

RELATÓRIO GERENCIAL DE INVESTIMENTOS

Julho de 2026

Instituto de Previdência Social do Município de Terra Roxa

Patrimônio	Retorno mês	Retorno 2026	Retorno 12 meses
R\$ 32.487.786,36	1,15%	7,51%	13,96%

Base normativa informada no documento original: Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, art. 3º, incisos III e V.

1. VISÃO GERENCIAL DA CARTEIRA

Em julho de 2026, a carteira encerrou o mês em **R\$ 32.487.786,36**, partindo de R\$ 32.116.917,97, sem aplicações ou resgates no mês. O retorno financeiro foi de **R\$ 370.868,39**, equivalente a **1,15%**. No acumulado de 2026, o retorno informado é de **7,51%**, e em 12 meses é de **13,96%**.

Indicador	Julho/2026
Saldo anterior	R\$ 32.116.917,97
Aplicações	R\$ 0,00
Resgates	R\$ 0,00
Saldo atual	R\$ 32.487.786,36
Retorno financeiro	R\$ 370.868,39
Retorno percentual	1,15%
Retorno acumulado no ano	7,51%
Retorno em 12 meses	13,96%

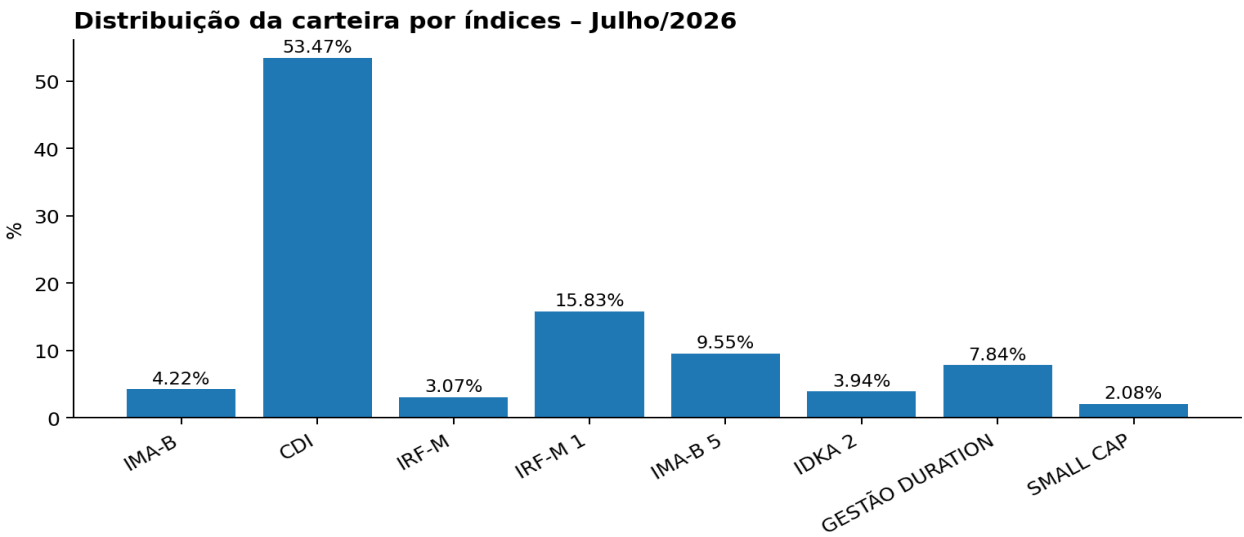
2. RETORNO POR ATIVO

Ativo	Saldo atual	% PL	Retorno mês	Retorno ano
BANCO DO BRASIL PREV. RF. IMA-B	R\$ 505.686,93	1,56%	0,94%	1,14%
BANCO DO BRASIL PREV. RF. IRF-M	R\$ 509.810,89	1,57%	0,81%	1,96%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TP FIC RENDA FIXA LP	R\$ 865.099,55	2,66%	0,94%	4,93%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	R\$ 3.103.336,41	9,55%	1,21%	7,65%
SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	R\$ 486.497,47	1,50%	0,84%	5,75%
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM	R\$ 2.806.136,14	8,64%	1,26%	7,89%
SANTANDER ATIVO RENDA FIXA	R\$ 826.777,93	2,54%	1,15%	6,39%
SANTANDER INST. DI PREMIUM	R\$ 6.408.349,27	19,73%	1,24%	8,19%
BRADESCO FI RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 2.336.243,49	7,19%	1,25%	7,86%
CAIXA FI BRASIL IDKA 2A RENDA FIXA	R\$ 1.280.483,83	3,94%	1,32%	7,37%
BRADESCO FIC FI ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 1.721.521,52	5,30%	0,99%	5,89%
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 5.593.121,22	17,22%	1,26%	8,23%
CAIXA BRASIL RESP. LIM. FIF. REF. DI LONGO PRAZO	R\$ 5.370.365,36	16,53%	1,22%	8,20%
BRADESCO FIC FIA ESTRATÉGIA SMALL CAPS	R\$ 674.356,35	2,08%	-0,93%	-2,77%

3. ENQUADRAMENTO NA RESOLUÇÃO CMN Nº 5.272/2025 E NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

O documento original registra 97,92% da carteira em Renda Fixa e 2,08% em Renda Variável. Os percentuais, limites e GAPs abaixo foram mantidos conforme a fonte.

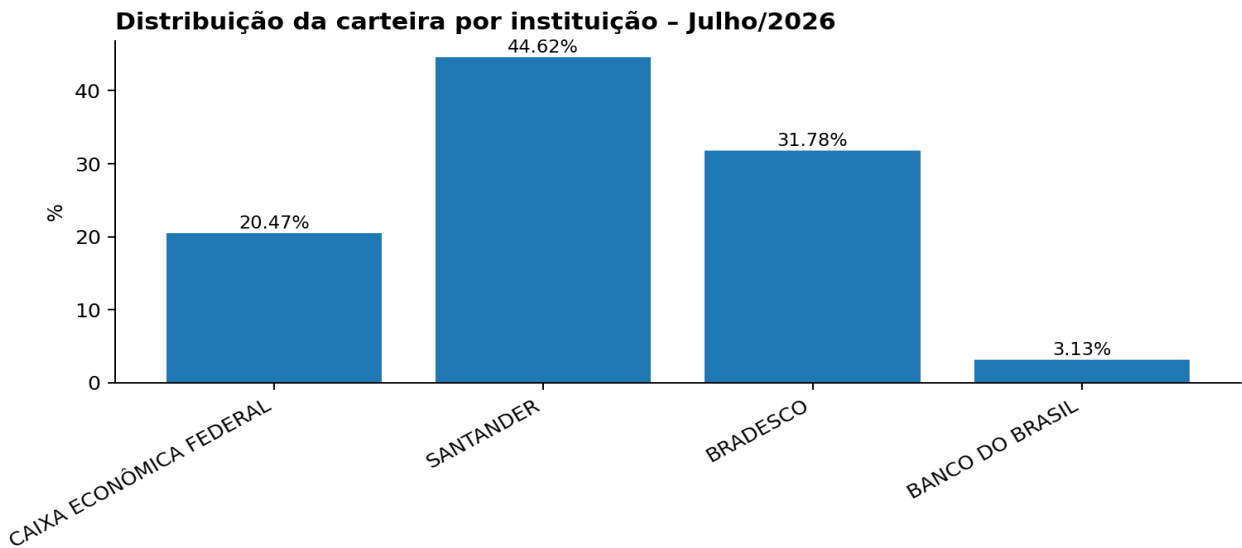
Segmento / artigo	% PL	Limite Res.	Limite Política	Total	GAP Resolução
Art. 7º, inciso I	35,05%	100%	100%	R\$ 11.387.607,78	R\$ 21.100.178,58
Art. 7º, inciso V	62,87%	60%	60%	R\$ 20.425.822,23	R\$ -933.150,41
Total Renda Fixa	97,92%	—	—	R\$ 31.813.430,01	—
Art. 8º, inciso I	2,08%	30%	10%	R\$ 674.356,35	R\$ 9.071.979,56
Art. 8º, inciso II	0,00%	20%	10%	R\$ 0,00	R\$ 6.497.557,27
Total Renda Variável	2,08%	—	—	R\$ 674.356,35	—
Total Geral	100,00%	—	—	R\$ 32.487.786,36	—



4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

A composição institucional informada no relatório está distribuída entre Caixa Econômica Federal, Santander, Bradesco e Banco do Brasil.

Instituição	Valor	% PL
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	R\$ 6.650.849,19	20,47%
SANTANDER	R\$ 14.496.196,77	44,62%
BRADESCO	R\$ 10.325.242,58	31,78%
BANCO DO BRASIL	R\$ 1.015.497,82	3,13%
TOTAL	R\$ 32.487.786,36	100,00%



5. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES / ESTRATÉGIAS

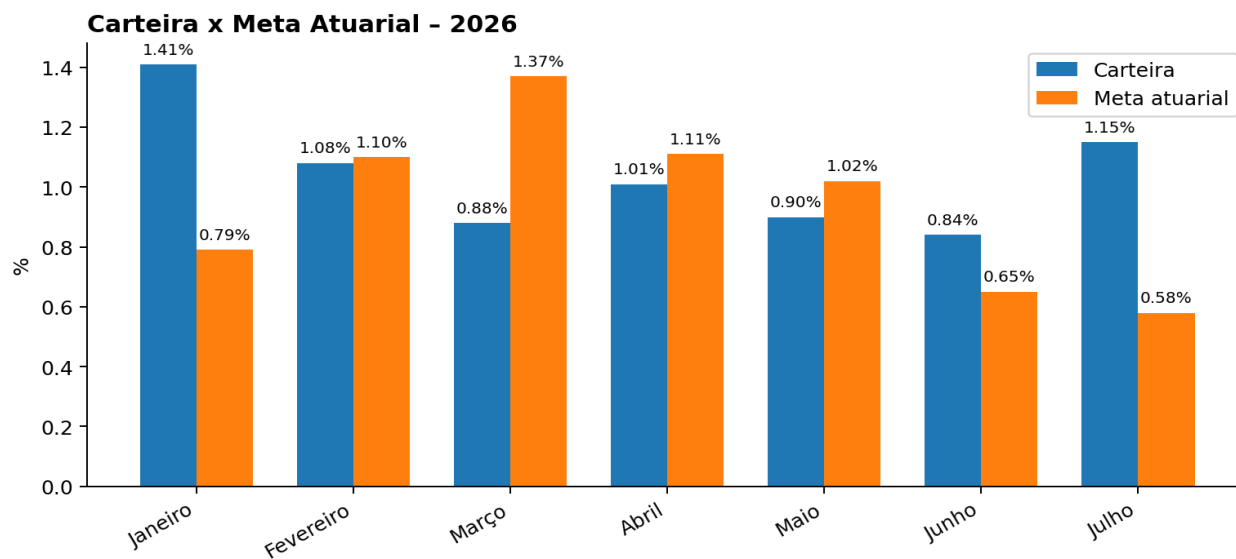
Índice / estratégia	Valor	% PL
IMA-B	R\$ 1.370.786,48	4,22%
CDI	R\$ 17.371.835,85	53,47%
IRF-M	R\$ 996.308,36	3,07%
IRF-M 1	R\$ 5.142.379,63	15,83%
IMA-B 5	R\$ 3.103.336,41	9,55%
IDKA 2	R\$ 1.280.483,83	3,94%
GESTÃO DURATION	R\$ 2.548.299,45	7,84%
SMALL CAP	R\$ 674.356,35	2,08%
TOTAL	R\$ 32.487.786,36	100,00%

6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS MOVIMENTAÇÕES – 2026

Ativo	Saldo inicial	Aplicações	Resgates	Mês atual	Retorno R\$
BANCO DO BRASIL PREV. RF. IMA-B	R\$ 0,00	R\$ 500.000,00	R\$ 0,00	R\$ 505.686,93	R\$ 5.686,93
BANCO DO BRASIL PREV. RF. IRF-M	R\$ 0,00	R\$ 500.000,00	R\$ 0,00	R\$ 509.810,89	R\$ 9.810,89
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TP FIC RENDA FIXA LPR\$ 824.421,74		R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 865.099,55	R\$ 40.677,81
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA R\$ 2.882.868,26		R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 3.103.336,41	R\$ 220.468,15
SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	R\$ 460.040,90	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 486.497,47	R\$ 26.456,57
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM	R\$ 2.600.966,93	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 2.806.136,14	R\$ 205.169,21
SANTANDER ATIVO RENDA FIXA	R\$ 777.084,96	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 826.777,93	R\$ 49.692,97
SANTANDER INST. DI PREMIUM	R\$ 5.923.472,02	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 6.408.349,27	R\$ 484.877,25
BRADESCO FI RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 2.165.938,57	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 2.336.243,49	R\$ 170.304,92
CAIXA FI BRASIL IDKA 2A RENDA FIXA	R\$ 1.192.542,84	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.280.483,83	R\$ 87.940,99
BRADESCO FIC FI ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 1.625.728,30	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.721.521,52	R\$ 95.793,22
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 5.167.990,69	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 5.593.121,22	R\$ 425.130,53
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	R\$ 4.963.547,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 5.370.365,36	R\$ 406.818,36
BRADESCO FIC FIA ESTRATÉGIA SMALL CAPS	R\$ 693.549,05	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 674.356,35	R\$ -19.192,70
TOTAL					R\$ 2.209.635,10

7. EVOLUÇÃO DA RENTABILIDADE – 2026

Mês	Carteira	Meta atuarial	% atingimento
Janeiro	1,41%	0,79%	178,68%
Fevereiro	1,08%	1,10%	97,97%
Março	0,88%	1,37%	64,40%
Abril	1,01%	1,11%	91,02%
Maio	0,90%	1,02%	88,22%
Junho	0,84%	0,65%	129,46%
Julho	1,15%	0,58%	199,09%

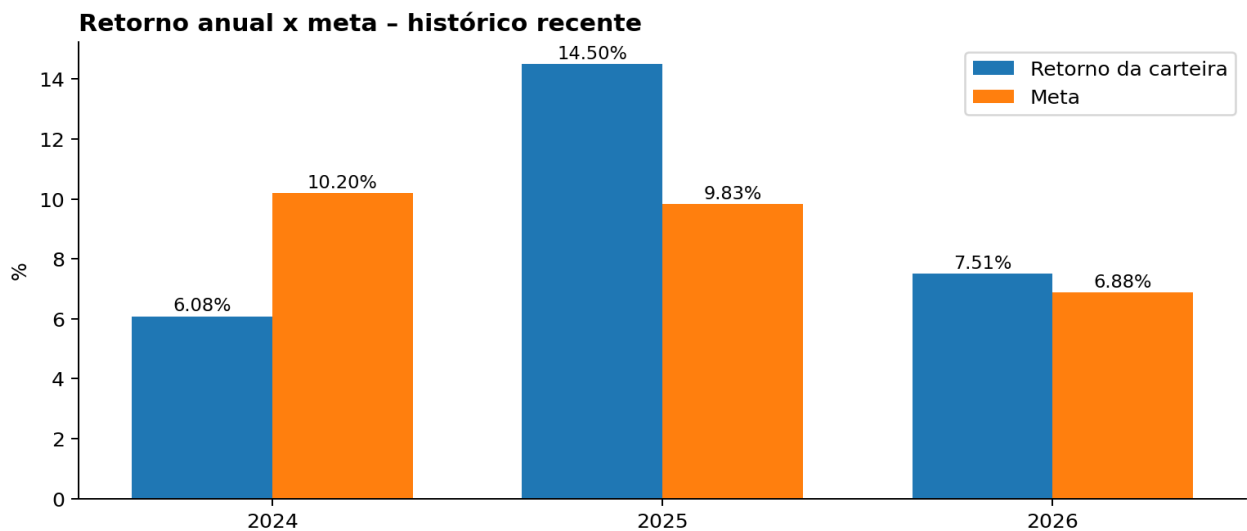


No acumulado de 2026, o retorno da carteira informado é de **7,51%**, frente à meta atuarial acumulada de **6,88%**, com atingimento informado de **124,59%**. A diferença acumulada indicada na série histórica é de **0,63%**.

8. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

A série histórica reproduz os dados apresentados no documento original.

Ano	Rentabilidade	IPCA + meta	Diferença
2016	12,87%	12,64%	0,23%
2017	6,89%	9,05%	-2,16%
2018	9,09%	9,92%	-0,83%
2019	14,02%	10,59%	3,43%
2020	4,83%	10,63%	-5,80%
2021	-0,09%	16,00%	-16,09%
2022	5,78%	10,88%	-5,10%
2023	13,96%	9,61%	4,35%
2024	6,08%	10,20%	-4,12%
2025	14,50%	9,83%	4,67%
2026	7,51%	6,88%	0,63%



9. COMPOSIÇÃO E LIQUIDEZ DOS FUNDOS

O documento original informa prazos de resgate entre D+0 e D+4 para os fundos de renda fixa e D+12 para o fundo de renda variável, registrando “Não há” para carência.

Fundo	Resgate	Saldo	% PL	Artigo
BANCO DO BRASIL PREV. RF. IMA-B	D+1	R\$ 505.686,93	1,56%	Art. 7º, V
BANCO DO BRASIL PREV. RF. IRF-M	D+1	R\$ 509.810,89	1,57%	Art. 7º, I
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TP FIC RENDA FIXA LP	D+1	R\$ 865.099,55	2,66%	Art. 7º, I
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	R\$ 3.103.336,41	9,55%	Art. 7º, I
SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	D+1	R\$ 486.497,47	1,50%	Art. 7º, I
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM	D+1	R\$ 2.806.136,14	8,64%	Art. 7º, I
SANTANDER ATIVO RENDA FIXA	D+1	R\$ 826.777,93	2,54%	Art. 7º, V
SANTANDER INST. DI PREMIUM	D+0	R\$ 6.408.349,27	19,73%	Art. 7º, V
BRADESCO FI RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	D+0	R\$ 2.336.243,49	7,19%	Art. 7º, I
CAIXA FI BRASIL IDKA 2A RENDA FIXA	D+0	R\$ 1.280.483,83	3,94%	Art. 7º, I
BRADESCO FIC FI ALOCAÇÃO DINÂMICA	D+4	R\$ 1.721.521,52	5,30%	Art. 7º, V
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	D+0	R\$ 5.593.121,22	17,22%	Art. 7º, V
CAIXA BRASIL RESP. LIM. FIF. REF. DI LONGO PRAZO	D+0	R\$ 5.370.365,36	16,53%	Art. 7º, V
BRADESCO FIC FIA ESTRATÉGIA SMALL CAPS	D+12	R\$ 674.356,35	2,08%	Art. 8º, I

Fonte: Relatório Analítico de Investimentos – Julho de 2026, Instituto de Previdência Social do Município de Terra Roxa. Dados, percentuais, limites e denominações mantidos conforme o documento fornecido.