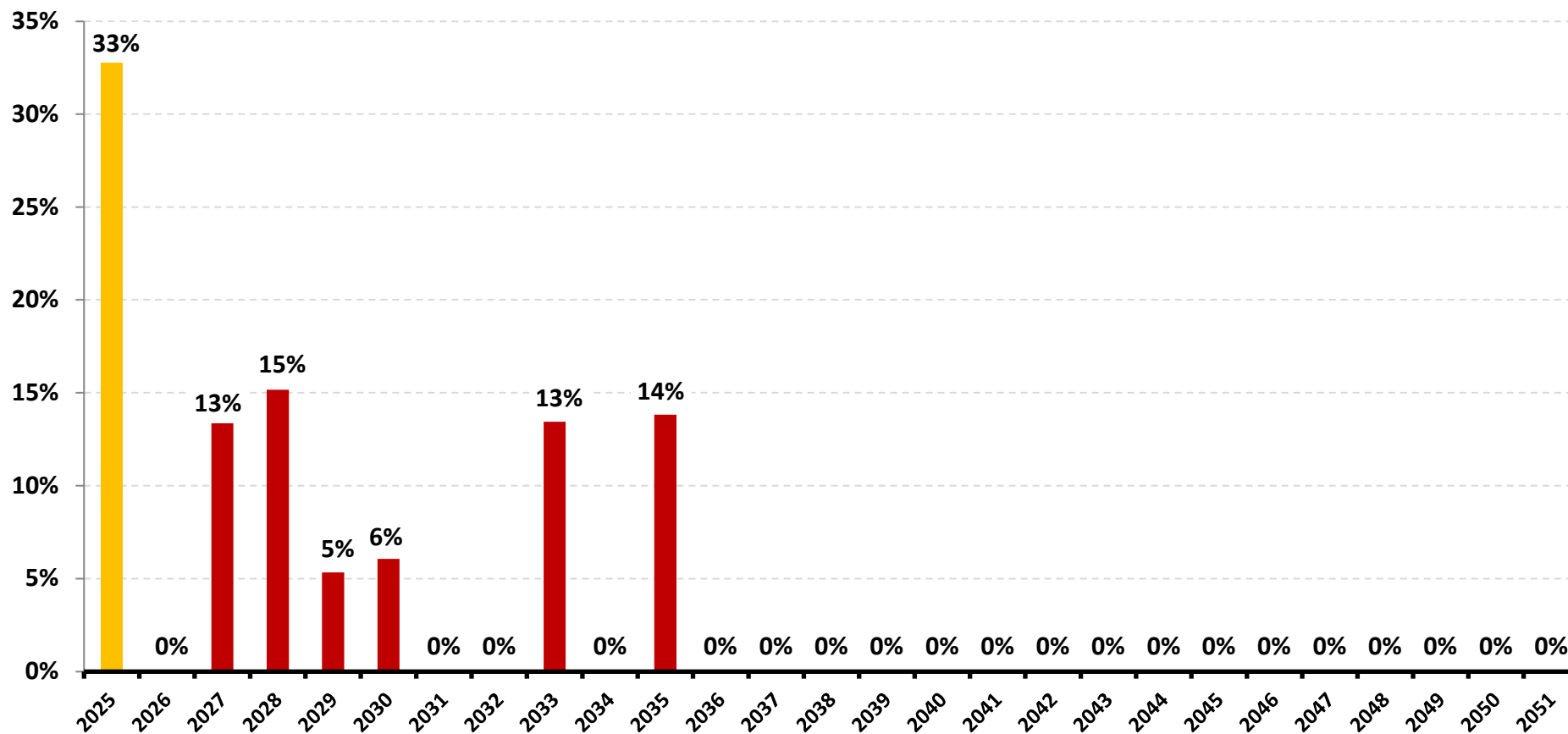
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RESP LIM
CNPJ	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	49.963.751/0001-00	46.134.117/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	02/12/2009	01/04/2005	16/03/2023	20/06/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	100000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	10000	10000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	100000	100000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	100000	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/08/2028	Até o dia 15/08/2030
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	1	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	9.425.133.319,65	3.994.366.847,33	927.515.638,97	944.672.413,99
NÚMERO DE COTISTAS **	1.120	636	138	123
VALOR DA COTA **	4,15875171000	29,68850945000	1,15712807600	1,22493643000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/05/2025	02/05/2025	02/05/2025	02/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	BB AÇÕES ENERGIA FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM
CNPJ	07.442.078/0001-05	05.100.213/0001-09	02.020.528/0001-58	08.973.948/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Ações Livre	Fundo de Ações	Ações Setoriais
ÍNDICE	IMA - B	IBOV	IEE - ENERGIA	IFNC
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	23/06/2005	22/07/2002	16/10/1997	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	3,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	1	1	1	1
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.451.056.946,54	61.297.747,74	128.919.482,68	116.975.907,60
NÚMERO DE COTISTAS **	420	3.779	5.756	3.444
VALOR DA COTA **	8,30250885800	14,44414417800	18,34742900000	3,78195524500
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/05/2025	12/05/2025	18/06/2019	08/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM
CNPJ	30.518.554/0001-46	04.881.682/0001-40	01.578.474/0001-88	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundos de Mono Ação	Fundos de Mono Ação	Fundo de Ações	Renda Fixa Duração Média Soberano
ÍNDICE	PETR3	VALE	IBOV	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	06/08/2018	26/02/2002	25/02/1997	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,90% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	20% IBOVESPA	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	1	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	638.255.805,69	463.580.473,56	440.703.348,97	10.859.318.326,29
NÚMERO DE COTISTAS **	323.155	20.542	16.272	834
VALOR DA COTA **	4,78902500000	23,88379297100	5,32493100000	6,39614900000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/06/2025	06/06/2025	07/05/2020	20/02/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Comprimissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM
CNPJ	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	45.443.514/0001-50
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	18/05/2010	16/08/2012	01/07/2010	06/06/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	300000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 16/05/2027
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	9.030.644.079,09	3.231.077.111,61	5.705.439.024,84	485.188.948,32
NÚMERO DE COTISTAS **	1.119	655	729	86
VALOR DA COTA **	4,00292100000	3,42941900000	4,65396300000	1,07797669000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/02/2025	26/02/2025	24/02/2025	04/02/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP -RESP LIM	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA
<b>CNPJ</b>	50.642.114/0001-03	10.740.658/0001-93	10.577.519/0001-90	15.154.236/0001-50
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Fundo de Ações
<b>ÍNDICE</b>	IPCA + 5,00% a.a.	IMA - B	IRF - M 1+	IBOV
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/05/2023	08/03/2010	11/05/2012	27/11/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,50% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	300000	0,01	0,01	1000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	0,01	0,01	100
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	100
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	500
<b>CARÊNCIA</b>	Até o dia 17/05/2027	Não possui	Não possui	Não possui
<b>PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)</b>	0	0	0	1
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	522.161.096,85	2.260.874.563,31	562.697.764,27	26.570.257,90
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	95	494	180	15
<b>VALOR DA COTA **</b>	1,04251031000	4,69323700000	3,41339500000	2,76657400000
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	04/02/2025	25/02/2025	25/02/2025	27/05/2019
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30% e 20% por Fundo)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

6

INFORMAÇÕES	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM
<b>CNPJ</b>	10.551.382/0001-03	10.551.375/0001-01	10.577.512/0001-79	15.154.220/0001-47
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Ações Setoriais	Ações Setoriais	Ações Setoriais	Ações Small Caps
<b>ÍNDICE</b>	IBOV	IBOV	ICON	SMLL
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	19/04/2010	22/06/2009	26/04/2012	01/11/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,60% a.a.	1,50% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)</b>	1	1	1	1
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	115.761.900,92	139.825.969,80	76.217.721,68	466.500.388,67
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	1.478	4.511	4.819	3.624
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,38032500000	1,52740700000	1,02158900000	1,37723300000
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	07/03/2025	06/03/2025	06/03/2025	10/03/2025
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

7

INFORMAÇÕES	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM
CNPJ	17.502.937/0001-68	20.216.216/0001-04	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	BDR	IMA - B 5	IRF - M 1	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	08/08/2014	27/02/2014	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,70% a.a.	0,20% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	5000	5000	1000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	5000	1000
SALDO MÍNIMO	0,01	5000	50000	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	1	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.379.491.437,63	495.632.807,82	1.008.772.358,29	435.021.598,64
NÚMERO DE COTISTAS **	375	96	381	363
VALOR DA COTA **	10,06122414	2,91943010000	2,85279060000	4,1437728
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/05/2025	21/08/2024	14/08/2020	25/04/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

8

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI
CNPJ	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55	21.838.150/0001-49	23.731.629/0001-07
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Ações Índice Ativo	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B	IBOV	IPCA	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	30/09/2011	01/06/2015	04/08/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	1,50% a.a.	0,40% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	50000	500	5000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	100	1	1
RESGATE MÍNIMO	5000	100	1	1
SALDO MÍNIMO	50000	300	1	250
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	1	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>5 - Muito Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	399.035.983,99	141.732.841,44	1.265.242.882,49	69.947.957,27
NÚMERO DE COTISTAS **	206	2.998	142	34
VALOR DA COTA **	4,93985640000	2,81772980000	26,60414300000	16,62742600000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/04/2025	27/12/2023	26/02/2020	01/04/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

9

INFORMAÇÕES	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM		
CNPJ	24.571.992/0001-75	26.269.692/0001-61		
SEGMENTO	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações		
ÍNDICE	IBOV	S&P 500		
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral		
DATA DE INÍCIO	12/09/2016	31/01/2017		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,65% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	1	5000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1	1		
RESGATE MÍNIMO	1	1		
SALDO MÍNIMO	1	1		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	1		
CRÉDITO DO RESGATE	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.058.239.678,84	805.443.670,23		
NÚMERO DE COTISTAS **	14.471	83		
VALOR DA COTA **	14.471,000000000000	41,503125000000		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/04/2021	05/05/2025		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)		

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.



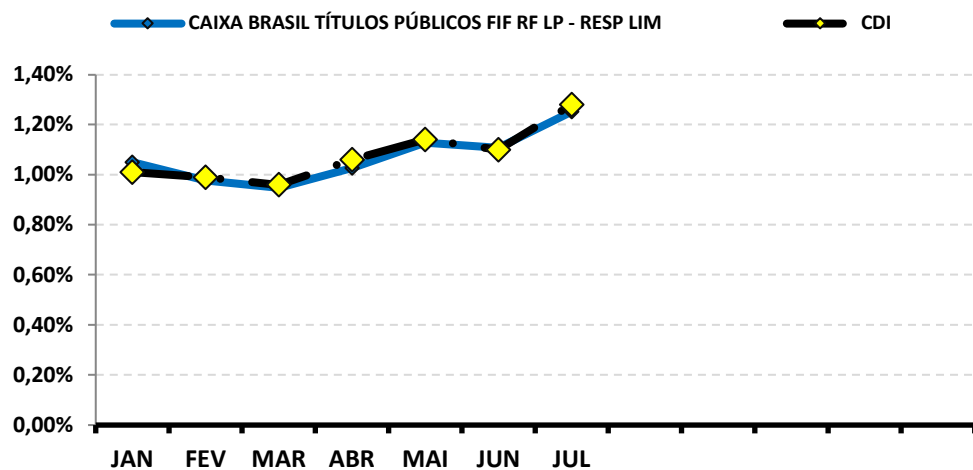


## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

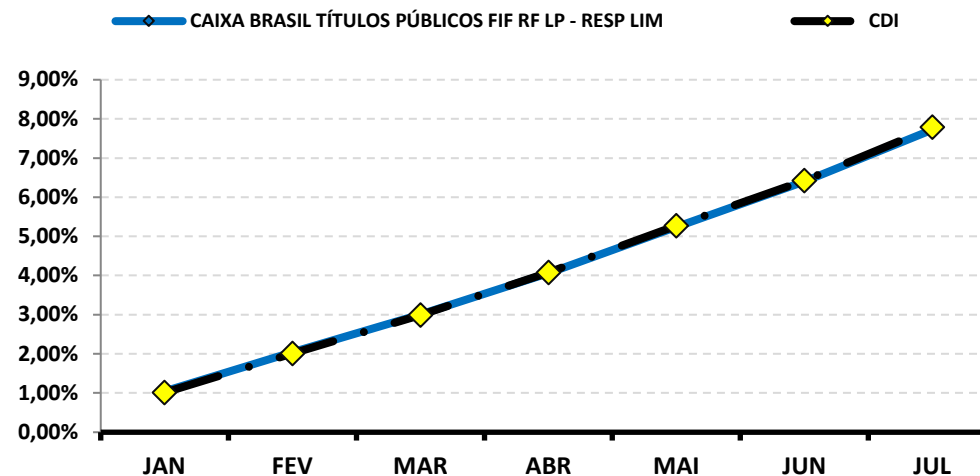
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP L	1,05%	0,98%	0,95%	1,03%	1,13%	1,11%	1,25%					122.070,06	<b>7,73%</b>	<b>609.420,87</b>
<b>CDI</b>	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%					-	<b>7,79%</b>	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

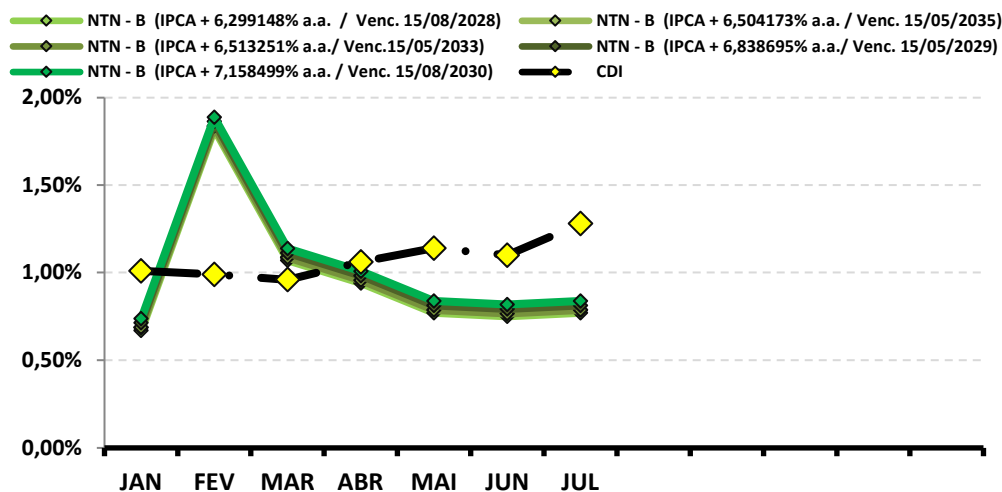


Continuação....

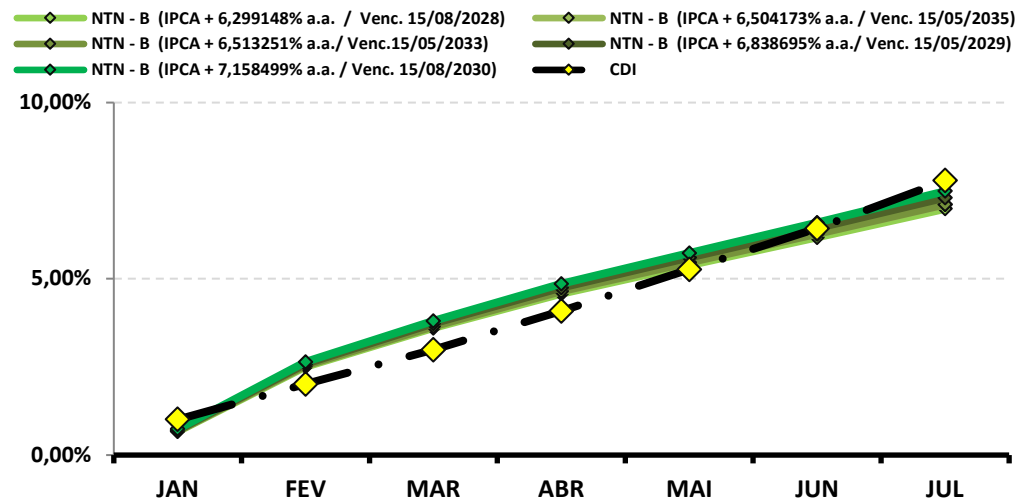
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						(R\$)	(%)	(R\$)
NTN - B (IPCA + 6,299148% a.a. / Venc. 15/08/2028)	0,67%	1,82%	1,07%	0,94%	0,77%	0,75%	0,77%						145.060,08	<b>6,99%</b>	<b>1.085.773,56</b>
NTN - B (IPCA + 6,504173% a.a. / Venc. 15/05/2035)	0,69%	1,84%	1,09%	0,96%	0,79%	0,77%	0,79%						349.834,93	<b>7,11%</b>	<b>2.650.911,11</b>
NTN - B (IPCA + 6,513251% a.a./ Venc.15/05/2033)	0,69%	1,84%	1,09%	0,96%	0,79%	0,77%	0,79%						340.538,32	<b>7,11%</b>	<b>2.579.786,15</b>
NTN - B (IPCA + 6,838695% a.a./ Venc. 15/05/2029)	0,71%	1,86%	1,11%	0,98%	0,81%	0,79%	0,81%						73.018,59	<b>7,30%</b>	<b>549.840,15</b>
NTN - B (IPCA + 7,158499% a.a. / Venc. 15/08/2030)	0,74%	1,89%	1,14%	1,01%	0,84%	0,82%	0,84%						142.645,07	<b>7,49%</b>	<b>1.051.608,82</b>
<b>CDI</b>	<b>1,01%</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,96%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,14%</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,28%</b>						-	<b>7,79%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

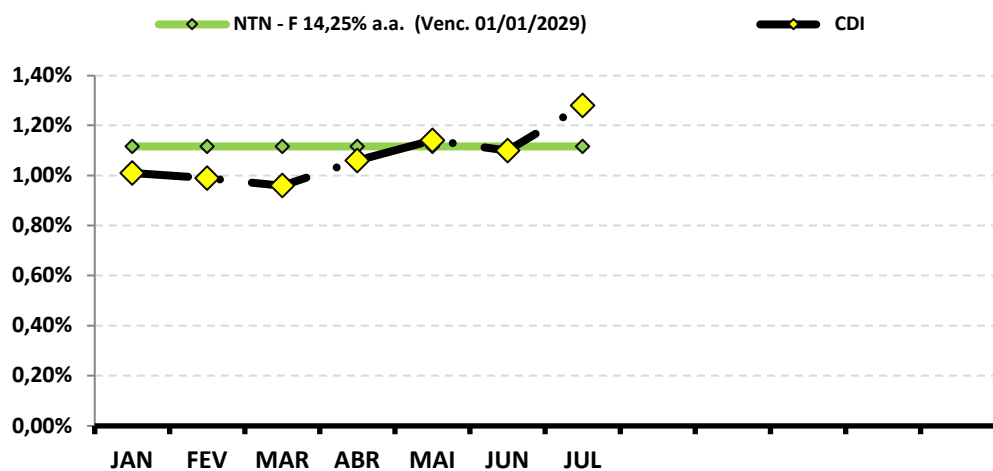


Continuação....

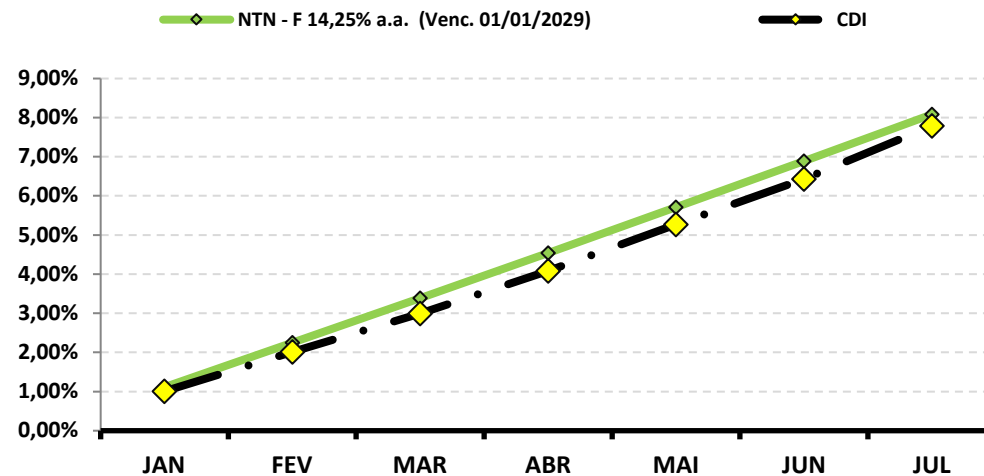
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						(R\$)	(%)	(R\$)
NTN - F 14,25% a.a. (Venc. 01/01/2029)	1,12%	1,12%	1,12%	1,12%	1,12%	1,12%	1,12%						85.035,90	<b>8,08%</b>	<b>542.065,57</b>
<b>CDI</b>	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%						-	<b>7,79%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

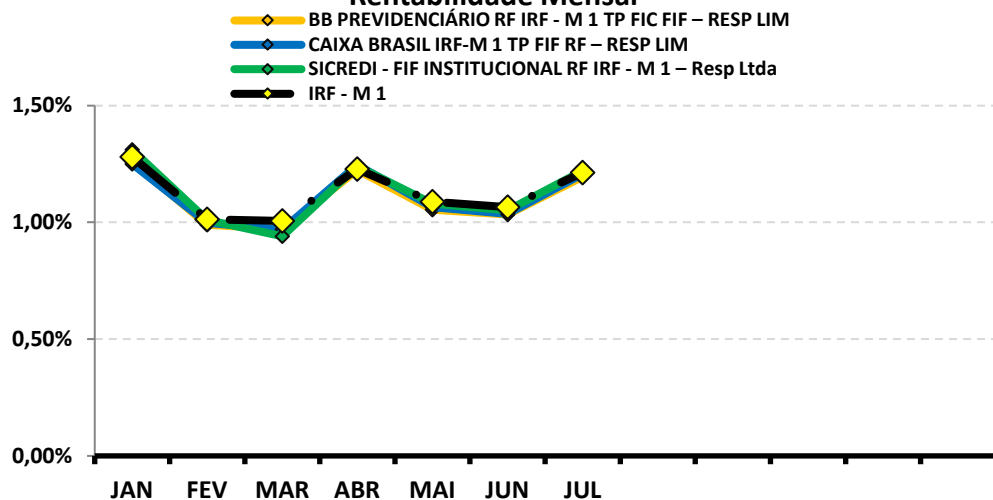


Continuação....

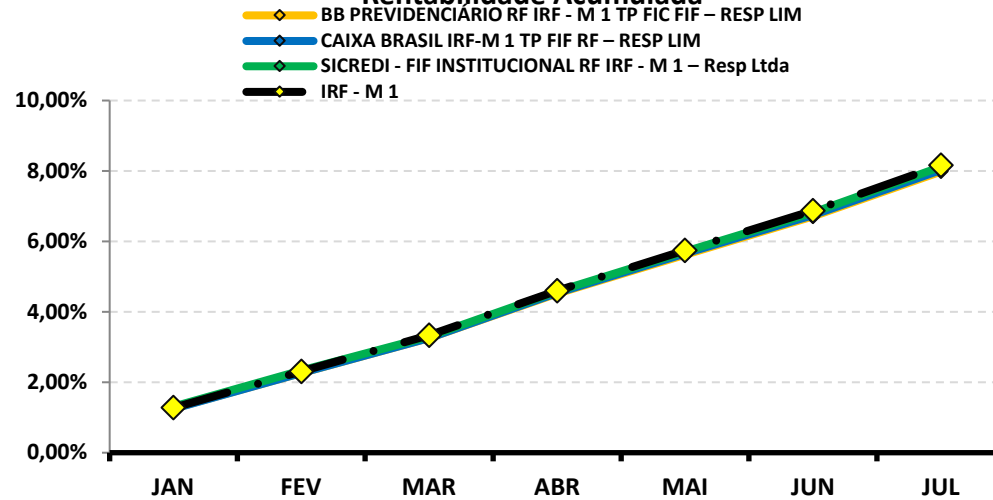
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP	1,26%	0,99%	0,97%	1,22%	1,05%	1,03%	1,19%				42.757,52	<b>7,98%</b>	<b>244.229,08</b>
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	1,25%	1,00%	0,97%	1,25%	1,06%	1,04%	1,21%				263.514,80	<b>8,03%</b>	<b>1.404.815,59</b>
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Lt	1,31%	1,01%	0,94%	1,24%	1,08%	1,05%	1,22%				152.442,71	<b>8,12%</b>	<b>907.700,03</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,09%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,21%</b>				-	<b>8,16%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



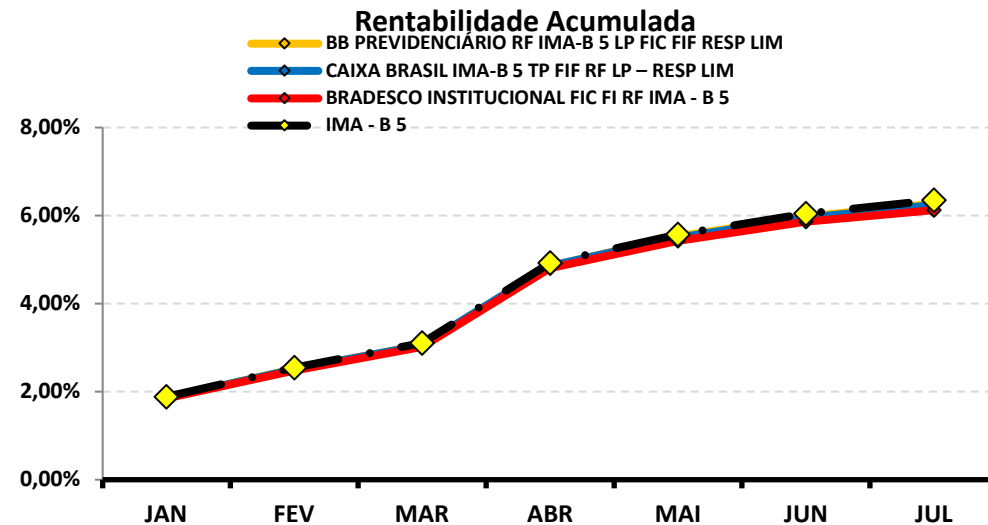
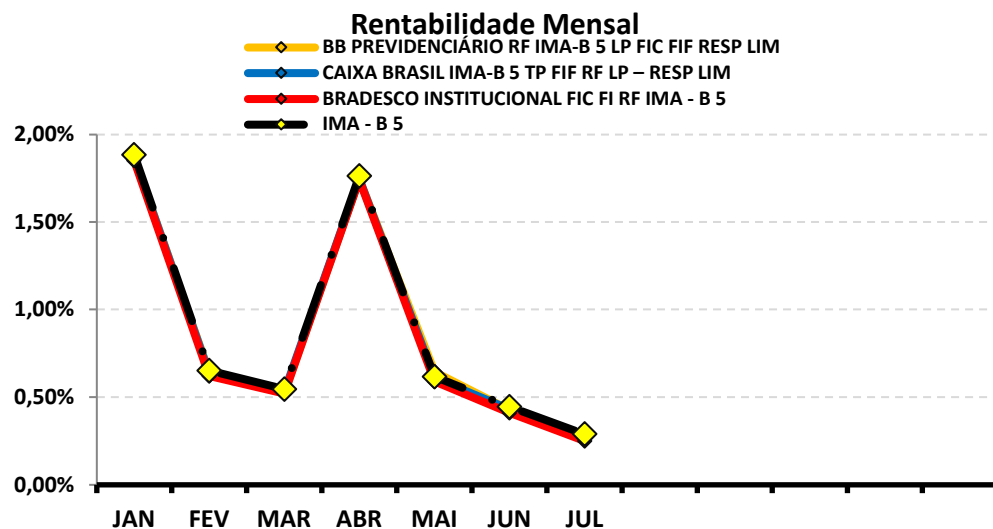
**Rentabilidade Acumulada**



Continuação....

**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1,86%	0,64%	0,52%	1,74%	0,64%	0,43%	0,28%					1.374,89	6,27%	29.019,45
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	1,86%	0,64%	0,53%	1,75%	0,61%	0,43%	0,28%					1.054,98	6,24%	22.362,91
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,85%	0,62%	0,52%	1,74%	0,59%	0,41%	0,25%					3.360,64	6,12%	76.435,29
<b>IMA - B 5</b>	<b>1,88%</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,55%</b>	<b>1,76%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,45%</b>	<b>0,29%</b>					-	<b>6,35%</b>	-

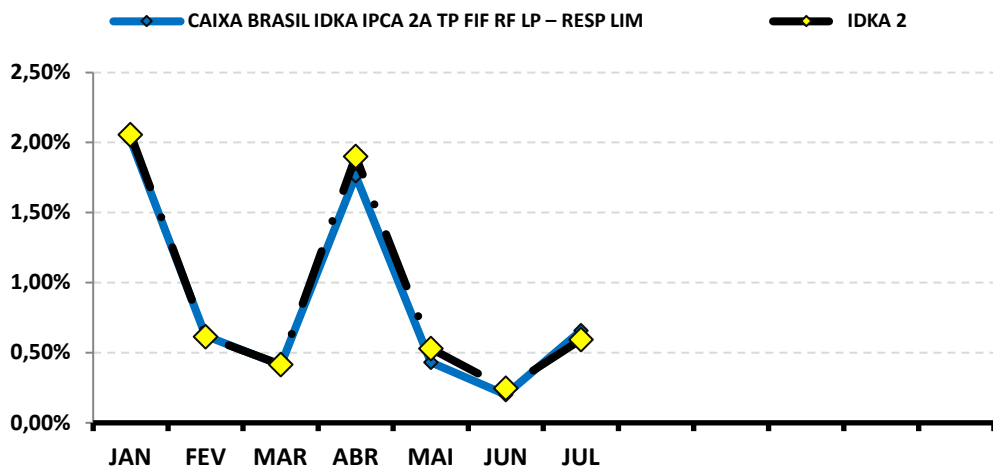


Continuação....

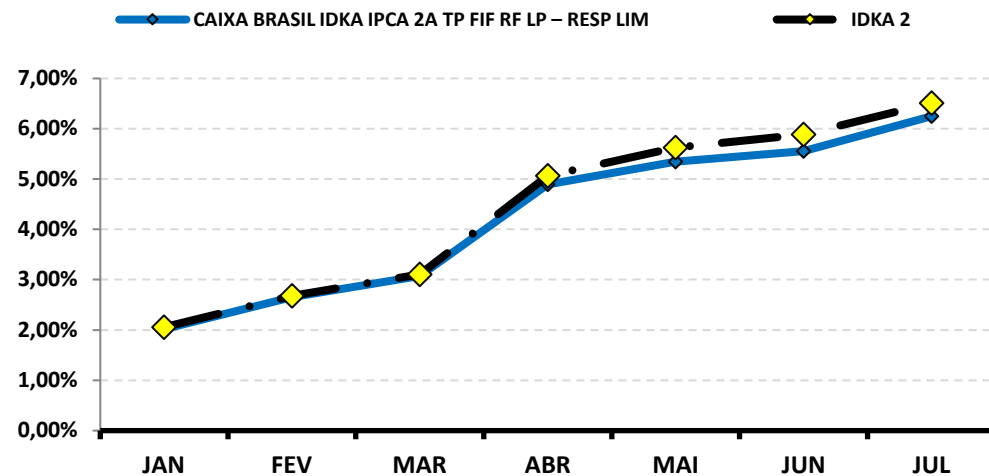
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO				
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				(R\$)	(%)	(R\$)		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	2,02%	0,62%	0,41%	1,76%	0,43%	0,20%	0,66%						1.765,50	6,25%	15.910,84
<b>IDKA 2</b>	2,06%	0,61%	0,41%	1,90%	0,53%	0,25%	0,59%						-	6,51%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

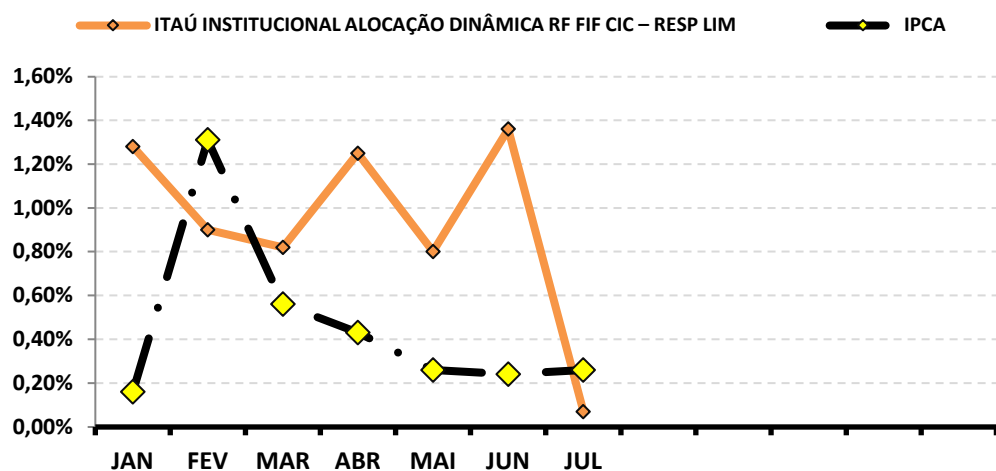


Continuação....

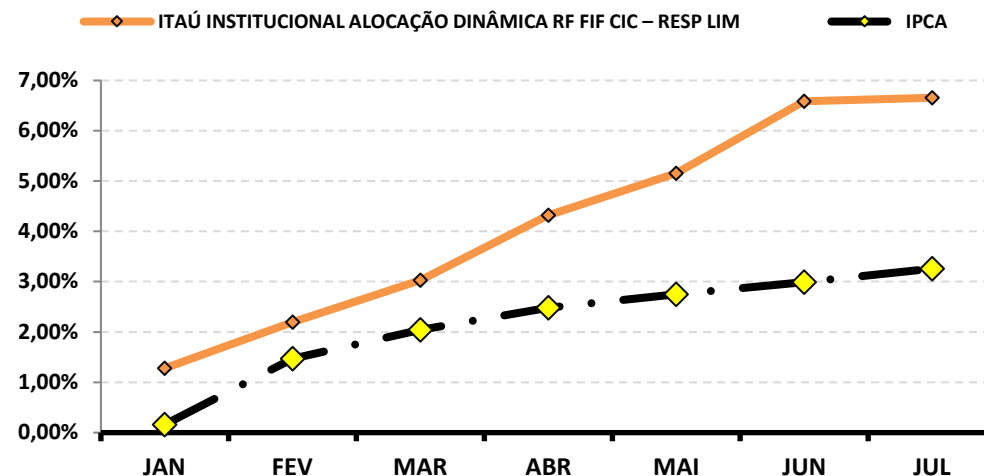
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO				
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				(R\$)	(%)	(R\$)		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	1,28%	0,90%	0,82%	1,25%	0,80%	1,36%	0,07%						2.096,29	6,66%	200.783,31
<b>IPCA</b>	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	0,26%						-	3,26%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

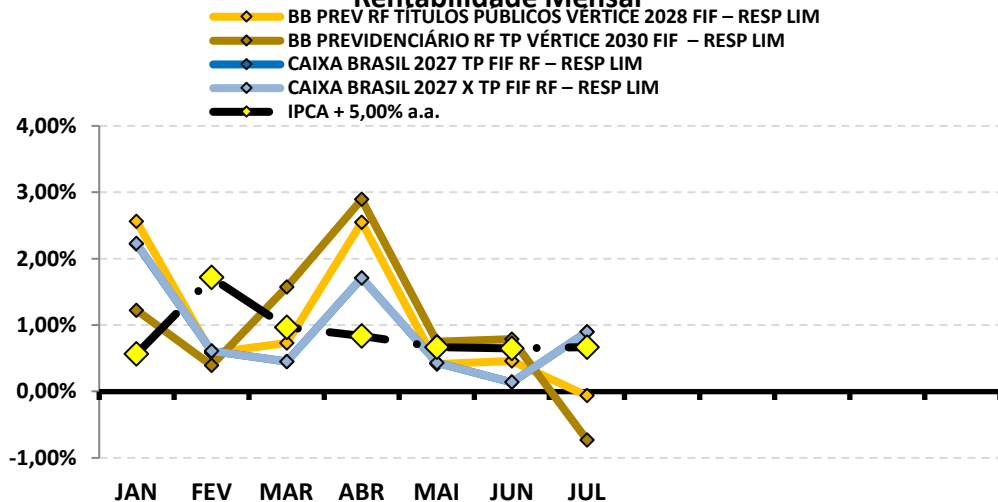


Continuação....

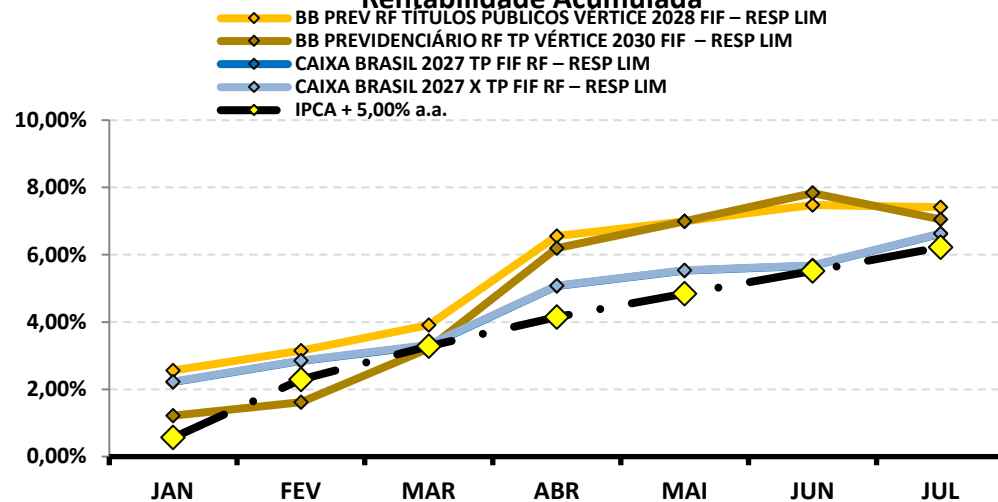
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL								RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF –	2,56%	0,58%	0,73%	2,55%	0,41%	0,46%	-0,06%	(16.529,20)	<b>7,41%</b>	<b>1.812.284,85</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RES	1,22%	0,39%	1,57%	2,89%	0,75%	0,79%	-0,73%	(15.421,64)	<b>7,05%</b>	<b>139.078,64</b>
CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM	2,22%	0,61%	0,45%	1,71%	0,43%	0,14%	0,90%	136.923,30	<b>6,62%</b>	<b>979.036,14</b>
CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	2,23%	0,61%	0,45%	1,71%	0,43%	0,14%	0,90%	194.845,49	<b>6,63%</b>	<b>1.392.180,58</b>
<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	<b>0,57%</b>	<b>1,72%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,67%</b>	-	<b>6,23%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

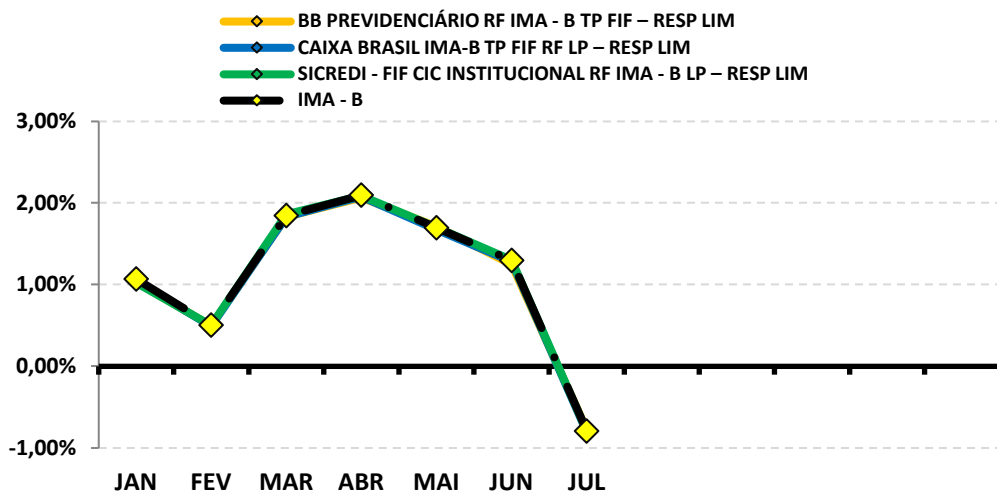


Continuação....

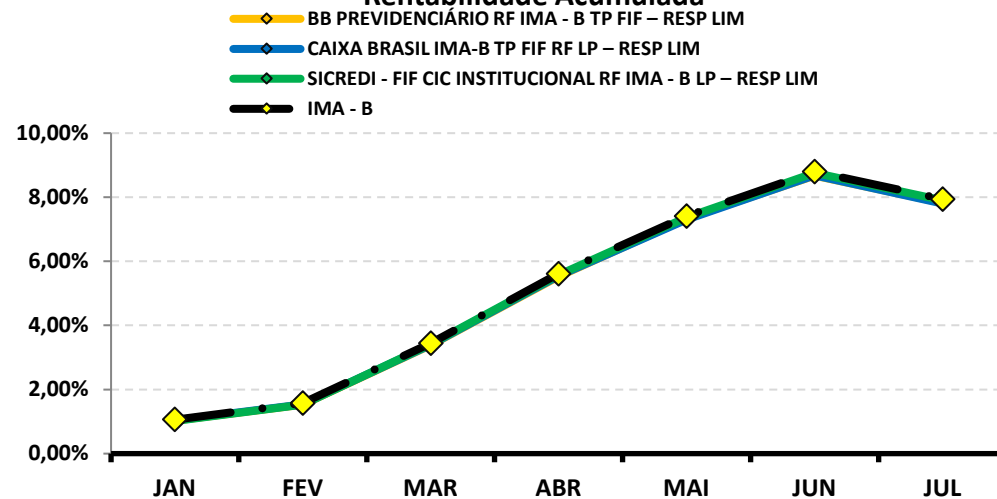
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	1,03%	0,49%	1,83%	2,07%	1,71%	1,25%	-0,78%				(3.439,32)	7,82%	31.629,99
CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	1,04%	0,49%	1,83%	2,08%	1,67%	1,28%	-0,81%				(1.256,37)	7,80%	11.107,01
SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	1,02%	0,50%	1,86%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,80%				(5.134,65)	7,90%	46.555,42
<b>IMA - B</b>	<b>1,07%</b>	<b>0,50%</b>	<b>1,84%</b>	<b>2,09%</b>	<b>1,70%</b>	<b>1,30%</b>	<b>-0,79%</b>				-	<b>7,93%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

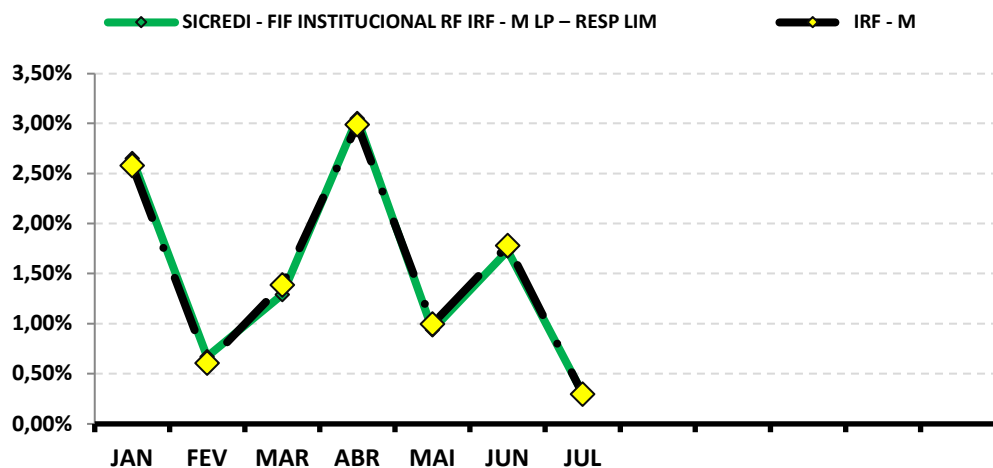


Continuação....

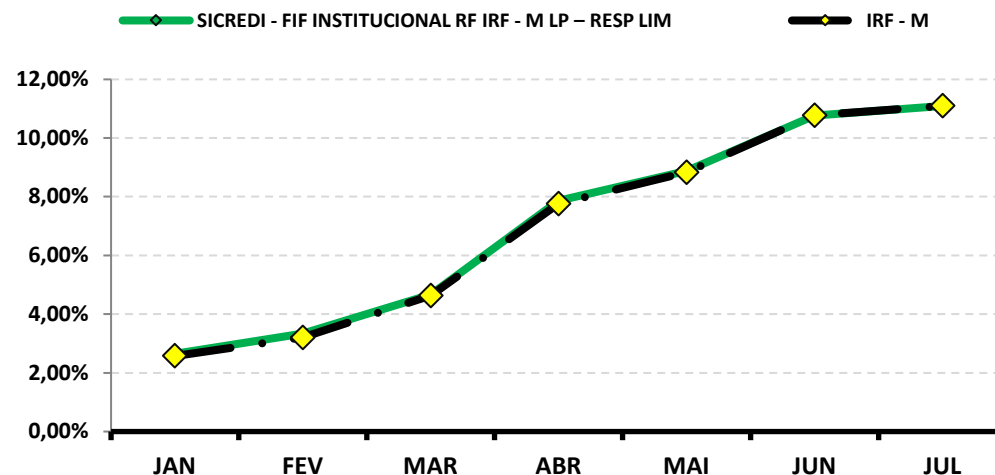
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO				
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				(R\$)	(%)	(R\$)		
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP - RESP LIM	2,65%	0,67%	1,29%	3,05%	0,94%	1,73%	0,30%						24.440,43	<b>11,09%</b>	<b>813.219,06</b>
<b>IRF - M</b>	<b>2,58%</b>	<b>0,61%</b>	<b>1,39%</b>	<b>2,99%</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,78%</b>	<b>0,29%</b>						-	<b>11,10%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

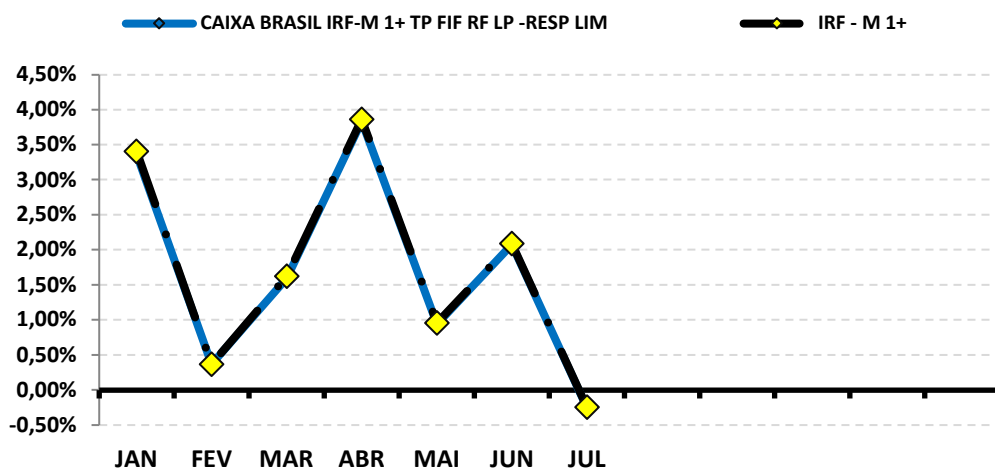


Continuação....

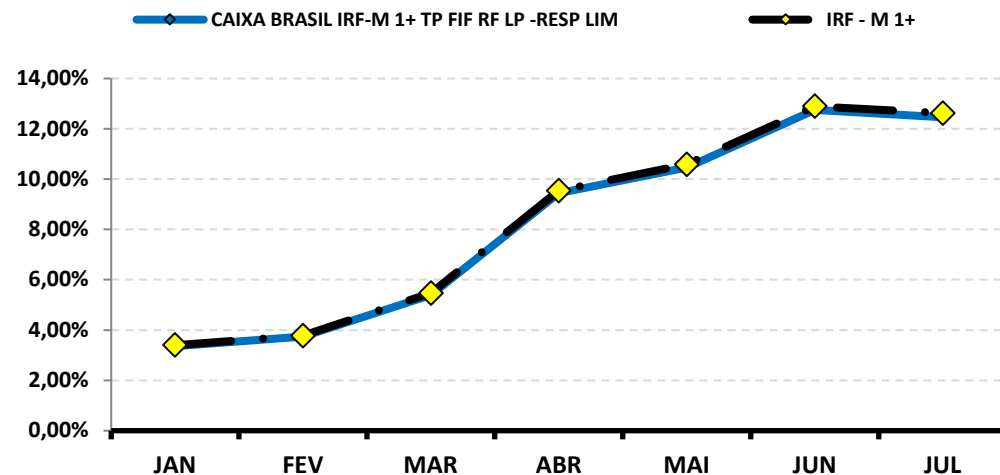
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO				
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				(R\$)	(%)	(R\$)		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP -RESP LIM	3,36%	0,37%	1,59%	3,84%	0,94%	2,08%	-0,26%						(13.866,78)	12,46%	590.948,01
<b>IRF - M 1+</b>	3,41%	0,36%	1,62%	3,86%	0,95%	2,09%	-0,25%						-	12,61%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

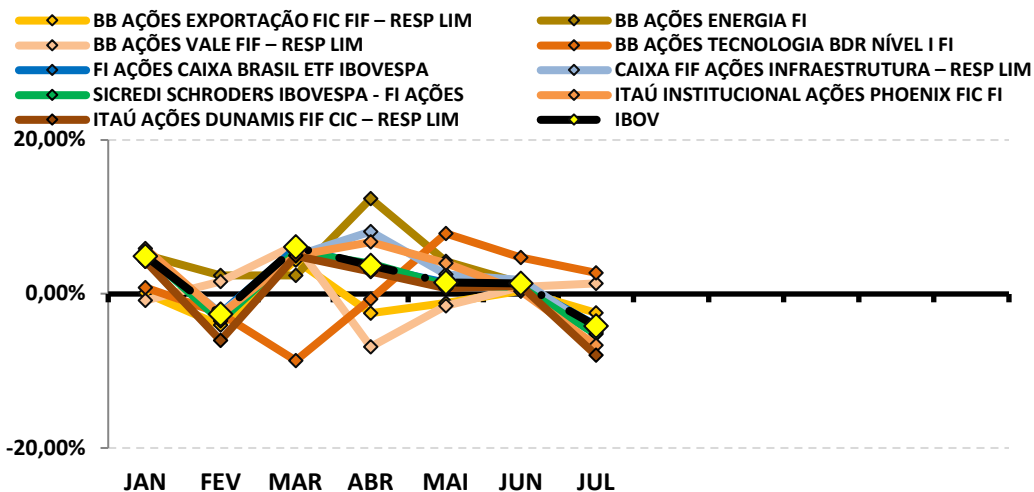


Continuação....

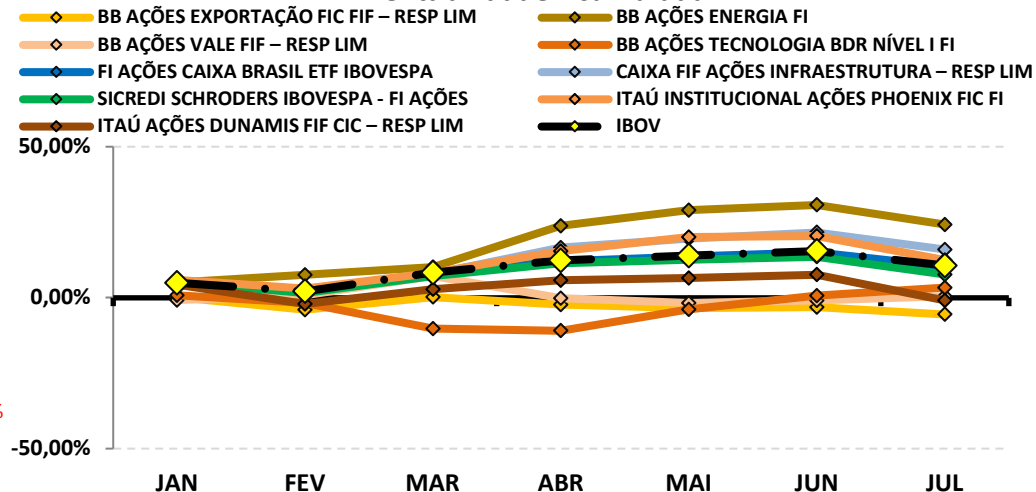
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL								RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	(R\$)	(%)	(R\$)
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	0,08%	-4,08%	4,39%	-2,54%	-1,20%	0,37%	-2,46%	(14.265,28)	-5,52%	(33.109,92)
BB AÇÕES ENERGIA FI	5,03%	2,40%	2,39%	12,36%	4,22%	1,38%	-5,01%	(61.536,73)	24,19%	227.398,29
BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	-0,86%	1,61%	6,41%	-6,88%	-1,58%	0,89%	1,33%	1.844,68	0,43%	605,21
BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	0,80%	-2,56%	-8,66%	-0,69%	7,83%	4,72%	2,71%	12.584,31	3,33%	15.351,53
FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	4,73%	-2,54%	5,94%	3,55%	1,44%	1,25%	-4,08%	(18.082,01)	10,31%	39.713,43
CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	5,46%	-2,54%	4,91%	8,09%	2,51%	1,78%	-4,69%	(41.332,97)	15,92%	115.368,77
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	5,25%	-3,51%	5,46%	3,93%	1,13%	0,87%	-5,23%	(57.470,97)	7,61%	73.683,68
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	5,87%	-2,68%	4,96%	6,73%	3,97%	0,35%	-6,69%	(6.829,40)	12,37%	10.485,31
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	4,22%	-6,05%	4,94%	2,90%	0,71%	1,05%	-7,96%	(188.914,90)	-0,96%	(21.089,20)
<b>IBOV</b>	<b>4,86%</b>	<b>-2,64%</b>	<b>6,08%</b>	<b>3,69%</b>	<b>1,45%</b>	<b>1,33%</b>	<b>-4,17%</b>	-	<b>10,62%</b>	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

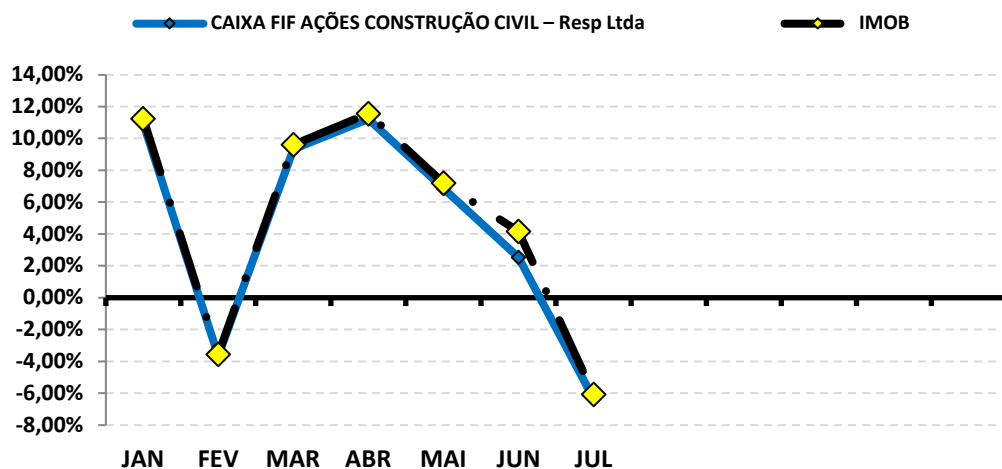


Continuação....

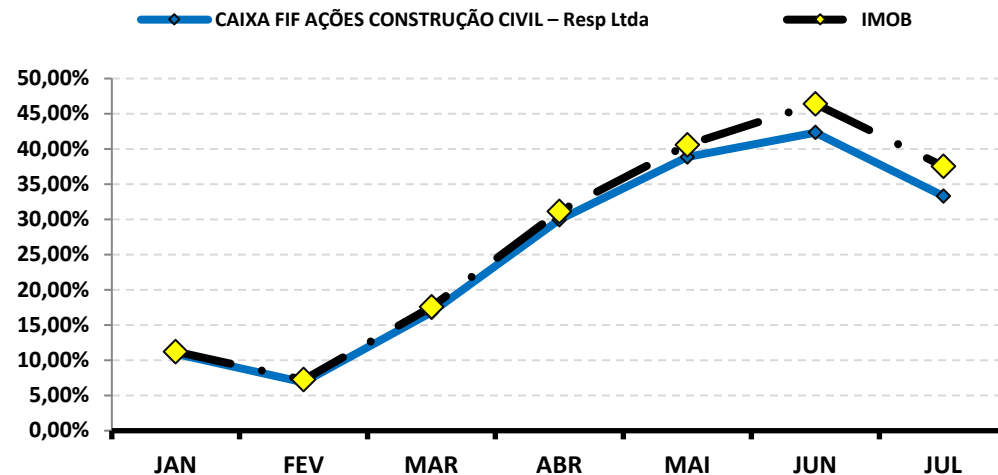
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMOB

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO				
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				(R\$)	(%)	(R\$)		
CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	10,92%	-3,66%	9,32%	11,23%	6,85%	2,52%	-6,36%						(37.786,98)	33,29%	139.047,90
<b>IMOB</b>	11,23%	-3,57%	9,61%	11,55%	7,18%	4,16%	-6,07%						-	37,52%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

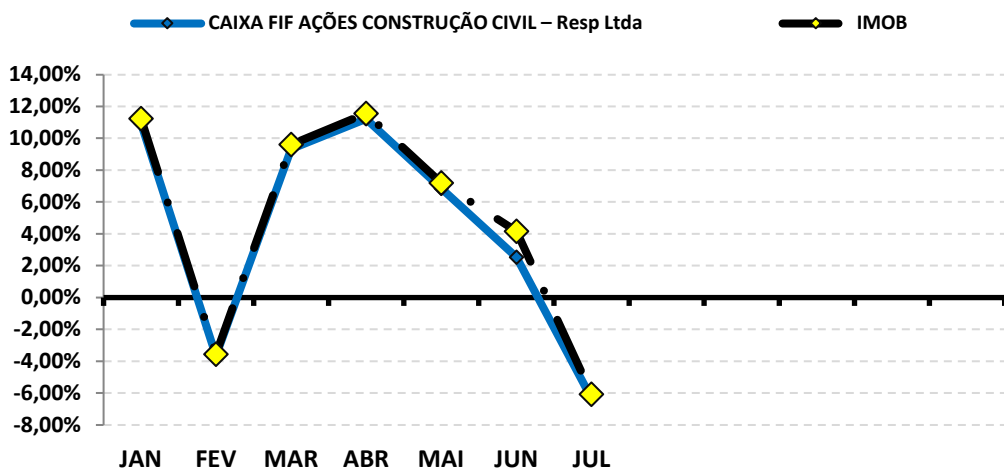


Continuação....

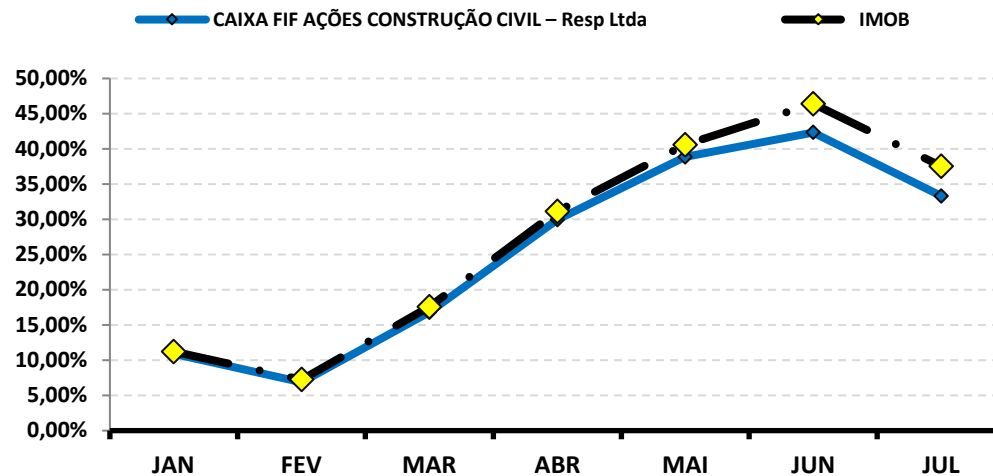
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMOB**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL								RETORNO ACUMULADO			
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL		(R\$)	(%)	(R\$)	
CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	10,92%	-3,66%	9,32%	11,23%	6,85%	2,52%	-6,36%			(37.786,98)	<b>33,29%</b>	<b>139.047,90</b>
<b>IMOB</b>	11,23%	-3,57%	9,61%	11,55%	7,18%	4,16%	-6,07%			-	<b>37,52%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



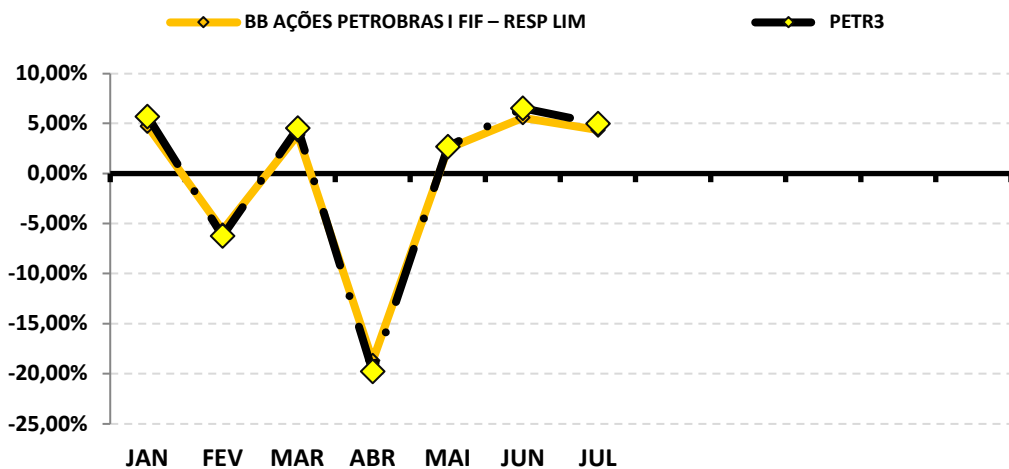


Continuação....

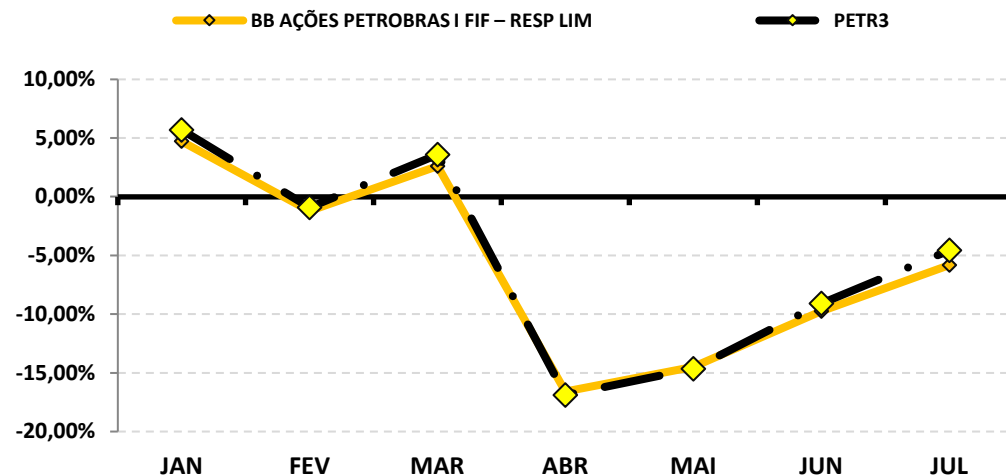
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao PETR3

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO				
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				(R\$)	(%)	(R\$)		
BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	4,72%	-5,67%	3,88%	-18,70%	2,48%	5,58%	4,35%						72.972,17	-5,81%	(108.119,21)
<b>PETR3</b>	5,68%	-6,24%	4,53%	-19,76%	2,68%	6,52%	4,99%						-	-4,57%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

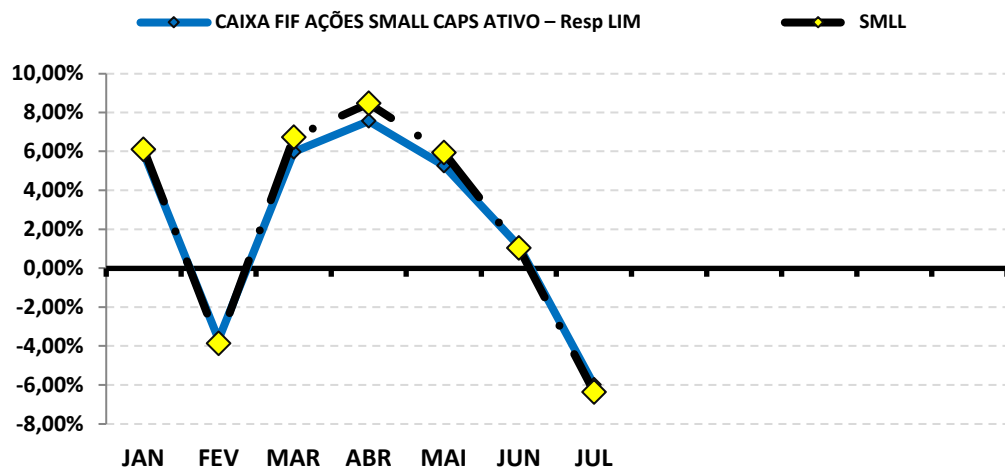


Continuação....

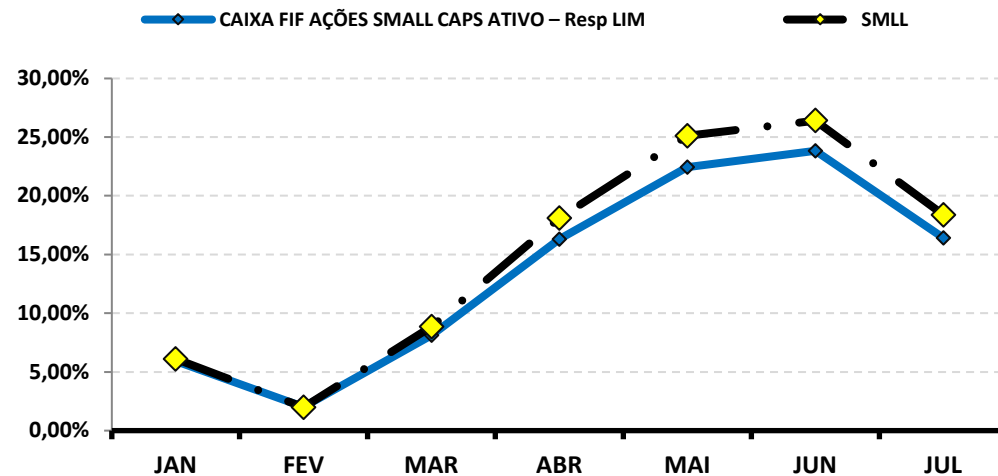
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao SMLL**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL								RETORNO ACUMULADO			
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL		(R\$)	(%)	(R\$)	
CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	5,91%	-3,66%	5,98%	7,56%	5,27%	1,14%	-5,99%			(103.118,67)	16,41%	228.002,93
<b>SMLL</b>	6,11%	-3,87%	6,73%	8,47%	5,94%	1,04%	-6,36%			-	18,37%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

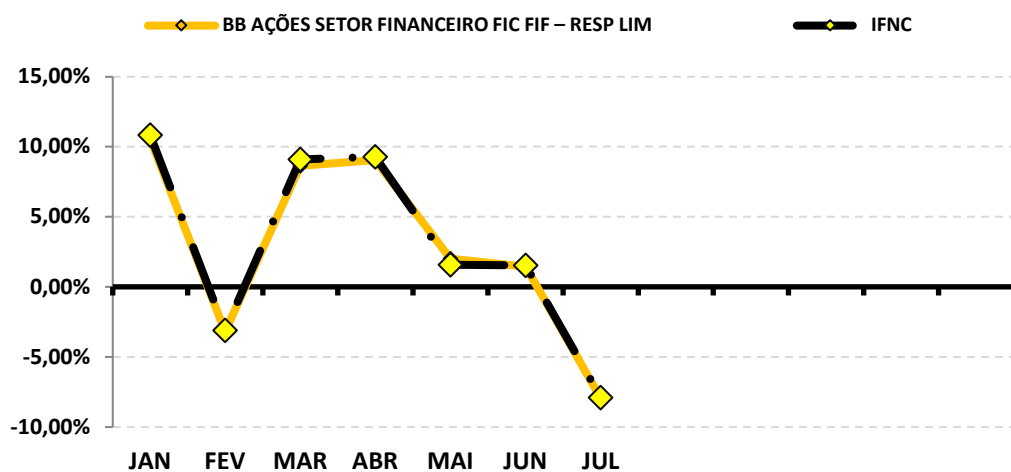


Continuação....

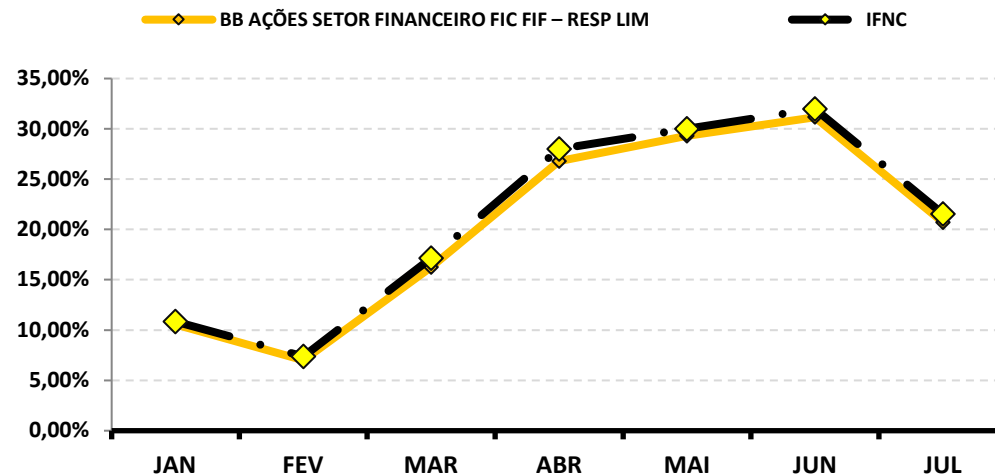
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IFNC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO				
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				(R\$)	(%)	(R\$)		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	10,56%	-3,20%	8,63%	9,04%	2,00%	1,44%	-7,97%						(233.995,23)	20,71%	463.838,36
<b>IFNC</b>	10,83%	-3,11%	9,08%	9,27%	1,56%	1,52%	-7,91%						-	21,53%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

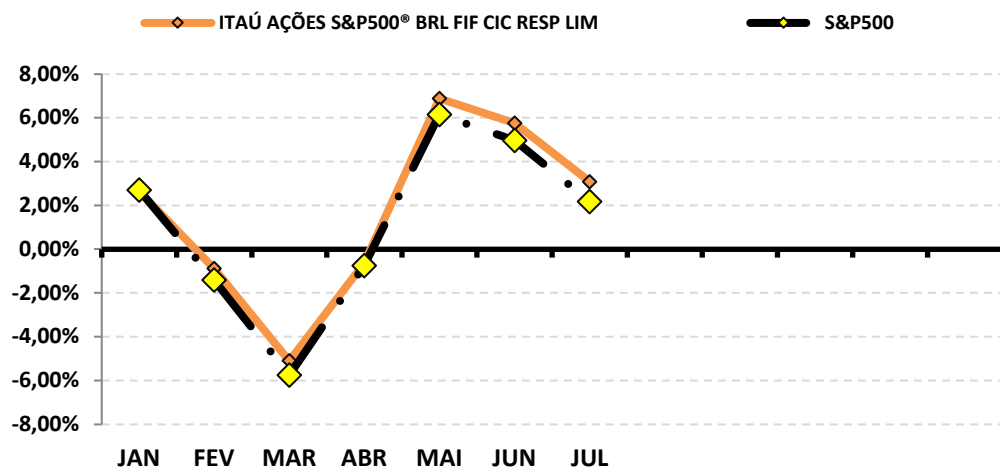


Continuação....

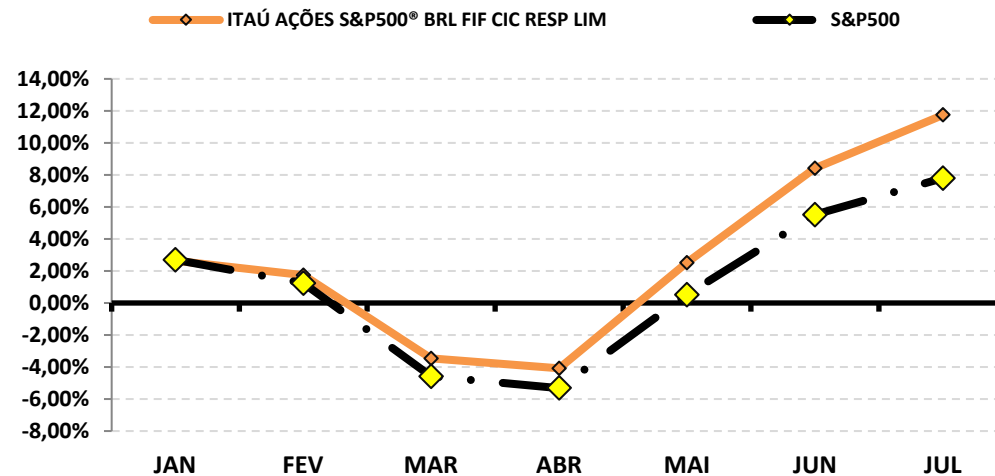
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao S&P500**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO			
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				(R\$)	(%)	(R\$)	
ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	2,64%	-0,89%	-5,10%	-0,64%	6,88%	5,75%	3,07%					85.511,08	<b>11,74%</b>	<b>370.591,60</b>
<b>S&amp;P500</b>	2,70%	-1,42%	-5,75%	-0,76%	6,15%	4,96%	2,17%					-	<b>7,79%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

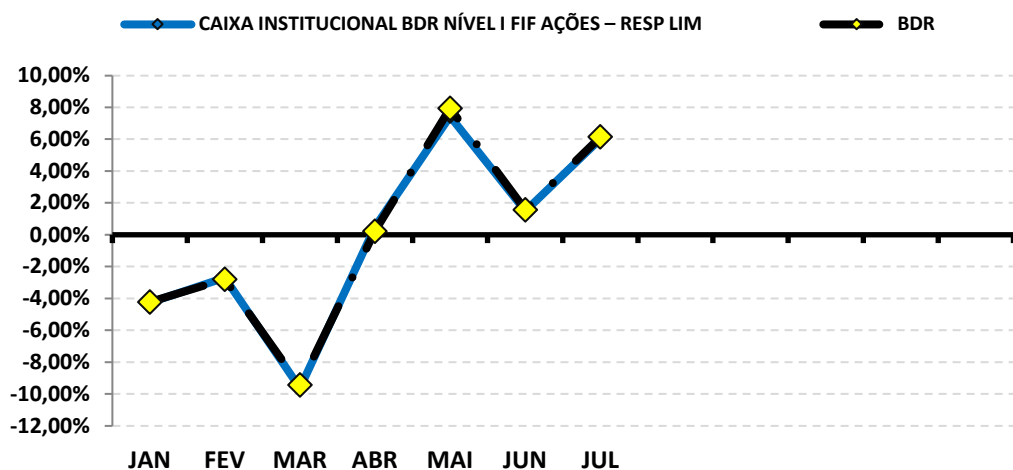


Continuação....

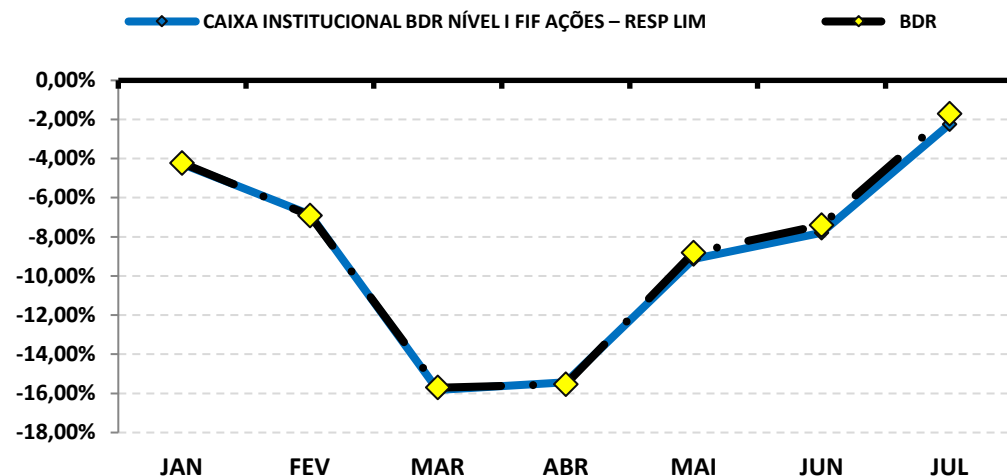
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao BDR**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RES	-4,28%	-2,70%	-9,62%	0,47%	7,44%	1,47%	6,03%				227.542,97	-2,24%	(91.377,29)
<b>BDR</b>	-4,23%	-2,80%	-9,44%	0,21%	7,94%	1,55%	6,15%				-	-1,71%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - IPREAF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>1,60%</b>	<b>0,62%</b>	<b>1,14%</b>	<b>1,56%</b>	<b>1,08%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,54%</b>					
<b>CDI</b>	<b>1,01%</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,96%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,14%</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,28%</b>					
<b>IBOVESPA</b>	<b>4,86%</b>	<b>-2,64%</b>	<b>6,08%</b>	<b>3,69%</b>	<b>1,45%</b>	<b>1,33%</b>	<b>-4,17%</b>					
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,58%</b>	<b>1,73%</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,66%</b>	<b>0,68%</b>					

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPREAF NO MÊS DE JULHO FOI DE:**

<b>R\$</b>	<b>1.490.073,34</b>
------------	---------------------

**A META ATUARIAL NO MÊS DE JULHO FOI DE:**

<b>R\$</b>	<b>1.878.807,81</b>
------------	---------------------

## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - IPREAF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>1,60%</b>	<b>2,23%</b>	<b>3,39%</b>	<b>5,01%</b>	<b>6,14%</b>	<b>7,02%</b>	<b>7,60%</b>					
<b>CDI</b>	<b>1,01%</b>	<b>2,01%</b>	<b>2,99%</b>	<b>4,08%</b>	<b>5,27%</b>	<b>6,43%</b>	<b>7,79%</b>					
<b>IBOVESPA</b>	<b>4,86%</b>	<b>2,09%</b>	<b>8,30%</b>	<b>12,30%</b>	<b>13,92%</b>	<b>15,44%</b>	<b>10,62%</b>					
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,58%</b>	<b>2,33%</b>	<b>3,33%</b>	<b>4,21%</b>	<b>4,92%</b>	<b>5,62%</b>	<b>6,34%</b>					

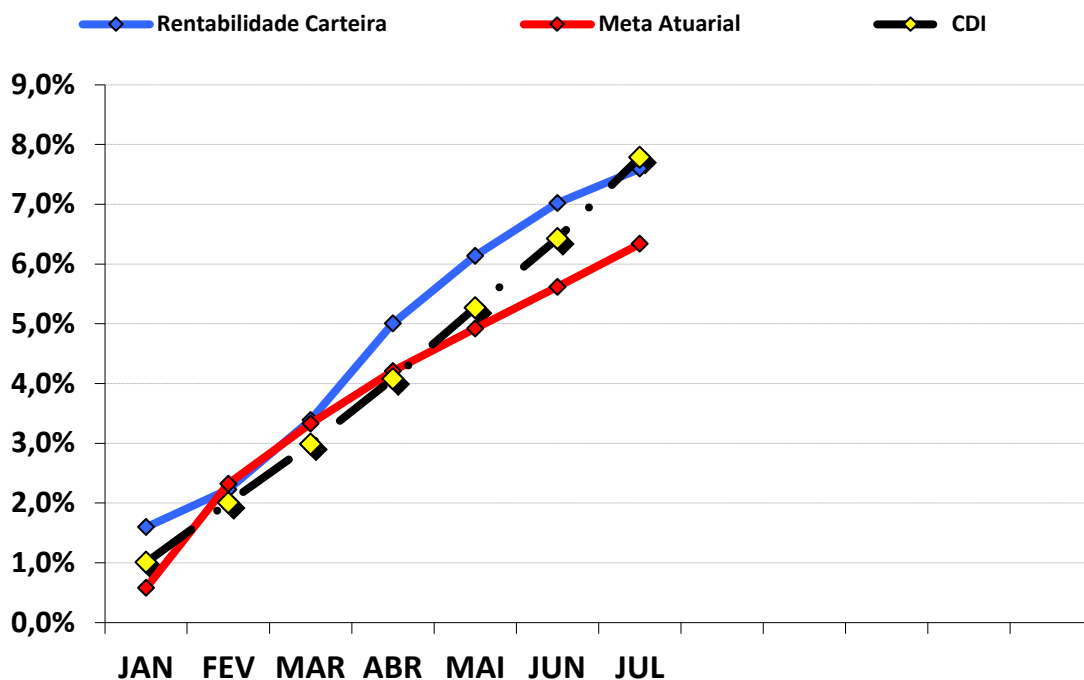
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPREAF: R\$ 19.319.811,84**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 16.235.184,63**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 3.084.627,21**

## GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

### RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2025



### RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,60%	0,58%	1,01%
FEV	2,23%	2,33%	2,01%
MAR	3,39%	3,33%	2,99%
ABR	5,01%	4,21%	4,08%
MAI	6,14%	4,92%	5,27%
JUN	7,02%	5,62%	6,43%
JUL	7,60%	6,34%	7,79%

### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPREAF, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 7,60% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 7,79% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 97,57% sobre o índice de referência do mercado.

### 9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2025, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,19% a.a. mais a variação do IPCA. Até julho/2025, o IPREAF vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JUL	7,60%	6,34%	119,88%

#### 9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2025

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,75%	10,76%	12,04%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 08/08/2025, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 5,05% e a Meta Atuarial no final de 2025 em 10,75%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do IPREAF deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2025. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 71 do Relatório Mensal.

## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 29 e 30 de julho de 2025, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 15,00% a.a.. O ambiente externo está mais adverso e incerto, influenciado principalmente pelas políticas comerciais e fiscais adotadas pelos Estados Unidos, aumentando as incertezas sobre a economia global, a desaceleração econômica e os efeitos inflacionários diferenciados entre países. Isso impacta a condução da política monetária e gera volatilidade nos ativos financeiros, exigindo cautela dos países emergentes, especialmente em um contexto de maior tensão geopolítica.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o Comitê avaliou os últimos meses e constatou que, apesar do dinamismo contínuo dos indicadores de atividade econômica e do mercado de trabalho, a economia brasileira vem demonstrando sinais de moderação no crescimento. A inflação segue acima da meta, com expectativas desancoradas para 2025 e 2026. Os riscos inflacionários estão mais elevados. Entre os riscos de alta estão a persistência da desancoragem das expectativas, uma maior resiliência da inflação de serviços e políticas econômicas que pressionem o câmbio. Entre os riscos de baixa, destaca-se uma desaceleração econômica doméstica e global mais acentuada que o esperado e queda nos preços das commodities.

Em relação ao cenário internacional, está mais desfavorável e apresentando maiores desafios. Embora tenha ocorrido aprovações de acordos comerciais e os dados recentes da economia dos EUA indiquem alguma redução da incerteza global, as políticas fiscal e comercial americanas ainda aumentam a incerteza, especialmente para o Brasil. O aumento das tarifas dos EUA sobre produtos brasileiros tem efeitos relevantes em alguns setores, mas seus impactos gerais ainda são incertos, dependendo do andamento das negociações e da percepção de risco. O Comitê acompanha de perto os possíveis reflexos na economia e nos mercados financeiros, com uma percepção predominante de maior incerteza no cenário externo.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 15,00% a.a., iniciando assim um ciclo de estagnação da Taxa de Juros por um período prolongado. O Comitê ressaltou ainda que avaliará os impactos acumulados dos ajustes já realizados antes de decidir os próximos passos. Tendo em vista garantir a estabilidade de preços, essa decisão também contribui para diminuir as oscilações na atividade econômica.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2024, projeta a taxa de juros finalizando 2025 em 14,75% a.a..

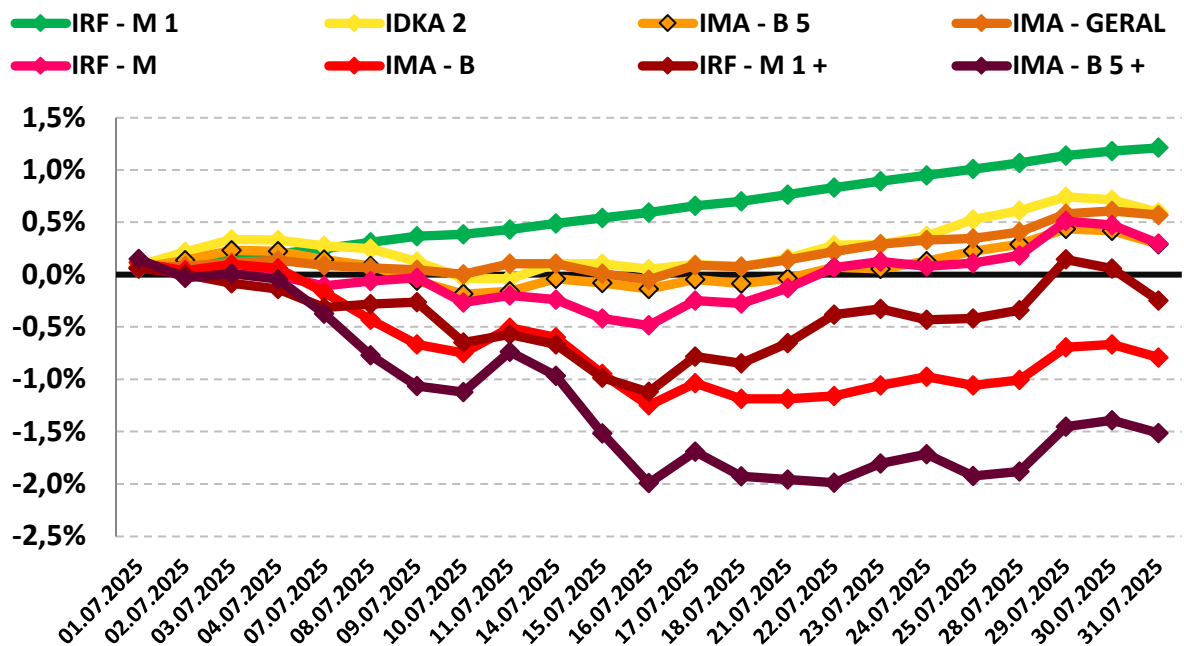
## 10.2-RENDA FIXA

O mês de julho foi marcado por acontecimentos relevantes nos cenários políticos e econômicos, o que levou o mercado a reagir, favorecendo os títulos de vencimento mais curto. No início do mês, a maioria dos índices apresentaram desvalorização, com destaque para os ativos mais arrojados (como o IRF M 1+, IMA-B e IMA-B 5+) que chegaram a registrar uma desvalorização próxima de -1% e os ativos de Curto Prazo andando de lado na 1ª quinzena. A partir da 2ª quinzena, houve uma recuperação na maioria dos índices, com destaque para os índices IRF-M1, IDKA 2, IMA GERAL e IRF M) os demais índices arrojados encerraram o mês negativos.

O destaque fica por conta dos ativos Arrojados de Longo Prazo IMA - B e IMA - B 5+, que iniciaram o mês com variações positivas de 0,11% e 0,15%, respectivamente. Apesar disso, sofreram uma queda acentuada na 1ª quinzena, seguiram andando de lado na 2ª quinzena e finalizando o mês com variações negativas de -0,79% e -1,52%, respectivamente. Em geral, o mês foi marcado pela alta patamar da Taxa Selic e pela decisão do Copom de mantê-la em 15,00% a.a., sinalizando que essa taxa deve permanecer no nível atual por um período prolongado.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IMA - GERAL	IRF - M	IMA - B	IRF - M 1+	IMA - B 5+
JULHO	1,21%	0,59%	0,29%	0,57%	0,29%	-0,79%	-0,25%	-1,52%
Acumulado/2025	8,16%	6,51%	6,35%	8,52%	11,10%	7,93%	12,61%	9,06%

### Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

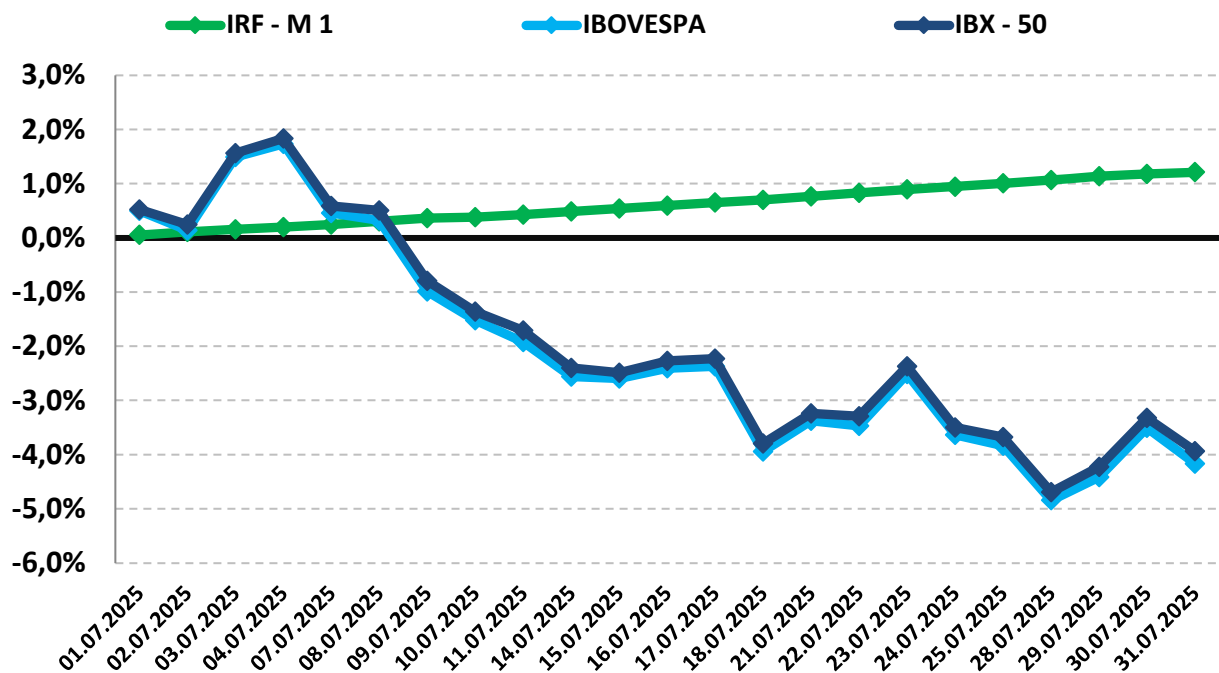
Em julho, o segmento de Renda Variável iniciou o mês desvalorizando, mesmo com uma pequena alta, finalizou a 1ª quinzena com uma forte queda. A desvalorização tomou força e fechou o mês com uma grande desvalorização no final da 2ª quinzena. O mês foi marcado pelo elevado patamar da Taxa Selic e o anúncio do Presidente dos EUA, Donald Trump, sobre a imposição de tarifas a produtos brasileiros.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira, fechou o mês com variação negativa de -4,17% aos 133.071,05 pontos. O índice acumula a variação positiva de +4,23% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -3,93% aos 22.307,24 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +3,68% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas à Small Caps e Consumo na B3, com desvalorização de -8,09% e -8,66%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	PIORES DESEMPENHOS	
			SMALL CAPS	CONSUMO
JULHO	1,21%	-4,17%	-8,09%	-8,66%
Acumulado/2025	8,16%	10,62%	17,50%	10,80%

#### Rentabilidade Acumulada (Mês)



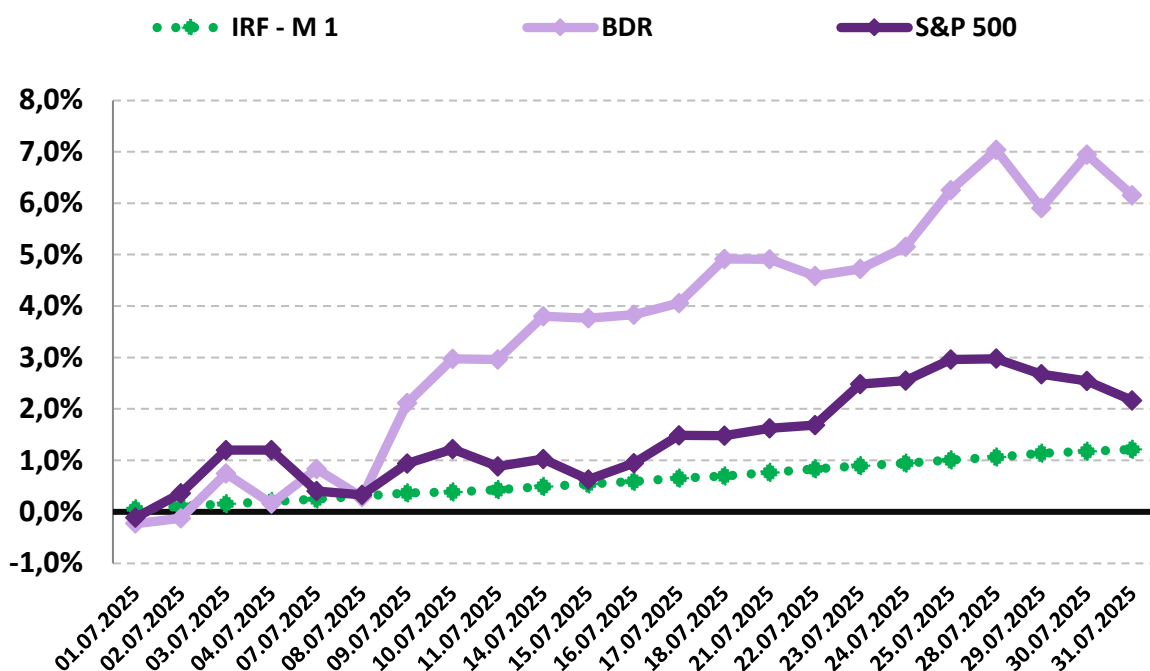
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Os investimentos no exterior apresentaram uma grande oscilação no mês de julho. O índice BDR iniciou a 1ª quinzena com uma leve valorização, conseguindo uma forte valorização na 2ª quinzena, fechando o mês com uma alta valorização de +6,15%. Já o S&P 500 começou andando de lado durante a 1ª quinzena e conseguindo uma leve valorização na 2ª quinzena, fechando o mês com uma valorização de +6,15%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com uma variação positiva de +6,15% com cotação de R\$ 23.445,26. O índice acumula uma variação positiva de +18,52% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de +2,17% com cotação de R\$ 6.339,39. O índice acumula uma variação positiva de +14,80% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JULHO	1,21%	6,15%	2,17%
Acumulado/2025	8,16%	-1,71%	7,79%

### Rentabilidade Acumulada (Mês)



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

O IPCA de julho/2025 de 0,26%, apresentou elevação em relação ao mês anterior (junho/2025 = 0,24%).

No ano, o IPCA registra alta de 3,26%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 5,23%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 5,35%.

Em julho de 2024, o IPCA havia ficado em 0,38%.

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de 0,14%, influenciado pelo reajuste anual das tarifas de energia elétrica que passou a vigorar a partir de 4 de julho. Além disso, permanece vigente a bandeira tarifária vermelha, que contribuíram para o resultado positivo.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou deflação de -0,06%. Esse foi o segundo recuo consecutivo, influenciado principalmente pela queda de -0,69% na alimentação no domicílio.

### *11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS <sup>1</sup>*

No mês de julho, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,06%, uma redução em relação ao mês anterior (junho/2025 = -0,04%). Os dois produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Lanche (1,90% a.m. e 6,78% a.a.) e a Refeição (0,44% a.m. e 3,77% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Batata-inglesa (-20,27% a.m. e -13,00% a.a.), a Cebola (-13,26% a.m. e -9,98% a.a.) e o Arroz (-2,89% a.m. e -16,94% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, São Paulo - SP foi a capital que apresentou a maior inflação de 0,46%, enquanto Campo Grande - MS apresentou a menor variação de -0,19%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,26%.

Em 2025, Aracaju - SE é a capital que vem apresentando a maior inflação 3,74%, enquanto Rio Branco - AC vem apresentando a menor inflação de 2,03%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,26%.

---

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 21,12% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 4,80% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

## 11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

No mês de julho, o cenário econômico foi marcado pelo anúncio dos Estados Unidos, sobre a imposição de tarifas de 50% sobre os produtos importados do Brasil. Em contrapartida, os EUA fecharam acordos comerciais com importantes economias, como a União Europeia (UE), Japão, Reino Unido, Indonésia e Filipinas. No entanto, as alíquotas devem permanecer significativamente acima dos níveis históricos, o que mantém as incertezas sobre a conjuntura global, principalmente sobre os efeitos da inflação e do crescimento. Além disso, os EUA vêm apresentando sinais de desaceleração e com as estimativas despencando para a geração de empregos no mercado de trabalho americano. Na guerra comercial entre Estados Unidos e China, as negociações nos dias 28 e 29 de julho, realizada em Estocolmo, os representantes de ambos os países encerraram as discussões sem chegar a um acordo que impeça a escalada das tarifas. Também foi discutida a possibilidade de estender a trégua por mais 90 dias o prazo inicial, que se encerraria em 12 de agosto. Paralelamente, a economia chinesa vem registrando desaceleração em razão das tarifas impostas pelos Estados Unidos, levando o governo a adotar medidas de estímulo fiscal para amparar a atividade econômica e estabilizar o crescimento.

### BRASIL

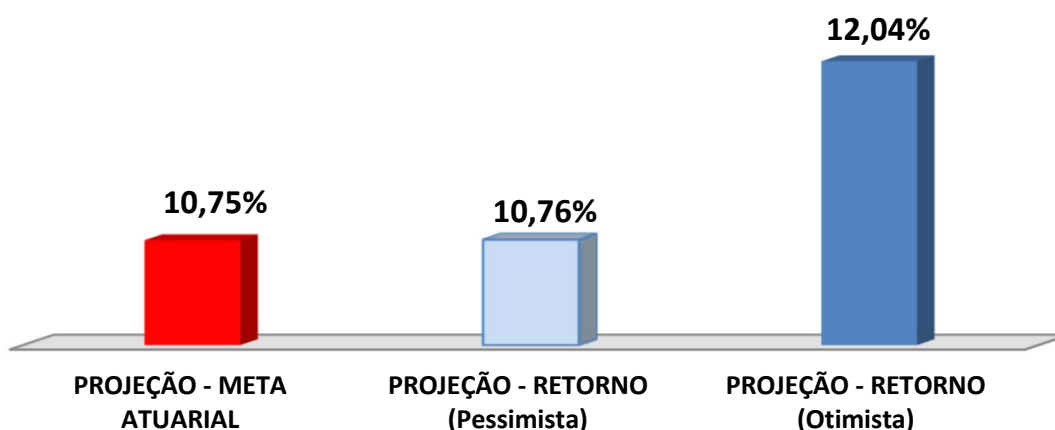
Em julho, o cenário doméstico foi marcado pela 5ª reunião do Copom, que manteve a Taxa de Juros em 15% a.a., iniciando assim um ciclo de estagnação da Selic. Esse patamar representa o nível mais alto desde 2006. A decisão interrompe a sequência de aumentos iniciada em setembro de 2024, quando a Selic estava em 10,5%. O Copom informou que continuará avaliando os impactos acumulados dos ajustes já realizados, mantendo a Taxa Selic elevada por um período prolongado para assegurar a convergência da inflação à meta. Com o anúncio feito no dia 9 de julho, sobre a imposição de tarifas de 50%, sobre os produtos brasileiros exportados aos Estados Unidos, a tensão no comércio bilateral vem provocando uma crise interna, colocando em grave risco a estabilidade econômica do Brasil. Os Exportadores de itens como café, carnes e madeira estão entre os mais afetados por essa medida. Após pressões, o presidente Trump decidiu, no dia 30 de julho, adiar a imposição das tarifas que passarão a entrar em vigor no dia 06 de agosto e emitiu uma lista com quase 700 produtos que estarão isentos das taxações, incluindo produtos como suco de laranja e polpa de laranja, combustíveis, minérios, fertilizantes e aeronaves civis, incluindo seus motores, peças e componentes, entre outros. A XVII Cúpula do BRICS realizada no Rio de Janeiro nos dias 6 e 7 de julho foi marcada pela expansão significativa do bloco, com a adesão da Indonésia como membro pleno e de Belarus, Bolívia, Cazaquistão, Cuba, Nigéria, Malásia, Tailândia, Vietnã, Uganda e Uzbequistão como países parceiros. Com o tema "Fortalecendo a Cooperação do Sul Global para uma Governança mais Inclusiva e Sustentável", os líderes do BRICS reafirmaram o compromisso com o multilateralismo e a reforma da governança global, visando um sistema internacional mais justo e representativo. Destacaram ainda iniciativas conjuntas em finanças climáticas e inteligência artificial e expressaram preocupação com conflitos globais. Reiteraram apoio à reforma da ONU e instituições de Bretton Woods para melhor representar o Sul Global.

## 12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 08/08/2025, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,05% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,75%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 10,76% a 12,04% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

### Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.



Igor França Garcia  
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA  
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

## ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CNPJ	Fundos de Investimento	Crédito do Resgate	Crédito da Aplicação (em dias)	RETORNO MENSAL		RETORNO ACUMULADO	
				JUL	(R\$)	(%)	(R\$)
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,19%	42.757,52	7,98%	244.229,08
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	0,28%	1.374,89	6,27%	29.019,45
49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	-0,06%	(16.529,20)	7,41%	1.812.284,85
46.134.117/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	-0,73%	(15.421,64)	7,05%	139.078,64
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	-0,78%	(3.439,32)	7,82%	31.629,99
05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	-2,46%	(14.265,28)	-5,52%	(33.109,92)
02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	-5,01%	(61.536,73)	24,19%	227.398,29
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	-7,97%	(233.995,23)	20,71%	463.838,36
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	0	4,35%	72.972,17	-5,81%	(108.119,21)
04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	0	1,33%	1.844,68	0,43%	605,21
01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	2,71%	12.584,31	3,33%	15.351,53
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,25%	122.070,06	7,73%	609.420,87
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,21%	263.514,80	8,03%	1.404.815,59
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,66%	1.765,50	6,25%	15.910,84
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,28%	1.054,98	6,24%	22.362,91
45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,90%	136.923,30	6,62%	979.036,14
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,90%	194.845,49	6,63%	1.392.180,58
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	-0,81%	(1.256,37)	7,80%	11.107,01
10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP -RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	-0,26%	(13.866,78)	12,46%	590.948,01
15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	-4,08%	(18.082,01)	10,31%	39.713,43
10.551.382/0001-03	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	-4,69%	(41.332,97)	15,92%	115.368,77
10.551.375/0001-01	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	-6,36%	(37.786,98)	33,29%	139.047,90
10.577.512/0001-79	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	-8,86%	(174.180,27)	10,59%	171.541,63
15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	-5,99%	(103.118,67)	16,41%	228.002,93
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	6,03%	227.542,97	-2,24%	(91.377,29)
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,25%	3.360,64	6,12%	76.435,29

