



IPREM

Instituto de Previdência Municipal

Passeio Salvador, 123/127 - Centro
CEP 15385-000 - Ilha Solteira, SP
Fone: (18) 3742-4375 / 3742-4373

Site
www.ipremisa.sp.gov.br
E-mail
previdencia@ipremisa.sp.gov.br



Entidade autárquica criada pela Lei Municipal nº 007, de 23/12/93 - CNPJ 59.761.494/0001-70

ATA DA 137ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE ILHA SOLTEIRA - S.P. Aos cinco dias do mês de agosto de 2025, com início às nove horas, na sala de reuniões do IPREM, reuniram-se ordinariamente os membros do COMITÊ DE INVESTIMENTOS, Eduardo Vasconcelos da Silva, João Manuel de Queiroz, Ana Paula de Ávila e Flávia Leati Pelaes de Almeida, com o objetivo de analisar e discutir a performance das aplicações do Instituto no mês de julho de 2025. Para tanto foi distribuído o Relatório de Investimentos da Consultoria Financeira relativo ao mês em questão aos presentes, para discussão e análise, com especial ênfase no tocante à rentabilidade da carteira. O cenário econômico global para julho de 2025 traz desdobramentos importantes para a economia brasileira, com anúncio de tarifas de 50% por parte dos Estados Unidos sobre as exportações brasileiras. O anúncio gerou ruído político e um movimento de aversão ao risco com o aumento significativo de incertezas. Ainda resta a dúvida de qual será a reação do governo brasileiro. A política econômica interna, por sua vez, se aproxima de uma estabilidade com taxa Selic em 15% e uma redução tímida da inflação. Neste momento, não é claro o impacto da esfera internacional sobre a economia doméstica, mas uma potencial redução da atividade econômica resultante das tarifas pode favorecer o controle dos preços. Relativamente à Bolsa, no último dia de julho, o principal índice de renda variável doméstico, o Ibovespa, fechou em queda de 0,69%, refletindo o clima de cautela no mercado diante de dados econômicos mistos e da política monetária do Copom. No acumulado do mês, o índice recuou 4,17%, registrando seu pior desempenho mensal desde dezembro. A baixa foi influenciada principalmente por ações de setores sensíveis à política de juros, como bancos e consumo, além de efeitos de aversão ao risco global provocados por incertezas comerciais e geopolíticas. Na carteira do IPREM, a Renda fixa apresentou valorização consolidada de 0,73% no mês, e a renda variável teve variação negativa de 4,03%, resultando numa desvalorização total da carteira de 0,30% (monetariamente, - R\$ 652.399,05). A rentabilidade consolidada da carteira do IPREM no ano, ficou num patamar de 8,70 pontos percentuais e cerca de 2,59 pontos percentuais acima da meta atuarial (IPCA + 4,64% a.a) no período, de 6,11%. Monetariamente, a carteira do IPREM valorizou R\$ 17.724.163,23 no ano. Manteve-se, ainda a decisão que, nos próximos meses, caso o mercado esteja favorável, serão reduzidas, gradativamente, as posições em renda variável e fundos IMA. Nada mais havendo a se tratar às dez horas e quinze minutos, foi encerrada a reunião. Eu, João Manuel de Queiroz, CPA 20, e com a concordância de todos os presentes, lavrei a presente ata que após lida e aprovada será assinada por todos os presentes.

Ana Paula de Ávila
Ana Paula de Ávila
Membro

Eduardo Vasconcelos da Silva
Eduardo Vasconcelos da Silva
Membro

Flávia Leati Pelaes de Almeida
Flávia Leati Pelaes de Almeida
Membro

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

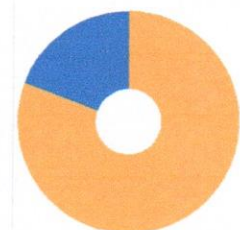
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	5.974.187,59	2,75%	636	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	4.736.404,67	2,18%	420	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	3.082.094,59	1,42%	460	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	8.053.032,49	3,71%	729	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	2.817.964,05	1,30%	187	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	6.719.563,27	3,10%	494	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	D+1	Não há	7.965.994,47	3,67%	35	5,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF R...	D+1	Não há	12.540.574,85	5,78%	53	3,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	7.144.857,46	3,29%	84	0,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	D+1	Não há	7.991.710,37	3,69%	24	1,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	28.032.888,01	12,93%	1.348	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	21.114.821,21	9,74%	721	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	147.627,99	0,07%	385	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	39.619.187,44	18,27%	1.285	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	19.171.932,11	8,84%	508	0,35%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	2.864.687,19	1,32%	17.699	0,58%	Artigo 8º, Inciso I
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.765.683,37	0,81%	881	0,29%	Artigo 8º, Inciso I
BRASESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	11.543.333,98	5,32%	34	9,66%	Artigo 8º, Inciso I
BRASESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	4.763.043,49	2,20%	177	2,03%	Artigo 8º, Inciso I
BRASESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	4.320.644,39	1,99%	101	2,09%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	10.255.558,45	4,73%	64	5,40%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.623.466,50	1,21%	3.624	0,56%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	3.601.913,83	1,66%	24	2,73%	Artigo 8º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			216.851.171,57				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	216.851.171,57
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	67.026.383,81	30,91%	20,00%	35,00%	100,00%	149.824.787,76
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	130.110.702,94
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.842.558,58
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	108.086.456,76	49,84%	0,00%	40,00%	60,00%	22.024.246,18
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	130.110.702,94
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	43.370.234,31
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.842.558,58
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.842.558,58
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.842.558,58
Total Renda Fixa	100,00%	175.112.840,57	80,75%	20,00%	75,00%	420,00%	



RENDA FIXA 175.112.840,57
RENDA VARIÁVEL 41.738.331,00

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	41.738.331,00	19,25%	0,00%	20,00%	30,00%	23.317.020,47
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	65.055.351,47
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	21.685.117,16
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.842.558,58
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.842.558,58
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.842.558,58
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	41.738.331,00	19,25%	0,00%	20,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	21.685.117,16
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	21.685.117,16
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	21.685.117,16
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.842.558,58

7º I b 7º III a 8º I

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	67.026.383,81	30,91	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	108.086.456,76	49,84	20,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	41.738.331,00	19,25	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	54.815.069,26	25,28	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	46.455.945,42	21,42	-
BANCO BRADESCO	25.435.465,60	11,73	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	16.306.377,47	7,52	-
ITAU DTVM	3.601.913,63	1,66	-



INSTITUTO DE PREVIDENCIA MUNICIPAL DE ILHA SOLTEIRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/07/2025

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,52%	9,06%	2,78%	8,59%	1,65%	2,70%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-1,49%	8,92%	2,76%	8,49%	1,58%	2,60%	1,96%	7,48%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,29%	6,35%	1,36%	4,38%	8,28%	17,12%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,28%	6,27%	1,38%	4,33%	8,05%	16,60%	0,84%	2,29%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,27%	6,21%	1,30%	4,27%	8,04%	16,57%	0,65%	2,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,28%	6,24%	1,32%	4,30%	8,07%	16,64%	0,64%	2,29%
IMA-B (Benchmark)	-0,79%	7,93%	2,20%	6,80%	4,29%	8,86%	-	-
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-0,82%	7,76%	2,11%	6,64%	4,00%	8,26%	1,33%	5,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	-0,81%	7,80%	2,14%	6,69%	4,01%	8,35%	1,32%	5,11%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	-0,78%	7,82%	2,18%	6,72%	4,07%	8,37%	1,30%	5,08%
IRF-M (Benchmark)	0,29%	11,10%	3,10%	8,30%	10,00%	19,22%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,26%	10,92%	3,03%	8,17%	9,76%	18,62%	1,00%	3,61%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,27%	10,95%	3,03%	8,17%	9,77%	18,64%	1,00%	3,60%
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,28%	7,91%	3,58%	6,76%	12,62%	26,14%	0,01%	0,11%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,18%	7,11%	3,27%	6,14%	11,37%	22,96%	0,00%	0,09%

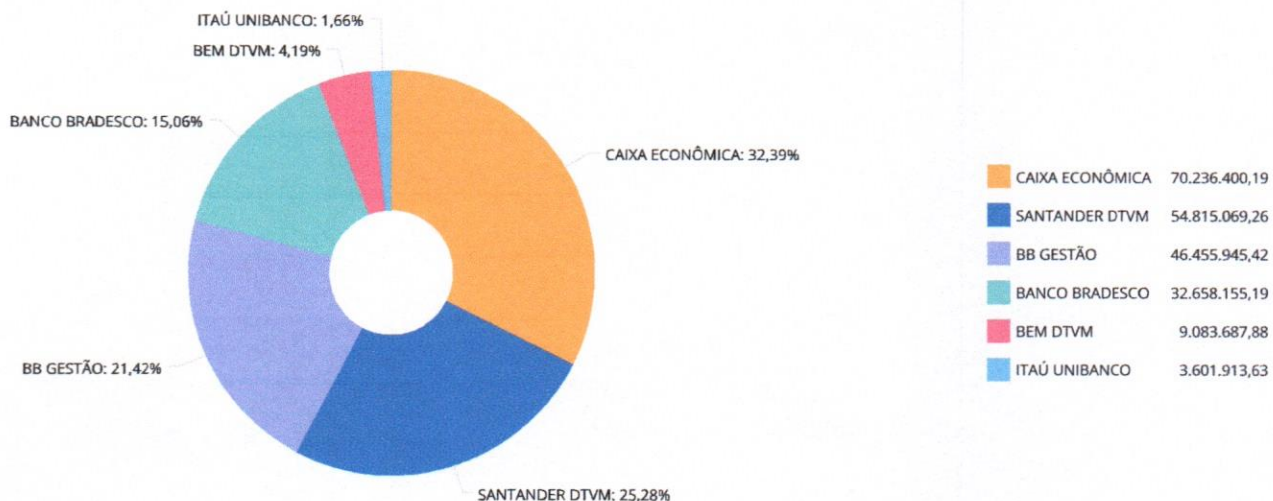
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,28%	7,91%	3,58%	6,78%	12,74%	26,65%	0,01%	0,10%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,29%	7,91%	3,59%	6,74%	12,60%	25,66%	0,02%	0,11%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,28%	7,89%	3,57%	6,74%	12,66%	26,37%	0,01%	0,11%
IPCA (Benchmark)	0,26%	3,26%	0,76%	3,09%	5,23%	9,96%	-	-
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	0,79%	8,18%	3,09%	6,63%	9,70%	18,06%	0,38%	1,44%

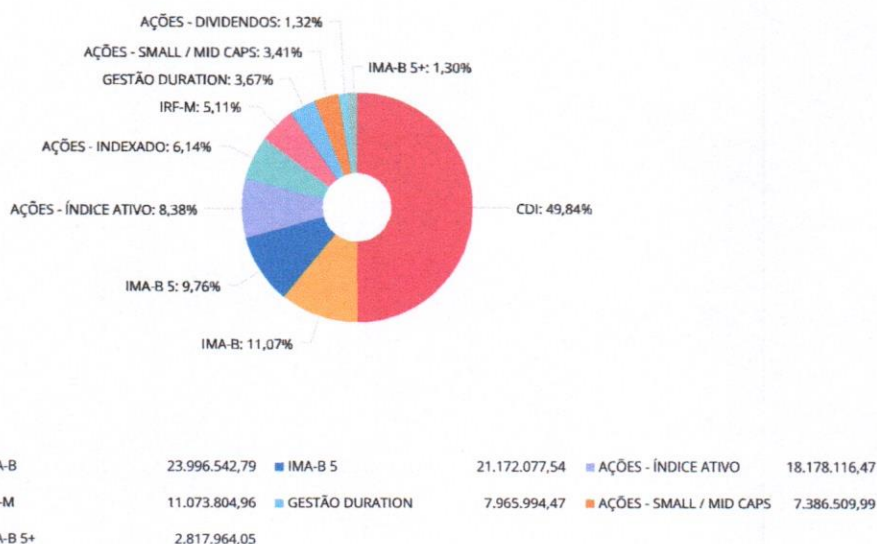
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,53%	15,70%	2,73%	9,87%	5,52%	-1,11%	6,65%	16,72%
BRDESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,20%	10,60%	-1,52%	5,47%	4,32%	9,18%	5,96%	15,21%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,24%	10,61%	-0,66%	5,23%	4,04%	8,64%	5,97%	15,22%
ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-5,56%	12,14%	-1,61%	5,84%	1,58%	1,18%	6,50%	16,18%
IBX-50 (Benchmark)	-3,93%	9,29%	-1,30%	4,26%	3,69%	10,76%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,78%	9,30%	-1,15%	4,42%	2,82%	6,78%	6,11%	14,62%
IDIV (Benchmark)	-2,97%	10,33%	0,03%	6,60%	9,16%	21,23%	-	-
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,76%	9,24%	-1,18%	5,11%	4,91%	10,62%	5,94%	14,11%
SMLL (Benchmark)	-6,36%	18,38%	0,24%	11,57%	2,70%	-11,01%	-	-
BRDESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,52%	19,64%	0,94%	11,70%	1,14%	-15,03%	6,59%	18,48%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,99%	16,41%	0,09%	9,91%	0,64%	-13,30%	8,04%	19,73%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2025)



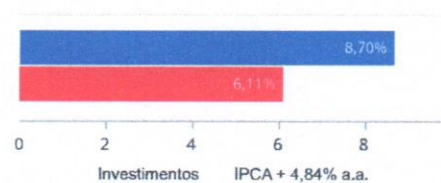
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2025)



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	202.333.395,45	3.000.000,00	1.000.000,00	208.593.324,85	4.259.929,40	4.259.929,40	2,08%	2,08%	0,57%	0,57%	363,11%	2,61%
Fevereiro	208.593.324,85	2.450.000,00	2.300.000,00	208.657.987,07	-85.337,78	4.174.591,62	-0,04%	2,04%	1,69%	2,27%	89,82%	2,28%
Março	208.657.987,07	1.600.000,00	2.530.000,00	211.655.379,55	3.927.392,48	8.101.984,10	1,88%	3,96%	0,92%	3,21%	123,31%	2,12%
Abril	211.655.379,55	2.100.000,00	2.165.000,00	216.279.010,30	4.688.630,75	12.790.614,85	2,22%	6,27%	0,81%	4,05%	154,81%	2,90%
Mai	216.279.010,30	1.000.000,00	3.590.000,00	216.852.175,63	3.163.165,33	15.953.780,18	1,46%	7,82%	0,66%	4,73%	165,34%	2,07%
Junho	216.852.175,63	9.300.000,00	9.640.000,00	218.934.957,74	2.422.782,11	18.376.562,29	1,12%	9,03%	0,62%	5,38%	167,89%	1,59%
Julho	218.934.957,74	13.830.000,00	15.261.387,11	216.851.171,57	-652.399,06	17.724.163,23	-0,30%	8,70%	0,69%	6,11%	142,48%	1,52%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- ☒ Investimentos ☐ Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	21.460.946,81	0,00	620.000,00	21.114.821,21	273.874,40	1,28%	1,28%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	37.880.546,34	1.600.000,00	360.000,00	39.619.187,44	498.641,10	1,26%	1,28%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	25.692.239,95	3.100.000,00	1.110.000,00	28.032.888,01	350.648,06	1,22%	1,29%	0,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	145.910,81	0,00	0,00	147.627,99	1.717,18	1,18%	1,18%	0,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	10.765.012,67	9.130.000,00	955.000,00	19.171.932,11	230.919,44	1,16%	1,28%	0,01%
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	7.903.388,16	0,00	0,00	7.965.994,47	62.606,31	0,79%	0,79%	0,38%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	5.957.496,39	0,00	0,00	5.974.187,59	16.691,20	0,28%	0,28%	0,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.030.709,12	0,00	0,00	8.053.032,49	22.323,37	0,28%	0,28%	0,64%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	7.970.107,17	0,00	0,00	7.991.710,37	21.603,20	0,27%	0,27%	1,00%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.073.983,73	0,00	0,00	3.082.094,59	8.110,86	0,26%	0,26%	1,00%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	10.123.727,76	0,00	3.000.000,00	7.144.857,46	21.129,70	0,21%	0,27%	0,65%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF REN...	17.638.126,19	0,00	5.000.000,00	12.540.574,85	-97.551,34	-0,55%	-0,82%	1,33%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	4.773.749,97	0,00	0,00	4.736.404,67	-37.345,30	-0,78%	-0,78%	1,30%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	6.774.529,76	0,00	0,00	6.719.563,27	-54.966,49	-0,81%	-0,81%	1,32%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.860.616,17	0,00	0,00	2.817.964,05	-42.652,12	-1,49%	-1,49%	1,96%
Total Renda Fixa	171.052.091,00	13.830.000,00	11.045.000,00	175.112.840,57	1.275.749,57	0,73%		0,38%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR RESP LIMITADA...	1.112.788,87	0,00	1.122.518,76	0,00	9.729,89	0,87%	-4,86%	6,09%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.070.728,62	0,00	3.093.868,35	0,00	23.139,73	0,75%	-4,93%	4,84%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.976.523,32	0,00	0,00	2.864.687,19	-111.836,13	-3,76%	-3,76%	5,94%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.657.858,60	0,00	0,00	10.255.558,45	-402.300,15	-3,77%	-3,77%	6,11%
BRDESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12.049.164,22	0,00	0,00	11.543.333,98	-505.830,24	-4,20%	-4,20%	5,96%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.843.818,16	0,00	0,00	1.765.683,37	-78.134,79	-4,24%	-4,24%	5,97%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.525.955,22	0,00	0,00	4.320.644,39	-205.210,83	-4,53%	-4,53%	6,65%
BRDESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.041.293,78	0,00	0,00	4.763.043,49	-278.250,29	-5,52%	-5,52%	6,59%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3.814.122,70	0,00	0,00	3.601.913,63	-212.209,07	-5,56%	-5,56%	6,50%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.790.713,25	0,00	0,00	2.623.466,50	-167.246,75	-5,99%	-5,99%	8,04%
Total Renda Variável	47.882.866,74	0,00	4.216.387,11	41.738.331,00	-1.928.148,63	-4,03%		6,32%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.