



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**

**1º SEMESTRE
2026**

17 de julho de 2026

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro - Paraíso do Tocantins-TO





SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2026 do IPMT.

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

Taxa de Juros (anual): 5,65% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,46%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,65% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 11,50%

Data Focal: 30/06/2026

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,47%	1,15%	0,74%	1,28%	0,74%	0,25%						
TAXA DE JUROS	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%						
VARIAÇÃO IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%						
META ATUARIAL	0,79%	1,16%	1,34%	1,13%	1,04%	0,62%						
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%						

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,47%	2,64%	3,40%	4,72%	5,49%	5,75%						
TAXA DE JUROS	0,46%	0,92%	1,38%	1,85%	2,32%	2,79%						
VARIAÇÃO IPCA	0,33%	1,03%	1,92%	2,60%	3,20%	3,36%						
META ATUARIAL	0,79%	1,96%	3,32%	4,49%	5,57%	6,23%						
CDI	1,16%	2,17%	3,41%	4,54%	5,65%	6,84%						



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 Ativos Financeiros	14
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	15
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	23
5.1 - Melhor Desempenho Semestral dos Investimentos	25
5.2 - Pior Desempenho Semestral dos Investimentos	26
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	27
7 – CONCLUSÃO	28
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	28
7.2 - Meta Atuarial	29
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	30
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	31
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	32





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 1º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do 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 2026 - 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	103.242.317,95	-	(774.107,64)	7.891,52	1.509.205,19	(10.552,35)	1.506.544,36	103.974.754,67
2	FEVEREIRO	103.974.754,67	1.078.324,98	(1.259.799,98)	7.022,19	1.247.870,94	(58.764,53)	1.196.128,60	104.989.408,27
3	MARÇO	104.989.408,27	883.470,77	(976.475,91)	12.246,64	966.865,44	(204.410,61)	774.701,47	105.671.104,60
4	ABRIL	105.671.104,60	985.854,75	(1.003.470,45)	12.373,30	1.405.421,82	(68.687,74)	1.349.107,38	107.002.596,28
5	MAIO	107.002.596,28	883.371,39	(989.996,85)	10.633,16	930.558,45	(151.636,26)	789.555,35	107.685.526,17
6	JUNHO	107.685.526,17	872.009,8	(989.699,7)	10.575,42	549.206,71	(294.062,45)	265.719,68	107.833.555,94
7	JULHO	107.833.555,94	-	-	-	-	-	-	107.833.555,94
8	AGOSTO	107.833.555,94	-	-	-	-	-	-	107.833.555,94
9	SETEMBRO	107.833.555,94	-	-	-	-	-	-	107.833.555,94
10	OUTUBRO	107.833.555,94	-	-	-	-	-	-	107.833.555,94
11	NOVEMBRO	107.833.555,94	-	-	-	-	-	-	107.833.555,94
12	DEZEMBRO	107.833.555,94	-	-	-	-	-	-	107.833.555,94

*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	103.242.317,95	-	(774.107,64)	7.891,52	1.509.205,19	(10.552,35)	1.506.544,36	103.974.754,67
2	FEVEREIRO	103.974.754,67	1.078.324,98	(2.033.907,62)	14.913,71	2.757.076,13	(69.316,88)	2.702.672,96	104.989.408,27
3	MARÇO	104.989.408,27	1.961.795,75	(3.010.383,53)	27.160,35	3.723.941,57	(273.727,49)	3.477.374,43	105.671.104,60
4	ABRIL	105.671.104,60	2.947.650,50	(4.013.853,98)	39.533,65	5.129.363,39	(342.415,23)	4.826.481,81	107.002.596,28
5	MAIO	107.002.596,28	3.831.021,89	(5.003.850,83)	50.166,81	6.059.921,84	(494.051,49)	5.616.037,16	107.685.526,17
6	JUNHO	107.685.526,17	4.703.031,6	(5.993.550,5)	60.742,23	6.609.128,55	(788.113,94)	5.881.756,84	107.833.555,94
7	JULHO	107.833.555,94	-	-	-	-	-	-	107.833.555,94
8	AGOSTO	107.833.555,94	-	-	-	-	-	-	107.833.555,94
9	SETEMBRO	107.833.555,94	-	-	-	-	-	-	107.833.555,94
10	OUTUBRO	107.833.555,94	-	-	-	-	-	-	107.833.555,94
11	NOVEMBRO	107.833.555,94	-	-	-	-	-	-	107.833.555,94
12	DEZEMBRO	107.833.555,94	-	-	-	-	-	-	107.833.555,94

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026 - LIMITE DE SEGMENTO - IPMT

Nº	Segmentos da Resolução CMN 5.272/2025	LIMITES DA RESOLUÇÃO CMN				Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		ARTIGO	LIMITE	SEGMENTO	GLOBAL	Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
1	Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal	7, I	100,0%	100,0%	100,0%	0,0%	68,8%	100,0%	73,1%	78.794.823,73	
2	Títulos Públicos Federal - Plataforma Eletrônica/Oferta Primária	7, II	100,0%			0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	
3	Títulos Públicos Federal - Intermediação de Instituição Financeira	7, III	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
4	Operações Compromissadas em TPF	7, IV	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
5	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa	7, V	-			0,0%	26,2%	VEDADO	22,1%	23.799.598,62	
6	Ativo RF de Instituição Financeira Bancária	7, VI	-			0,0%	0,8%	VEDADO	0,8%	868.327,68	
7	Classe de Fundo RF de Crédito Privado	7, VII	-	-	-	0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
8	Classe de Fundo Debêntures Infraestrutura	7, VIII	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
9	Subclasses Sênior de Fundos em Direitos Creditórios - FIDC	7, IX	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
10	Classe de Fundo de Ações	8, I	-	-	-	0,0%	2,1%	VEDADO	2,0%	2.138.697,68	
11	Classes de ETF de Ações, negociáveis na bolsa de valores	8, II	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
12	Classe de Fundo com +67% em BDR-Ações ou BDR-ETF	8,III	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
13	Classe de ETF Internacional, negociado na Bolsa de Valores no Brasil	8, IV	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
14	Classes de Fundos Multimercado	10, I	-	-	-	0,0%	2,1%	VEDADO	2,1%	2.232.108,23	
15	Classes de FIAGRO - Agroindústria	10, II	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
16	Classes de FIP - Fundo em Participação	10, III	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
17	Classes de Fundo de Ações - Mercado Acesso	10, IV	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
18	Classes de Fundo Imobiliário	11	-	-	-	0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
19	Classes de Fundo Renda Fixa - Dívida Externa	9º, I	-	-	-	0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
20	Classes de Fundo com +40% exterior (Inv. Qualificado)	9º, II	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
21	Classes de Fundo com +20% exterior (Investidor Geral)	9º, III	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
22	Empréstimo Consignado	12, II	5%	-	-	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	
23	DESENQUADRADO								0,0%	-	
24	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA								0,2%	205.293,35	
11	TOTAL - RENDA FIXA	-				0,0%	95,7%	100,0%	95,9%	103.462.750,03	
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º				0,0%	2,1%	-	2,0%	2.138.697,68	
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10				0,0%	2,1%	-	2,1%	2.232.108,23	
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11				0,0%	0,0%	-	0,0%	-	
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º				0,0%	0,0%	-	0,0%	-	
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12				0,0%	0,0%	-	0,0%	-	
27	PATRIMÔNIO TOTAL								100,2%	108.038.849,29	

*OBS.: Os Segmentos "VEDADO" no Limite Máximo não são permitidos para aplicação do RPPS.

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	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
CNPJ	35.292.588/0001-89	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF - M 1	IDKA 2
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.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29
DATA DE CONSTITUIÇÃO	02/03/2020	12/04/2011	16/11/2009	20/04/2011
DATA DE INÍCIO	03/03/2020	20/04/2011	02/12/2009	20/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20% a 0,30% a.a.	0,10% a 0,30% 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+3 (Três 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 *	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa, Art. 7º V	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I

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

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP 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	03.543.447/0001-03	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 Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B 5	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	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	17/12/1999	04/04/2024	24/11/2004	17/06/2005
DATA DE INÍCIO	01/04/2005	04/04/2024	08/12/2004	23/06/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% 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+1 (No dia seguinte 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	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I

* 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	Classe de Fundo de Ações, Art. 8º, I	Classe de Fundo de Ações, Art. 8º, I	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa, Art. 7º V	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I

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

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	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa, Art. 7º V	Classe de Fundo de Ações, Art. 8º, I

* 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	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
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO 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 BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO 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 BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO 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 BRADERCO S.A.	Braderco S.A.	Banco Braderco 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	Classes de Fundos Multimercado, Art. 10, I	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa, Art. 7º V	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa, Art. 7º V

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



Continuação.....

6

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS			
CNPJ	03.394.711/0001-86			
SEGMENTO	Renda Variável			
CLASSIFICAÇÃO	Ações Indexados			
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	Classe de Fundo de Ações, Art. 8º, I			

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

7.1-RESUMO DO REGULAMENTO DOS ATIVOS FINANCEIROS

7

INFORMAÇÕES	LF (Letra Financeira)
DESCRIÇÃO	A Letra Financeira (LF) é um título de Renda Fixa de Longo Prazo, emitido por Instituições Financeiras, como bancos e cooperativas de crédito, Pós-fixado na Inflação. É uma forma de captar recursos para financiar as atividades da instituição.
RENDIMENTO	PRÉFIXADO, acrescido da variação do IPCA
PAGAMENTO DOS JUROS	No vencimento
VALOR DO RESGATE	O Valor Nominal, acrescido de um rendimento desde a base do Título
ENQUADRAMENTO LEGAL	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F., Art. 7, VI (20%)

[illegible]

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF – RESP LIM						
AGÊNCIA	3575			CONTA	575277959-2	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
1						
JANEIRO	3.478.650,75	-	-	40.119,49	3.518.770,24	1,153%
FEVEREIRO	3.518.770,24	-	(-103.401,81)	41.562,80	3.456.931,23	1,217%
MARÇO	3.456.931,23	-	-	70.922,99	3.527.854,22	2,052%
ABRIL	3.527.854,22	-	-	51.215,03	3.579.069,25	1,452%
MAIO	3.579.069,25	-	-	39.140,89	3.618.210,14	1,094%
JUNHO	3.618.210,14	-	-	41.645,04	3.659.855,18	1,151%

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP						
AGÊNCIA	3575			CONTA	575277959-2	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
2						
JANEIRO	8.111.600,79	-	-	83.291,66	8.194.892,45	1,027%
FEVEREIRO	8.194.892,45	-	-	147.826,45	8.342.718,90	1,804%
MARÇO	8.342.718,90	-	-	19.562,46	8.362.281,36	0,234%
ABRIL	8.362.281,36	-	-	152.357,48	8.514.638,84	1,822%
MAIO	8.514.638,84	-	-	29.712,51	8.544.351,35	0,349%
JUNHO	8.544.351,35	-	-	(-88.776,43)	8.455.574,92	-1,039%

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM						
AGÊNCIA	3575			CONTA	575277959-2	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
3						
JANEIRO	16.709.126,81	-	-	197.920,36	16.907.047,17	1,185%
FEVEREIRO	16.907.047,17	-	-	201.705,92	17.108.753,09	1,193%
MARÇO	17.108.753,09	-	-	235.957,36	17.344.710,45	1,379%
ABRIL	17.344.710,45	103.401,81	-	227.453,72	17.675.565,98	1,311%
MAIO	17.675.565,98	-	-	166.230,12	17.841.796,10	0,940%
JUNHO	17.841.796,10	-	-	31.074,12	17.872.870,22	0,174%

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

CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM						
AGÊNCIA	3575			CONTA	575277959-2	
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.559.073,63	-	-	53.352,29	4.612.425,92	1,170%
FEVEREIRO	4.612.425,92	-	-	46.345,27	4.658.771,19	1,005%
MARÇO	4.658.771,19	-	-	54.941,35	4.713.712,54	1,179%
ABRIL	4.713.712,54	-	-	51.669,86	4.765.382,40	1,096%
MAIO	4.765.382,40	-	-	52.835,09	4.818.217,49	1,109%
JUNHO	4.818.217,49	-	-	55.051,24	4.873.268,73	1,143%

CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM						
AGÊNCIA	3575			CONTA	575277959-2	
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.693.232,91	-	-	90.391,33	4.783.624,24	1,926%
FEVEREIRO	4.783.624,24	-	-	46.208,67	4.829.832,91	0,966%
MARÇO	4.829.832,91	-	-	(-30.536,90)	4.799.296,01	-0,632%
ABRIL	4.799.296,01	-	-	59.811,41	4.859.107,42	1,246%
MAIO	4.859.107,42	-	-	30.694,19	4.889.801,61	0,632%
JUNHO	4.889.801,61	-	-	32.484,95	4.922.286,56	0,664%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM						
AGÊNCIA	4549-7			CONTA	12222-X	
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.434.751,65	-	-	52.399,50	4.487.151,15	1,182%
FEVEREIRO	4.487.151,15	-	-	53.857,87	4.541.009,02	1,200%
MARÇO	4.541.009,02	-	-	62.288,94	4.603.297,96	1,372%
ABRIL	4.603.297,96	-	-	59.726,26	4.663.024,22	1,297%
MAIO	4.663.024,22	-	-	44.167,11	4.707.191,33	0,947%
JUNHO	4.707.191,33	-	-	9.454,05	4.716.645,38	0,201%

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

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM						
7	AGÊNCIA	4549-7		CONTA	12222-X	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	11.275.886,23	-	-	218.663,45	11.494.549,68	1,939%
FEVEREIRO	11.494.549,68	-	-	111.563,24	11.606.112,92	0,971%
MARÇO	11.606.112,92	-	-	(-72.764,20)	11.533.348,72	-0,627%
ABRIL	11.533.348,72	-	-	142.622,09	11.675.970,81	1,237%
MAIO	11.675.970,81	-	-	75.902,29	11.751.873,10	0,650%
JUNHO	11.751.873,10	-	-	77.150,05	11.829.023,15	0,656%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM						
8	AGÊNCIA	4549-7		CONTA	12222-X	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	8.707.811,33	-	-	84.954,13	8.792.765,46	0,976%
FEVEREIRO	8.792.765,46	-	-	156.177,96	8.948.943,42	1,776%
MARÇO	8.948.943,42	-	-	12.966,20	8.961.909,62	0,145%
ABRIL	8.961.909,62	-	-	160.803,07	9.122.712,69	1,794%
MAIO	9.122.712,69	-	-	26.535,26	9.149.247,95	0,291%
JUNHO	9.149.247,95	-	-	(-99.691,28)	9.049.556,67	-1,090%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
9	AGÊNCIA	4549-7		CONTA	12222-X	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.553.405,75	-	-	30.202,05	2.583.607,80	1,183%
FEVEREIRO	2.583.607,80	1.078.324,98	-	27.981,30	3.689.914,08	1,083%
MARÇO	3.689.914,08	-	-	36.209,40	3.726.123,48	0,981%
ABRIL	3.726.123,48	882.452,94	-	39.146,84	4.647.723,26	1,051%
MAIO	4.647.723,26	883.371,39	(-989.996,85)	50.213,84	4.591.311,64	1,106%
JUNHO	4.591.311,64	872.009,75	-	54.758,48	5.518.079,87	1,193%

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

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM						
10	AGÊNCIA	4549-7		CONTA	12222-X	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	8.255.065,67	-	-	96.666,34	8.351.732,01	1,171%
FEVEREIRO	8.351.732,01	-	-	97.886,49	8.449.618,50	1,172%
MARÇO	8.449.618,50	883.470,77	-	133.217,37	9.466.306,64	1,577%
ABRIL	9.466.306,64	-	-	115.560,44	9.581.867,08	1,221%
MAIO	9.581.867,08	-	-	92.081,86	9.673.948,94	0,961%
JUNHO	9.673.948,94	-	-	(-3.498,15)	9.670.450,79	-0,036%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
11	AGÊNCIA	4549-7		CONTA	12222-X	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	9.697.391,60	-	-	116.128,01	9.813.519,61	1,198%
FEVEREIRO	9.813.519,61	-	-	98.861,20	9.912.380,81	1,007%
MARÇO	9.912.380,81	-	-	117.805,72	10.030.186,53	1,188%
ABRIL	10.030.186,53	-	-	108.803,34	10.138.989,87	1,085%
MAIO	10.138.989,87	-	-	111.582,86	10.250.572,73	1,101%
JUNHO	10.250.572,73	-	(-989.699,66)	115.778,33	9.376.651,40	1,250%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM						
12	AGÊNCIA	4549-7		CONTA	12222-X	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.994.129,97	-	-	35.370,32	3.029.500,29	1,181%
FEVEREIRO	3.029.500,29	-	-	31.579,70	3.061.079,99	1,042%
MARÇO	3.061.079,99	-	-	39.040,04	3.100.120,03	1,275%
ABRIL	3.100.120,03	-	-	36.454,60	3.136.574,63	1,176%
MAIO	3.136.574,63	-	-	33.857,50	3.170.432,13	1,079%
JUNHO	3.170.432,13	-	-	34.848,22	3.205.280,35	1,099%

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

BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM						
13	AGÊNCIA	4549-7		CONTA	12222-X	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.150.250,45	-	-	71.085,90	6.221.336,35	1,156%
FEVEREIRO	6.221.336,35	-	(-180.464,45)	73.640,18	6.114.512,08	1,219%
MARÇO	6.114.512,08	-	-	125.655,66	6.240.167,74	2,055%
ABRIL	6.240.167,74	-	-	90.759,87	6.330.927,61	1,454%
MAIO	6.330.927,61	-	-	69.388,62	6.400.316,23	1,096%
JUNHO	6.400.316,23	-	-	73.828,26	6.474.144,49	1,154%

BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM						
14	AGÊNCIA	-		CONTA	-	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.676.488,49	-	(-774.107,64)	42.413,15	2.944.794,00	1,461%
FEVEREIRO	2.944.794,00	-	(-975.933,72)	28.320,48	1.997.180,76	1,438%
MARÇO	1.997.180,76	-	(-976.475,91)	21.786,77	1.042.491,62	2,134%
ABRIL	1.042.491,62	-	(-1.003.470,45)	9.536,42	48.557,59	24,439%
MAIO	48.557,59	-	-	548,52	49.106,11	1,130%
JUNHO	49.106,11	-	-	558,02	49.664,13	1,136%

BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM						
15	AGÊNCIA	-		CONTA	-	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	89.617,13	-	-	1.065,23	90.682,36	1,189%
FEVEREIRO	90.682,36	-	-	912,00	91.594,36	1,006%
MARÇO	91.594,36	-	-	929,90	92.524,26	1,015%
ABRIL	92.524,26	-	-	908,31	93.432,57	0,982%
MAIO	93.432,57	-	-	989,77	94.422,34	1,059%
JUNHO	94.422,34	-	-	1.050,81	95.473,15	1,113%

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

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
16	AGÊNCIA	-		CONTA	-	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	739.708,79	-	-	8.644,37	748.353,16	1,169%
FEVEREIRO	748.353,16	-	-	8.912,16	757.265,32	1,191%
MARÇO	757.265,32	-	-	10.298,11	767.563,43	1,360%
ABRIL	767.563,43	-	-	9.867,36	777.430,79	1,286%
MAIO	777.430,79	-	-	7.312,14	784.742,93	0,941%
JUNHO	784.742,93	-	-	1.446,19	786.189,12	0,184%

BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM						
17	AGÊNCIA	-		CONTA	-	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.671.907,47	-	-	19.872,91	1.691.780,38	1,189%
FEVEREIRO	1.691.780,38	-	-	17.014,50	1.708.794,88	1,006%
MARÇO	1.708.794,88	-	-	17.348,21	1.726.143,09	1,015%
ABRIL	1.726.143,09	-	-	16.945,67	1.743.088,76	0,982%
MAIO	1.743.088,76	-	-	18.465,26	1.761.554,02	1,059%
JUNHO	1.761.554,02	-	-	19.603,90	1.781.157,92	1,113%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
18	AGÊNCIA	-		CONTA	-	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	242.982,28	-	-	2.839,54	245.821,82	1,169%
FEVEREIRO	245.821,82	-	-	2.927,50	248.749,32	1,191%
MARÇO	248.749,32	-	-	3.382,76	252.132,08	1,360%
ABRIL	252.132,08	-	-	3.241,26	255.373,34	1,286%
MAIO	255.373,34	-	-	2.401,93	257.775,27	0,941%
JUNHO	257.775,27	-	-	475,05	258.250,32	0,184%

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

LF BANCO BRADESCO (IPCA + 8,13% a.a. / Venc. 26/04/2027)						
19	AGÊNCIA	2196		CONTA	3504	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	807.585,45	-	-	7.891,52	815.476,97	0,000%
FEVEREIRO	815.476,97	-	-	7.022,19	822.499,16	0,000%
MARÇO	822.499,16	-	-	12.246,64	834.745,80	0,000%
ABRIL	834.745,80	-	-	12.373,30	847.119,10	0,000%
MAIO	847.119,10	-	-	10.633,16	857.752,26	0,000%
JUNHO	857.752,26	-	-	10.575,42	868.327,68	0,000%

BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM						
20	AGÊNCIA	4549-7		CONTA	12222-X	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	374.904,56	-	-	45.598,12	420.502,68	12,163%
FEVEREIRO	420.502,68	-	-	12.696,49	433.199,17	3,019%
MARÇO	433.199,17	-	-	4.552,20	437.751,37	1,051%
ABRIL	437.751,37	-	-	(-13.289,88)	424.461,49	-3,036%
MAIO	424.461,49	-	-	(-13.935,77)	410.525,72	-3,283%
JUNHO	410.525,72	-	-	(-16.937,38)	393.588,34	-4,126%

BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM						
21	AGÊNCIA	4549-7		CONTA	12222-X	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	658.189,95	-	-	55.086,57	713.276,52	8,369%
FEVEREIRO	713.276,52	-	-	23.011,52	736.288,04	3,226%
MARÇO	736.288,04	-	-	(-32.441,76)	703.846,28	-4,406%
ABRIL	703.846,28	-	-	(-49.386,13)	654.460,15	-7,017%
MAIO	654.460,15	-	-	(-45.444,66)	609.015,49	-6,944%
JUNHO	609.015,49	-	-	(-14.490,77)	594.524,72	-2,379%

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

BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS						
22	AGÊNCIA	-		CONTA	-	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	413.766,62	-	-	51.807,24	465.573,86	12,521%
FEVEREIRO	465.573,86	-	-	18.879,24	484.453,10	4,055%
MARÇO	484.453,10	-	-	(-3.403,41)	481.049,69	-0,703%
ABRIL	481.049,69	-	-	(-366,83)	480.682,86	-0,076%
MAIO	480.682,86	-	-	(-34.831,72)	445.851,14	-7,246%
JUNHO	445.851,14	-	-	(-4.338,37)	441.512,77	-0,973%

CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT FIC DE CLASSE DE FIF EM AÇÕES - RESP LIM						
23	AGÊNCIA	3575		CONTA	575277959-2	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	755.490,76	-	-	111.333,23	866.823,99	14,737%
FEVEREIRO	866.823,99	-	-	(-14.685,26)	852.138,73	-1,694%
MARÇO	852.138,73	-	-	(-57.648,58)	794.490,15	-6,765%
ABRIL	794.490,15	-	-	(-5.644,90)	788.845,25	-0,711%
MAIO	788.845,25	-	-	(-57.424,11)	731.421,14	-7,280%
JUNHO	731.421,14	-	-	(-22.349,29)	709.071,85	-3,056%

CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM						
24	AGÊNCIA	3575		CONTA	575277959-2	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.191.298,91	-	-	(-10.552,35)	2.180.746,56	-0,482%
FEVEREIRO	2.180.746,56	-	-	(-44.079,27)	2.136.667,29	-2,021%
MARÇO	2.136.667,29	-	-	(-7.615,76)	2.129.051,53	-0,356%
ABRIL	2.129.051,53	-	-	68.538,79	2.197.590,32	3,219%
MAIO	2.197.590,32	-	-	78.498,69	2.276.089,01	3,572%
JUNHO	2.276.089,01	-	-	(-43.980,78)	2.232.108,23	-1,932%



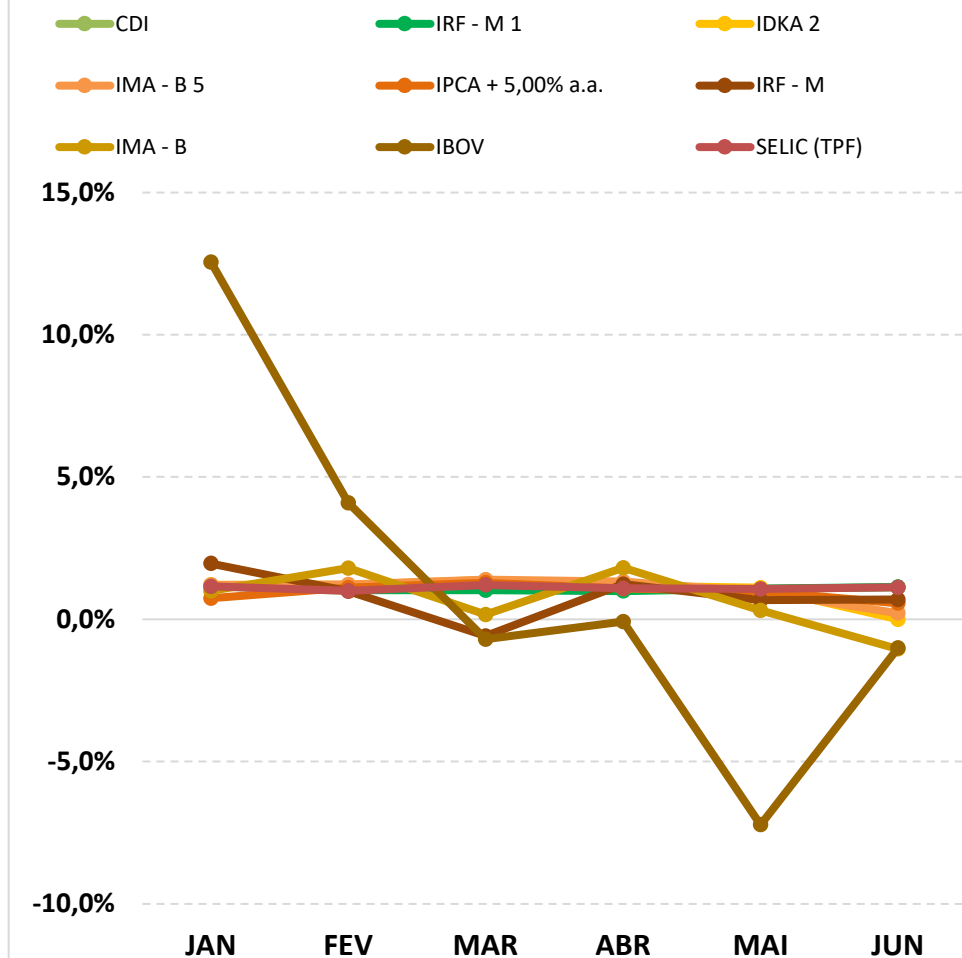
5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	RENTABILIDADE MENSAL						ACUMULADO
				JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	
1	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,18%	1,04%	1,28%	1,18%	1,08%	1,10%	7,06%
2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,20%	1,01%	1,19%	1,08%	1,10%	1,15%	6,92%
3	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,18%	1,00%	0,98%	0,99%	1,04%	1,11%	6,47%
4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,17%	1,17%	1,45%	1,22%	0,96%	-0,04%	6,07%
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,18%	1,20%	1,37%	1,30%	0,95%	0,20%	6,36%
6	54.602.092/0001-09	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,16%	1,20%	2,06%	1,45%	1,10%	1,15%	8,40%
7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,94%	0,97%	-0,63%	1,24%	0,65%	0,66%	4,91%
8	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	0,98%	1,78%	0,14%	1,79%	0,29%	-1,09%	3,92%
9	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	Renda Variável	12,16%	3,02%	1,05%	-3,04%	-3,28%	-4,13%	4,98%
10	40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	Renda Variável	8,37%	3,23%	-4,41%	-7,02%	-6,94%	-2,38%	-9,67%
11	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	Renda Fixa	1,17%	1,00%	1,18%	1,10%	1,11%	1,14%	6,89%
12	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,18%	1,19%	1,38%	1,30%	0,94%	0,17%	6,32%
13	54.518.391/0001-60	CAIXA BRASIL 2026 X TP FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	1,15%	1,18%	2,05%	1,45%	1,09%	1,15%	8,34%
14	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF - M TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,93%	0,97%	-0,63%	1,25%	0,63%	0,66%	4,89%
15	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	Renda Fixa	1,03%	1,80%	0,23%	1,82%	0,35%	-1,04%	4,24%
16	30.068.169/0001-44	CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT FIC DE CLASSE DE FIF E	Renda Variável	14,74%	-1,69%	-6,77%	-0,71%	-7,28%	-3,06%	-6,15%
17	45.443.651/0001-94	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	Investimentos Estruturados	-0,48%	-2,02%	-0,36%	3,22%	3,57%	-1,93%	1,86%
18	03.399.411/0001-90	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	Renda Fixa	1,18%	1,00%	1,17%	1,08%	1,13%	1,14%	6,89%
19	11.484.558/0001-06	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	Renda Fixa	1,19%	1,01%	1,02%	0,98%	1,06%	1,11%	6,54%
20	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Renda Fixa	1,17%	1,19%	1,36%	1,29%	0,94%	0,18%	6,28%
21	03.394.711/0001-86	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	Renda Variável	12,52%	4,06%	-0,70%	-0,08%	-7,25%	-0,97%	6,71%
22	LF002500B7S	LF BANCO BRADESCO (IPCA + 8,13% a.a. / Venc. 26/04/2027)	Renda Fixa	0,98%	1,35%	1,53%	1,32%	1,23%	0,81%	7,46%
1		CDI		1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	6,84%
2		IRF - M 1		1,20%	1,02%	1,02%	0,99%	1,07%	1,14%	6,63%
3		IDKA 2		1,22%	1,22%	1,39%	1,18%	1,11%	0,00%	6,25%
4		IMA - B 5		1,20%	1,22%	1,39%	1,32%	0,97%	0,22%	6,49%
5		IPCA + 5,00% a.a.		0,74%	1,11%	1,29%	1,08%	0,99%	0,57%	5,90%
6		IRF - M		1,96%	0,99%	-0,59%	1,24%	0,68%	0,69%	5,05%
7		IMA - B		1,00%	1,79%	0,17%	1,81%	0,31%	-1,04%	4,07%
8		IBOV		12,56%	4,09%	-0,70%	-0,08%	-7,22%	-1,01%	6,77%
9		SELIC (TPF)		1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	6,84%

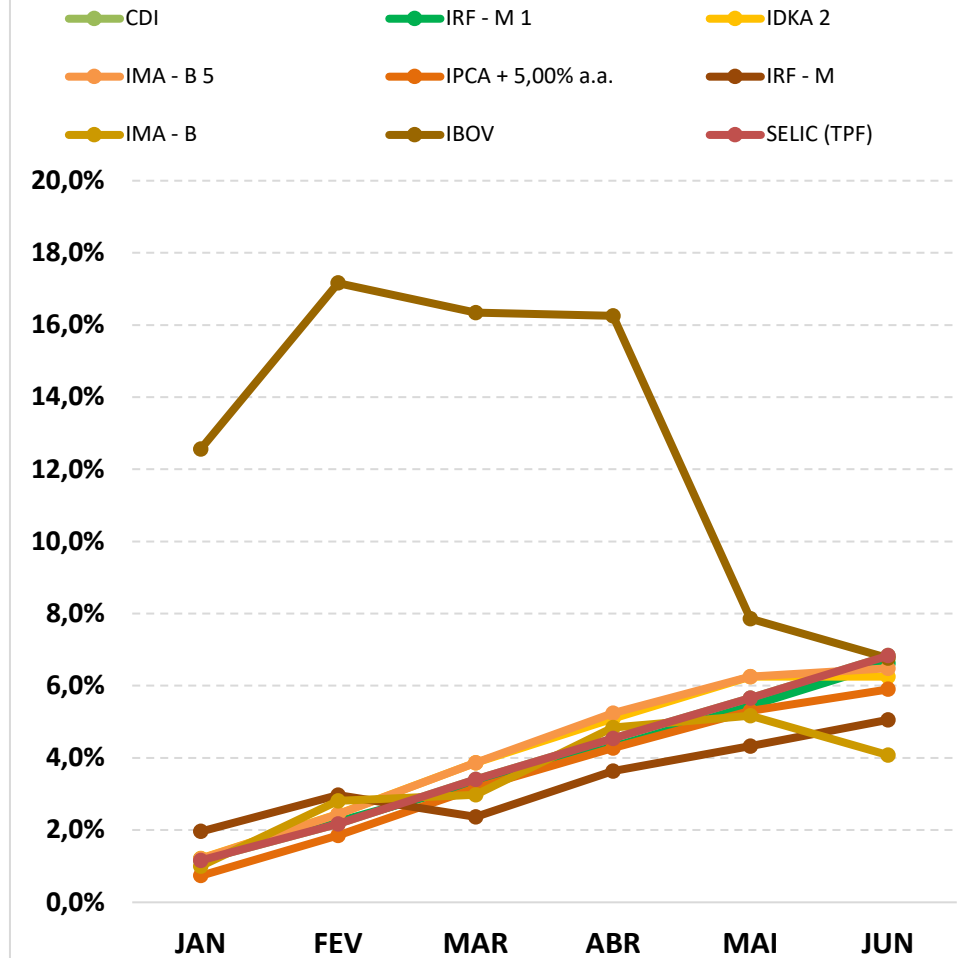


GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

Rentabilidade mensal dos Índices (2026)



Rentabilidade Acumulada dos Índices (2026)



5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

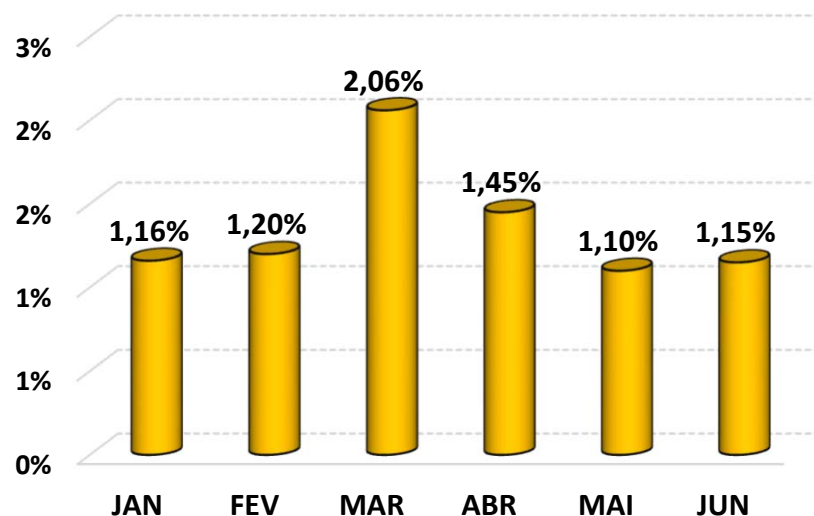
FUNDO DE INVESTIMENTO	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM
CNPJ	54.602.092/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
1,16%	1,20%	2,06%	1,45%	1,10%	1,15%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM

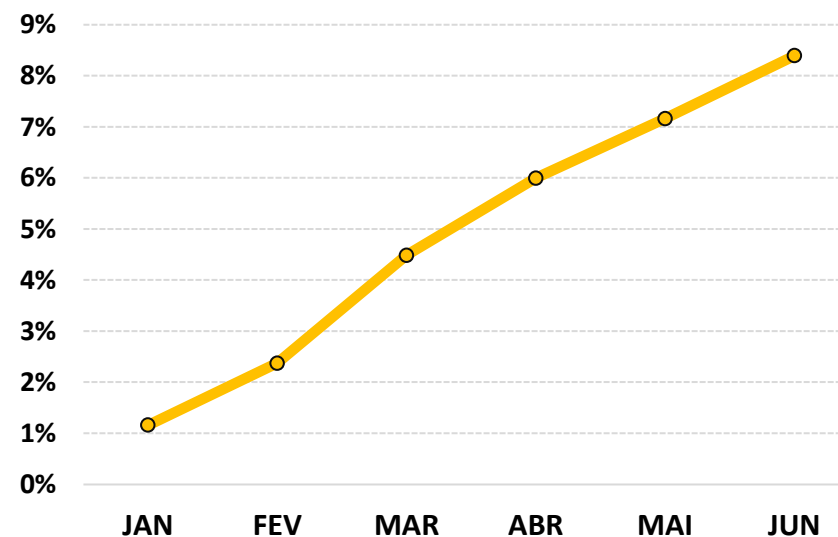


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
1,16%	2,37%	4,48%	6,00%	7,16%	8,40%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM



5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

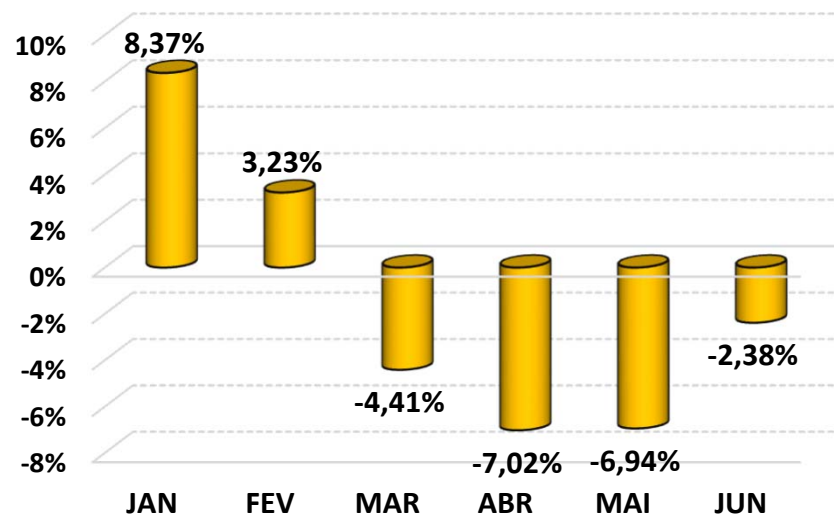
FUNDO DE INVESTIMENTO	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM
CNPJ	40.054.357/0001-77
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
8,37%	3,23%	-4,41%	-7,02%	-6,94%	-2,38%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM

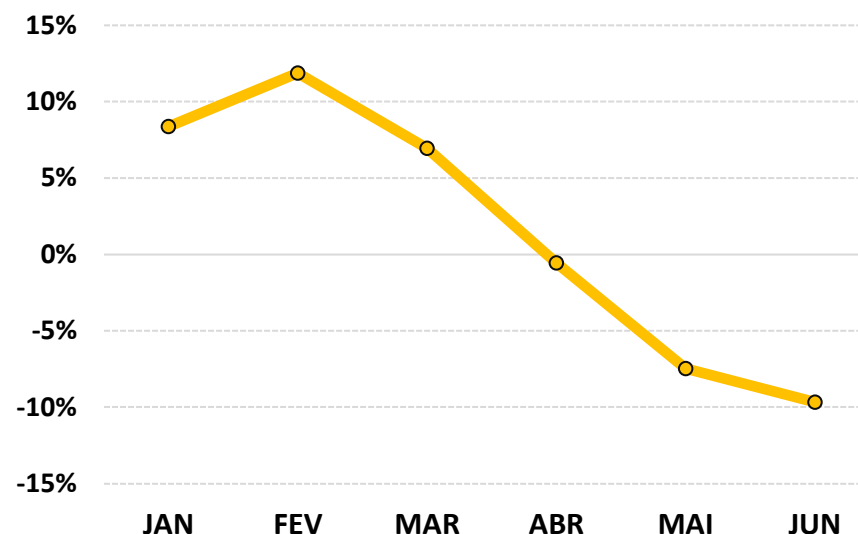


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
8,37%	11,87%	6,94%	-0,57%	-7,47%	-9,67%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM





6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º SEMESTRE - 2026

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	1,47%	1,15%	0,74%	1,28%	0,74%	0,25%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%
IBOVESPA	12,56%	4,09%	-0,70%	-0,08%	-7,22%	-1,01%
META ATUARIAL	0,79%	1,16%	1,34%	1,13%	1,04%	0,62%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	1,47%	2,64%	3,40%	4,72%	5,49%	5,75%
CDI	1,16%	2,17%	3,41%	4,54%	5,65%	6,84%
IBOVESPA	12,56%	17,16%	16,34%	16,25%	7,86%	6,77%
META ATUARIAL	0,79%	1,96%	3,32%	4,49%	5,57%	6,23%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO IPMT: R\$ 5.881.756,84

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: R\$ 6.397.216,09

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL: R\$ (515.459,25)





7-CONCLUSÃO

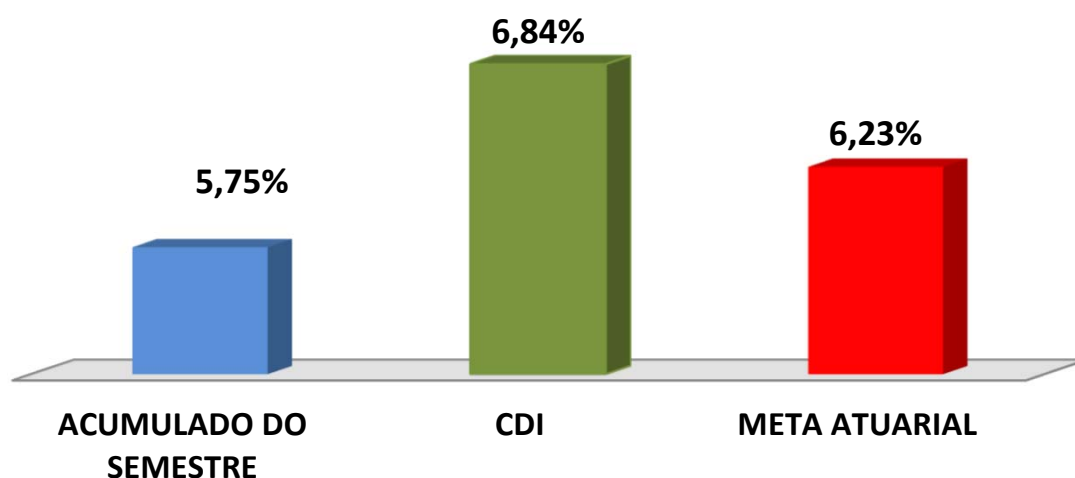
Atendendo o Art. 129, I, da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do IPMT, no 1º Semestre/2026, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2026.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

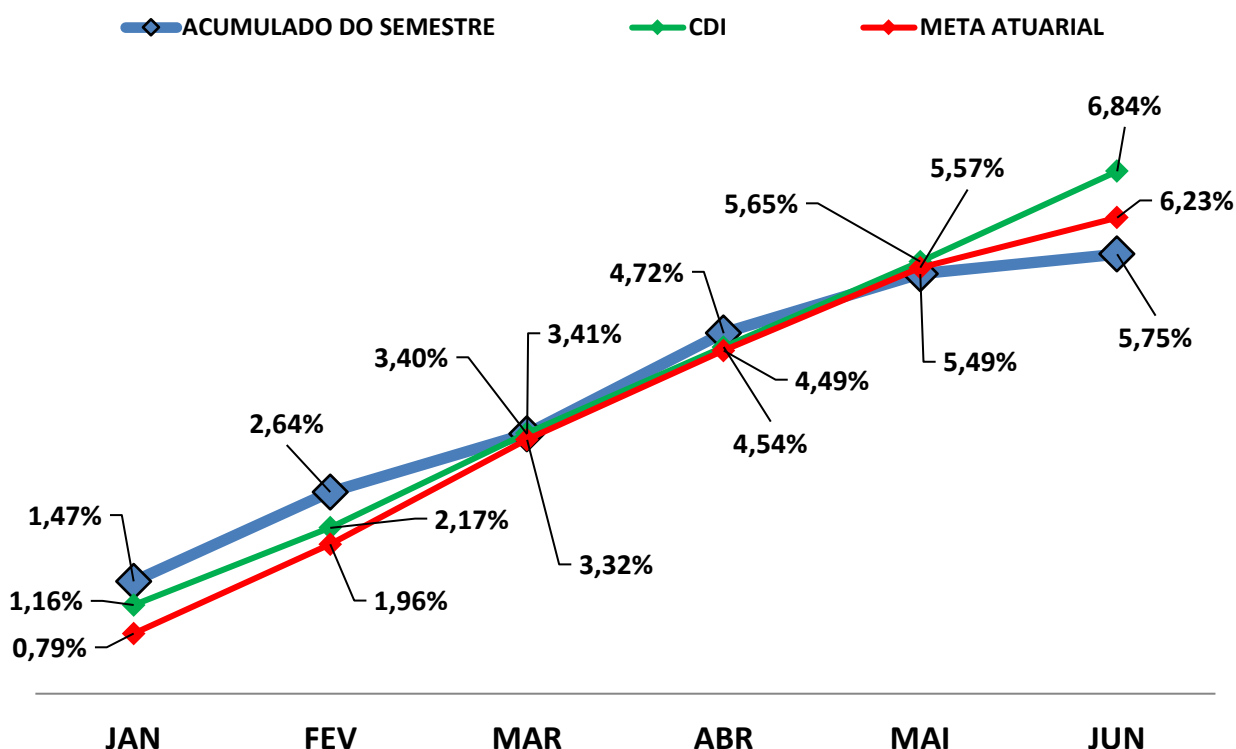
A Carteira de Investimentos do IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 5,75% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 6,84% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 84,13% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Semestre



Rentabilidade Acumulada no Semestre



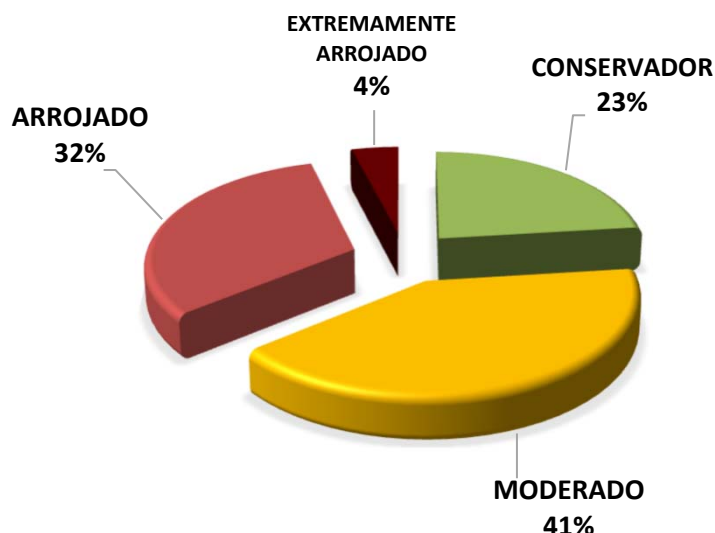
7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do IPMT é de 5,75% a.a., a Meta

Atuarial acumulada no mesmo período é de 6,23%, representando 92,35% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 5

MODERADO

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 1º SEMESTRE

No 1º e 2º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com Perfil 5 - Moderado.

No primeiro semestre de 2026, o cenário internacional foi marcado pela manutenção da taxa de juros americana em patamar elevado, pela transição na presidência do Federal Reserve (Fed), pelas tensões geopolíticas no Oriente Médio e pelos reflexos sobre os preços do petróleo e a inflação global. Esses fatores elevaram a volatilidade dos mercados internacionais e favoreceram a busca por ativos considerados defensivos, como o petróleo, o ouro e o dólar, além dos Treasuries (títulos da dívida do governo dos EUA). No Brasil, o Comitê de Política Monetária (Copom) iniciou o ciclo de flexibilização da taxa de juros, promovendo três reduções consecutivas da Taxa Selic, que passou de 15,00% para 14,25% a.a..

Apesar do início do ciclo de cortes, o Copom manteve uma postura cautelosa, diante da inflação ainda acima da meta, das incertezas no cenário externo e dos desafios relacionados ao equilíbrio das contas públicas. Ao longo do semestre, o mercado doméstico permaneceu sensível ao ambiente internacional, às preocupações fiscais e ao avanço do calendário eleitoral de 2026, fatores que contribuíram para maior volatilidade dos ativos, saída de capital estrangeiro da bolsa brasileira e reprecificação dos ativos locais. Com isso, a estratégia adotada pelo RPPS, mostrou-se adequada para atravessar um período de elevada volatilidade, preservando a carteira e priorizando investimentos compatíveis com os objetivos de longo prazo do Instituto.





7.5 - ORIENTAÇÃO PARA A CARTEIRA DE INVESTIMENTO NO 2º SEMESTRE

O 2º semestre ainda deverá ser marcado por um ambiente de elevada incerteza, embora o cenário internacional tenha apresentado melhora em relação ao observado ao longo do primeiro semestre, com o avanço das negociações para redução das tensões geopolíticas no Oriente Médio. A perspectiva para este ano permanece incerta quanto ao cumprimento da Meta Fiscal pelo Governo Federal (gastar o equivalente a arrecadação) e a inflação persistindo acima da meta do Banco Central em 2026. Diante desse cenário, é recomendado ao investidor aplicar uma parcela relevante da carteira em índices conservadores, como DI e IRF-M1, que continuam oferecendo excelente rentabilidade devido ao elevado patamar da Taxa Selic. Visando o Longo prazo, convém o investidor aplicar parte dos recursos em índices IMA. Como o mercado vem revisando a projeção da Taxa Selic para cima, esse efeito desvaloriza os índices IMA de Longo Prazo e os índices de Renda Variável. Nesse caso, convém os investidores optarem pelos índices IMA de Médio prazo (IDKA 2 e IMA-B 5), já que eles são mais estáveis do que os índices de longo prazo. Ainda permanece interessante aportar recursos em Fundo Vértice (com ano de vencimento de até 2030) devido as Taxas de Juros permanecerem superando a Meta Atuarial.

Na Renda Variável, o cenário continua desafiador. O cenário de elevada incerteza global, especialmente em razão do prolongamento do conflito no Oriente Médio, tem reduzido a entrada de capital estrangeiro na Bolsa brasileira. Apesar da expectativa de redução gradual da Taxa Selic favorecer, no médio prazo, a recuperação da Bolsa de Valores, o mercado ainda permanece pressionado pela saída de capital estrangeiro, pelas incertezas fiscais, pelo ambiente político e pela elevada volatilidade internacional. Neste caso, convém os investidores manterem o atual percentual aplicado, visando a sua recuperação.

Em relação ao cenário internacional, embora tenha apresentado melhora com a redução das tensões geopolíticas, permanecem riscos relevantes associados à política monetária dos EUA, ao comportamento da economia global e às oscilações cambiais. Por isso, convém os investidores não aplicarem em Investimento no Exterior nesse momento, e, priorizarem o resgate dos ganhos obtidos em períodos anteriores.

As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 5.272/2025**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Relatório.