

**Instituto de Previdência dos Servidores
municipal de Jataúba - PE**

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

JULHO - 2026

31 DE JULHO DE 2026

INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto de Previdência quanto a Política anual de Investimentos e a meta atuarial, elaboramos o relatório mensal dos investimentos, referente ao 7º mês do ano de 2026, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPSEJA.

O presente relatório é apresentado como produto da Consultoria de Investimento e procura demonstrar o enquadramento e o resultado alcançado pelas aplicações financeiras durante o 7º mês do ano de 2026.

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026 - LIMITE DE SEGMENTO – ENQUADRAMENTO

N.º	Segmentos da Resolução CMN n.º 5.272 de 2025	Dispositivo Legal Resolução CMN n.º 5.272 de 2025	Limites da P.A.I			Carteira de Investimentos	
			Mínimo	Estratégia alvo	Máximo	Atualmente %	Atualmente R\$
RENDA FIXA - Art. 7º							
01	FI E ETF 100% EM TPF	I	0%	100,00	100,00%	90,47%	R\$ 14.396.735,64
02	TPF DE EMISSÃO DO TN - OFERTA PRIMÁRIA	II	0%	0,00%	0,00%		
03	TPF DE EMISSÃO DO TN – INTERMEDIACÃO	III	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
04	OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - C/ TPF	IV	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
05	FI RENDA FIXA EM GERAL / ETF RF	V	VEDADO	VEDADO	VEDADO	9,53%	R\$ 1.516.391,98
06	TÍTULOS DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	VI	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
07	FI RENDA FIXA - CRÉDITO PRIVADO	VII	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
08	FI DE DEBENTURES DE INFRAESTRUTURA	VIII	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
09	FI FIDC'S DE COTA SÊNIOR	IX	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
RENDA VARIÁVEL – Art. 8º							
10	FI - FUNDO DE AÇÕES EM GERAL	I	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
11	ETF - ÍNDICES EM GERAL	II	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
12	FI BDR E ETF DE BDR	III	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
13	ETF - INTERNACIONAL	IV	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR – Art. 9º							
14	FI RENDA FIXA - DÍVIDA EXTERNA BR	I	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
15	FI FIC + 40% EXTERIOR - QUALIFICADO	II					
16	FI FIC + 20% EXTERIOR - GERAL	III					
INVESTIMENTO ESTRUTURADO – Art. 10º							
16	FI DE MULTIMERCADO	I	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
17	FI DE FIAGRO	II	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
18	FI DE FIP E FIC DE FIP	III	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
19	FI DE AÇÕES DE MERCADO DE ACESSO	IV	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
IMOBILIÁRIOS – Art. 11							
20	FI IMOBILIÁRIO - OF. PRIMARIA E/OU PREGÃO B3	I	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
EMPRÉSTIMO CONSIGNADOS – Art 12							
21	EMP. CONSIGNADO - CAPAG A OU B	I	0%	0%	5%		
22	EMP. CONSIGNADO - CAPAG A OU B	II	0%	0%	5%		
23	DESENQUADRADO						
24	CONTA CORRENTE						R\$ 875.410,66
25	PATRIMÔNIO TOTAL					100,00%	R\$ 16.788.538,28

MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – RENTABILIDADE

Base: 31 de julho de 2026.

	SALDO INICIAL R\$	Aportes R\$	Resgates R\$	Rentabilidade R\$	Saldo final R\$	Rentabilidade %
Maio	R\$ 15.370.329,37	R\$ 0,00	R\$ 88.403,81	R\$ 146.644,44	R\$ 15.639.898,40	0,93%
Junho	R\$ 15.639.898,40	R\$ 799.185,19	R\$ 288.823,05	R\$ 140.806,39	R\$ 15.940.538,87	0,92%
Julho	R\$ 15.940.538,87	R\$ 667.562,93	R\$ 0,00	R\$ 180.436,45	R\$ 16.788.538,25	1,14%

4 – RETORNO E META DE RENTABILIDADE ACUMULADOS NO ANO DE 2026

	SALDO INICIAL R\$	Aportes R\$	Resgates R\$	Rentabilidade R\$	Saldo final R\$	Rentabilidade mês	Retorno acumulado da carteira	Meta mês	Meta realizada acumulada
1									
Maio	R\$ 15.370.329,37	R\$ 0,00	R\$ 88.403,81	R\$ 146.644,44	R\$ 15.639.898,40	1,17%	5,73%	1,09%	5,12%
Junho	R\$ 15.639.898,40	R\$ 799.185,19	R\$ 288.823,05	R\$ 140.806,39	R\$ 15.940.538,87	0,93%	6,65%	0,67%	6,48%
Julho	R\$ 15.940.538,87	R\$ 667.562,93	R\$ 0,00	R\$ 180.436,45	R\$ 16.788.538,25	1,14%	7,79%	0,58%	8,44%

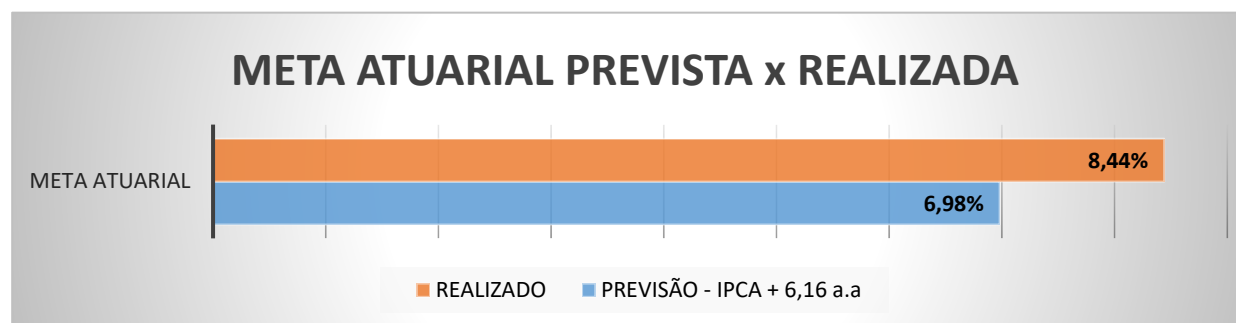


TABELA DE RENTABILIDADE/RISCO POR FUNDO DE INVESTIMENTOS

FUNDOS DE INVESTIMENTOS	CNPJ	VAR VALUE AT RISK¹	MÊS	ANO	12 M	24 M
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA FLUXO	13.077.415/0001-05	0,00%	1,12%	7,55%	13,61%	24,53%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP DE INV	03.543.447/0001-03	0,25%	1,21%	7,65%	12,93%	20,91%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M	07.111.384/0001-69	0,52%	0,81%	5,76%	12,41%	22,53%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	30.568.193/0001-42	0,02%	1,21%	8,11%	14,63%	28,99%
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	35.816.816/0001-72	0,16%	1,23%	7,86%	14,32%	28,06%
BB PREVID RF TP VERT 2025	53.828.338/0001-00	0,00%	1,20%	8,06%	14,55%	26,71%
BB PREVID RF TP VERT 2026	54.602.092/0001-09	0,06%	0,87%	9,33%	14,77%	22,90%
BB PREVID VERTICE 2027	46.134.096/0001-81	0,13%	1,18%	8,70%	14,10%	21,94%
BB PREVID VERT 2028	49.963.751/0001-00	0,25%	1,32%	7,23%	12,64%	19,71%
BB PREVID VERTICE 2030	46.134.117/0001-69	0,40%	1,48%	6,01%	11,13%	16,98%
BB PREV RF TP VERT 2032	49.963.803/0001-30	0,63%	1,03%	5,14%	10,30%	15,44%
BB PREV RF TP VERT 2035	49.963.829/0001-89	0,81%	0,67%	3,10%	8,19%	13,65%
ITAÚ SOBERANO RF LP FICFI	06.175.696/0001-73	0,01%	1,21%	8,08%	14,59%	28,85%
BRADESCO FIF RF ESTRATÉGIA XXVI	55.969.096/0001-92	0,58%	0,87%	8,93%	14,79%	24,10%
BB VERTICE 2027 II FIF RL	55.746.782/0001-02	0,13%	1,19%	8,78%	14,25%	14,09%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RF FIF	50.302.776/0001-34	0,71%	1,18%	5,54%	7,52%	9,41%

IPSEJA

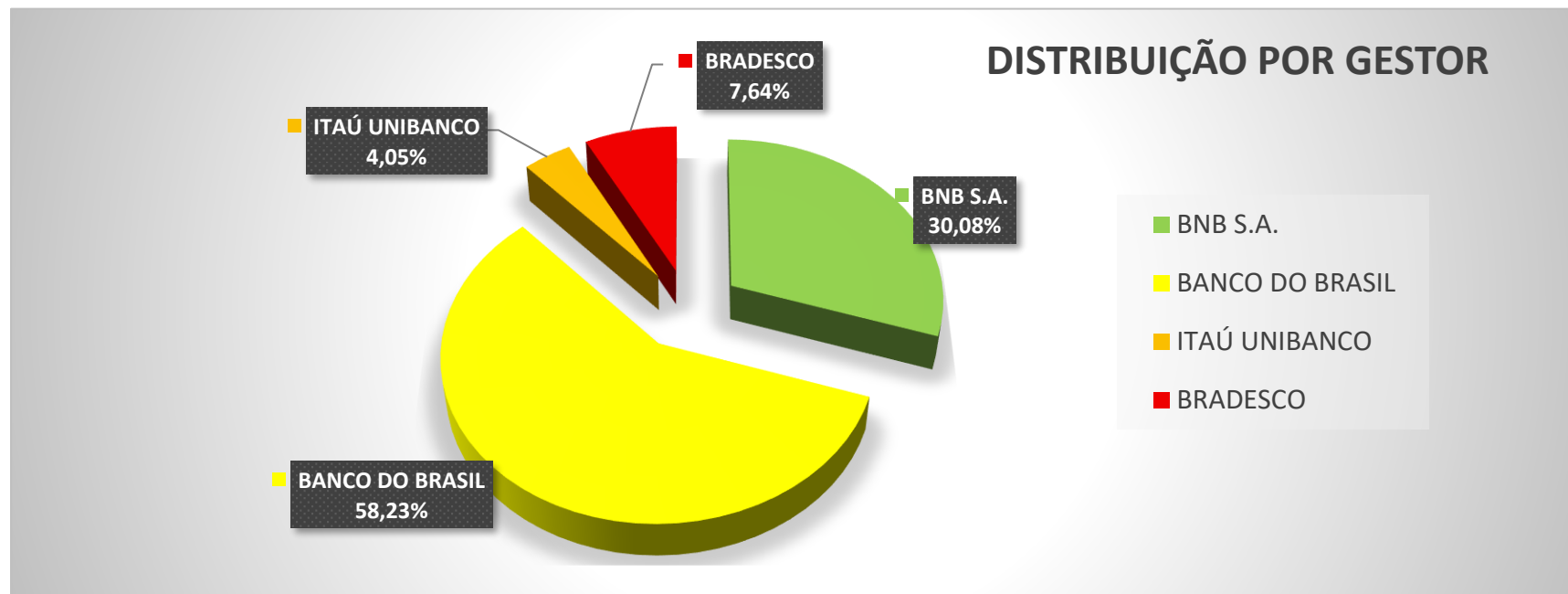
CARTEIRA - JULHO/2026

ATIVO	SALDO	CARTEIRA (%)	RESG	CARÊNCIA	ENQ. 5.272	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO	R\$ 1.516.391,98	9,03	D+0	-	7, V*	R\$ 16.853,07	1,12%	1,00% a.a
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP DE INV	R\$ 1.458.926,22	8,69	D+1	-	7, I	R\$ 17.506,56	1,21%	0,02% a.a
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 3.511.780,02	20,92	D+0	-	7, I	R\$ 42.056,34	1,21%	0,20% a.a
BNB IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 1.274.199,12	7,59	D+1	-	7, I	R\$ 15.543,86	1,24%	0,20% a.a
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M	R\$ 142.032,93	0,85	D+1	-	7, I	R\$ 1.143,39	0,81%	0,02% a.a
BB PREVID RF TP VERT 2025	R\$ 3.563.383,09	21,23	D+0	367 D	7, I	R\$ 42.345,91	1,20%	0,07% a.a
BB PREVID RF TP VERT 2026	R\$ 1.108.012,27	6,60	D+0	825 D	7, I	R\$ 9.518,39	0,87%	0,07% a.a
BB PREVID VERTICE 2027	R\$ 549.022,51	3,27	D+0	1790 D	7, I	R\$ 6.407,17	1,18 %	0,02% a.a
BB PREVID VERT 2028	R\$ 316.820,68	1,89	D+0	1924 D	7, I	R\$ 4.120,63	1,32%	0,15% a.a
BB PREVID VERTICE 2030	R\$ 101.155,24	0,60	D+0	2978 D	7, I	R\$ 1.477,58	1,48%	0,20% a.a
BB PREV RF TP VERT 2032	R\$ 97.775,51	0,58	D+0	3386 D	7, I	R\$ 992,98	1,03%	0,15% a.a
BB PREV RF TP VERT 2035	R\$ 93.948,82	0,56	D+0	4388 D	7, I	R\$ 622,82	0,67%	0,10% a.a
ITAÚ SOBERANO RF LP FICFI	R\$ 397.453,04	2,37	D+0	-	7, I	R\$ 4.734,11	1,21%	0,02% a.a
BRADESCO FIF RF ESTRATÉGIA XXVI	R\$ 1.216.906,74	7,25	D+0	-	7, I	R\$ 10.469,98	0,87%	0,09% a.a
BB VERTICE 2027 II FIF RL	R\$ 318.752,54	1,90	D+0	1020	7, I	R\$ 3.757,36	1,19%	0,07% a.a
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RF FIF	R\$ 246.530,44	1,47	D+0	-	7, I	R\$ 2.885,30	1,18%	0,02% a.a

*ATIVO EM DESEQUADRAMENTO PASSIVO

ENQUADRAMENTO TOTAL POR GESTORES

GESTOR – BASE JULHO 2026	VALOR R\$	% DA CARTEIRA
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	R\$ 4.785.979,14	30,08%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	R\$ 9.266.258,23	58,23%
ITAÚ UNIBANCO S.A	R\$ 643.983,50	4,05%
BRADESCO	R\$ 1.216.906,75	7,64%



DOS RISCOS

O conceito de risco pode ser entendido de diversas maneiras, dependendo do investidor que o está avaliando. A percepção do risco é inerente a cada investidor e, como não há investimento sem risco, devemos sempre identificá-los previamente e utilizarmos instrumentos e ações para seu controle.

A carteira de investimentos do IPSEJA apresenta risco de crédito majoritariamente relacionado à capacidade de pagamento da dívida interna pelo Tesouro Nacional, dada a concentração das aplicações em títulos públicos federais, através dos fundos de investimentos.

Quando o IPSEJA promove suas aplicações, além de procurar investir seus recursos, dentro das condições de segurança, solvência, liquidez, rentabilidade e transparência, intuitivamente, também está na busca do melhor investimento que combine: rentabilidade, risco e liquidez.

É de competência do Gestor do IPSEJA e do Comitê de Investimentos, orientar a aplicação dos recursos financeiros e a operacionalização da Política de Investimentos do Regime Próprio de Previdência Social.

Ainda dentro de suas atribuições, deverá:

I - Buscar o cumprimento da legislação e da política de investimentos;

II - Fazer avaliação de conveniência e adequação dos investimentos;

III - Monitorar o grau de risco dos investimentos;

IV - Buscar que a rentabilidade dos recursos estejam de acordo com o nível de risco assumido pela entidade;

V - Buscar a gestão ética e transparente.

Sua atuação será pautada na avaliação das alternativas de investimentos com base nas expectativas quanto ao comportamento das variáveis econômicas e ficará limitada às determinações desta Política.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

