



contato@selfassessoria.com.br
www.selfassessoria.com.br



ATUARIAL
CONSULTORIA & INVESTIMENTO

www.atuarialconsultoria.com.br



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
TUCUMÃ - PA / IPMT

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**AGOSTO
2025**

15 de setembro de 2025



SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,24% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,43%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,24% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,57%

Data Focal: 29/08/2025

MENSAL										
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO		
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,21%	0,29%	-0,03%	1,09%	1,06%	0,96%	0,40%	1,22%		
TAXA DE JUROS	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%		
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	0,26%	-0,11%		
META ATUARIAL	0,59%	1,74%	0,99%	0,86%	0,69%	0,67%	0,69%	0,32%		
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%		

ACUMULADO										
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO		
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,21%	1,51%	1,49%	2,59%	3,68%	4,67%	5,10%	6,38%		
TAXA DE JUROS	0,43%	0,85%	1,29%	1,72%	2,15%	2,59%	3,02%	3,46%		
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%	3,26%	3,15%		
META ATUARIAL	0,59%	2,33%	3,34%	4,23%	4,94%	5,64%	6,37%	6,70%		
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%		



SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	7
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	8
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	9
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	9
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	14
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	16
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	17
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	18
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	18
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	19
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira	20
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	21
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	22
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	24
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	31
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	39
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	39
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	40
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	42
8.4 - Meta Atuarial	42
8.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2025	42
9 – ANÁLISE DO MERCADO	43
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	47
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	50
12 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	51





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 AGOSTO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IPMT.

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 - IPMT

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	94.352.561,73	-	(931.318,00)	-	1.403.781,71	(270.751,98)	1.133.029,73	94.554.273,46
2	FEVEREIRO	94.554.273,46	946.228,18	(1.065.415,81)	-	559.511,23	(281.215,02)	278.296,21	94.713.382,04
3	MARÇO	94.713.382,04	1.015.070,85	(902.053,00)	-	840.316,56	(864.097,59)	(23.781,03)	94.802.618,86
4	ABRIL	94.802.618,86	10.287.229,44	(10.377.601,86)	1.254,42	1.629.547,96	(597.773,64)	1.033.028,74	95.745.275,18
5	MAIO	95.745.275,18	2.705.145,91	(2.776.484,59)	8.077,78	1.021.199,82	(16.425,93)	1.012.851,67	96.686.788,17
6	JUNHO	96.686.788,17	821.587,2	(938.363,4)	6.576,75	938.574,06	(19.731,70)	925.419,11	97.495.431,03
7	JULHO	97.495.431,03	26.615.807,40	(26.719.948,67)	7.595,09	620.114,77	(233.424,29)	394.285,57	97.785.575,33
8	AGOSTO	97.785.575,33	1.050.653,88	(1.158.931,65)	6.534,52	1.183.138,17	-	1.189.672,69	98.866.970,25
9	SETEMBRO	98.866.970,25	-	-	-	-	-	-	98.866.970,25
10	OUTUBRO	98.866.970,25	-	-	-	-	-	-	98.866.970,25
11	NOVEMBRO	98.866.970,25	-	-	-	-	-	-	98.866.970,25
12	DEZEMBRO	98.866.970,25	-	-	-	-	-	-	98.866.970,25

*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	94.352.561,73	-	(931.318,00)	-	1.403.781,71	(270.751,98)	1.133.029,73	94.554.273,46
2	FEVEREIRO	94.554.273,46	946.228,18	(1.996.733,81)	-	1.963.292,94	(551.967,00)	1.411.325,94	94.713.382,04
3	MARÇO	94.713.382,04	1.961.299,03	(2.898.786,81)	-	2.803.609,50	(1.416.064,59)	1.387.544,91	94.802.618,86
4	ABRIL	94.802.618,86	12.248.528,47	(13.276.388,67)	1.254,42	4.433.157,46	(2.013.838,23)	2.420.573,65	95.745.275,18
5	MAIO	95.745.275,18	14.953.674,38	(16.052.873,26)	9.332,20	5.454.357,28	(2.030.264,16)	3.433.425,32	96.686.788,17
6	JUNHO	96.686.788,17	15.775.261,6	(16.991.236,7)	15.908,95	6.392.931,34	(2.049.995,86)	4.358.844,43	97.495.431,03
7	JULHO	97.495.431,03	42.391.068,96	(43.711.185,36)	23.504,04	7.013.046,11	(2.283.420,15)	4.753.130,00	97.785.575,33
8	AGOSTO	97.785.575,33	43.441.722,84	(44.870.117,01)	30.038,56	8.196.184,28	(2.283.420,15)	5.942.802,69	98.866.970,25
9	SETEMBRO	98.866.970,25	-	-	-	-	-	-	98.866.970,25
10	OUTUBRO	98.866.970,25	-	-	-	-	-	-	98.866.970,25
11	NOVEMBRO	98.866.970,25	-	-	-	-	-	-	98.866.970,25
12	DEZEMBRO	98.866.970,25	-	-	-	-	-	-	98.866.970,25

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





2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - IPMT

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito 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\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	55,0%	100,0%	62,0%	61.407.098,60	-
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%	29,0%	50,0%	32,9%	32.585.670,30	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,8%	780.797,70	-
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	TOTAL - RENDA FIXA					95,7%	94.773.566,60	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,0%	12,0%	2,0%	2.027.452,61	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL			Art. 8º (30%)		2,0%	2.027.452,61	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	6,9%	10,0%	2,1%	2.065.951,04	-
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	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS			Art. 10 (15%)		2,1%	2.065.951,04	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS			Art. 11 (5%)		0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
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%	7,1%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR			Art. 9º (10%)		0,0%	-	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO			Art. 12 (5%)		0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,2%	191.952,90	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%		99.058.923,15



2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE BENCHMARK - IPMT

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\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	4,6%	100,0%	22,6%	22.224.998,84	-
2	IRF - M 1	4,6%	100,0%	4,8%	4.723.270,37	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	15,5%	15.271.702,33	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	20,7%	20.346.439,17	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	16,0%	15.679.560,17	-
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%	8,1%	7.956.967,69	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	7,9%	7.789.830,33	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	4,2%	4.093.403,65	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	191.952,90	-

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	11.484.558/0001-06	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	2.879.425,01	2,91%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	61,99%	SIM
2	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	4.487.461,74	4,53%	SIM			
3	54.518.391/0001-60	CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF – RESP LIM	1.867.980,03	1,89%	SIM			
4	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	10.147.094,65	10,24%	SIM			
5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	8.381.657,12	8,46%	SIM			
6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	10.784.240,59	10,89%	SIM			
7	54.602.092/0001-09	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	5.921.850,30	5,98%	SIM			
8	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	2.859.659,54	2,89%	SIM			
9	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	4.276.916,57	4,32%	SIM			
10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	7.956.967,69	8,03%	SIM			
11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	1.843.845,36	1,86%	SIM			
12	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	5.922.427,95	5,98%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	32,90%	SIM
13	03.399.411/0001-90	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	8.541.167,88	8,62%	SIM			
14	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	7.297.903,05	7,37%	SIM			
15	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	1.578.365,28	1,59%	SIM			
16	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	9.245.806,14	9,33%	SIM			
17	LF002500B7S	LF BANCO BRADESCO (IPCA + 8,13% a.a. / Venc. 26/04/2027)	780.797,70	0,79%	SIM	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F., Art. 7, IV (20%)	0,79%	SIM
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			94.773.566,60	95,67%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO



RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTO ESTRUTURADO

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?
18	03.394.711/0001-86	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	363.162,37	0,37%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,05%	SIM
19	30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC CIC AÇÕES – RESP LIM	662.474,75	0,67%	SIM			
20	40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	672.584,25	0,68%	SIM			
21	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	329.231,24	0,33%	SIM			
22	45.443.651/0001-94	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	2.065.951,04	2,09%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,09%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			4.093.403,65	4,13%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO





3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
23	Banco do Brasil S.A.	7.029,10	0,01%
24	Caixa Econômica Federal	4.613,06	0,005%
25	Banco Bradesco S.A.	179.891,90	0,18%
26	BANCO BANPARA	418,84	0,000%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		191.952,90	0,19%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	94.773.566,60	95,67%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	4.093.403,65	4,13%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	-	0,00%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	191.952,90	0,19%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	99.058.923,15	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO



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	1.843.845,36	9.555.718.767,07	0,019%	SIM
	2	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	7.956.967,69	4.196.626.971,88	0,190%	SIM
	3	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	4.276.916,57	3.898.669.266,44	0,110%	SIM
	4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP	2.859.659,54	4.696.118.345,55	0,061%	SIM
	5	54.602.092/0001-09	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	5.921.850,30	4.242.917.133,15	0,140%	SIM
	6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	10.784.240,59	2.549.348.018,62	0,423%	SIM
	7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	8.381.657,12	2.368.943.671,83	0,354%	SIM
	8	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	10.147.094,65	5.646.183.593,13	0,180%	SIM
	9	54.518.391/0001-60	CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF – RESP LIM	1.867.980,03	923.999.374,05	0,202%	SIM
	10	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	4.487.461,74	1.160.277.426,34	0,387%	SIM
	11	11.484.558/0001-06	BRASESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	2.879.425,01	974.927.726,98	0,295%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	12	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	9.245.806,14	23.604.990.012,88	0,039%	SIM
	13	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	329.231,24	58.967.946,98	0,558%	SIM
	14	40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	672.584,25	117.619.460,61	0,572%	SIM
	15	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	1.578.365,28	25.063.887.944,50	0,006%	SIM
	16	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	7.297.903,05	582.321.147,69	1,253%	SIM
	17	30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC CIC AÇÕES – I	662.474,75	676.042.381,56	0,098%	SIM
	18	45.443.651/0001-94	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	2.065.951,04	176.996.171,35	1,167%	SIM
	19	03.399.411/0001-90	BRASESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	8.541.167,88	19.399.074.440,19	0,044%	SIM
	20	20.216.216/0001-04	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	5.922.427,95	491.047.831,64	1,206%	SIM
	21	03.394.711/0001-86	BRASESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	363.162,37	105.715.894,38	0,344%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				98.086.172,55			
TOTAL DE ATIVOS FINANCEIROS				780.797,70			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				191.952,90			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				99.058.923,15			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO



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								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM		100,00%	1.843.845,36	1,86%	9.555.718.767,07	0,019%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	62,0%
	BB IRF-M 1 FIF RF RESP LIM	100,00%	1.843.855,76	1,86%	9.555.772.676,51	0,02%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM		100,00%	4.276.916,57	4,32%	3.898.669.266,44	0,110%	SIM		
	BB TOP RF IMA-B 5 LP FIF RESP LIM	100,00%	4.276.972,61	1,86%	4.509.536.561,74	0,09%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM		99,99%	2.859.659,54	2,89%	4.696.118.345,55	0,061%	SIM		
	BB TOP RF JUROS BRASIL FIF LP RESP LIM	99,99%	2.859.473,15	1,86%	4.695.812.256,45	0,06%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM		100,00%	9.245.806,14	9,33%	23.604.990.012,88	0,039%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	32,9%
	BB TOP DI RF REF DI LP FIC FIF RESP LIM	100,00%	9.245.885,95	9,33%	36.336.184.629,03	0,03%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP		100,00%	7.297.903,05	7,37%	582.321.147,69	1,253%	SIM		
	CAIXA MASTER BRASIL IMA-B FIF RF LP - RESP LIM	100,00%	7.298.138,37	9,33%	648.951.333,95	1,12%	SIM		



Continuação....

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										
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM		100,01%	329.231,24	0,33%	58.967.946,98	0,558%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,0%		
	BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FIF RESP LIM	100,01%	329.257,07	0,33%	58.972.572,61	0,56%	SIM				
BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM		99,83%	672.584,25	0,68%	117.619.460,61	0,572%	SIM				
	BB TOP AÇÕES AGRO FIF RESP LIM	99,83%	671.464,35	0,33%	118.578.766,33	0,57%	SIM				
	BB TOP DI RF REF DI LP FIC FIF RESP LIM	0,00%	1,83	0,00%	36.336.184.629,03	0,00%	SIM				
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC CIC AÇÕES – RI		100,16%	662.474,75	0,67%	676.042.381,56	0,098%	SIM				
	CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIF AÇÕES	99,32%	657.974,68	0,33%	723.576.279,58	0,09%	SIM				
	CAIXA MASTER TPF FIF RF LP - RESP LIM	0,84%	5.552,14	0,003%	1.074.165.760,31	0,0005%	SIM				
CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM		100,07%	2.065.951,04	2,09%	176.996.171,35	1,167%	SIM			F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,1%
	CX MASTER CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIF MULT LP	79,91%	1.650.830,63	1,67%	141.431.576,26	1,17%	SIM				
	CAIXA MASTER TPF FIF RF LP - RESP LIM	20,17%	416.609,57	0,42%	1.074.165.760,31	0,04%	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	3575	575277959-2	CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF – RESP LIM	54.518.391/0001-60	1,044650898	1,024707308	1822940,087	0	0	1822940,087
2	3575	575277959-2	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	5,022792	5,051444001	1444716,214	0	0	1444716,214
3	3575	575277959-2	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	11.060.913/0001-10	4,653963002	4,708179999	2155205,335	0	0	2155205,335
4	3575	575277959-2	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	03.737.206/0001-97	5,983141989	6,052606989	251406,0025	9368,450995	0	260774,4535
5	3575	575277959-2	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	14.508.605/0001-00	3,283618004	3,33787	1344408,782	0	0	1344408,782
6	4549-7	12222-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	29,68850947	30,03568088	142394,5269	0	0	142394,5269
7	4549-7	12222-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	07.111.384/0001-69	8,534357183	8,675753877	1243032,103	0	0	1243032,103
8	4549-7	12222-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	07.442.078/0001-05	8,30250886	8,371691848	1001190,353	0	0	1001190,353
9	4549-7	12222-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,158751703	4,209239996	438047,0968	0	0	438047,0968
10	4549-7	12222-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	13.322.205/0001-35	4,162009806	4,211566859	1889312,922	0	0	1889312,922
11	4549-7	12222-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	3,665024661	3,707057383	2225255,903	268853,3553	0	2494109,258
12	4549-7	12222-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	35.292.588/0001-89	1,571452797	1,588140335	1800634,035	0	0	1800634,035
13	4549-7	12222-X	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	54.602.092/0001-09	1,100110768	1,112013521	5486762,33	0	161422,1342	5325340,196
14	-	-	BRADERCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	03.399.411/0001-90	19,91974221	20,1526428	469692,372	0	45868,66	423823,712
15	-	-	BRADERCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	11.484.558/0001-06	3,942284296	3,990414307	344797,5509	0	0	344797,5509
16	-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,9194301	2,9535732	1925777,421	0	0	1925777,421
17	-	-	BRADERCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	11.484.558/0001-06	3,942284327	3,990414319	376787,9247	0	0	376787,9247
18	-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,9194302	2,953573269	79396,49661	0	0	79396,49661
19	4549-7	12222-X	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	05.100.213/0001-09	14,4441441	14,59676244	22555,08653	0	0	22555,08653
20	4549-7	12222-X	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	40.054.357/0001-77	0,999340468	1,028768761	653775,9264	0	0	653775,9264
21	-	-	BRADERCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	03.394.711/0001-86	1057,053091	1123,958023	323,1102609	0	0	323,1102609
22	3575	575277959-2	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC CIC AÇ	30.068.169/0001-44	1,717719006	1,817995008	364398,5529	0	0	364398,5529
23	3575	575277959-2	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp	45.443.651/0001-94	1,349841999	1,363418998	1515272,299	0	0	1515272,299

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

** Informação baseada no último dia útil do mês (29/08/2025).





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.	52.272.758,80	1.766.384.823.181,96	0,0030%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	28.107.230,54	545.056.645.283,86	0,0052%	SIM
3	Banco Bradesco S.A.	17.706.183,21	738.467.614.510,44	0,0024%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		98.086.172,55	<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>		
TOTAL DE ATIVOS FINANCEIROS		780.797,70			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		191.952,90			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		99.058.923,15			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO



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	10.767.313,33	11,4%

*POSICÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/12/2024.

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	24.088.609,67	24,4%

Referência: AGOSTO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Recursos de Curto Prazo
	4.141.274,36	4,2%

Referência: AGOSTO

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).



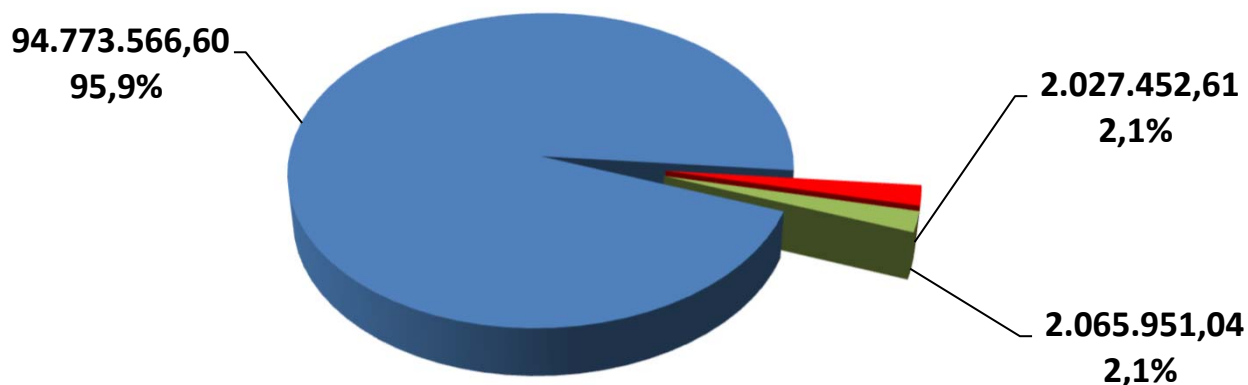
5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

5.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	94.773.566,60	95,9%
RENDA VARIÁVEL	2.027.452,61	2,1%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	2.065.951,04	2,1%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	98.866.970,25	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO ESTRUTURADO

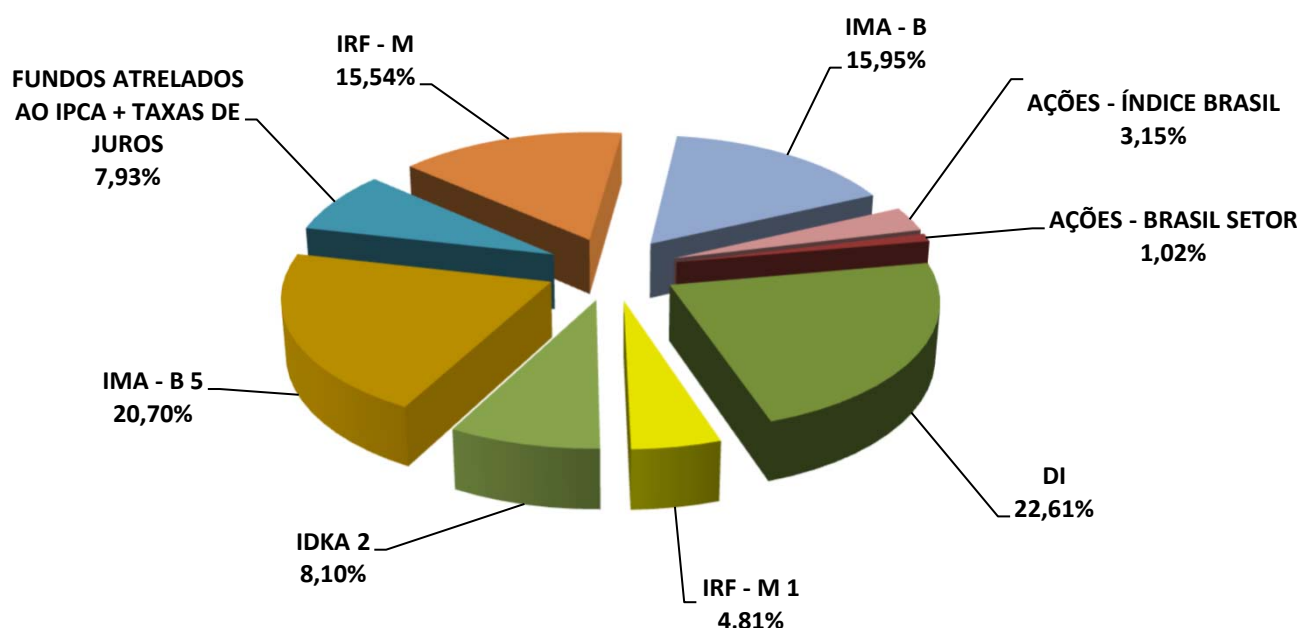


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.2-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)	-	0,00%	PRÉ-FIXADO	-	0,00%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,00%	INDEXADO À INFLAÇÃO	-	0,00%
DI	22.224.998,84	22,61%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	26.948.269,21	27,42%
IRF - M 1	4.723.270,37	4,81%			
IDKA 2	7.956.967,69	8,10%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	28.303.406,86	28,80%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	20.346.439,17	20,70%			
IPCA	-	0,00%	FUNDOS		
IPCA + 5,00% a.a.	7.789.830,33	7,93%	ATRELADOS AO	7.789.830,33	7,93%
IPCA + 8,13% a.a.	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE		
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	30.951.262,50	31,49%
IRF - M	15.271.702,33	15,54%			
IMA - B	15.679.560,17	15,95%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	3.091.588,16	3,15%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	3.091.588,16	3,15%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	1.001.815,49	1,02%
EXPORTAÇÃO	329.231,24	0,33%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
AGRONEGÓCIO	672.584,25	0,68%			
SIDERURGIA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	-	0,00%
BDR - NÍVEL I	-	0,00%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	98.086.172,55	99,80%		98.086.172,55	99,80%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



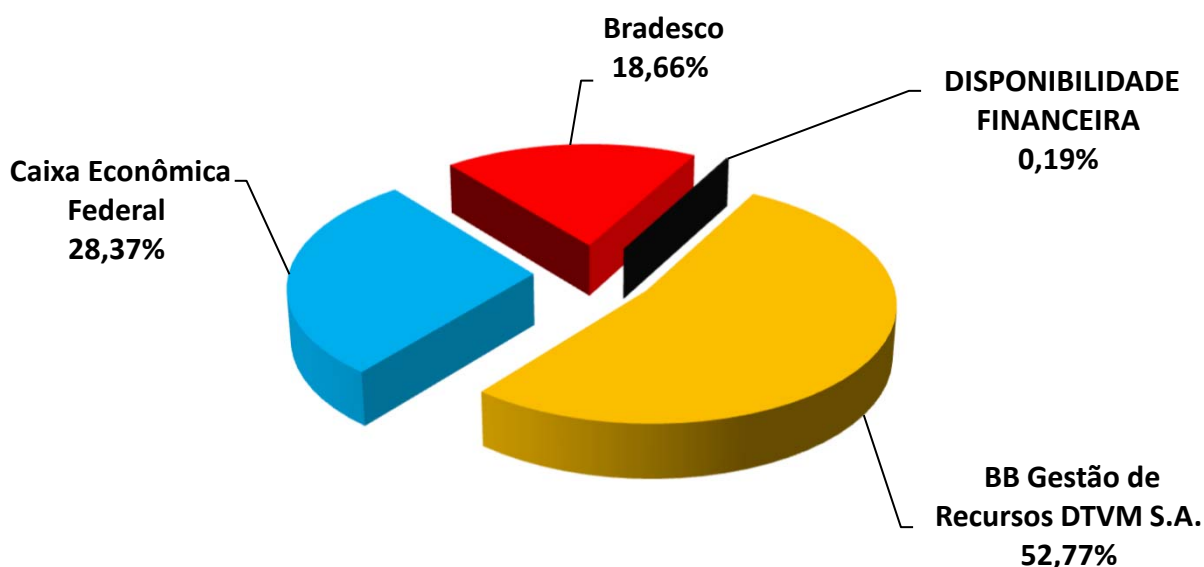
*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).



5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	52.272.758,80	52,77%
Caixa Econômica Federal	28.107.230,54	28,37%
Bradesco	18.486.980,91	18,66%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	191.952,90	0,19%
TOTAL	99.058.923,15	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

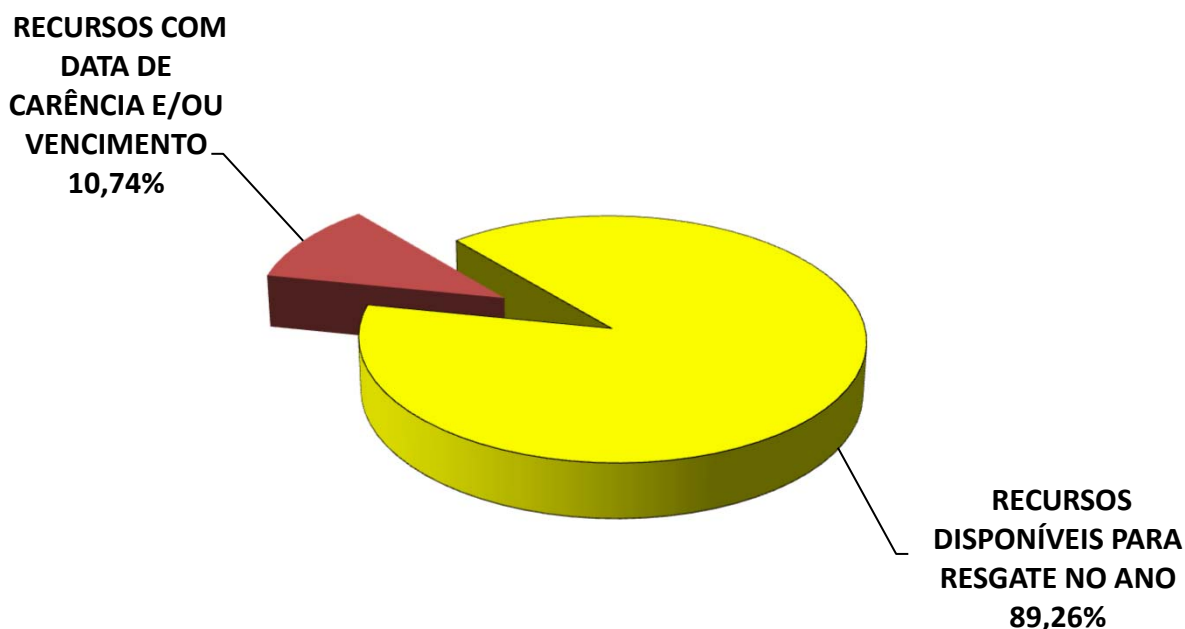




5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	88.422.344,08	89,26%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	10.636.579,07	10,74%
TOTAL	99.058.923,15	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

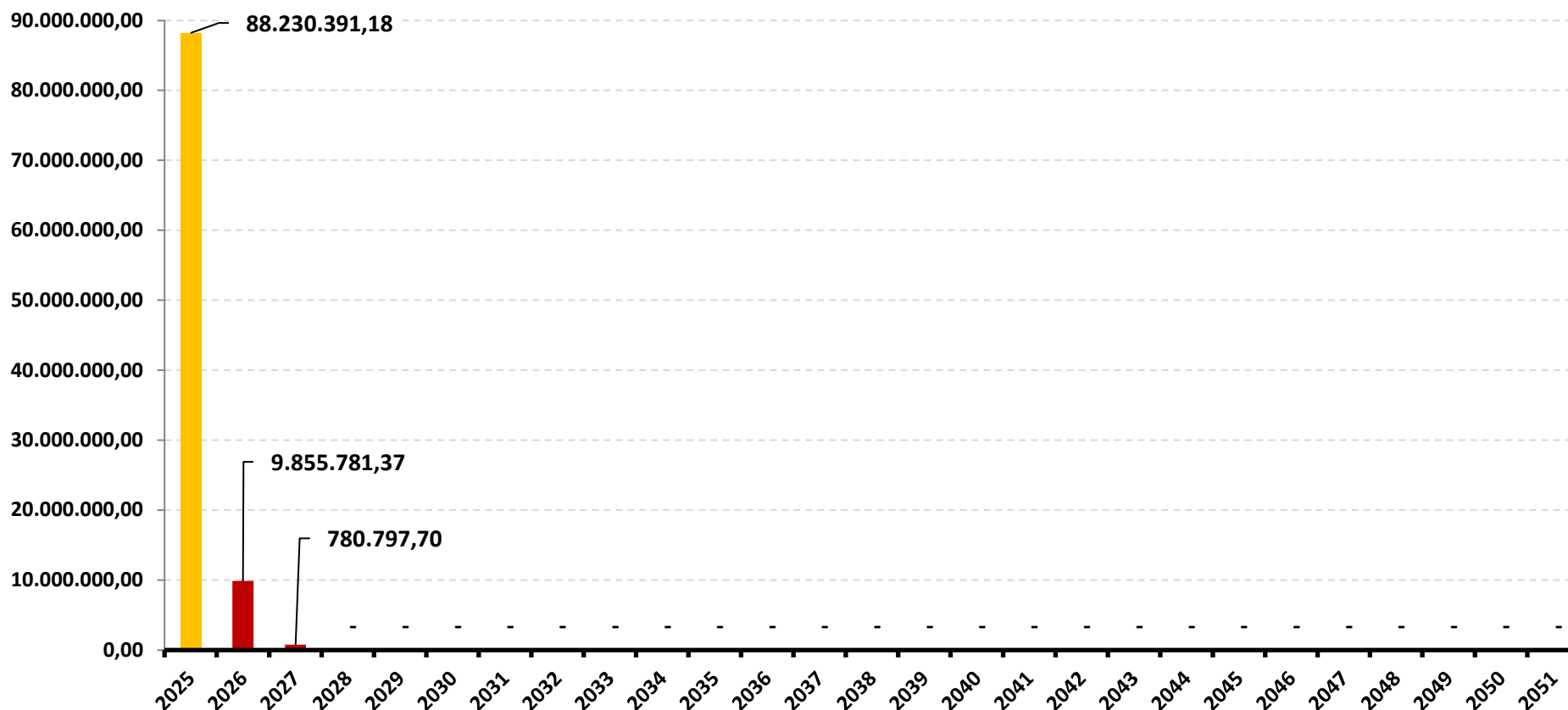




5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

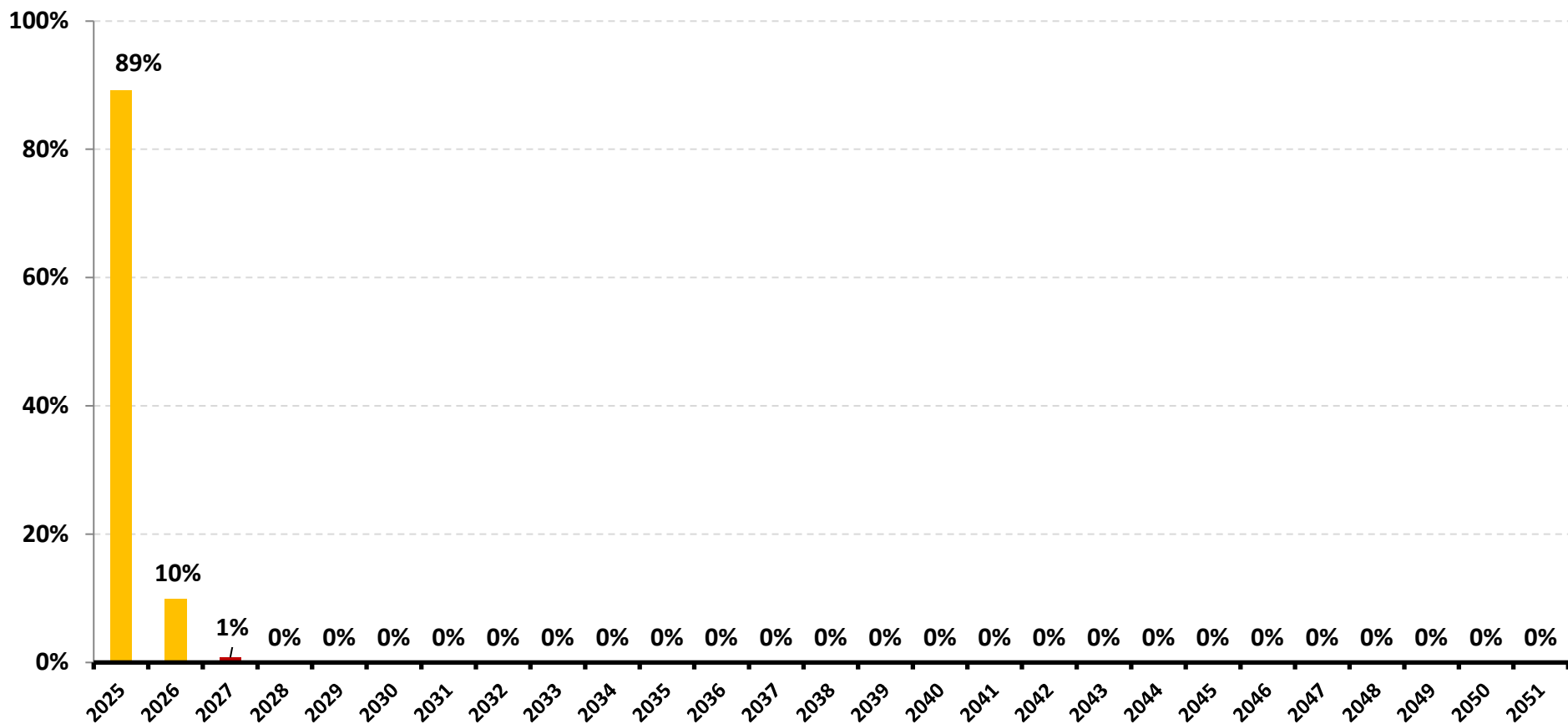
DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



*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 REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	02/12/2009	20/04/2011	01/04/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a 0,30% a.a.	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	1000
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	1
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	23.604.990.012,88	9.555.718.767,07	4.196.626.971,88	3.898.669.266,44
NÚMERO DE COTISTAS **	1.356	1.126	672	626
VALOR DA COTA **	3,70705738200	4,20923999500	4,21156686100	30,03568085000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/05/2025	08/05/2025	07/05/2025	02/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	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 PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM
CNPJ	35.292.588/0001-89	54.602.092/0001-09	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	03/03/2020	04/04/2024	08/12/2004	23/06/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,07% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	100000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	10000	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	1000	0	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	1000	0	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 17/08/2026	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	3	0	1	1
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.696.118.345,55	4.242.917.133,15	2.549.348.018,62	2.368.943.671,83
NÚMERO DE COTISTAS **	499	414	458	410
VALOR DA COTA **	1,58814033500	1,11201352000	8,67575387700	8,37169184600
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/05/2025	16/08/2024	05/05/2025	05/05/2025
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.....

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM
CNPJ	05.100.213/0001-09	40.054.357/0001-77	03.737.206/0001-97	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Ações Livre	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IBOV	IBOV	CDI	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	22/07/2002	11/02/2021	04/07/2006	01/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	3,00% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	20% IBOVESPA	Não Possui	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)	1	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	58.967.946,98	117.619.460,61	25.063.887.944,50	5.646.183.593,13
NÚMERO DE COTISTAS **	3.646	2.984	1.297	722
VALOR DA COTA **	14,59676242900	1,02876876300	6,05260700000	4,70818000000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	12/05/2025	19/05/2025	26/02/2025	24/02/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Comprimadas, 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 2026 X TP FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC CIC AÇÕES – RESP LIM
CNPJ	54.518.391/0001-60	14.508.605/0001-00	10.646.895/0001-90	30.068.169/0001-44
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	AÇÕES LIVRE
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M	IMA - B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	11/04/2024	16/08/2012	27/10/2009	31/07/2019
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	300000	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	Até o dia 17/08/2026	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	1
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+15 (Quinze dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	923.999.374,05	1.160.277.426,34	582.321.147,69	676.042.381,56
NÚMERO DE COTISTAS **	97	302	153	178
VALOR DA COTA **	1,02470731000	3,33787000000	5,05144400000	1,81799500000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	01/04/2025	25/02/2025	15/05/2025	11/03/2025
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. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% 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.....

5

INFORMAÇÕES	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	BRADERCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	BRADERCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	45.443.651/0001-94	03.399.411/0001-90	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Capital Protegido	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.
ÍNDICE	IBOV	CDI	IRF - M 1	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	18/07/2022	05/10/1999	02/07/2010	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,90% 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	5000	1000000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	500	50	5000	5000
RESGATE MÍNIMO	500	50	0	0
SALDO MÍNIMO	4000	1000	5000	5000
CARÊNCIA	Até 24 meses a partir do dia útil anterior ao início da "Operação"	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	176.996.171,35	19.399.074.440,19	974.927.726,98	491.047.831,64
NÚMERO DE COTISTAS **	229	739	256	95
VALOR DA COTA **	1,36341900000	20,15264280000	3,99041430000	2,95357320000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/04/2025	23/04/2025	02/06/2025	21/08/2024
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.CFI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	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.....

6

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS			
CNPJ	03.394.711/0001-86			
SEGMENTO	Renda Variável			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações			
ÍNDICE	IBOV			
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral			
DATA DE INÍCIO	25/10/1999			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui			
APLICAÇÃO INICIAL	50000			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000			
RESGATE MÍNIMO	5000			
SALDO MÍNIMO	10000			
CARÊNCIA	Não possui			
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0			
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	105.715.894,38			
NÚMERO DE COTISTAS **	37			
VALOR DA COTA **	1.123,95800910000			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/05/2019			
ENQUADRAMENTO LEGAL	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.

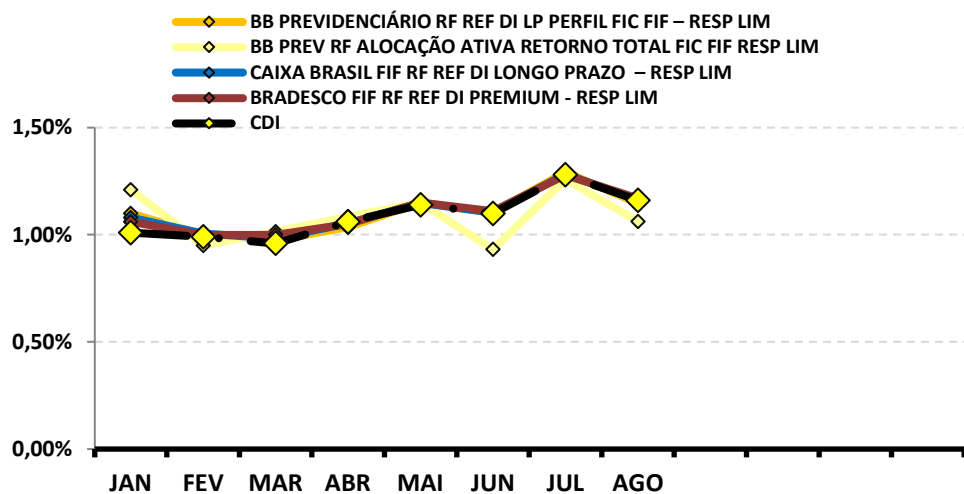


7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

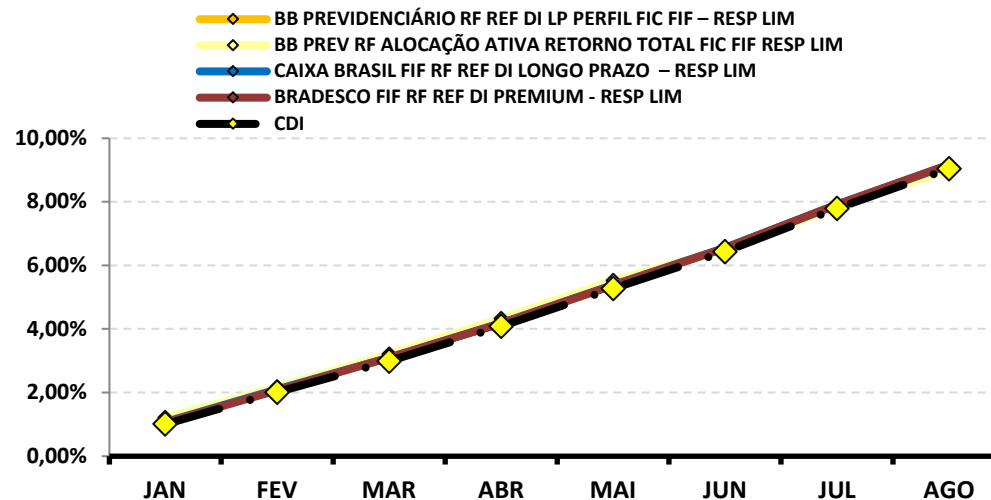
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL									RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%	96.082,77	9,15%	549.261,80
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	1,21%	0,95%	1,01%	1,08%	1,15%	0,93%	1,26%	1,06%	30.048,15	9,00%	236.023,26
CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	1,08%	1,01%	0,98%	1,05%	1,15%	1,10%	1,28%	1,16%	17.619,20	9,17%	82.906,42
BRABESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	1,06%	1,00%	1,00%	1,05%	1,15%	1,11%	1,28%	1,17%	108.871,87	9,17%	901.259,11
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	-	9,04%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



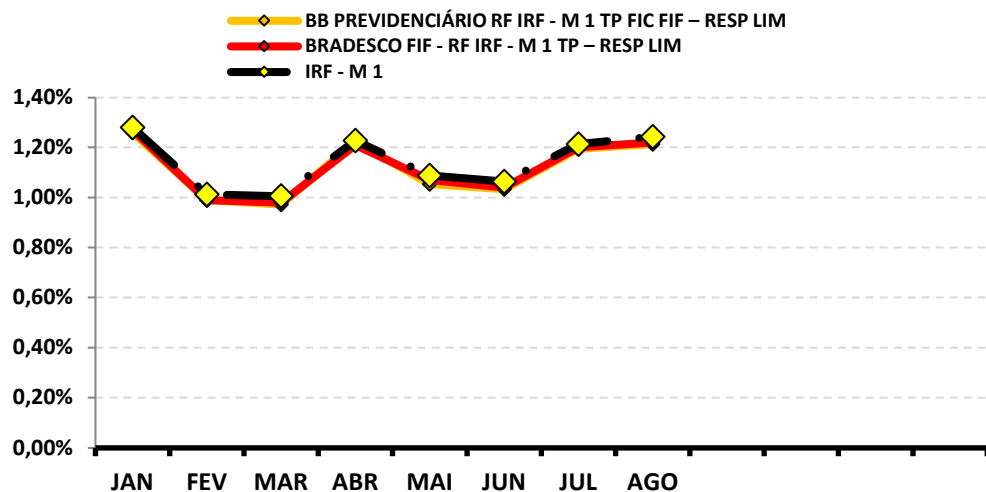


Continuação....

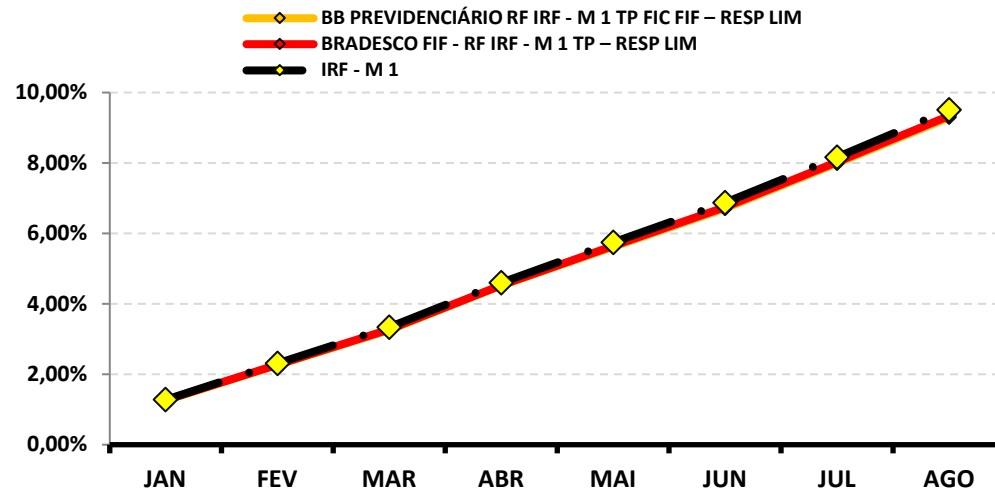
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL									RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	(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%	1,21%	22.116,25	9,30%	156.758,49
BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	1,27%	0,99%	0,98%	1,21%	1,07%	1,04%	1,20%	1,22%	34.729,91	9,34%	204.320,24
IRF - M 1	1,28%	1,01%	1,01%	1,23%	1,09%	1,06%	1,21%	1,24%	-	9,51%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



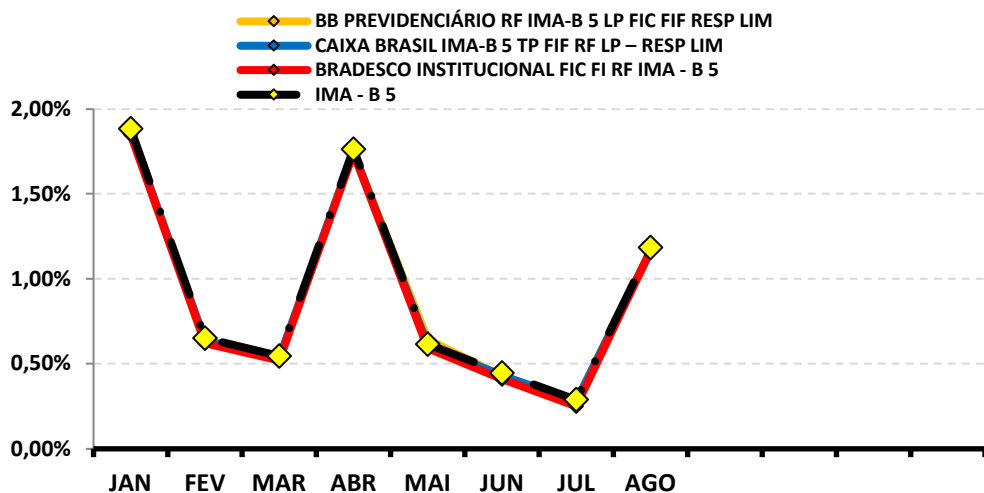


Continuação....

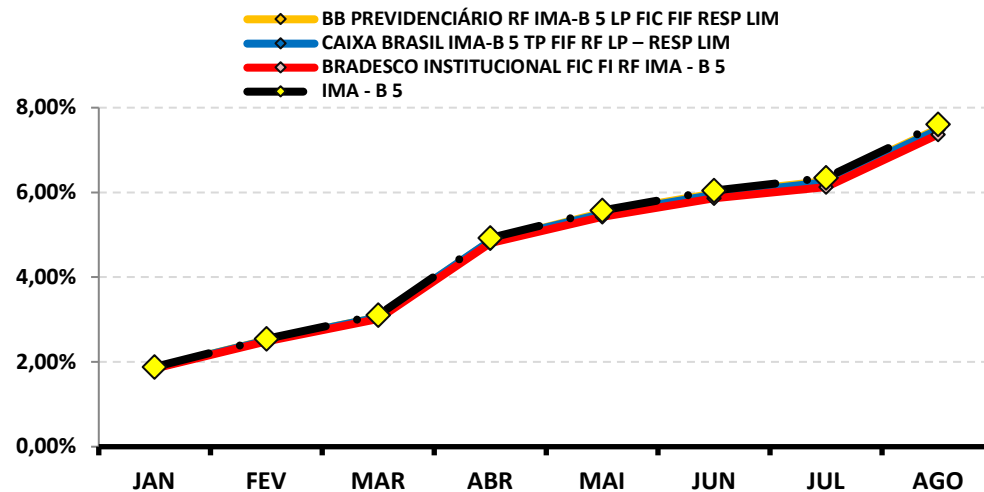
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL									RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	(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%	1,17%	49.435,31	7,51%	298.729,56
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%	1,17%	116.848,76	7,48%	706.234,92
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,85%	0,62%	0,52%	1,74%	0,59%	0,41%	0,25%	1,17%	68.462,85	7,36%	406.646,46
IMA - B 5	1,88%	0,65%	0,55%	1,76%	0,62%	0,45%	0,29%	1,18%	-	7,61%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



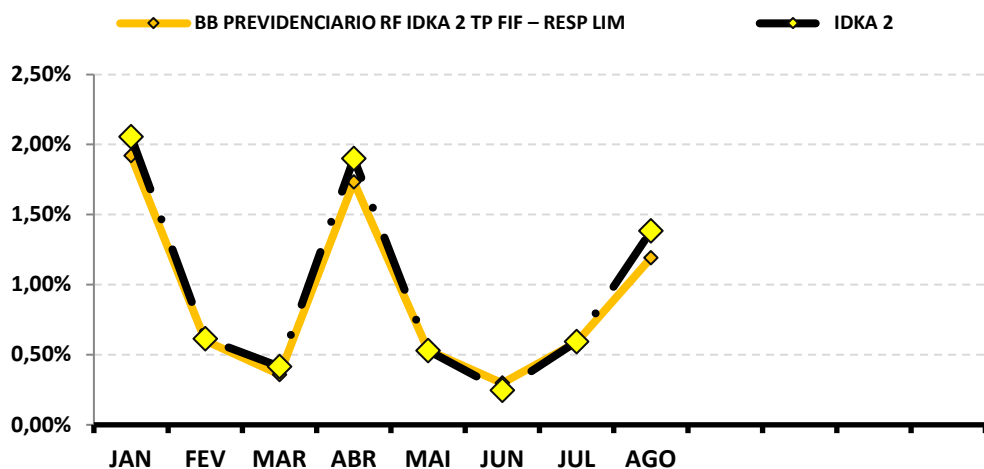


Continuação....

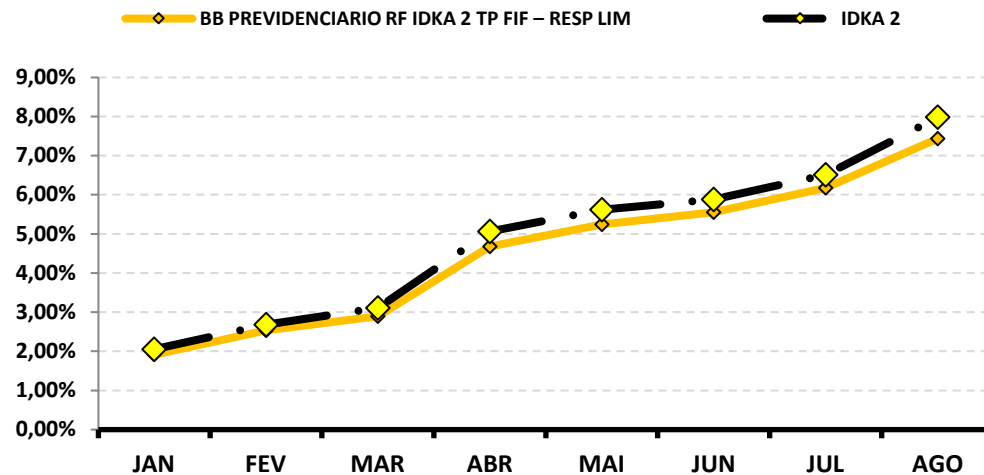
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL									RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1,92%	0,60%	0,36%	1,73%	0,53%	0,30%	0,59%	1,19%	93.628,78	7,44%	550.491,25
IDKA 2	2,06%	0,61%	0,41%	1,90%	0,53%	0,25%	0,59%	1,38%	-	7,98%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



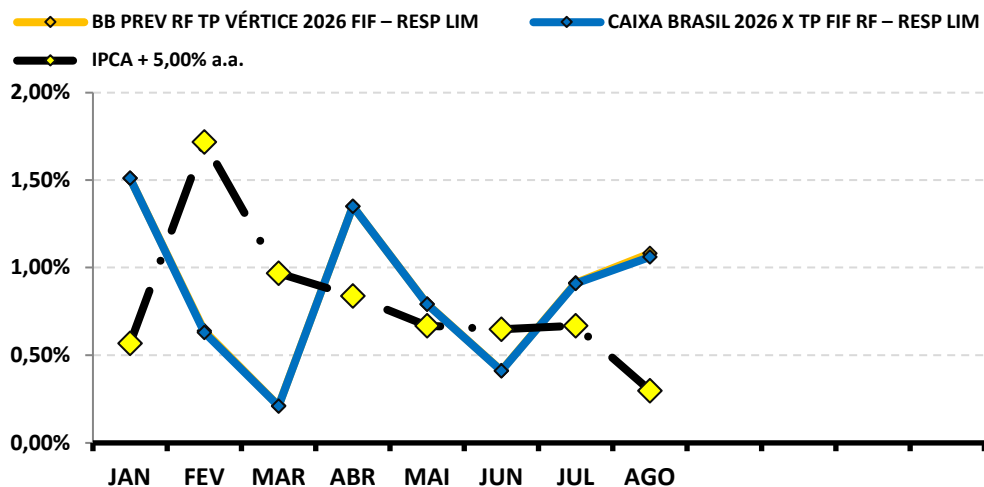


Continuação....

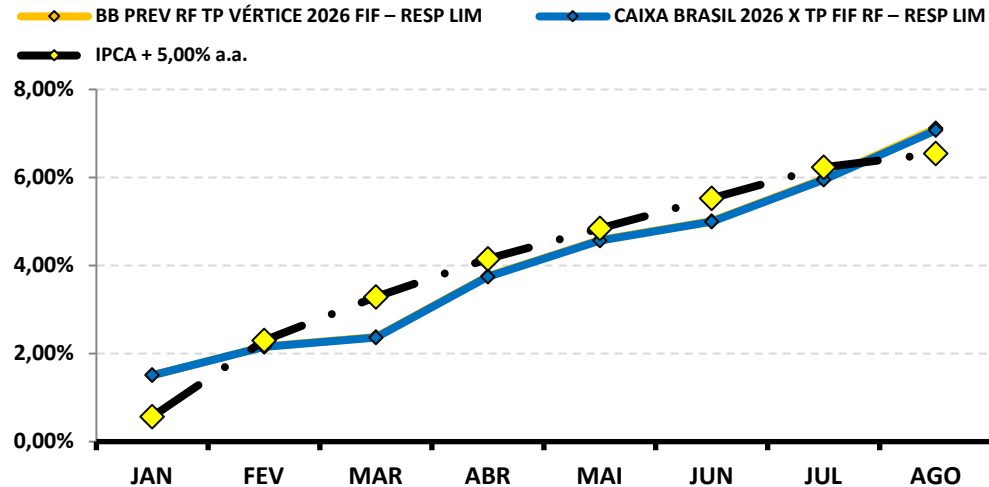
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL									(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	(%)		(R\$)	
BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	1,51%	0,64%	0,21%	1,35%	0,79%	0,41%	0,91%	1,08%		64.263,40	7,11%	407.779,71
CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF – RESP LIM	1,51%	0,63%	0,21%	1,35%	0,79%	0,41%	0,91%	1,06%		20.261,30	7,07%	49.129,34
IPCA + 5,00% a.a.	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%	0,67%	0,30%		-	6,54%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



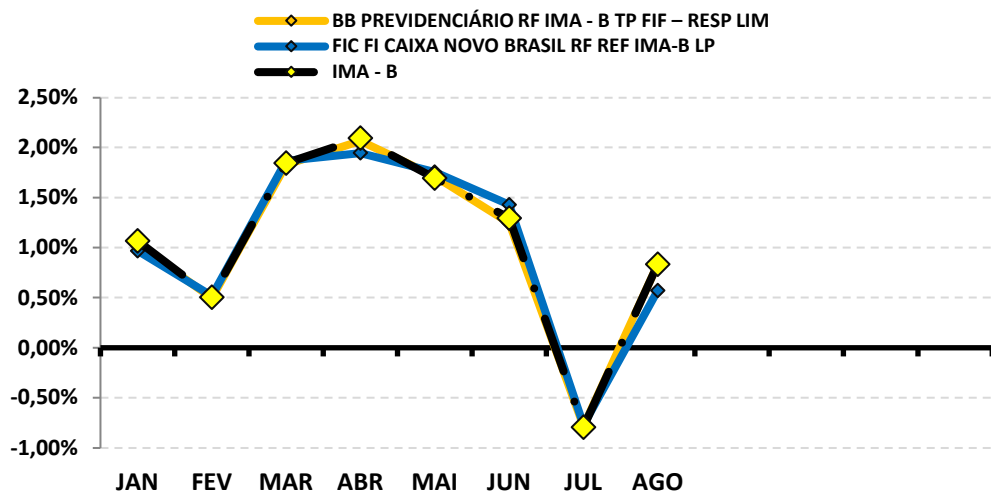


Continuação....

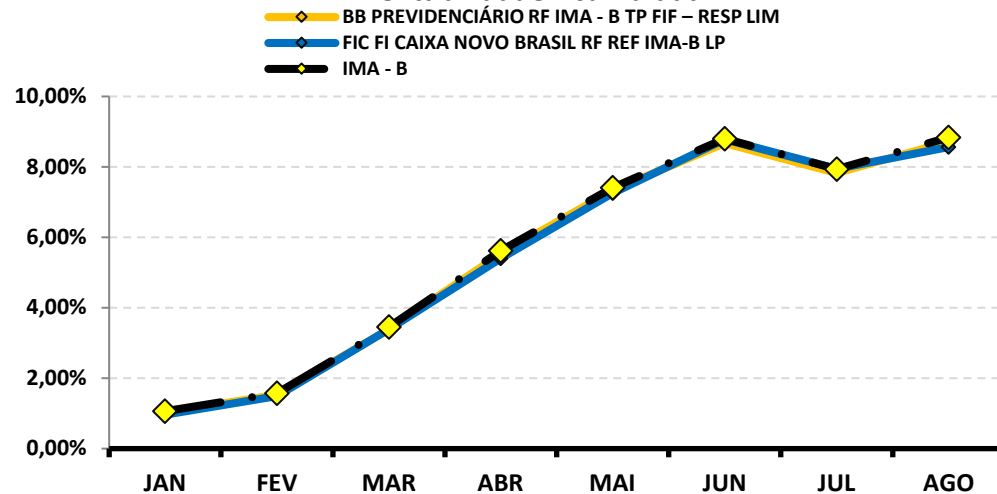
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL									RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	(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%	0,83%	69.265,34	8,72%	672.017,59
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	0,97%	0,52%	1,87%	1,95%	1,76%	1,43%	-0,77%	0,57%	41.394,01	8,56%	574.852,58
IMA - B	1,07%	0,50%	1,84%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,79%	0,84%	-	8,84%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada





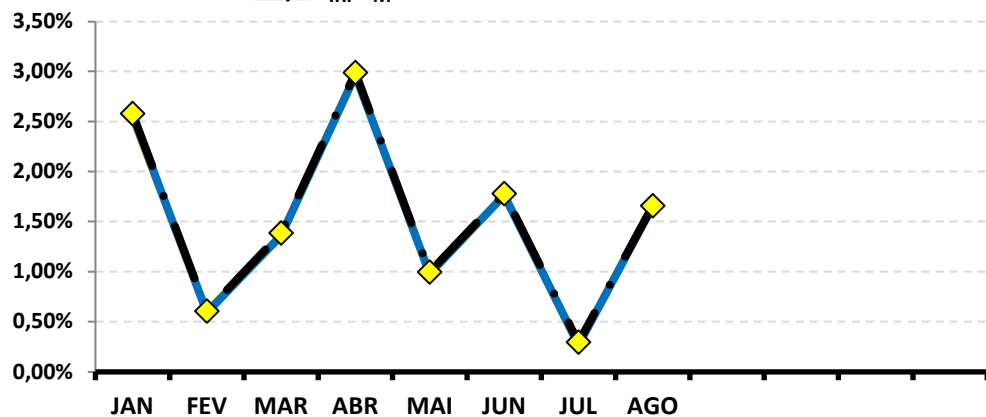
Continuação....

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

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL									RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	2,54%	0,60%	1,36%	2,97%	0,97%	1,77%	0,26%	1,66%	175.760,63	12,76%	1.219.808,95
CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	2,56%	0,59%	1,36%	2,97%	0,98%	1,77%	0,27%	1,65%	72.936,86	12,78%	268.606,16
IRF - M	2,58%	0,61%	1,39%	2,99%	1,00%	1,78%	0,29%	1,66%	-	12,94%	-

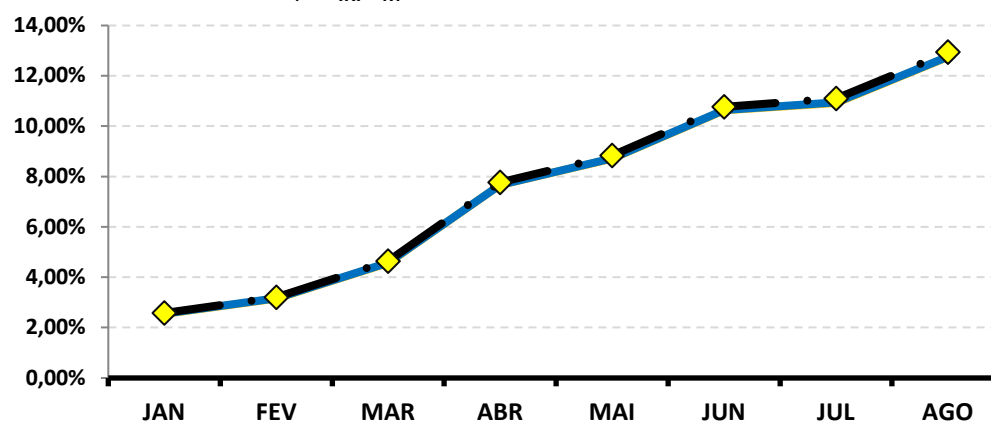
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM
◆ CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM
◆ IRF - M



Rentabilidade Acumulada

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM
◆ CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM
◆ IRF - M



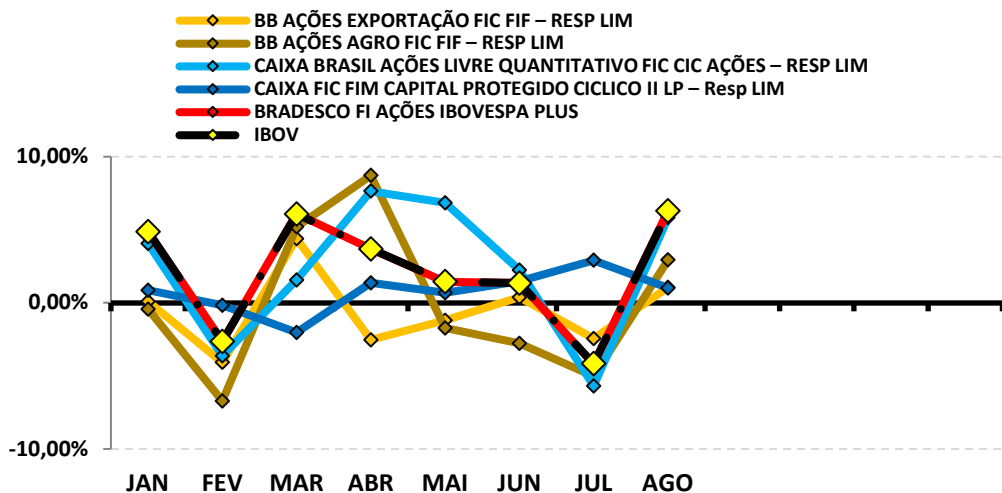


Continuação....

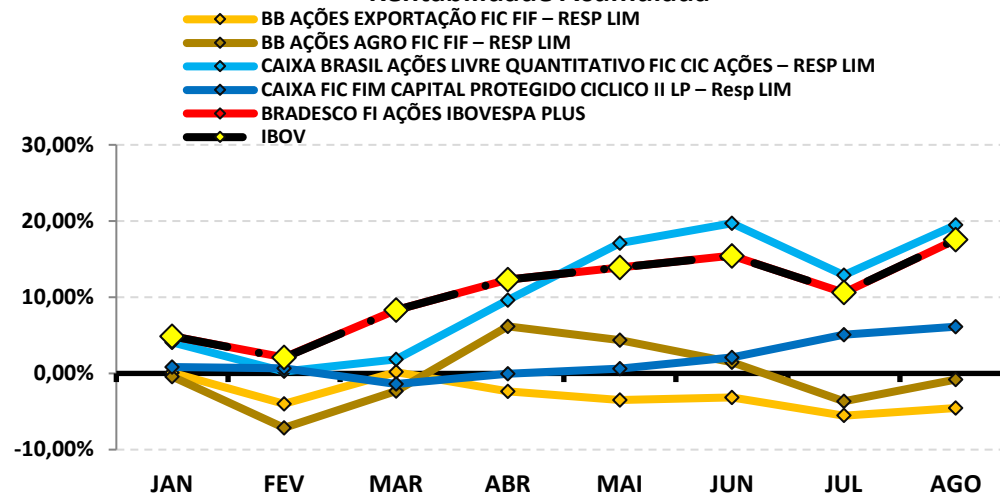
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL								RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	(R\$)	(%)	(R\$)
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	0,08%	-4,08%	4,39%	-2,54%	-1,20%	0,37%	-2,46%	1,06%	3.442,32	-4,53%	(15.625,09)
BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	-0,44%	-6,72%	5,19%	8,71%	-1,72%	-2,79%	-5,03%	2,94%	19.239,51	-0,81%	(5.470,21)
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC CIC	4,06%	-3,64%	1,55%	7,64%	6,83%	2,23%	-5,69%	5,84%	36.540,43	19,49%	108.061,30
CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP –	0,85%	-0,17%	-2,03%	1,36%	0,67%	1,47%	2,91%	1,01%	20.572,85	6,15%	155.194,19
BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	4,87%	-2,64%	6,09%	3,68%	1,43%	1,35%	-4,20%	6,33%	21.617,67	17,60%	54.355,49
IBOV	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	-	17,57%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada





8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - IPMT

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,21%	0,29%	-0,03%	1,09%	1,06%	0,96%	0,40%	1,22%				
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%				
IBOVESPA	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%				
META ATUARIAL	0,59%	1,74%	0,99%	0,86%	0,69%	0,67%	0,69%	0,32%				

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA IPMT NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:

R\$ 1.189.672,69

A META ATUARIAL NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:

R\$ 309.508,55



8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - IPMT

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,21%	1,51%	1,49%	2,59%	3,68%	4,67%	5,10%	6,38%				
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%				
IBOVESPA	4,86%	2,09%	8,30%	12,30%	13,92%	15,44%	10,62%	17,57%				
META ATUARIAL	0,59%	2,33%	3,34%	4,23%	4,94%	5,64%	6,37%	6,70%				

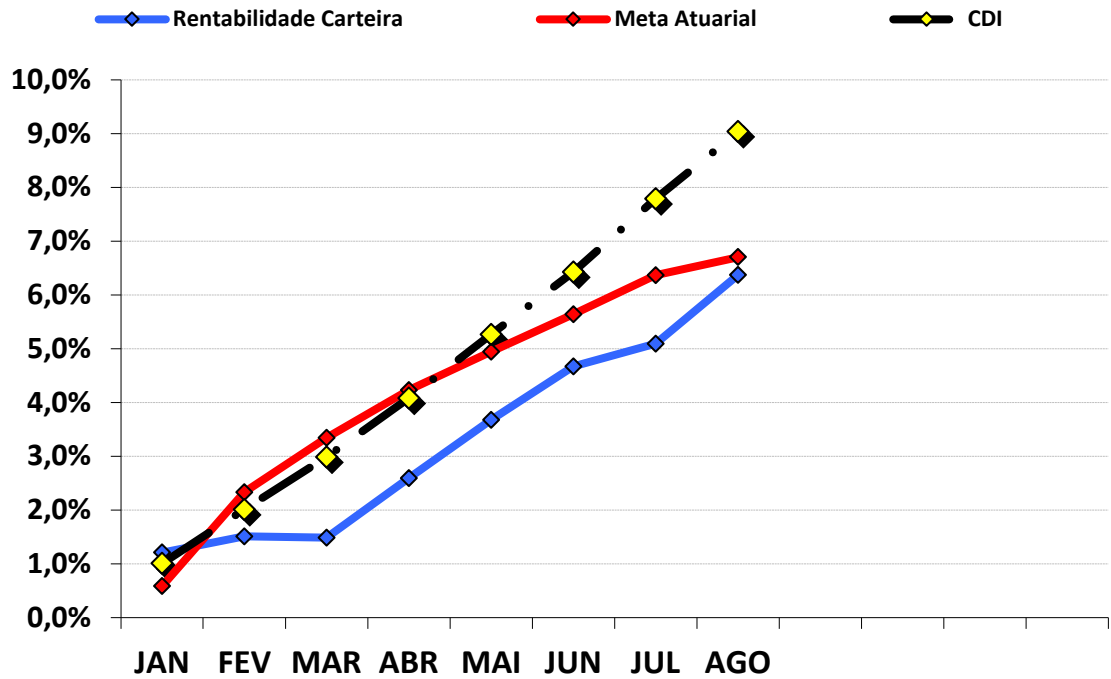
RENTABILIDADE ACUMULADA DA IPMT: R\$ **5.942.802,69**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **6.222.285,70**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(279.483,01)**

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2025



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,21%	0,59%	1,01%
FEV	1,51%	2,33%	2,01%
MAR	1,49%	3,34%	2,99%
ABR	2,59%	4,23%	4,08%
MAI	3,68%	4,94%	5,27%
JUN	4,67%	5,64%	6,43%
JUL	5,10%	6,37%	7,79%
AGO	6,38%	6,70%	9,04%



8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 6,38% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 9,04% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 70,55% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2025, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,24% a.a. mais a variação do IPCA. Até agosto/2025, a IPMT não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
AGO	6,38%	6,70%	95,09%

8.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2025

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,57%	8,81%	10,50%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 12/09/2025, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,83% e a Meta Atuarial no final de 2025 em 10,57%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira da IPMT poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 50 do Relatório Mensal.



9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-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..

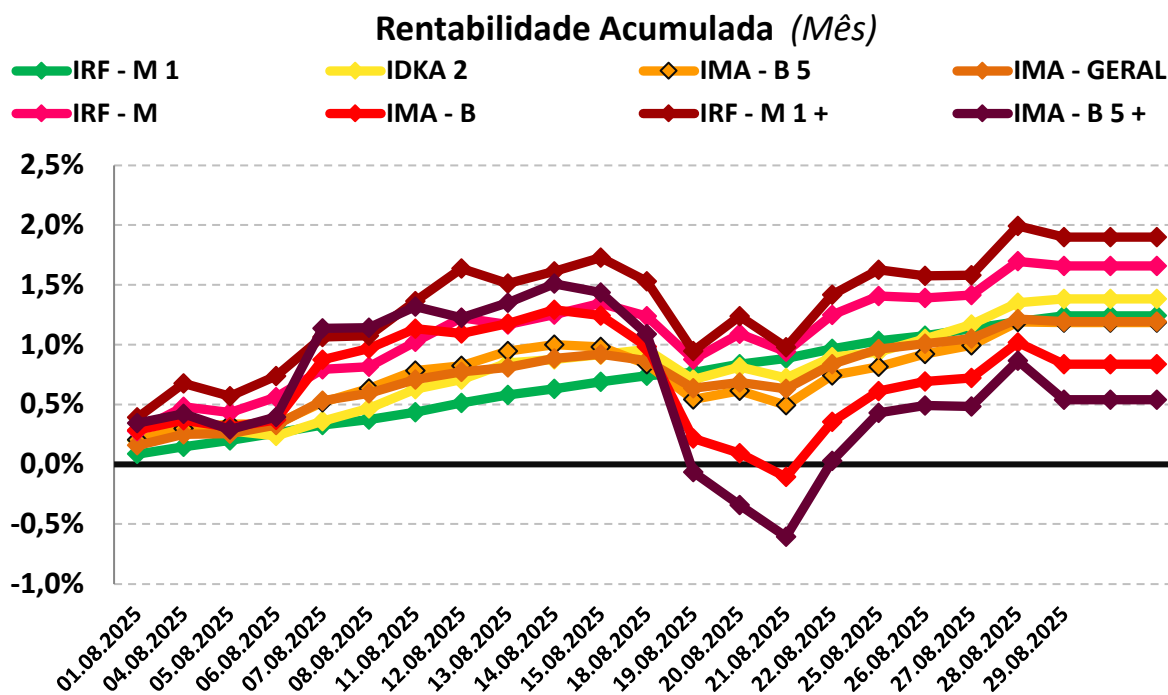


9.2-RENDA FIXA

O mês de agosto foi marcado por oscilações dos Subíndices IMA. Os índices iniciaram o mês positivos, com uma crescente variação positiva na primeira quinzena do mês. A partir da segunda quinzena, os índices tiveram forte desvalorização, mas, conseguindo recuperar e fechar o mês positivo.

O destaque fica por conta dos ativos Arrojados de Longo Prazo IMA - B 5+ e IMA - B, que chegaram a atingir 1,51% e 1,29%, mas, desvalorizando ao ponto de rentabilizar no acumulado - 0,61% e -0,11%. Foram os únicos índices a apresentarem desvalorização negativa durante o mês, mas, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com variações positivas de 0,54% e 0,84%, respectivamente. Em geral, o mês foi marcado pelo atual patamar da Taxa Selic que está estagnada em 15,00% a.a..

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+
AGOSTO	1,24%	1,38%	1,18%	1,19%	1,66%	0,84%	1,90%	0,54%
Acumulado/2025	9,51%	7,98%	7,61%	9,82%	12,94%	8,84%	14,75%	9,65%



9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

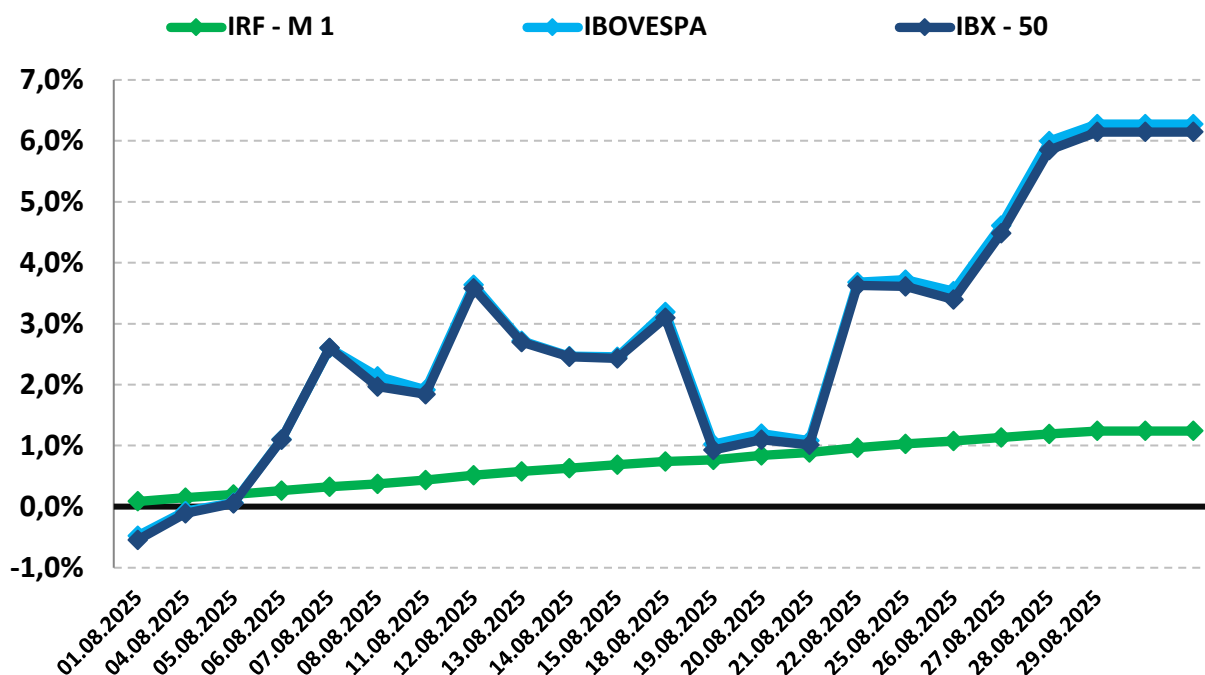
Em agosto, o segmento de Renda Variável se destacou com a máxima histórica do IBOVESPA, impulsionada pelo início da ação de aplicação de reciprocidade do Brasil sobre os produtos dos Estados Unidos e a repercussão de dados de inflação americana. Esse cenário fortaleceu o movimento de valorização, que ganhou intensidade ao longo do mês e resultou em um fechamento com expressiva alta do índice.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira, fechou o mês com variação positiva de +6,28% aos 141.422,26 pontos. O índice acumula a variação positiva de +3,98% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +6,15% aos 23.678,31 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +3,33% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações da Eletrobras e do setor da Construção Civil na B3, com valorização de 23,58% e 13,38%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MELHORES DESEMPENHOS	
			ELETROBRAS	CONSTRUÇÃO CIVIL
AGOSTO	1,24%	6,28%	23,58%	13,38%
Acumulado/2025	9,51%	17,57%	39,45%	54,15%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



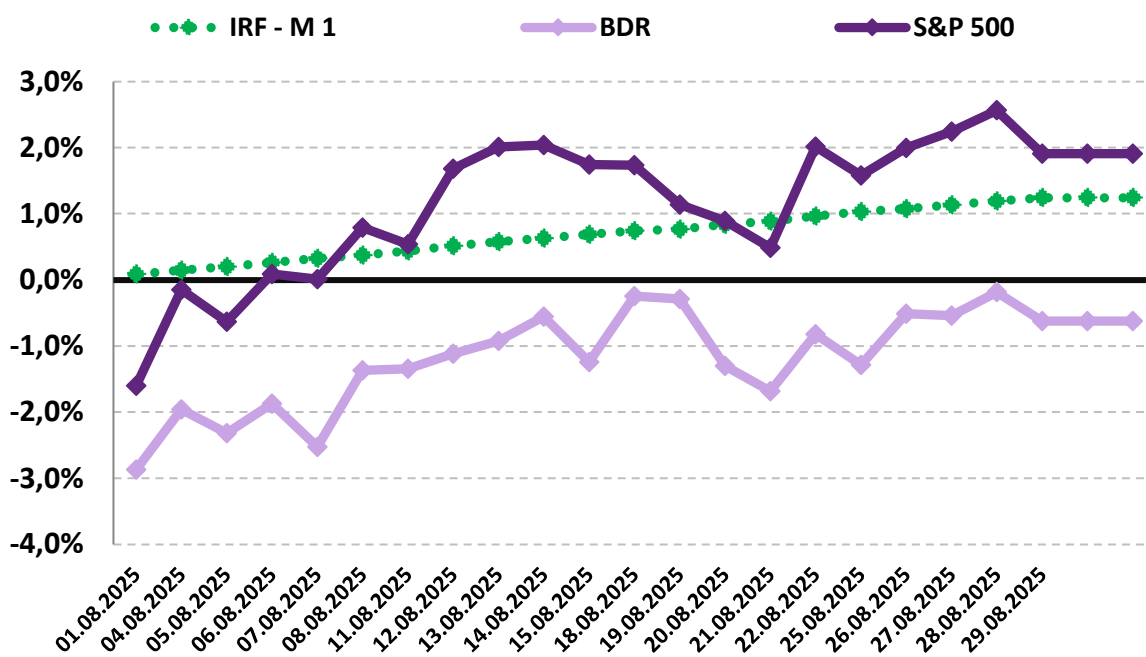
9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Os investimentos no exterior apresentaram uma grande oscilação no mês de agosto. O índice BDR iniciou com desvalorização, mas, se recuperando de forma gradativa ao longo do mês, mas não conseguindo apresentar recuperação positiva, fechando o mês com desvalorização de -0,63%. Já o S&P 500 também iniciou o mês com desvalorização, mas conseguiu uma ótima recuperação ao decorrer da 1ª quinzena, e andando de lado na 2ª quinzena, fechando o mês com uma valorização de +1,91%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com uma variação negativa de -0,63% com cotação de R\$ 23.298,61. O índice acumula uma variação positiva de +17,13% 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 +1,91% com cotação de R\$ 6.460,26. O índice acumula uma variação positiva de +14,39% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado	(para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
AGOSTO	1,24%	-0,63%	1,91%
Acumulado/2025	9,51%	-2,33%	9,85%

Rentabilidade Acumulada (Mês)





10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de agosto/2025 de -0,11%, apresentou diminuição em relação ao mês anterior (julho/2025 = 0,26%).

No ano, o IPCA registra alta de 3,15%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 5,13%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 5,23%.

Em agosto de 2024, o IPCA havia ficado em -0,02%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo SAÚDE E CUIDADOS PESSOAIS, cujo índice apresentou inflação de 0,06%, influenciado pelo aumento de preços em higiene pessoal e plano de saúde.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -0,14%, influenciado pela incorporação do bônus de Itaipu, que foi um desconto aplicado as contas de energia elétrica emitidas no mês de agosto.





10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de agosto, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,46%, uma redução em relação ao mês anterior (julho/2025 = -0,27%). Os dois produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Lanche (0,83% a.m. e 7,67% a.a.) e a Refeição (0,35% a.m. e 4,13% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Manga (-18,40% a.m. e -27,06% a.a.), o Tomate (-13,39% a.m. e 34,16% a.a.) e o Mamão (-10,90% a.m. e 4,61% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Vitória - ES foi a capital que apresentou a maior inflação de 0,23%, enquanto Goiânia - GO e Porto Alegre - RS apresentaram a menor variação, ambas com deflação de -0,40%. No mesmo período, o IPCA registra deflação de -0,11%.

Em 2025, São Paulo - SP é a capital que vem apresentando a maior inflação 3,57%, enquanto Goiânia - GO vem apresentando a menor inflação de 1,68%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,15%.

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.





10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

No mês de agosto, o cenário econômico permaneceu pressionado pelas tensões em torno , das novas políticas comerciais dos Estados Unidos. Com o fim do efeito das compras antecipadas realizadas em função do receio de tarifas, os impactos das barreiras comerciais ficaram mais claros. De forma geral, o peso dessas tarifas tem contribuído para a desaceleração da economia americana, ao mesmo tempo em que os preços de importação e de produção sobem à medida que os estoques se esgotam. Entretanto, em 29/08, um tribunal de apelações dos Estados Unidos decidiu que a maioria das tarifas impostas pelo presidente Donald Trump são ilegais, criando um potencial impasse jurídico. Essa decisão, só entrará em vigor em 14/10, dando a possibilidade para que o governo Trump recorra à Suprema Corte. No mercado de trabalho americano, após o relatório de emprego (payroll) de agosto indicar desaceleração e diante do discurso do presidente do FED, reforçou-se a expectativa do mercado financeiro de um corte na taxa de juros, já em setembro. No dia 15/08, ocorreu no Alasca o encontro entre o presidente dos EUA, Donald Trump, e o presidente russo Vladimir Putin. A reunião terminou sem acordo em relação à guerra na Ucrânia. Ambos os líderes fizeram declarações vagas e não forneceram detalhes sobre o conteúdo da reunião. Na Zona do Euro, a aceleração da inflação reduz as expectativas de que o índice fique abaixo da meta de 2%. Assim, eventuais cortes da taxa de juros só serão considerados caso a inflação apresente uma desaceleração consistente e a atividade econômica não volte a se aquecer. Em agosto, os preços ao consumidor nas 20 economias que adotam o euro registraram alta de 2,1% em relação ao mesmo período do ano anterior. Isso marca um aumento em relação à taxa de inflação anual de 2,0% registrada em julho desse ano.

BRASIL

Em agosto, o cenário doméstico foi marcado pelo recorde histórico do IBOVESPA, principal , indicado de desempenho das ações negociadas na B3, que atingiu 142 mil pontos no dia 29/08, acumulando alta mensal de 6,28%, mesmo com os juros elevados. Esse desempenho foi impulsionado, principalmente pela decisão do governo brasileiro de adotar medidas em direção à aplicação da reciprocidade nas relações comerciais com os Estados Unidos. Após um mês da vigência da tarifa de 50% dos EUA sobre os produtos brasileiros, a balança comercial brasileira apresentou superávit de US\$ 6,133 bilhões (isso ocorre quando o valor das exportações de um país é maior do que o valor das suas importações). Apesar disso, as vendas de produtos brasileiros para os EUA recuaram 18,5% nesse mês. A inflação vem apresentando uma tendência, mesmo que moderada, em um ritmo de desaceleração. Conforme o Boletim Focus, divulgado pelo Banco central em 29/08, a projeção para o IPCA ao final de 2025 é de 4,85%. Apesar da desaceleração, o índice permanece acima do teto da meta de 4,5%. Nesse contexto, o Banco Central permanece duro em permanecer a Taxa Selic estagnada em 15% a.a..



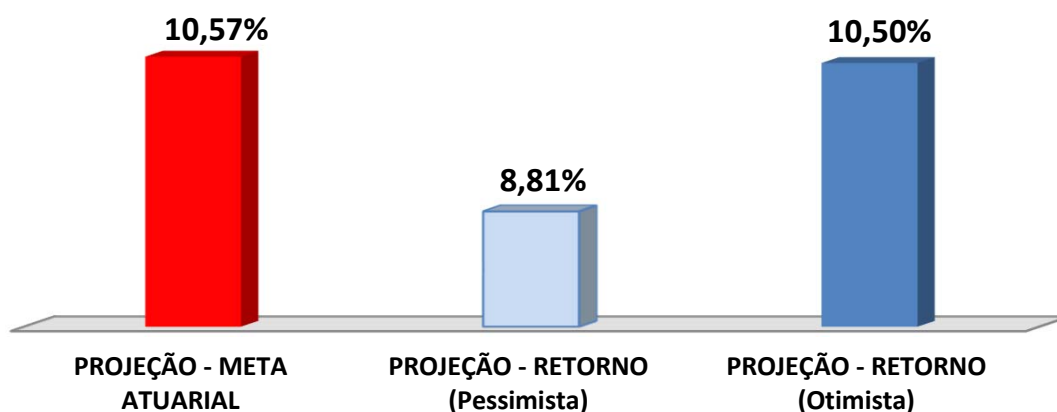


11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 12/09/2025, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,83% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,57%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 8,81% a 10,50% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

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	
				AGO	(R\$)	(%)	(R\$)
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,15%	96.082,77	9,15%	549.261,80
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,21%	22.116,25	9,30%	156.758,49
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	1,19%	93.628,78	7,44%	550.491,25
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	1,17%	49.435,31	7,51%	298.729,56
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	3	1,06%	30.048,15	9,00%	236.023,26
54.602.092/0001-09	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,08%	64.263,40	7,11%	407.779,71
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	1,66%	175.760,63	12,76%	1.219.808,95
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	0,83%	69.265,34	8,72%	672.017,59
05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	1,06%	3.442,32	-4,53%	(15.625,09)
40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	0	2,94%	19.239,51	-0,81%	(5.470,21)
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,16%	17.619,20	9,17%	82.906,42
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,17%	116.848,76	7,48%	706.234,92
54.518.391/0001-60	CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,06%	20.261,30	7,07%	49.129,34
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,65%	72.936,86	12,78%	268.606,16
10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,57%	41.394,01	8,56%	574.852,58
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC CIC AÇÕES – RESP LIM	D+15 (Quinze dias úteis após a solicitação)	1	5,84%	36.540,43	19,49%	108.061,30
45.443.651/0001-94	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	0	1,01%	20.572,85	6,15%	155.194,19
03.399.411/0001-90	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,17%	108.871,87	9,17%	901.259,11
11.484.558/0001-06	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,22%	34.729,91	9,34%	204.320,24
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,17%	68.462,85	7,36%	406.646,46
03.394.711/0001-86	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	0	6,33%	21.617,67	17,60%	54.355,49
LF002500B7S	LF BANCO BRADESCO (IPCA + 8,13% a.a. / Venc. 26/04/2027)	Vencimento (26/04/2027)	0	0,54%	6.534,52	8,64%	30.038,56