



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 SEMESTRAL DE INVESTIMENTOS

**2º SEMESTRE
2025**

20 de janeiro de 2026





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): 9,72%

Data Focal: 31/12/2025

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,21%	0,29%	-0,03%	1,09%	1,06%	0,96%	0,40%	1,22%	0,95%	1,16%	1,33%	0,82%
TAXA DE JUROS	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	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%	0,48%	0,09%	0,18%	0,33%
META ATUARIAL	0,59%	1,74%	0,99%	0,86%	0,69%	0,67%	0,69%	0,32%	0,91%	0,52%	0,61%	0,76%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,21%	1,51%	1,49%	2,59%	3,68%	4,67%	5,10%	6,38%	7,39%	8,63%	10,08%	10,98%
TAXA DE JUROS	0,43%	0,85%	1,29%	1,72%	2,15%	2,59%	3,02%	3,46%	3,90%	4,35%	4,79%	5,24%
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%	3,26%	3,15%	3,64%	3,73%	3,92%	4,26%
META ATUARIAL	0,59%	2,33%	3,34%	4,23%	4,94%	5,64%	6,37%	6,70%	7,67%	8,23%	8,88%	9,71%
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%	10,37%	11,78%	12,95%	14,33%



SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	8
3.1 - Resumo do Regulamento dos Títulos Públicos	26
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	15
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	90
5.1 - Melhor Desempenho Semestral dos Investimentos	28
5.2 - Pior Desempenho Semestral dos Investimentos	29
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	30
7 – CONCLUSÃO	31
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	31
7.2 - Meta Atuarial	32
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	33
7.4 - Avaliação de Desempenho no 2º Semestre	34





1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 2º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras da IPMT.

Este relatório vem atender o **Art. 129 da Portaria MTP 1.467/2022**, que deverá emitir Relatórios, no mínimo, **Semestralmente**, que contemplem:

Art. 129. *Deverão ser emitidos relatórios, no mínimo, semestralmente, que contemplem:*

I - as conclusões dos exames efetuados, inclusive sobre a aderência da gestão dos recursos do RPPS às normas em vigor e à política de investimentos;

II - as recomendações a respeito de eventuais deficiências, com estabelecimento de cronograma para seu saneamento, quando for o caso; e

III - análise de manifestação dos responsáveis pelas correspondentes áreas, a respeito das deficiências encontradas em verificações anteriores, bem como análise das medidas efetivamente adotadas para saná-las.

Parágrafo único. *As conclusões, recomendações, análises e manifestações deverão ser levadas em tempo hábil ao conhecimento dos órgãos ou instâncias com atribuições para determinar as providências necessárias.*





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	-	(108.515,00)	5.144,00	944.344,77	(8.553,85)	940.934,92	99.699.390,17
10	OUTUBRO	99.699.390,17	10.945.252,13	(11.081.290,38)	9.047,24	1.151.175,12	(5.973,29)	1.154.249,07	100.717.600,99
11	NOVEMBRO	100.717.600,99	-	(153.944,00)	5.331,41	1.329.928,26	-	1.335.259,67	101.898.916,66
12	DEZEMBRO	101.898.916,66	720.243,64	(210.920,56)	7.265,10	841.686,45	(14.873,34)	834.078,21	103.242.317,95

*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	43.441.722,84	(44.978.632,01)	35.182,56	9.140.529,05	(2.291.974,00)	6.883.737,61	99.699.390,17
10	OUTUBRO	99.699.390,17	54.386.974,97	(56.059.922,39)	44.229,80	10.291.704,17	(2.297.947,29)	8.037.986,68	100.717.600,99
11	NOVEMBRO	100.717.600,99	54.386.974,97	(56.213.866,39)	49.561,21	11.621.632,43	(2.297.947,29)	9.373.246,35	101.898.916,66
12	DEZEMBRO	101.898.916,66	55.107.218,61	(56.424.786,95)	56.826,31	12.463.318,88	(2.312.820,63)	10.207.324,56	103.242.317,95

*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	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\$)	
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%	68,8%	71.013.836,12	-
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%	26,2%	27.027.245,58	-
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%	807.585,45	-
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%	98.848.667,15	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,0%	12,0%	2,1%	2.202.351,89	-
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%)				2,1%	2.202.351,89	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	6,9%	10,0%	2,1%	2.191.298,91	-
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%	2.191.298,91	
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	-				0,0%	-	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	103.242.317,95	

3-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
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29
DATA DE CONSTITUIÇÃO	12/04/2011	16/11/2009	20/04/2011	17/12/1999
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
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
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
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.

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
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29
DATA DE CONSTITUIÇÃO	02/03/2020	04/04/2024	24/11/2004	17/06/2005
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
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 17/08/2026	Não possui	Não possui
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
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.

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
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11
DATA DE CONSTITUIÇÃO	05/06/2002	01/02/2021	27/06/2006	30/07/2009
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
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
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
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 Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

10

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 ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT FIC DE CLASSE DE FIF EM 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
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ ADM	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
CNPJ GESTOR	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ CUSTODIANTE	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11
DATA DE CONSTITUIÇÃO	28/03/2024	13/09/2011	28/01/2009	07/02/2018
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
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Até o dia 17/08/2026	Não possui	Não possui	Não possui
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
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.

Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	BRADESCO 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
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ ADM	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ GESTOR	42.040.639/0001-40	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	BANCO BRADESCO S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11	57.755.217/0001-29	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11
DATA DE CONSTITUIÇÃO	14/07/2022	06/08/1999	24/06/2010	04/08/2014
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
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Até 24 meses a partir do dia útil anterior ao início da	Não possui	Não possui	Não possui
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
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI 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.

12



Continuação.....

6

INFORMAÇÕES	BRADERCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS			
CNPJ	03.394.711/0001-86			
SEGMENTO	Renda Variável			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações			
ÍNDICE	IBOV			
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral			
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.			
CNPJ ADM	60.746.948/0001-12			
GESTOR	BANCO BRADESCO S.A.			
CNPJ GESTOR	60.746.948/0001-12			
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.			
CNPJ CUSTODIANTE	60.746.948/0001-12			
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.			
CNPJ DISTRIBUIDOR	60.746.948/0001-12			
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.			
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20			
DATA DE CONSTITUIÇÃO	30/07/1999			
DATA DE INÍCIO	25/10/1999			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui			
TAXA DE ENTRADA	Não Possui			
TAXA DE SAÍDA	Não Possui			
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	0,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto			
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.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP							
AGÊNCIA	3575			CONTA	006.00000037-4		
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	7.313.094,24	-	7.276.579,04	36.515,20	-	-0,499%	
AGOSTO	-	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-	

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM							
AGÊNCIA	3575			CONTA	006.00000037-4		
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	10.002.441,58	-	9.997.853,15	4.588,43	-	-0,046%	
AGOSTO	-	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-	

CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM							
AGÊNCIA	3575			CONTA	006.00000037-4		
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	1.485.125,40	-	1.493.320,47	8.195,07	-	0,552%	
AGOSTO	-	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-	

Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)

CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM							
AGÊNCIA	3575			CONTA	006.0000037-4		
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	4.402.708,86	-	4.391.555,65	11.153,21	-	-0,253%	
AGOSTO	-	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-	

CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF – RESP LIM							
AGÊNCIA	3575			CONTA	575277959-2		
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	1.887.157,33	-	-	17.178,67	1.904.336,00	0,910%	
AGOSTO	1.904.336,00	-	56.617,27	20.261,30	1.867.980,03	1,097%	
SETEMBRO	1.867.980,03	-	-	19.734,35	1.887.714,38	1,056%	
OUTUBRO	1.887.714,38	1.500.000,00	-	31.049,87	3.418.764,25	1,645%	
NOVEMBRO	3.418.764,25	-	-	26.540,62	3.445.304,87	0,776%	
DEZEMBRO	3.445.304,87	-	-	33.345,88	3.478.650,75	0,968%	

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP							
AGÊNCIA	3575			CONTA	575277959-2		
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	-	7.276.579,04	-	20.070,00	7.256.509,04	-	
AGOSTO	7.256.509,04	-	-	41.394,01	7.297.903,05	0,570%	
SETEMBRO	7.297.903,05	-	-	49.789,25	7.347.692,30	0,682%	
OUTUBRO	7.347.692,30	500.000,00	-	83.690,40	7.931.382,70	1,139%	
NOVEMBRO	7.931.382,70	-	-	157.098,40	8.088.481,10	1,981%	
DEZEMBRO	8.088.481,10	-	-	23.119,69	8.111.600,79	0,286%	

Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM						
AGÊNCIA	3575			CONTA	575277959-2	
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	9.997.853,15	-	32.392,74	10.030.245,89	-
AGOSTO	10.030.245,89	-	-	116.848,76	10.147.094,65	1,165%
SETEMBRO	10.147.094,65	-	-	64.783,32	10.211.877,97	0,638%
OUTUBRO	10.211.877,97	6.000.000,00	-	169.667,96	16.381.545,93	1,661%
NOVEMBRO	16.381.545,93	-	-	173.451,15	16.554.997,08	1,059%
DEZEMBRO	16.554.997,08	-	-	154.129,73	16.709.126,81	0,931%

CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM						
AGÊNCIA	3575			CONTA	575277959-2	
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	1.493.320,47	-	10.877,34	1.504.197,81	-
AGOSTO	1.504.197,81	56.548,27	-	17.619,20	1.578.365,28	1,171%
SETEMBRO	1.578.365,28	-	-	19.496,30	1.597.861,58	1,235%
OUTUBRO	1.597.861,58	2.815.596,53	-	43.206,79	4.456.664,90	2,704%
NOVEMBRO	4.456.664,90	-	-	47.229,60	4.503.894,50	1,060%
DEZEMBRO	4.503.894,50	-	-	55.179,13	4.559.073,63	1,225%

CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM						
AGÊNCIA	3575			CONTA	575277959-2	
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	4.391.555,65	-	22.969,23	4.414.524,88	-
AGOSTO	4.414.524,88	-	-	72.936,86	4.487.461,74	1,652%
SETEMBRO	4.487.461,74	-	-	55.138,24	4.542.599,98	1,229%
OUTUBRO	4.542.599,98	-	-	61.536,28	4.604.136,26	1,355%
NOVEMBRO	4.604.136,26	-	-	76.019,59	4.680.155,85	1,651%
DEZEMBRO	4.680.155,85	-	-	13.077,06	4.693.232,91	0,279%

Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM						
AGÊNCIA	4549-7			CONTA	12222-X	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
10						
JULHO	4.215.670,15	-	-	11.811,11	4.227.481,26	0,280%
AGOSTO	4.227.481,26	-	-	49.435,31	4.276.916,57	1,169%
SETEMBRO	4.276.916,57	-	-	27.572,79	4.304.489,36	0,645%
OUTUBRO	4.304.489,36	-	-	43.333,20	4.347.822,56	1,007%
NOVEMBRO	4.347.822,56	-	-	45.898,05	4.393.720,61	1,056%
DEZEMBRO	4.393.720,61	-	-	41.031,04	4.434.751,65	0,934%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM						
AGÊNCIA	4549-7			CONTA	12222-X	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
11						
JULHO	10.580.562,63	-	-	27.917,33	10.608.479,96	0,264%
AGOSTO	10.608.479,96	-	-	175.760,63	10.784.240,59	1,657%
SETEMBRO	10.784.240,59	-	-	130.854,11	10.915.094,70	1,213%
OUTUBRO	10.915.094,70	-	-	146.340,49	11.061.435,19	1,341%
NOVEMBRO	11.061.435,19	-	-	182.576,61	11.244.011,80	1,651%
DEZEMBRO	11.244.011,80	-	-	31.874,43	11.275.886,23	0,283%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM						
AGÊNCIA	4549-7			CONTA	12222-X	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
12						
JULHO	8.377.932,78	-	-	65.541,00	8.312.391,78	-0,782%
AGOSTO	8.312.391,78	-	-	69.265,34	8.381.657,12	0,833%
SETEMBRO	8.381.657,12	-	-	43.969,84	8.425.626,96	0,525%
OUTUBRO	8.425.626,96	-	-	85.981,25	8.511.608,21	1,020%
NOVEMBRO	8.511.608,21	-	-	170.527,83	8.682.136,04	2,003%
DEZEMBRO	8.682.136,04	-	-	25.675,29	8.707.811,33	0,296%

Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
AGÊNCIA	4549-7			CONTA	12222-X	
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.800.229,11	-	-	21.500,00	1.821.729,11	1,194%
AGOSTO	1.821.729,11	-	-	22.116,25	1.843.845,36	1,214%
SETEMBRO	1.843.845,36	-	-	21.490,36	1.865.335,72	1,166%
OUTUBRO	1.865.335,72	-	-	23.499,95	1.888.835,67	1,260%
NOVEMBRO	1.888.835,67	-	-	19.853,80	1.908.689,47	1,051%
DEZEMBRO	1.908.689,47	622.840,89	-	21.875,39	2.553.405,75	1,146%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM						
AGÊNCIA	4549-7			CONTA	12222-X	
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	7.817.389,93	-	-	45.948,98	7.863.338,91	0,588%
AGOSTO	7.863.338,91	-	-	93.628,78	7.956.967,69	1,191%
SETEMBRO	7.956.967,69	-	-	52.075,58	8.009.043,27	0,654%
OUTUBRO	8.009.043,27	-	-	82.930,64	8.091.973,91	1,035%
NOVEMBRO	8.091.973,91	-	-	78.855,14	8.170.829,05	0,974%
DEZEMBRO	8.170.829,05	-	-	84.236,62	8.255.065,67	1,031%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
AGÊNCIA	4549-7			CONTA	12222-X	
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	8.051.531,20	-	-	104.086,56	8.155.617,76	1,293%
AGOSTO	8.155.617,76	994.105,61	-	96.082,77	9.245.806,14	1,178%
SETEMBRO	9.245.806,14	-	-	114.568,70	9.360.374,84	1,239%
OUTUBRO	9.360.374,84	-	-	119.326,79	9.479.701,63	1,275%
NOVEMBRO	9.479.701,63	-	-	100.360,78	9.580.062,41	1,059%
DEZEMBRO	9.580.062,41	-	-	117.329,19	9.697.391,60	1,225%

Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM						
AGÊNCIA	4549-7			CONTA	12222-X	
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.794.515,89	-	-	35.095,50	2.829.611,39	1,256%
AGOSTO	2.829.611,39	-	-	30.048,15	2.859.659,54	1,062%
SETEMBRO	2.859.659,54	-	-	33.062,05	2.892.721,59	1,156%
OUTUBRO	2.892.721,59	-	-	35.238,54	2.927.960,13	1,218%
NOVEMBRO	2.927.960,13	-	-	30.391,88	2.958.352,01	1,038%
DEZEMBRO	2.958.352,01	-	-	35.777,96	2.994.129,97	1,209%

BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM						
AGÊNCIA	4549-7			CONTA	12222-X	
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	5.981.462,53	-	-	54.583,79	6.036.046,32	0,913%
AGOSTO	6.036.046,32	-	178.459,42	64.263,40	5.921.850,30	1,097%
SETEMBRO	5.921.850,30	-	-	62.708,21	5.984.558,51	1,059%
OUTUBRO	5.984.558,51	-	-	59.548,99	6.044.107,50	0,995%
NOVEMBRO	6.044.107,50	-	-	47.043,32	6.091.150,82	0,778%
DEZEMBRO	6.091.150,82	-	-	59.099,63	6.150.250,45	0,970%

BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM						
AGÊNCIA	-			CONTA	-	
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	9.339.186,31	806.921,56	911.062,83	121.105,93	9.356.150,97	1,311%
AGOSTO	9.356.150,97	-	923.854,96	108.871,87	8.541.167,88	1,291%
SETEMBRO	8.541.167,88	-	-	104.542,05	8.645.709,93	1,224%
OUTUBRO	8.645.709,93	-	4.796.632,97	62.300,36	3.911.377,32	1,619%
NOVEMBRO	3.911.377,32	-	153.944,00	40.972,42	3.798.405,74	1,090%
DEZEMBRO	3.798.405,74	-	167.742,34	45.825,09	3.676.488,49	1,262%

Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)

BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM						
AGÊNCIA	-			CONTA	-	
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.343.202,13	-	-	16.087,84	1.359.289,97	1,198%
AGOSTO	1.359.289,97	-	-	16.595,11	1.375.885,08	1,221%
SETEMBRO	1.375.885,08	-	108.515,00	16.069,21	1.283.439,29	1,268%
OUTUBRO	1.283.439,29	129.655,60	1.284.657,41	1.708,87	130.146,35	1,331%
NOVEMBRO	130.146,35	-	-	1.373,17	131.519,52	1,055%
DEZEMBRO	131.519,52	-	43.178,22	1.275,83	89.617,13	1,444%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
AGÊNCIA	-			CONTA	-	
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	5.607.892,35	-	-	14.280,22	5.622.172,57	0,255%
AGOSTO	5.622.172,57	-	-	65.752,01	5.687.924,58	1,170%
SETEMBRO	5.687.924,58	-	-	35.144,28	5.723.068,86	0,618%
OUTUBRO	5.723.068,86	-	5.000.000,00	2.340,56	725.409,42	0,324%
NOVEMBRO	725.409,42	-	-	7.588,61	732.998,03	1,046%
DEZEMBRO	732.998,03	-	-	6.710,76	739.708,79	0,916%

BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM						
AGÊNCIA	-			CONTA	-	
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.467.824,65	-	-	17.580,48	1.485.405,13	1,198%
AGOSTO	1.485.405,13	-	-	18.134,80	1.503.539,93	1,221%
SETEMBRO	1.503.539,93	-	-	17.682,24	1.521.222,17	1,176%
OUTUBRO	1.521.222,17	-	-	19.321,86	1.540.544,03	1,270%
NOVEMBRO	1.540.544,03	-	-	16.254,19	1.556.798,22	1,055%
DEZEMBRO	1.556.798,22	97.402,75	-	17.706,50	1.671.907,47	1,137%

Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
AGÊNCIA	-			CONTA	-	
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	231.203,77	-	-	588,76	231.792,53	0,255%
AGOSTO	231.792,53	-	-	2.710,84	234.503,37	1,170%
SETEMBRO	234.503,37	-	-	1.448,93	235.952,30	0,618%
OUTUBRO	235.952,30	-	-	2.332,87	238.285,17	0,989%
NOVEMBRO	238.285,17	-	-	2.492,74	240.777,91	1,046%
DEZEMBRO	240.777,91	-	-	2.204,37	242.982,28	0,916%

LF BANCO BRADESCO (IPCA + 8,13% a.a. / Venc. 26/04/2027)						
AGÊNCIA	2196			CONTA	3504	
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	766.668,09	-	-	7.595,09	774.263,18	-
AGOSTO	774.263,18	-	-	6.534,52	780.797,70	-
SETEMBRO	780.797,70	-	-	5.144,00	785.941,70	-
OUTUBRO	785.941,70	-	-	9.047,24	794.988,94	-
NOVEMBRO	794.988,94	-	-	5.331,41	800.320,35	-
DEZEMBRO	800.320,35	-	-	7.265,10	807.585,45	-

BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM						
AGÊNCIA	4549-7			CONTA	12222-X	
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	334.004,04	-	-	8.215,12	325.788,92	-2,460%
AGOSTO	325.788,92	-	-	3.442,32	329.231,24	1,057%
SETEMBRO	329.231,24	-	-	1.793,02	327.438,22	-0,545%
OUTUBRO	327.438,22	-	-	14.088,64	341.526,86	4,303%
NOVEMBRO	341.526,86	-	-	11.330,84	352.857,70	3,318%
DEZEMBRO	352.857,70	-	-	22.046,86	374.904,56	6,248%

Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)

BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM							
AGÊNCIA	4549-7			CONTA	12222-X		
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	687.968,22	-	-	34.623,48	653.344,74	-5,033%	
AGOSTO	653.344,74	-	-	19.239,51	672.584,25	2,945%	
SETEMBRO	672.584,25	-	-	6.760,83	665.823,42	-1,005%	
OUTUBRO	665.823,42	-	-	5.973,29	659.850,13	-0,897%	
NOVEMBRO	659.850,13	-	-	8.367,39	668.217,52	1,268%	
DEZEMBRO	668.217,52	-	-	10.027,57	658.189,95	-1,501%	

BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS							
AGÊNCIA	-			CONTA	-		
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	356.511,23	-	-	14.966,53	341.544,70	-4,198%	
AGOSTO	341.544,70	-	-	21.617,67	363.162,37	6,329%	
SETEMBRO	363.162,37	-	-	12.303,01	375.465,38	3,388%	
OUTUBRO	375.465,38	-	-	8.316,73	383.782,11	2,215%	
NOVEMBRO	383.782,11	-	-	24.373,57	408.155,68	6,351%	
DEZEMBRO	408.155,68	-	-	5.610,94	413.766,62	1,375%	

CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT FIC DE CLASSE DE FIF EM AÇÕES - RESP LIM							
AGÊNCIA	3575			CONTA	006.0000037-4		
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	663.685,64	-	635.591,24	28.094,40	-		
AGOSTO	-	-	-	-	-		
SETEMBRO	-	-	-	-	-		
OUTUBRO	-	-	-	-	-		
NOVEMBRO	-	-	-	-	-		
DEZEMBRO	-	-	-	-	-		

Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)

CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM							
AGÊNCIA	3575			CONTA	006.0000037-4		
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	1.987.462,97	-	2.013.986,29	26.523,32	-		
AGOSTO	-	-	-	-	-		
SETEMBRO	-	-	-	-	-		
OUTUBRO	-	-	-	-	-		
NOVEMBRO	-	-	-	-	-		
DEZEMBRO	-	-	-	-	-		

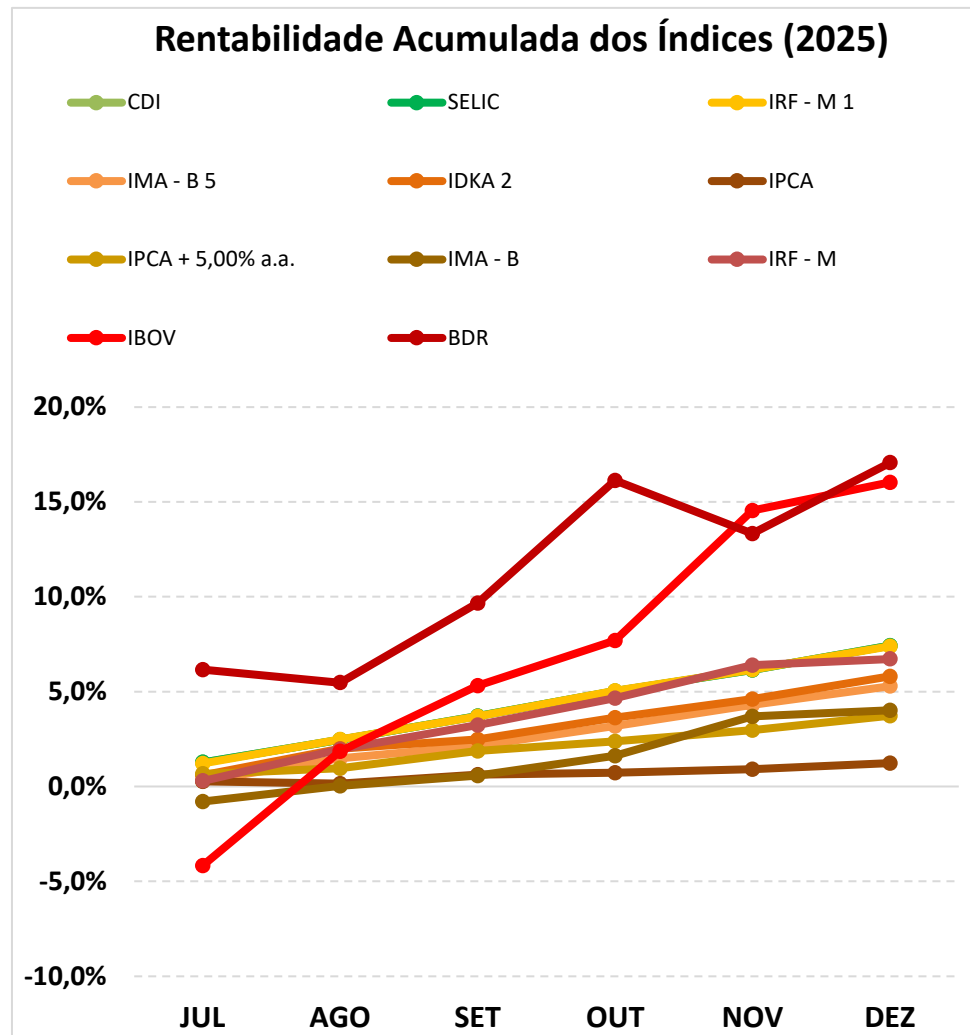
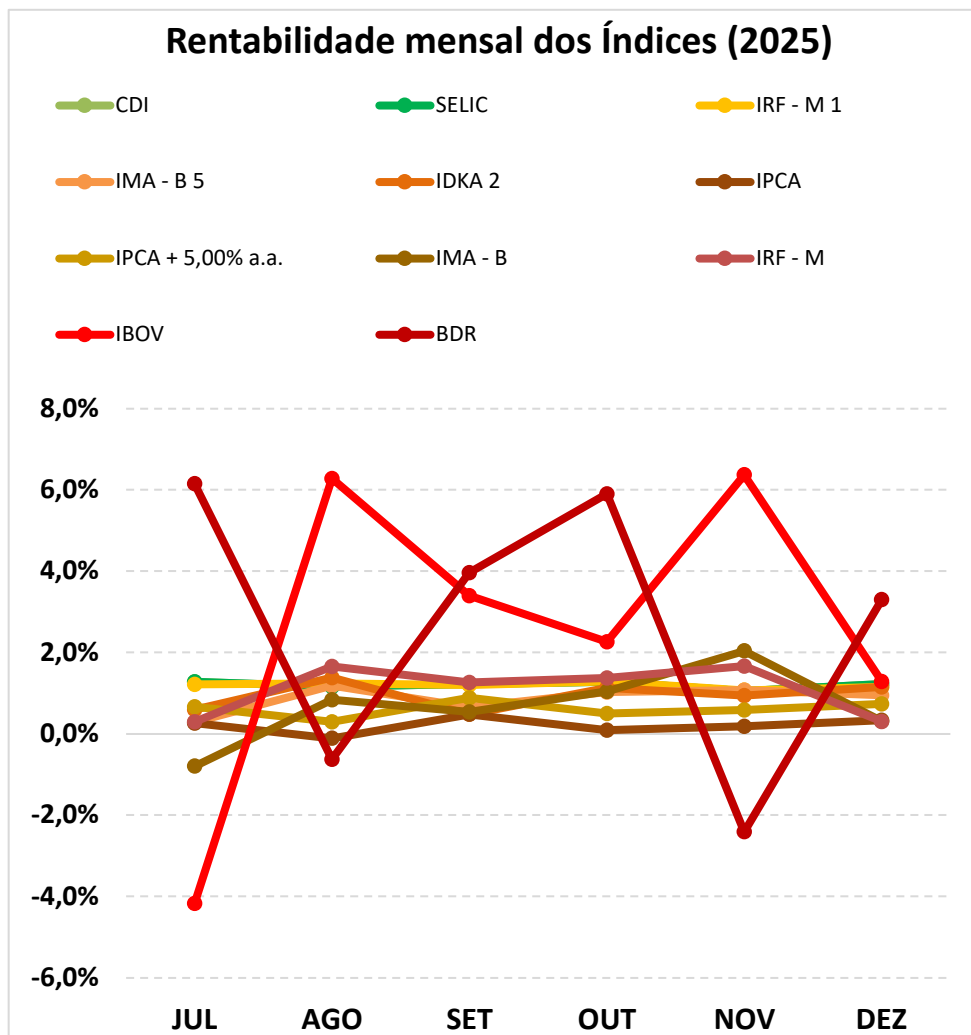
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT FIC DE CLASSE DE FIF EM AÇÕES - RESP LIM							
AGÊNCIA	3575			CONTA	575277959-2		
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	-	635.591,24	-	9.656,92	625.934,32	-	
AGOSTO	625.934,32	-	-	36.540,43	662.474,75	5,838%	
SETEMBRO	662.474,75	-	-	29.001,75	691.476,50	4,378%	
OUTUBRO	691.476,50	-	-	13.962,29	705.438,79	2,019%	
NOVEMBRO	705.438,79	-	-	54.897,74	760.336,53	7,782%	
DEZEMBRO	760.336,53	-	-	4.845,77	755.490,76	-0,637%	

CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM							
AGÊNCIA	3575			CONTA	575277959-2		
30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	-	2.013.986,29	-	31.391,90	2.045.378,19	-	
AGOSTO	2.045.378,19	-	-	20.572,85	2.065.951,04	1,006%	
SETEMBRO	2.065.951,04	-	-	32.910,20	2.098.861,24	1,593%	
OUTUBRO	2.098.861,24	-	-	41.451,79	2.140.313,03	1,975%	
NOVEMBRO	2.140.313,03	-	-	6.430,82	2.146.743,85	0,300%	
DEZEMBRO	2.146.743,85	-	-	44.555,06	2.191.298,91	2,075%	

5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	RENTABILIDADE MENSAL						ACUMULADO
				JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	
1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,29%	1,15%	1,24%	1,27%	1,06%	1,22%	7,46%
2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,19%	1,21%	1,17%	1,26%	1,05%	1,13%	7,22%
3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	0,59%	1,19%	0,65%	1,04%	0,97%	1,03%	5,60%
4	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%	5,20%
5	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,26%	1,06%	1,16%	1,22%	1,04%	1,21%	7,15%
6	54.602.092/0001-09	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	0,91%	1,08%	1,06%	1,00%	0,78%	0,97%	5,94%
7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	0,26%	1,66%	1,21%	1,34%	1,65%	0,28%	6,57%
8	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	-0,78%	0,83%	0,52%	1,02%	2,00%	0,30%	3,94%
9	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	Renda Variável	-2,46%	1,06%	-0,54%	4,30%	3,32%	6,28%	12,28%
10	40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	Renda Variável	-5,03%	2,94%	-1,01%	-0,90%	1,27%	-1,50%	-4,33%
11	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	Renda Fixa	1,28%	1,16%	1,24%	1,25%	1,06%	1,23%	7,44%
12	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	0,28%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%	5,19%
13	54.518.391/0001-60	CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	0,91%	1,06%	1,06%	0,99%	0,78%	0,97%	5,91%
14	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	0,27%	1,65%	1,23%	1,35%	1,65%	0,28%	6,60%
15	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	Renda Fixa	-0,77%	0,57%	0,68%	1,05%	1,98%	0,14%	3,69%
16	30.068.169/0001-44	CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT FIC DE CLASSE DE FIF E	Renda Variável	-5,69%	5,84%	4,38%	2,02%	7,78%	-0,64%	13,84%
17	45.443.651/0001-94	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	Investimentos Estruturados	2,91%	1,01%	1,59%	1,98%	0,30%	2,08%	10,26%
18	03.399.411/0001-90	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	Renda Fixa	1,28%	1,17%	1,22%	1,27%	1,05%	1,22%	7,43%
19	11.484.558/0001-06	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	Renda Fixa	1,20%	1,22%	1,18%	1,27%	1,06%	1,03%	7,16%
20	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Renda Fixa	0,25%	1,17%	0,62%	0,99%	1,05%	0,82%	5,00%
21	03.394.711/0001-86	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	Renda Variável	-4,20%	6,33%	3,39%	2,22%	6,35%	1,38%	16,07%
22	LF002500B7S	LF BANCO BRADESCO (IPCA + 8,13% a.a. / Venc. 26/04/2027)	azo, emitida pelo Banco BRADE	0,91%	0,54%	1,13%	0,74%	0,83%	0,98%	5,26%
1		CDI		1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	7,43%
2		SELIC		1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	7,43%
3		IRF - M 1		1,21%	1,24%	1,20%	1,29%	1,07%	1,16%	7,39%
4		IMA - B 5		0,29%	1,18%	0,66%	1,03%	1,08%	0,95%	5,29%
5		IDKA 2		0,59%	1,38%	0,48%	1,13%	0,94%	1,15%	5,80%
6		IPCA		0,26%	-0,11%	0,48%	0,09%	0,18%	0,33%	1,24%
7		IPCA + 5,00% a.a.		0,67%	0,30%	0,89%	0,50%	0,59%	0,74%	3,73%
8		IMA - B		-0,79%	0,84%	0,54%	1,05%	2,04%	0,31%	4,02%
9		IRF - M		0,29%	1,66%	1,26%	1,37%	1,67%	0,30%	6,72%
10		IBOV		-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	16,03%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES





5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

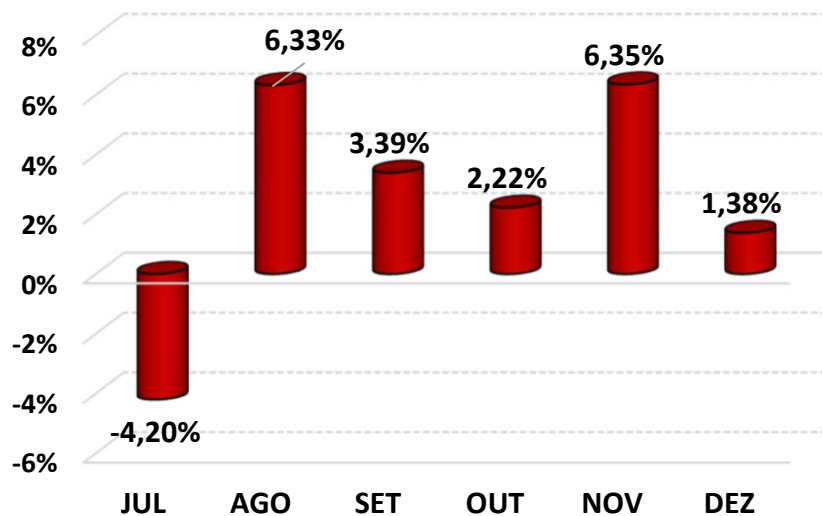
FUNDO DE INVESTIMENTO	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS
CNPJ	03.394.711/0001-86
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
-4,20%	6,33%	3,39%	2,22%	6,35%	1,38%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS

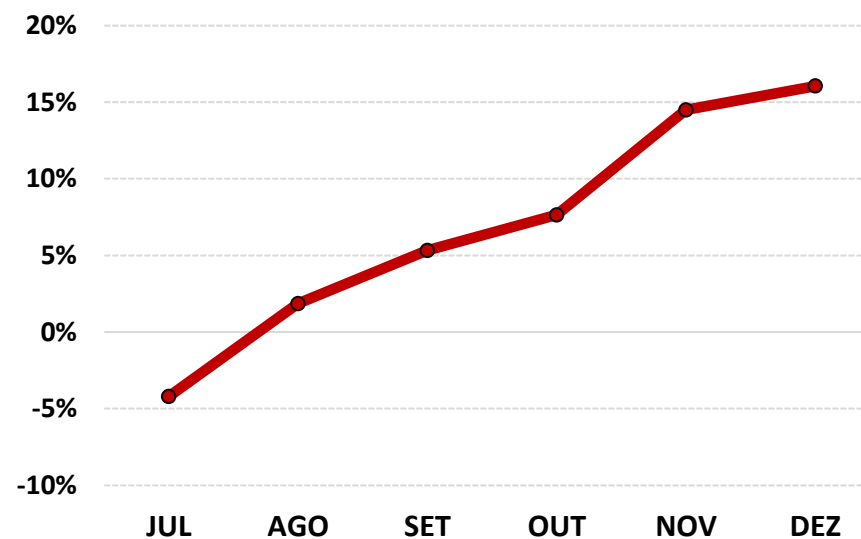


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
-4,20%	1,86%	5,32%	7,66%	14,49%	16,07%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS





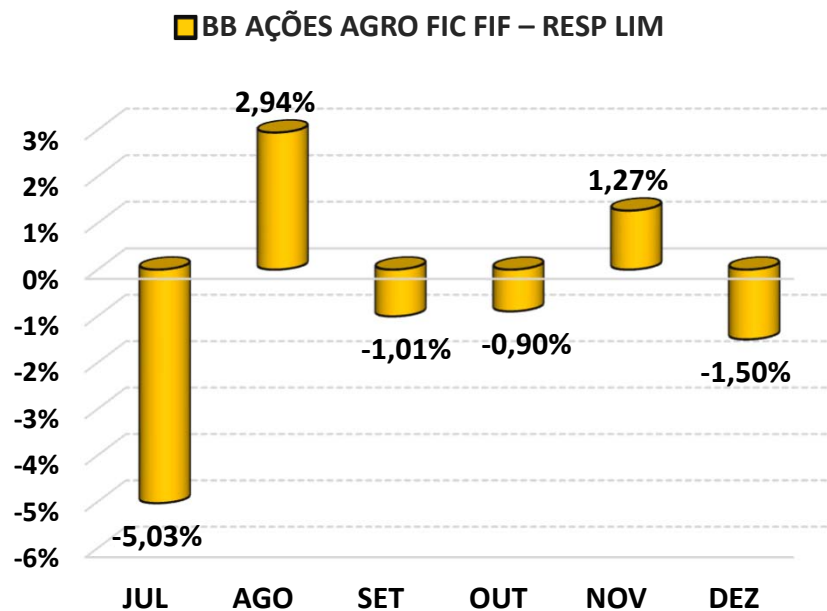
5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

FUNDO DE INVESTIMENTO	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM
CNPJ	40.054.357/0001-77
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
-5,03%	2,94%	-1,01%	-0,90%	1,27%	-1,50%

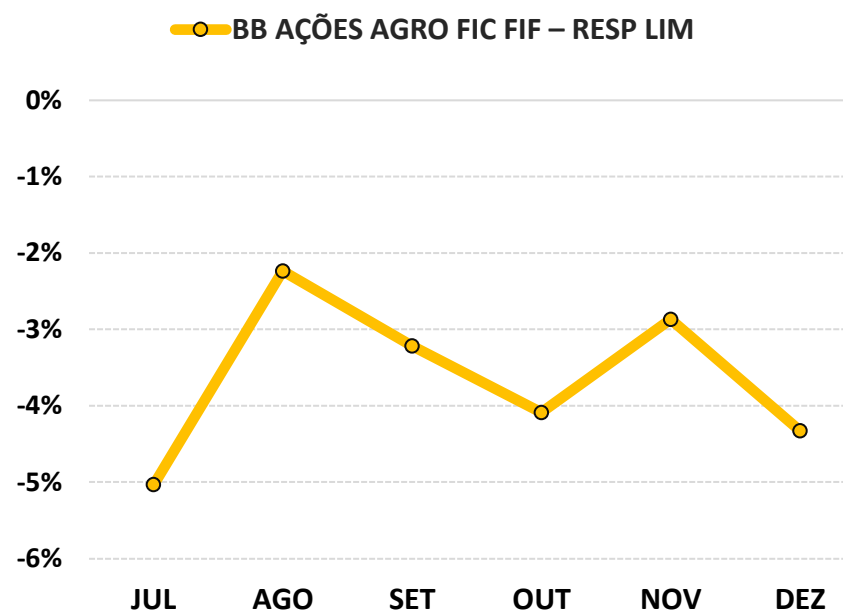
Comportamento MENSAL no Semestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
-5,03%	-2,24%	-3,22%	-4,09%	-2,87%	-4,33%

Comportamento ACUMULADO no Semestre





6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º SEMESTRE - 2025

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	0,40%	1,22%	0,95%	1,16%	1,33%	0,82%
CDI	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%
IBOVESPA	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%
META ATUARIAL	0,69%	0,32%	0,91%	0,52%	0,61%	0,76%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO SEMESTRE	0,40%	1,63%	2,60%	3,79%	5,16%	6,02%
CDI	1,28%	2,45%	3,70%	5,03%	6,14%	7,43%
IBOVESPA	-4,17%	1,85%	5,31%	7,69%	14,55%	16,03%
META ATUARIAL	0,69%	1,01%	1,92%	2,45%	3,07%	3,85%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DA IPMT: R\$ 5.848.480,13

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: R\$ 3.771.796,41

GANHO SOBRE A META ATUARIAL: R\$ 2.076.683,72





7-CONCLUSÃO

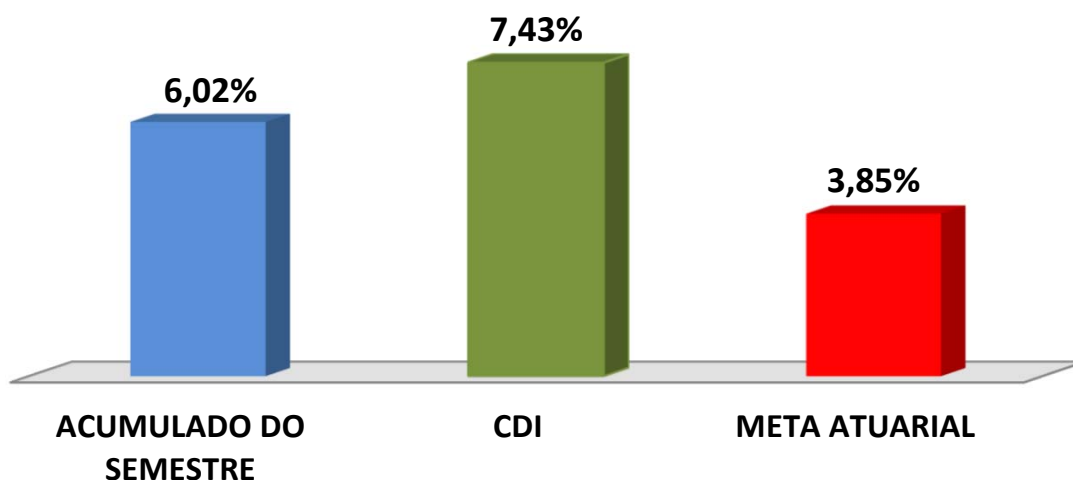
Atendendo o Art. 129, I, da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento da IPMT, no 2º Semestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

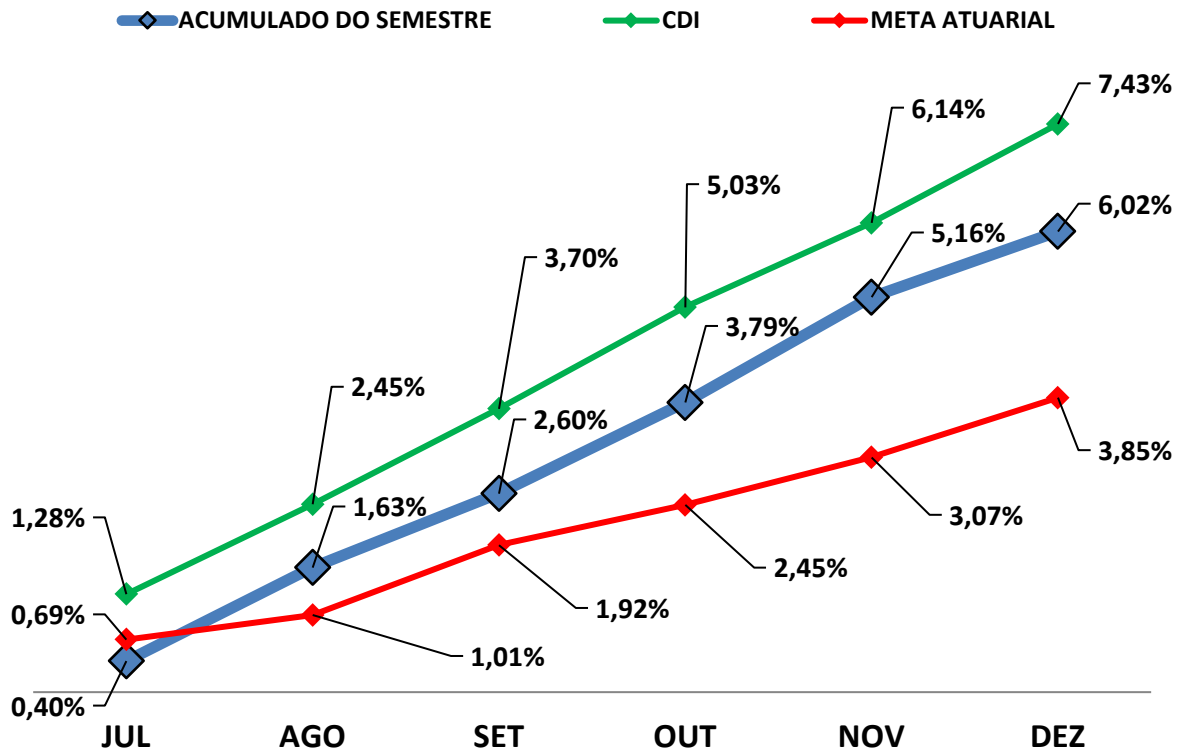
A Carteira de Investimentos da IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 6,02% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 7,43% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 81,08% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Semestre



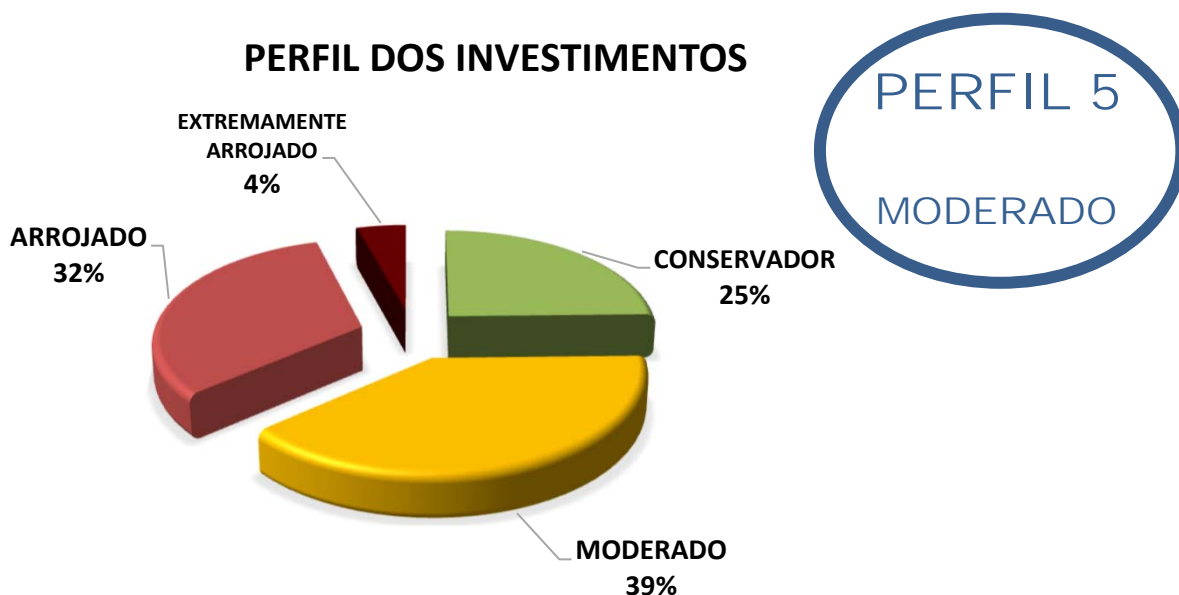
Rentabilidade Acumulada no Semestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre da IPMT é de 6,02% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,85%, representando sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de equilibrar os ganhos com a segurança da carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, equilibrando as aplicações em ativos com rentabilidades baixas, mas positiva e ativos que podem oscilar (inclusive fechando o mês negativo), mas que apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO, busca investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas e investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil tem dificuldade para conseguir cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO



7.4 - AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 2º SEMESTRE

No 3º e 4º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com Perfil 5 - Moderado.

O 2º semestre de 2025 foi marcado por elevada volatilidade no cenário global, impulsionada pelo agravamento das tensões comerciais iniciada pelos Estados Unidos (EUA), pela desaceleração gradual da economia americana e pelo início do ciclo de cortes de juros do Federal Reserve (Fed). As tarifas impostas pelos EUA e a persistência da disputa com a China ampliaram as incertezas, afetando crescimento e inflação. Diante da perda de fôlego do mercado de trabalho e de pressões inflacionárias, o Fed promoveu três reduções consecutivas da Taxa de Juros, o que acarretou na desvalorização do dólar. Na Europa, a inflação convergiu para a meta de 2%, permitindo ao Banco Central Europeu adotar postura mais cautelosa. Já na China, o país vem apresentando desaceleração da atividade, mas respondeu com medidas de estímulo fiscal e ao consumo. O país manteve desempenho externo robusto, com superávit comercial recorde e maior diversificação de destinos das exportações, o que ajudou a compensar a menor demanda dos EUA. De modo geral, o segundo semestre de 2025 foi caracterizado por um ambiente global mais desafiador, com crescimento moderado, políticas monetárias mais flexíveis nos EUA.

Já no cenário brasileiro, o 2º semestre foi marcado por uma política monetária bastante restritiva, incertezas com o comércio exterior e resiliência dos mercados financeiros em meio à desaceleração gradual da atividade. Ao longo de todo o semestre, o Banco Central manteve a Taxa Selic em 15% a.a. (o maior patamar em quase 20 anos) interrompendo o ciclo de altas iniciado em 2024 e sinalizando a necessidade de manter os juros elevados por um período prolongado para assegurar a convergência da inflação à meta. E, diante da imposição de tarifas de 50% pelos Estados Unidos sobre os produtos brasileiros, houve um choque relevante para o comércio bilateral, afetando as exportações e reduzindo a competitividade de diversos setores. Ainda que parte dos produtos tenham sido posteriormente isentas, os impactos se refletiram na queda das vendas aos EUA e na redução do superávit comercial ao longo do semestre. Já o principal índice da bolsa brasileira (Ibovespa) renovou máximas históricas, sustentado pelo aumento do apetite por risco em mercados emergentes, pela perspectiva de cortes de juros nos EUA e, ao final do período, pela expectativa de início do ciclo de flexibilização monetária no Brasil em 2026 (redução da Taxa Selic). De modo geral, o segundo semestre de 2025 foi caracterizado por: inflação em trajetória de desaceleração, política monetária ainda restritiva, atividade econômica perdendo dinamismo, expectativas sobre o cenário das eleições e ao início de um ciclo de cortes da taxa Selic em 2026.

As orientações e 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 Relatório.