

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ANTÔNIO JOÃO - MS / IMPSAJ**

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**1º SEMESTRE
2026**

16 de julho de 2026

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,63% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,46%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,63% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 11,48%

Data Focal: 30/06/2026

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,27%	1,18%	0,08%	1,50%	0,70%	0,15%						
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	1,27%	2,47%	2,55%	4,08%	4,81%	4,96%						
TAXA DE JUROS	0,46%	0,92%	1,38%	1,84%	2,31%	2,78%						
VARIAÇÃO IPCA	0,33%	1,03%	1,92%	2,60%	3,20%	3,36%						
META ATUARIAL	0,79%	1,95%	3,32%	4,48%	5,57%	6,22%						
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	7
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	11
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	17
5.1 - Melhor Desempenho Semestral dos Investimentos	19
5.2 - Pior Desempenho Semestral dos Investimentos	20
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	21
7 – CONCLUSÃO	22
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	22
7.2 - Meta Atuarial	23
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	24
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	25
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	26

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 IMPSAJ.

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 - IMPSAJ

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	52.174.877,71	380.000,00	-	-	735.413,99	(70.311,53)	665.102,46	53.219.980,17
2	FEVEREIRO	53.219.980,17	138.744,08	-	-	708.844,30	(81.594,91)	627.249,39	53.985.973,64
3	MARÇO	53.985.973,64	167.884,03	-	-	294.518,55	(253.377,68)	41.140,87	54.194.998,54
4	ABRIL	54.194.998,54	105.000,00	-	-	817.514,89	(6.300,85)	811.214,04	55.111.212,58
5	MAIO	55.111.212,58	146.697,11	(25.697,11)	-	499.571,37	(115.088,90)	384.482,47	55.616.695,05
6	JUNHO	55.616.695,05	126.000,00	-	-	320.380,25	(236.962,21)	83.418,04	55.826.113,09
7	JULHO	55.826.113,09	-	-	-	-	-	-	55.826.113,09
8	AGOSTO	55.826.113,09	-	-	-	-	-	-	55.826.113,09
9	SETEMBRO	55.826.113,09	-	-	-	-	-	-	55.826.113,09
10	OUTUBRO	55.826.113,09	-	-	-	-	-	-	55.826.113,09
11	NOVEMBRO	55.826.113,09	-	-	-	-	-	-	55.826.113,09
12	DEZEMBRO	55.826.113,09	-	-	-	-	-	-	55.826.113,09
13	ANO	52.174.877,71	1.064.325,22	(25.697,11)	-	3.376.243,35	(763.636,08)	2.612.607,27	55.826.113,09

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

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

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%	47,4%	100,0%	51,5%	29.247.539,37	
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%	46,4%	VEDADO	41,0%	23.284.001,00	
6	Ativo RF de Instituição Financeira Bancária	7, VI	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
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%	2,6%	VEDADO	2,4%	1.355.996,70	
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%	3,6%	VEDADO	3,4%	1.938.576,02	
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%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
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								1,6%	913.959,03	
11	TOTAL - RENDA FIXA	-				0,0%	93,8%	100,0%	92,6%	52.531.540,37	
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º				0,0%	6,2%	-	5,8%	3.294.572,72	
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10				0,0%	0,0%	-	0,0%	-	
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								100,0%	56.740.072,12	

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

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM
CNPJ	13.077.418/0001-49	03.543.447/0001-03	46.134.096/0001-81	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	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.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	49.928.567/0001-11	57.755.217/0001-29
DATA DE CONSTITUIÇÃO	12/04/2011	17/12/1999	07/06/2022	17/06/2005
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	01/04/2005	10/06/2022	23/06/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a 0,30% 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	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2027	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	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	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 + TP FIF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda
CNPJ	13.327.340/0001-73	10.577.519/0001-90	03.399.411/0001-90	03.256.793/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Baixa Soberano
ÍNDICE	IMA - B 5+	IRF - M 1+	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DTVM S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	BANCO BRADESCO S.A.	Banco Bradesco S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	49.928.567/0001-11	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29
DATA DE CONSTITUIÇÃO	19/04/2011	05/12/2008	06/08/1999	02/08/1999
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	11/05/2012	05/10/1999	02/08/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,15% 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+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	1 - Muito Baixo	1 - Muito Baixo	1 - Muito Baixo
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 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	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	BRADESCO IDKA PRÉ 2 FIF - CI RF - RESP LIM	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM
CNPJ	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04	10.986.880/0001-70
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ ADM	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
GESTOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ GESTOR	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	60.746.948/0001-12	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	24/06/2010	09/06/2016	04/08/2014	09/02/2010
DATA DE INÍCIO	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014	17/02/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% 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	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	2 - Baixo	2 - Baixo
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 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	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	BRADESCO FIF - CIA IS SUSTENTAB. EMPRESARIAL - RESP LIM	BRADESCO INSTITUCIONAL FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM
CNPJ	13.400.077/0001-09	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Ações Livre	Ações Livre	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B 5+	IGC	BDR	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ ADM	60.746.948/0001-12	00.066.670/0001-00	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55
GESTOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	SICREDI ASSET MANAGEMENT LTDA.
CNPJ GESTOR	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	64.786.921/0001-04
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20	49.928.567/0001-11	61.366.936/0001-25
DATA DE CONSTITUIÇÃO	24/06/2011	26/11/2007	20/08/2015	10/12/2010
DATA DE INÍCIO	30/06/2011	30/11/2007	27/08/2015	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.	0,18% 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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa, Art. 7º V	Classe de Fundo de Ações, Art. 8º, I	Classe de Fundo com +67% em BDR-Ações ou BDR-ETF, Art. 8º, III	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.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM						
1	AGÊNCIA	0886		CONTA	57520012-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.218.980,95	380.000,00	-	56.195,16	2.655.176,11	2,532%
FEVEREIRO	2.655.176,11	-	-	25.154,95	2.680.331,06	0,947%
MARÇO	2.680.331,06	143.000,00	-	(-32.815,41)	2.790.515,65	-1,162%
ABRIL	2.790.515,65	-	-	37.067,27	2.827.582,92	1,328%
MAIO	2.827.582,92	-	-	13.358,98	2.840.941,90	0,472%
JUNHO	2.840.941,90	-	-	14.049,28	2.854.991,18	0,495%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM						
2	AGÊNCIA	8227-9		CONTA	33546-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.821.093,86	-	-	21.517,43	1.842.611,29	1,182%
FEVEREIRO	1.842.611,29	-	-	22.116,28	1.864.727,57	1,200%
MARÇO	1.864.727,57	-	-	25.578,44	1.890.306,01	1,372%
ABRIL	1.890.306,01	-	-	24.526,09	1.914.832,10	1,297%
MAIO	1.914.832,10	25.697,11	-	18.155,64	1.958.684,85	0,948%
JUNHO	1.958.684,85	126.000,00	-	4.500,34	2.089.185,19	0,230%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM						
3	AGÊNCIA	8227-9		CONTA	33546-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.900.864,33	-	-	57.569,32	5.958.433,65	0,976%
FEVEREIRO	5.958.433,65	-	-	105.834,29	6.064.267,94	1,776%
MARÇO	6.064.267,94	24.884,03	-	8.942,90	6.098.094,87	0,147%
ABRIL	6.098.094,87	105.000,00	-	108.838,96	6.311.933,83	1,785%
MAIO	6.311.933,83	121.000,00	-	18.319,08	6.451.252,91	0,290%
JUNHO	6.451.252,91	-	-	(-70.293,61)	6.380.959,30	-1,090%

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

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM						
4	AGÊNCIA	8227-9		CONTA	33546-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.761.265,56	-	-	30.721,67	3.791.987,23	0,817%
FEVEREIRO	3.791.987,23	-	-	84.154,02	3.876.141,25	2,219%
MARÇO	3.876.141,25	-	-	(-30.747,15)	3.845.394,10	-0,793%
ABRIL	3.845.394,10	-	-	83.741,35	3.929.135,45	2,178%
MAIO	3.929.135,45	-	-	(-8.745,56)	3.920.389,89	-0,223%
JUNHO	3.920.389,89	-	-	(-81.754,33)	3.838.635,56	-2,085%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
5	AGÊNCIA	8227-9		CONTA	33546-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	7.210.879,11	-	-	86.351,58	7.297.230,69	1,198%
FEVEREIRO	7.297.230,69	-	-	73.512,16	7.370.742,85	1,007%
MARÇO	7.370.742,85	-	-	87.599,10	7.458.341,95	1,188%
ABRIL	7.458.341,95	-	-	80.905,03	7.539.246,98	1,085%
MAIO	7.539.246,98	-	-	82.971,85	7.622.218,83	1,101%
JUNHO	7.622.218,83	-	-	87.619,60	7.709.838,43	1,150%

BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM						
6	AGÊNCIA	8227-9		CONTA	33546-0	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	858.220,73	-	-	9.075,49	867.296,22	1,057%
FEVEREIRO	867.296,22	-	-	10.962,19	878.258,41	1,264%
MARÇO	878.258,41	-	-	15.152,68	893.411,09	1,725%
ABRIL	893.411,09	-	-	10.831,87	904.242,96	1,212%
MAIO	904.242,96	-	(-25.697,11)	11.831,65	890.377,50	1,347%
JUNHO	890.377,50	-	-	5.556,23	895.933,73	0,624%

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

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM						
7	AGÊNCIA	0903		CONTA	012188-3	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.406.888,78	-	-	86.763,38	4.493.652,16	1,969%
FEVEREIRO	4.493.652,16	138.744,08	-	45.458,15	4.677.854,39	1,012%
MARÇO	4.677.854,39	-	-	(-34.735,85)	4.643.118,54	-0,743%
ABRIL	4.643.118,54	-	-	55.472,95	4.698.591,49	1,195%
MAIO	4.698.591,49	-	-	30.251,13	4.728.842,62	0,644%
JUNHO	4.728.842,62	-	-	29.084,88	4.757.927,50	0,615%

BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda						
8	AGÊNCIA	-		CONTA	-	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.348.376,13	-	-	26.805,11	2.375.181,24	1,141%
FEVEREIRO	2.375.181,24	-	-	23.219,36	2.398.400,60	0,978%
MARÇO	2.398.400,60	-	-	28.876,00	2.427.276,60	1,204%
ABRIL	2.427.276,60	-	-	25.612,18	2.452.888,78	1,055%
MAIO	2.452.888,78	-	-	25.619,87	2.478.508,65	1,044%
JUNHO	2.478.508,65	-	-	26.999,04	2.505.507,69	1,089%

BRADESCO FIF RF REF DI PREMIUM - RESP LIM						
9	AGÊNCIA	-		CONTA	-	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.357.127,94	-	-	27.745,70	2.384.873,64	1,177%
FEVEREIRO	2.384.873,64	-	-	23.845,46	2.408.719,10	1,000%
MARÇO	2.408.719,10	-	-	28.201,57	2.436.920,67	1,171%
ABRIL	2.436.920,67	-	-	26.306,91	2.463.227,58	1,080%
MAIO	2.463.227,58	-	-	27.825,70	2.491.053,28	1,130%
JUNHO	2.491.053,28	-	-	28.307,20	2.519.360,48	1,136%

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

BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM						
10	AGÊNCIA	-		CONTA	-	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.069.278,24	-	-	58.955,32	6.128.233,56	0,971%
FEVEREIRO	6.128.233,56	-	-	108.342,62	6.236.576,18	1,768%
MARÇO	6.236.576,18	-	-	8.373,59	6.244.949,77	0,134%
ABRIL	6.244.949,77	-	-	111.460,45	6.356.410,22	1,785%
MAIO	6.356.410,22	-	-	18.100,87	6.374.511,09	0,285%
JUNHO	6.374.511,09	-	-	(-68.380,82)	6.306.130,27	-1,073%

BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM						
11	AGÊNCIA	-		CONTA	-	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.107.774,73	-	-	48.826,55	4.156.601,28	1,189%
FEVEREIRO	4.156.601,28	-	-	41.803,56	4.198.404,84	1,006%
MARÇO	4.198.404,84	-	-	42.623,51	4.241.028,35	1,015%
ABRIL	4.241.028,35	-	-	41.634,47	4.282.662,82	0,982%
MAIO	4.282.662,82	-	-	45.367,99	4.328.030,81	1,059%
JUNHO	4.328.030,81	-	-	48.165,64	4.376.196,45	1,113%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +						
12	AGÊNCIA	-		CONTA	-	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	762.805,63	-	-	6.119,24	768.924,87	0,802%
FEVEREIRO	768.924,87	-	-	16.999,29	785.924,16	2,211%
MARÇO	785.924,16	-	-	(-6.358,29)	779.565,87	-0,809%
ABRIL	779.565,87	-	-	16.909,12	796.474,99	2,169%
MAIO	796.474,99	-	-	(-1.773,95)	794.701,04	-0,223%
JUNHO	794.701,04	-	-	(-16.533,45)	778.167,59	-2,080%

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

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
13	AGÊNCIA	-		CONTA	-	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.531.916,78	-	-	41.274,64	3.573.191,42	1,169%
FEVEREIRO	3.573.191,42	-	-	42.553,25	3.615.744,67	1,191%
MARÇO	3.615.744,67	-	-	49.170,76	3.664.915,43	1,360%
ABRIL	3.664.915,43	-	-	47.114,07	3.712.029,50	1,286%
MAIO	3.712.029,50	-	-	34.913,55	3.746.943,05	0,941%
JUNHO	3.746.943,05	-	-	6.905,24	3.753.848,29	0,184%

BRADESCO IDKA PRÉ 2 FIF - CI RF - RESP LIM						
14	AGÊNCIA	-		CONTA	-	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.601.381,42	-	-	66.768,54	3.668.149,96	1,854%
FEVEREIRO	3.668.149,96	-	-	35.571,55	3.703.721,51	0,970%
MARÇO	3.703.721,51	-	-	(-34.551,10)	3.669.170,41	-0,933%
ABRIL	3.669.170,41	-	-	37.148,28	3.706.318,69	1,012%
MAIO	3.706.318,69	-	-	28.882,43	3.735.201,12	0,779%
JUNHO	3.735.201,12	-	-	29.657,59	3.764.858,71	0,794%

BRADESCO FIF - CIA IS SUSTENTAB. EMPRESARIAL - RESP LIM						
15	AGÊNCIA	-		CONTA	-	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.332.639,15	-	-	110.724,86	1.443.364,01	8,309%
FEVEREIRO	1.443.364,01	-	-	49.317,17	1.492.681,18	3,417%
MARÇO	1.492.681,18	-	-	(-48.720,96)	1.443.960,22	-3,264%
ABRIL	1.443.960,22	-	-	(-6.300,85)	1.437.659,37	-0,436%
MAIO	1.437.659,37	-	-	(-104.569,39)	1.333.089,98	-7,274%
JUNHO	1.333.089,98	-	-	22.906,72	1.355.996,70	1,718%

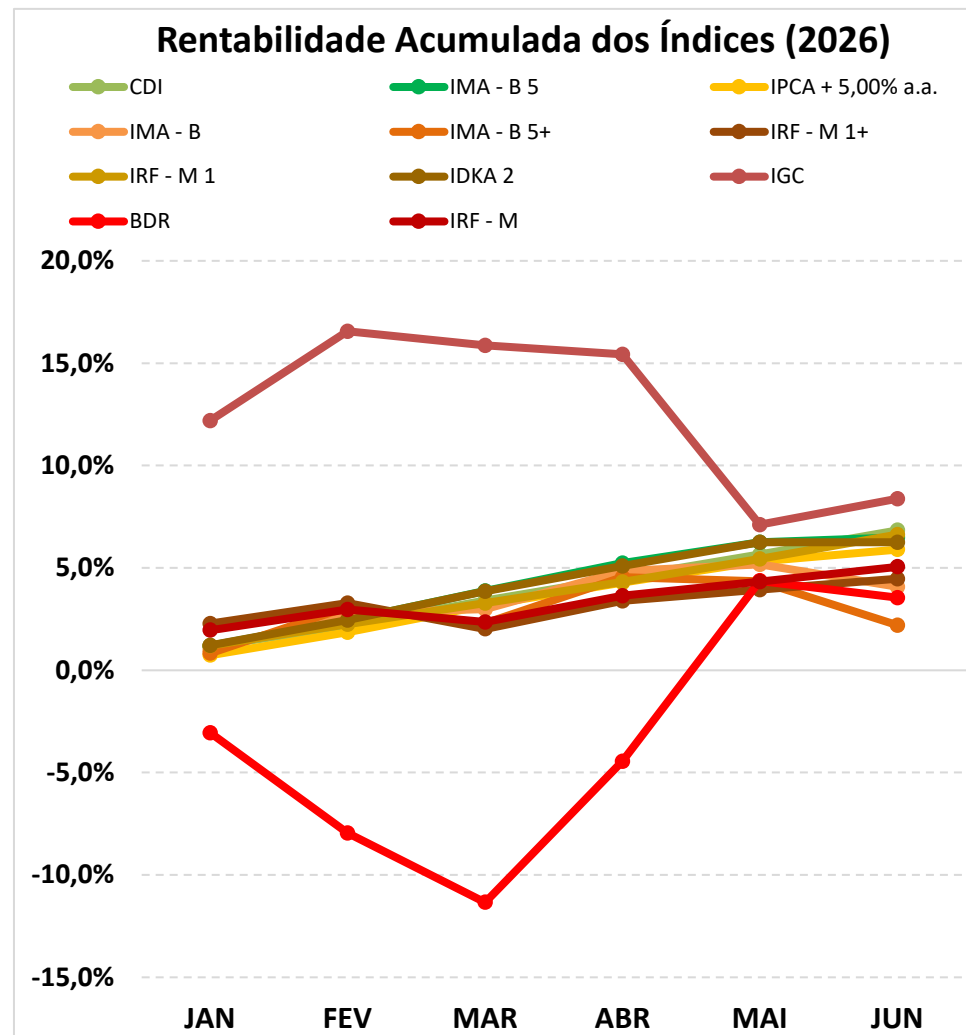
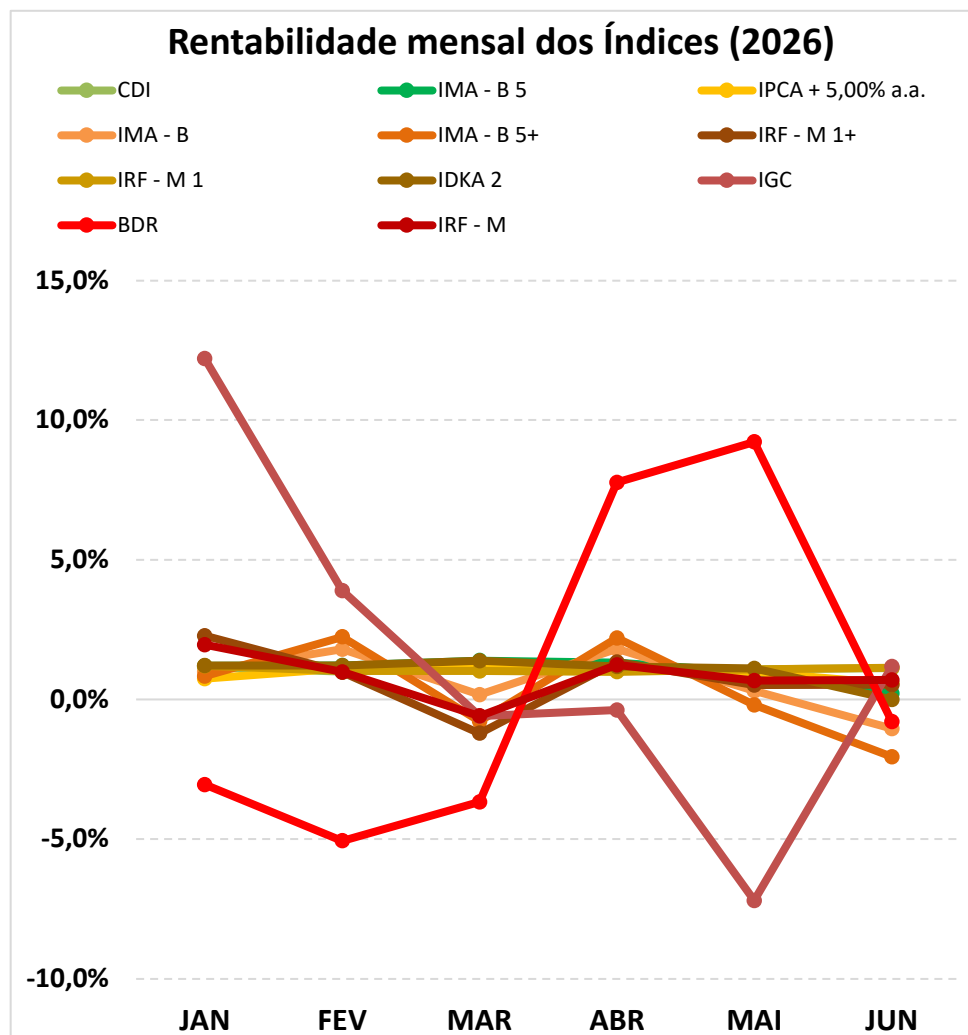
Continuação.... (MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA)

BRADESCO INSTITUCIONAL FIF AÇÕES BDR NÍVEL I						
16	AGÊNCIA	-		CONTA	-	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.885.384,37	-	-	(-70.311,53)	1.815.072,84	-3,729%
FEVEREIRO	1.815.072,84	-	-	(-81.594,91)	1.733.477,93	-4,495%
MARÇO	1.733.477,93	-	-	(-65.448,92)	1.668.029,01	-3,776%
ABRIL	1.668.029,01	-	-	109.945,89	1.777.974,90	6,591%
MAIO	1.777.974,90	-	-	143.972,63	1.921.947,53	8,098%
JUNHO	1.921.947,53	-	-	16.628,49	1.938.576,02	0,865%

5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	RENTABILIDADE MENSAL						ACUMULADO
				JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	
1	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%
2	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%
3	46.134.096/0001-81	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,06%	1,26%	1,73%	1,21%	1,33%	0,62%	7,43%
4	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%
5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	0,82%	2,22%	-0,79%	2,18%	-0,22%	-2,09%	2,07%
6	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	Renda Fixa	2,24%	0,95%	-1,24%	1,33%	0,47%	0,49%	4,28%
7	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%
8	03.256.793/0001-00	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda	Renda Fixa	1,14%	0,98%	1,20%	1,06%	1,04%	1,09%	6,69%
9	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%
10	24.022.566/0001-82	BRADESCO IDKA PRÉ 2 FIF - CI RF - RESP LIM	Renda Fixa	1,85%	0,97%	-0,93%	1,01%	0,78%	0,79%	4,53%
11	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%
12	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	Renda Fixa	0,97%	1,77%	0,13%	1,78%	0,28%	-1,07%	3,89%
13	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	Renda Fixa	0,80%	2,21%	-0,81%	2,17%	-0,22%	-2,08%	2,01%
14	07.187.751/0001-08	BRADESCO FIF - CIA IS SUSTENTAB. EMPRESARIAL - RESP LIM	Renda Variável	8,31%	3,42%	-3,26%	-0,44%	-7,27%	1,72%	1,76%
15	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	Renda Variável	-3,73%	-4,50%	-3,78%	6,59%	8,10%	0,87%	2,82%
16	13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,97%	0,98%	-0,74%	1,19%	0,64%	0,62%	4,73%
1		CDI		1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	6,84%
2		IMA - B 5		1,20%	1,22%	1,39%	1,32%	0,97%	0,22%	6,49%
3		IPCA + 5,00% a.a.		0,74%	1,11%	1,29%	1,08%	0,99%	0,57%	5,90%
4		IMA - B		1,00%	1,79%	0,17%	1,81%	0,31%	-1,04%	4,07%
5		IMA - B 5+		0,84%	2,24%	-0,78%	2,20%	-0,20%	-2,05%	2,20%
6		IRF - M 1+		2,28%	0,97%	-1,21%	1,34%	0,52%	0,52%	4,47%
7		IRF - M 1		1,20%	1,02%	1,02%	0,99%	1,07%	1,14%	6,63%
8		IDKA 2		1,22%	1,22%	1,39%	1,18%	1,11%	0,00%	6,25%
9		IRF - M		1,96%	0,99%	-0,59%	1,24%	0,68%	0,69%	8,38%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

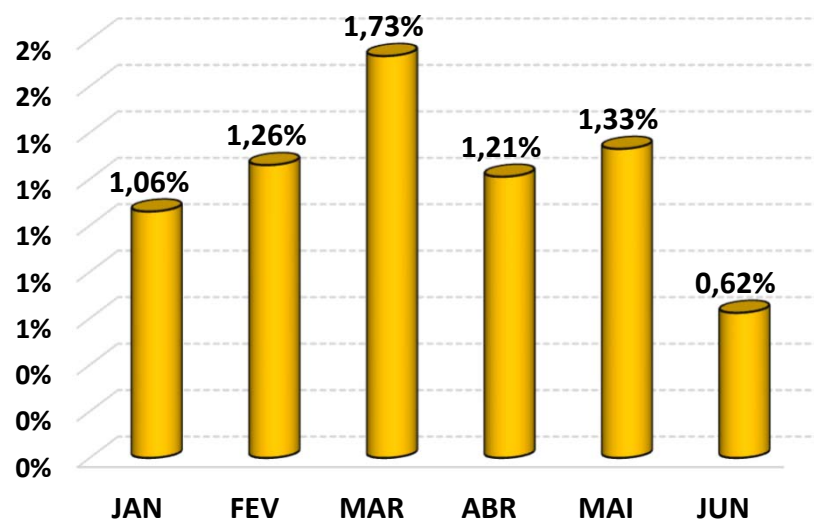
FUNDO DE INVESTIMENTO	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM
CNPJ	46.134.096/0001-81
SEGMENTO	Renda Fixa

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
1,06%	1,26%	1,73%	1,21%	1,33%	0,62%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM

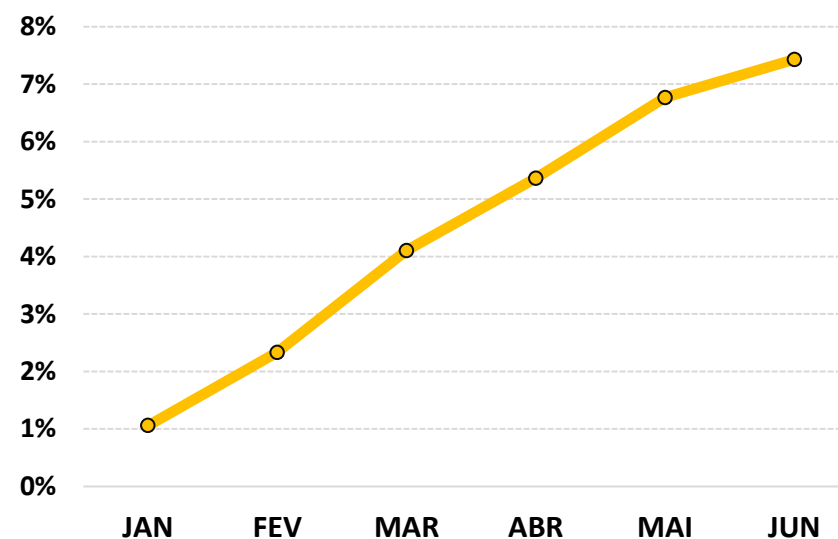


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
1,06%	2,33%	4,10%	5,36%	6,76%	7,43%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM



5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

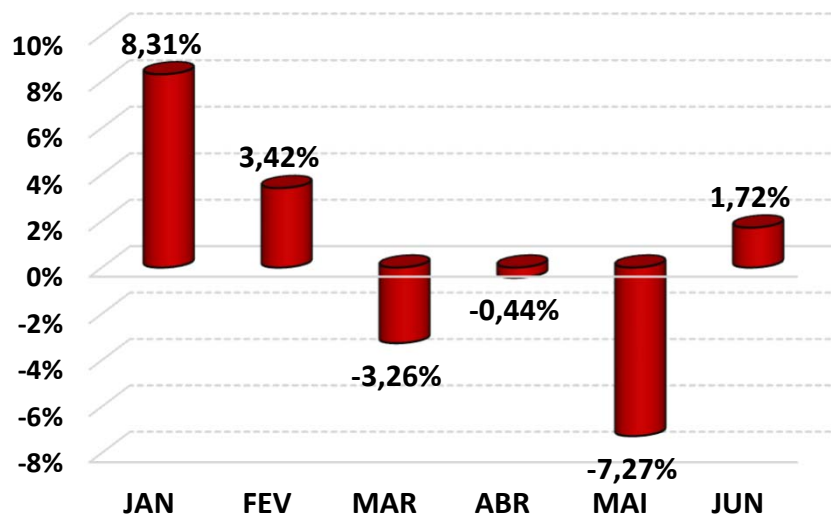
FUNDO DE INVESTIMENTO	BRADESCO FIF - CIA IS SUSTENTAB. EMPRESARIAL - RESP LIM
CNPJ	07.187.751/0001-08
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
8,31%	3,42%	-3,26%	-0,44%	-7,27%	1,72%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ BRADESCO FIF - CIA IS SUSTENTAB. EMPRESARIAL - RESP LIM

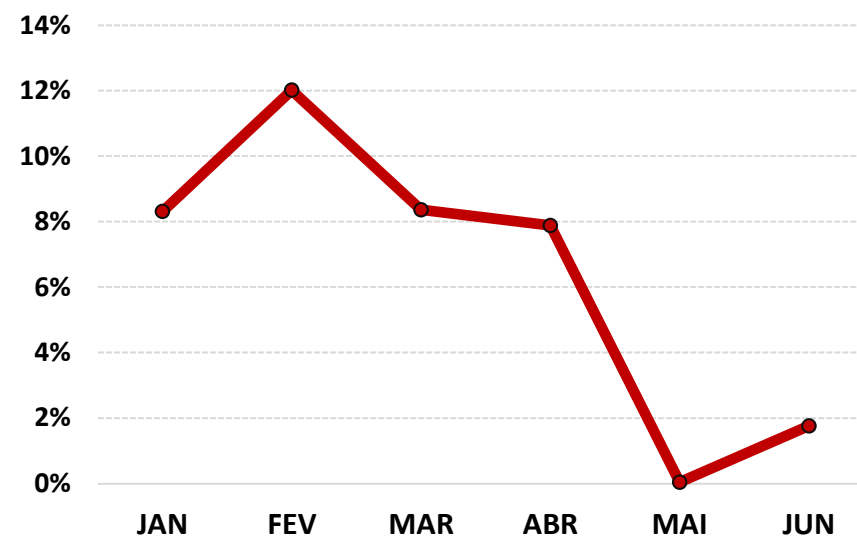


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
8,31%	12,01%	8,36%	7,89%	0,04%	1,76%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BRADESCO FIF - CIA IS SUSTENTAB. EMPRESARIAL - RESP LIM



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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	1,27%	1,18%	0,08%	1,50%	0,70%	0,15%
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	1,27%	2,47%	2,55%	4,08%	4,81%	4,96%
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%	1,95%	3,32%	4,48%	5,57%	6,22%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO IMPSAJ: **R\$ 2.612.607,27**

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: **R\$ 3.275.151,80**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL: **R\$ (662.544,53)**

7-CONCLUSÃO

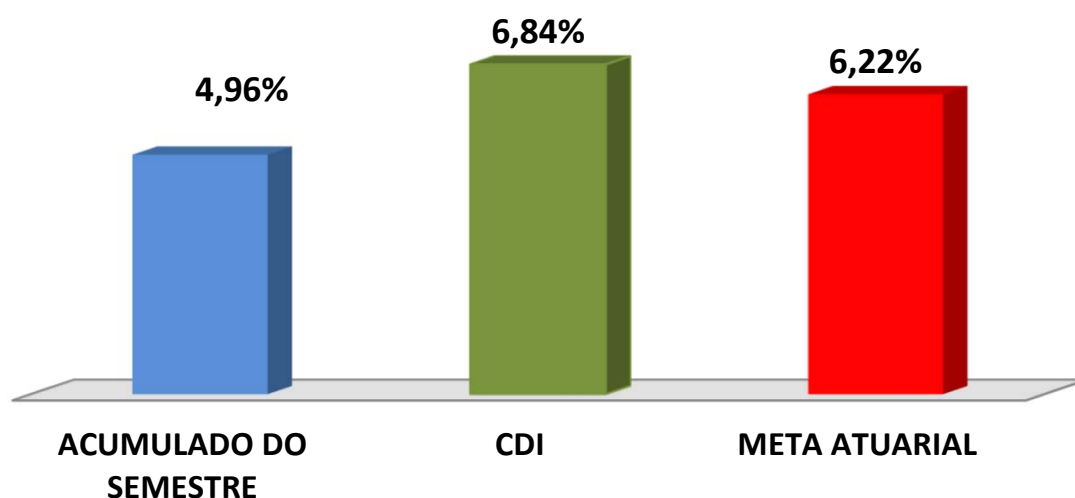
Atendendo o Art. 129, I, da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do IMPSAJ, no 1º Semestre/2026, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2026.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

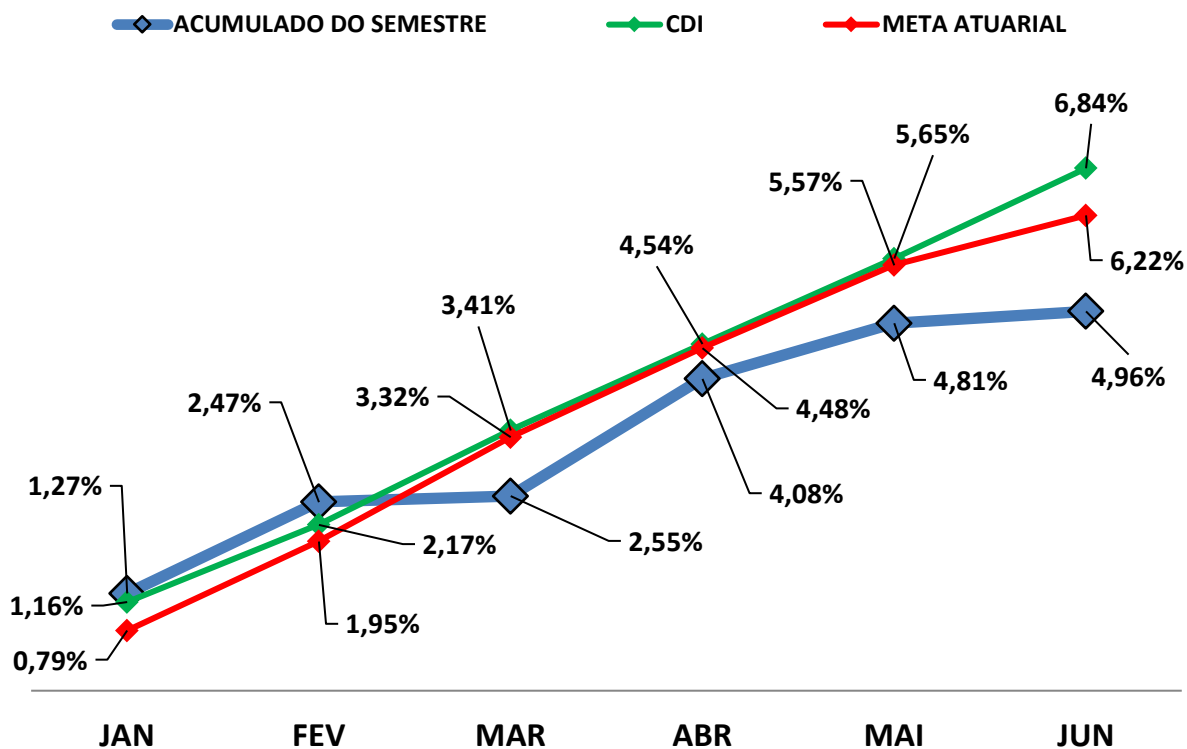
A Carteira de Investimentos do IMPSAJ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 4,96% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 6,84% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 72,62% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Semestre



Rentabilidade Acumulada no Semestre

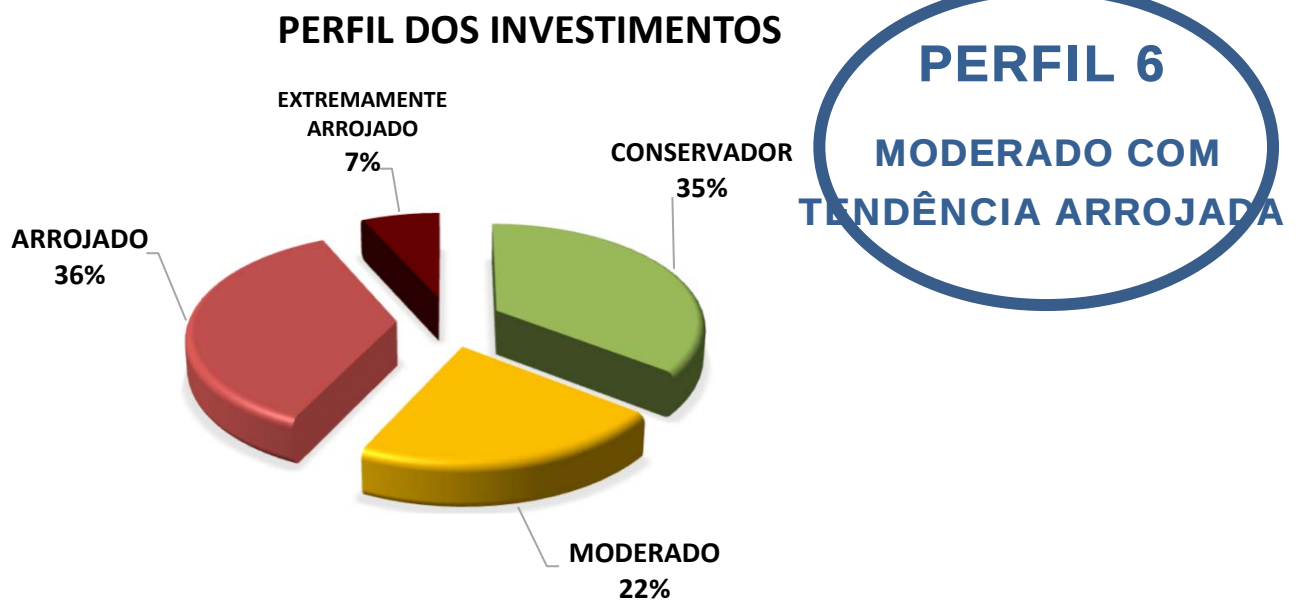


7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do IMPSAJ é de 4,96% a.a., a Meta

Atuarial acumulada no mesmo período é de 6,22%, representando 79,84% 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 buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

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 6 - Moderado com Tendência Arrojada.

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.